



广东美的电器股份有限公司

2005 年度报告

目录

一、公司基本情况简介	2
二、会计数据和业务数据摘要	3
三、股本变动及股东情况	5
四、董事、监事、高级管理人员及员工情况	7
五、公司治理结构	11
六、股东大会情况简介	13
七、董事局报告	13
八、监事会报告	23
九、重要事项	24
十、财务会计报告	27
十一、备查文件目录	28

重要提示

本公司董事局、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性、完整性承担个别及连带责任。

公司董事局主席何享健先生、总裁方洪波先生、财务负责人黄仕镇先生保证年度报告中财务会计报告的真实、完整。

一、公司基本情况简介

(一) 公司法定中文名称：广东美的电器股份有限公司

公司法定英文名称：GuangDong Midea Electric Appliances Co., Ltd.

(二) 公司法定代表人：何享健

(三) 公司董事局秘书：向春江

证券事务代表：俞炎树

联系地址：广东省佛山市顺德区美的工业城

电 话：(0757) 26338779, 26338823

传 真：(0757) 26651991

电子信箱：dms@midea.com.cn

(四) 公司注册及办公地址：广东省佛山市顺德区北滘镇蓬莱路

邮政编码：528311

公司国际互联网网址：<http://www.midea.com.cn>

电子信箱：dms@midea.com.cn

(五) 公司选定信息披露报刊：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

登载年度报告国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>

年报备置地点：公司董事局秘书室

(六) 股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：美的电器

股票代码：000527

(七) 其他有关资料

公司变更注册登记日期、地点：2006 年 2 月 15 日广东省工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：4400001001827

税务登记号码：440681190337092

公司聘请的会计师事务所名称：华证会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址：北京市西城区金融街 27 号投资广场 A 座 12 层

二、会计数据和业务数据摘要

(一) 本年度利润实现情况

指标名称	业务数据(元)
利润总额	697,889,106.05
净利润	381,768,389.97
扣除非经常性损益后的净利润	382,313,112.28
主营业务利润	3,929,419,266.81
其他业务利润	49,474,759.40
营业利润	688,260,364.64
投资收益	9,714,135.39
补贴收入	-
营业外收支净额	-85,393.98
经营活动产生的现金流量净额	1,853,309,628.54
现金及现金等价物净增加额	465,969,417.33

扣除的非经常性损益项目和金额：

项目	金额
投资收益	-499,357.19
营业外收入	25,268,504.68
转回的资产减值准备	2,302,930.18
减：营业外支出	27,656,828.84
非经常性损益合计	-584,751.17
减：企业所得税和少数股东损益影响数	-40,028.86
扣除企业所得税和少数股东损益影响后的非经常性损益	-544,722.31

(二) 截止报告期末前三年的主要会计数据和财务指标

指标名称	2005年	2004年		2003年	
		2005年末股本计算	2004年末股本计算	2005年末股本计算	2003年末股本计算
主营业务收入(百万元)	21,313.61	19,200.88	19,200.88	13,761.38	13,761.38
净利润(百万元)	381.77	326.58	326.58	167.91	167.91
总资产(百万元)	9,609.42	10,964.81	10,964.81	8,572.35	8,572.35
股东权益(不含少数股东权益)(百万元)	3,058.92	2,669.05	2,669.05	2,378.31	2,378.31
每股收益(元)	0.61	0.52	0.67	0.27	0.35
每股净资产(元)	4.85	4.23	5.50	3.77	4.90
调整后的每股净资产(元)	4.72	3.89	5.06	3.48	4.53
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	2.94	2.02	2.62	2.64	3.43
净资产收益率(%)	12.48%	12.24%	12.24%	7.06%	7.06%

(三) 报告期利润表附表

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号》文件的要求计算的利润数据：

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	128.46%	137.23%	6.23	6.23
营业利润	22.50%	24.04%	1.09	1.09
净利润	12.48%	13.33%	0.606	0.606
扣除非经常性损益后的净利润	12.50%	13.35%	0.607	0.607

(四) 股东权益变动情况

单位：千元

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	变动原因
股 本	484,889.73	145,466.92	-	630,356.63	2005年7月实施资本公积金转增股本
资本公积	1,000,481.08	81,100.01	145,466.92	936,114.17	关联交易价差、资本公积金转增股本
盈余公积	276,928.53	34,346.05	-	311,274.58	利润分配
法定公益金	116,437.68	17,173.03	-	133,610.61	利润分配
未分配利润	717,580.16	381,768.39	209,108.24	890,240.31	本年度实现净利及利润分配
现金股利	72,733.46	157,589.16	72,733.46	157,589.16	2004年度利润分配实施及提取2005年度利润分配
外币报表折算差额	-	-270.09	-	-270.09	合并外币报表存在汇率折算差异
合计	2,669,050.64	817,173.46	427,308.61	3,058,915.48	-

三、 股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位: 股

股份类别	本次变动前		本次变动增减(+ , -)		本次变动后	
	数量	比例	公积金转股	小计	数量	比例
一、未上市流通股份	193,337,131	39.87%	58,001,139	58,001,139	251,338,270	39.87%
1、发起人股份	97,578,331	20.12%	29,273,499	29,273,499	126,851,830	20.12%
其中：						
国家持有股份						
境内法人持有股份	97,578,331	20.12%	29,273,499	29,273,499	126,851,830	20.12%
境外法人持有股份						
其他						
2、募集法人股份	95,758,800	19.75%	28,727,640	28,727,640	124,486,440	19.75%
3、内部职工股						
4、优先股或其他						
二、已上市流通股份	291,552,595	60.13%	87,465,778	87,465,778	379,018,373	60.13%
1、人民币普通股	290,992,736	60.01%	87,297,820	87,297,820	378,290,556	60.01%
2、境内上市的外资股						
3、境外上市的外资股						
4、其他	559,859	0.12%	167,958	167,958	727,817	0.12%
三、股份总数	484,889,726	100.00%	145,466,917	145,466,917	630,356,643	100.00%

2、 股票发行与上市情况

(1) 前三年本公司无股票发行

(2) 股份总数及股本结构变动情况

2005 年 5 月，公司 2004 年度股东大会审议通过 2004 年度利润分配及资本公积金转增股本方案，每 10 股转增 3 股派 1.5 元现金。2005 年 7 月，该方案实施完成，公司股份总数增加到 630,356,643 股，其中法人股 251,338,270 股，社会公众股 379,018,373 股，股本结构未发生变动。

(3) 本公司现已无内部职工股

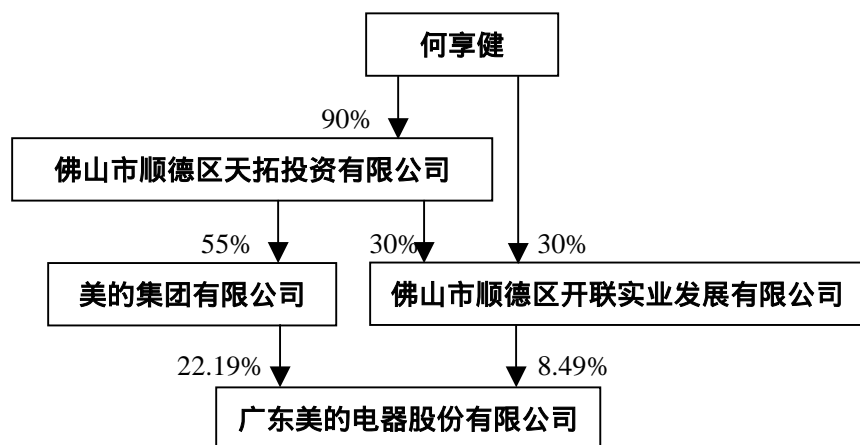
(二) 股东情况介绍

1、股东数量和持股情况（截止 2005 年 12 月 31 日）

股东总数		94,464			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结股份数量
美的集团有限公司	其他	22.19%	139,898,630	139,898,630	139,893,000
佛山市顺德区开联实业发展有限公司	其他	8.49%	53,542,320	53,542,320	42,080,000
佛山市顺德区信宏实业有限公司	其他	3.09%	19,500,000	19,500,000	15,000,000
顺德市有利投资服务有限公司	其他	2.48%	15,615,600	15,615,600	
宁波敏海汽车零部件有限公司	其他	1.96%	12,363,270		
北京安彩科技风险投资有限公司	其他	1.79%	11,295,695		
景博证券投资基金	其他	1.75%	11,046,597		
中国工商银行 - 裕元证券投资基金	其他	1.53%	9,668,500		
全国社保基金一零八组合	其他	1.19%	7,514,947		
佛山市顺德区北滘投资管理有限公司	其他	1.03%	6,500,000	6,500,000	
前 10 名流通股股东持股情况					
股东名称			持有流通股数量	股份种类	
宁波敏海汽车零部件有限公司			12,363,270	人民币普通股	
北京安彩科技风险投资有限公司			11,295,695	人民币普通股	
景博证券投资基金			11,046,597	人民币普通股	
裕元证券投资基金			9,668,500	人民币普通股	
全国社保基金一零八组合			7,514,947	人民币普通股	
CREDIT SUISSE FIRST BOSTON(HONG KONG)LIMITED			6,494,733	人民币普通股	
华宝兴业多策略增长证券投资基金			5,365,830	人民币普通股	
博时裕富证券投资基金			2,972,386	人民币普通股	
东方红 1 号集合资产管理计划			2,800,000	人民币普通股	
银河银泰理财分红证券投资基金			2,796,831	人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		美的集团有限公司与佛山市顺德区开联实业发展有限公司实际控制人均为同一人且双方法定代表人之间存在亲属关系而构成关联关系。 裕元证券投资基金、全国社保基金一零八组合与博时裕富证券投资基金同为博时基金管理有限公司管理之基金； ③除上述外，公司未知其他前十名股东、前十名流通股股东之间的关联关系。			

2、公司控股股东简介

报告期内本公司控股股东未发生变更。本公司控股股东美的集团有限公司成立于2000年4月7日，其法定代表人为何享健先生；2003年7月14日该公司名称由“顺德市美托投资有限公司”变更为“佛山市顺德区美托投资有限公司”，2003年12月18日变更为“佛山市美的集团有限公司”，2004年4月26日变更为“美的集团有限公司”。公司经营范围为对制造业、商业进行投资，国内商业、物资供销业，信息技术咨询服务，为企业提供投资顾问及咨询服务，计算机软件、硬件开发，家电产品的安装、维修及售后服务，工业产品设计；注册资本为500,000千元。该公司实际控制人为何享健先生，其拥有中国国籍，未取得其他国家或地区居留权，最近五年一直担任本公司董事局主席。该实际控制人与本公司之间的股权及控制关系图如下：



四、董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一)董事、监事及高级管理人员基本情况

姓 名	性 别	年 龄	职 务	任期起止日期	年初持股数	年末持股数
何享健	男	63	董事局主席	2004.4—2007.4	559,859	727,817
方洪波	男	39	董事局副主席、总裁	2004.4—2007.4	0	0
蔡其武	男	42	董事、副总裁	2004.4—2007.4	0	0
栗建伟	男	39	董事	2005.12—2007.4	0	0
黄晓明	男	34	董事	2004.4—2007.4	0	0
张 权	男	37	董事	2005.12—2007.4	0	0
项 兵	男	43	独立董事	2004.4—2007.4	0	0

谭劲松	男	41	独立董事	2004.4—2007.4	0	0
张 平	男	36	独立董事	2004.4—2007.4	0	0
赫恒乐	男	36	监事会召集人	2004.4—2007.4	0	0
袁利群	女	36	监事	2004.4—2007.4	0	0
乐湘安	男	43	职工代表监事	2005.8—2007.4	0	0
向春江	男	33	董事局秘书	2004.4—2007.4	0	0
黄仕镇	男	33	财务负责人	2004.4—2007.4	0	0
合 计					559,859	727,817

报告期内，公司以每 10 股转 3 股实施资本公积金转增股本，公司高管股股数相应增加。

(二)董事、监事及高级管理人员主要工作经历及任职情况

1、何享健先生，公司创始人，高级经济师，一直在本公司及前身企业担任最高领导职务，具有长期丰富的企业经营管理经验，为顺德区人大代表，佛山市政协常委和 2000 年全国劳动模范，现任公司董事局主席。自 2000 年 4 月起，其一直担任公司控股股东美的集团有限公司董事长及总经理，除在控股股东任职外，未在其他单位任职或兼职。

2、方洪波先生，硕士，经济师，1992 年加入美的，曾任公司下属空调事业部营销部总经理、空调事业部副总经理、总经理，现任公司董事局副主席、总裁、空调事业部总经理。其还担任华凌集团有限公司、重庆美的通用制冷设备有限公司、合肥荣事达洗衣机有限公司、合肥荣事达电机有限公司、合肥荣事达橡塑有限公司、合肥荣事达模具有限公司、合肥荣事达日用电器有限公司、合肥荣事达电冰箱有限公司、合肥荣事达美的电器营销有限公司董事长职务。

3、蔡其武先生，机械制造专业硕士，1992 年 7 月加入美的，先后担任空调事业部技术开发科科长、部长和模具公司总经理。现任公司董事、副总裁、压缩机事业部总经理。未在其他单位任职或兼职。

4、栗建伟先生，工商管理硕士，1994 年加盟美的，1997-2002 年担任公司董事局秘书，现任公司董事。自 2003 年起，其先后在控股股东美的集团有限公司担任投资总监、美的集团有限公司董事、副总裁，现其还担任华凌集团有限公司董事，芜湖安得物流有限公司、佛山市安得物流有限公司董事长等职务。

5、黄晓明先生，大学本科，1996 年 9 月加入本公司，先后担任公司证券事务代

表、资本运营部项目经理、高级经理、行政管理部部长、董事局秘书等职。现任公司董事。自 2004 年 1 月起任公司控股股东美的集团有限公司之董事、行政总监，现为美的集团有限公司副总裁，除在控股股东任职外，未在其他单位任职或兼职。

6、张权先生，硕士，1991 年加盟美的，先后在公司及公司下属单位担任多个高级管理职位，现任公司空调事业部副总裁、财务总监。其还担任华凌集团有限公司、重庆美的通用制冷设备有限公司董事等职务。

7、项兵先生，管理（财会）学博士，长江商学院院长，曾为香港科技大学讲师、上海中欧国际工商学院核心教授、北京大学光华管理学院教授、博士生导师、EMBA 及高级经理培训项目主任。现为长江商学院院长。自 2001 年 5 月以来任本公司独立董事。

8、谭劲松先生，经济（会计）学博士，中国注册会计师，中山大学管理学院副院长、教授。曾任中山大学会计系主任。现为中山大学管理学院副院长。自 2001 年 5 月以来任本公司独立董事。

9、张平先生，留美法学硕士。现为广东广大律师事务所执行合伙人、广东省律师协会公司法业务委员会副主任。自 2003 年 5 月以来任本公司独立董事。

10、赫恒乐先生，大学本科，律师，1991 年 7 月至 1998 年 7 月在河南省贸易厅法规处和法律顾问室工作，1998 年 7 月加入本公司，曾先后担任法务部法律管理科科长、法务部部长助理及公司法务部部长职务，现为本公司监事会召集人。2005 年 1 月起任公司控股股东美的集团有限公司之董事，未在除控股股东外的其他单位任职或兼职。

11、袁利群女士，国际管理专业硕士，1992 年 12 月加入本公司，先后担任电机事业部财务部部长、副总经理等职，自 2003 年起担任本公司监事。自 2002 年起其担任公司控股股东美的集团有限公司董事、财务总监等职，现其还担任佛山市美的家用电器有限公司董事长等职。

12、乐湘安先生，研究生，会计师，1993 年加入美的，曾先后任空调事业部国内营销公司和厨具销售公司财务经理，集团审计监察部和空调事业部审计经理。现任空调事业部审计监察部副总监。未在其他单位任职或兼职。

13、向春江先生，经济学硕士，2000 年 3 月加入本公司，其先后曾任证券事务经

理、董秘室主任助理、行政管理部部长助理等职，自 2000 年 7 月至 2004 年 4 月一直担任本公司证券事务代表，现任公司董事局秘书。未在其他单位任职或兼职。

14、黄仕镇先生，大学本科，会计师，1999 年初加入本公司，曾任财务部会计主管、项目经理、会计经理、总监助理等职，先后从事会计管理、资产风险预警、预算管理工作，现任本公司财务负责人。未在其他单位任职或兼职。

(三)董事、监事及高级管理人员年度报酬情况

1、董事、监事和高级管理人员的报酬决策程序和确定依据

本公司于 2001 年 3 月 26 日召开的第三届董事局第十五次会议上通过了《关于建立高级管理人员年薪制度的议案》，其中规定：同时兼任公司董事、监事的高级管理人员除领取作为高级管理人员薪酬外，不再另外领取作为公司董事、监事的薪酬。高级管理人员的年薪由基本年薪和激励年薪两部分组成，各占 50%，其中基本年薪按月发放，激励年薪根据公司所制订的考核目标完成比例和基准激励年薪提取。

2、现任董事、监事及高级管理人员年度报酬情况

现任董事、监事和高级管理人员的年度报酬总额为 373 万元。

报告期内，董事局主席何享健先生从公司获得的报酬为 112 万元，董事局副主席、总裁方洪波先生从公司获得的报酬为 86 万元，董事、副总裁蔡其武先生从公司获得的报酬为 57 万元，董事张权先生从公司获得的报酬为 43 万元，监事乐湘安先生从公司获得的报酬为 20 万元，董事局秘书向春江先生从公司获得的报酬为 20 万元，财务负责人黄仕镇先生从公司获得的报酬为 20 万元。独立董事津贴为每位 5 万元，其行使工作职责所需费用由公司承担。

黄晓明董事、栗建伟董事、赫恒乐监事、袁利群监事在控股股东领取薪酬，公司未提供其报酬。

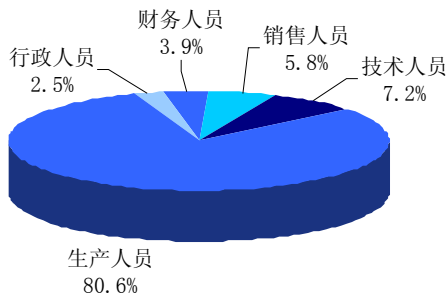
(四)报告期内离(聘)任董事、监事、高级管理人员姓名及离(聘)任原因

由于工作变动，张河川先生于 2005 年 8 月 1 日申请辞去公司第五届董事局董事、董事局副主席及公司总裁职务；因工作安排，梁结银女士于 2005 年 8 月 1 日申请辞去公司第五届董事局董事职务；经公司 2005 年第二次临时股东大会选举通过，公司聘任栗建伟先生、张权先生为第五届董事局董事；经公司第五届董事局第九次会议审议通过，公司聘任方洪波先生担任公司总裁，蔡其武先生担任公司副总裁。

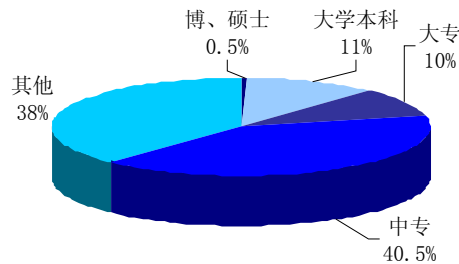
经公司职工代表大会审议通过，徐志刚先生因工作变动不再担任公司第五届监事会职工代表监事，会议选举乐湘安先生担任公司第五届监事会职工代表监事。

(五)公司员工情况

专业构成示意图



学历构成示意图



截止 2005 年 12 月 31 日，公司员工总数为 20,558 人，其专业构成和学历情况如上图所示。

五、公司治理结构

(一) 公司治理的实际状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立现代企业制度和规范公司运作，公司法人治理结构已基本符合《上市公司治理准则》的要求。主要内容如下：

1、关于股东与股东大会：公司能够根据《股东大会规范意见》的要求及公司制定的《股东大会议事规则》，召集、召开股东大会。公司能够平等对待所有股东，保障中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利。

2、关于控股股东与上市公司的关系：控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“五独立”，公司董事局、监事会和内部机构能够独立运作。

3、关于董事与董事局：公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事；公司董事局的人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司各位董事能够依据《董事局议事规则》等制度，以认真负责的态度出席董事局会议和股东大会；能够积极参加有关培训，熟悉有关法律法规，知晓作为董事的权利、义务和责任。

4、关于监事和监事会：公司监事会严格执行《公司法》、《公司章程》的有关规定，监事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司监事能够依据《监事会议事规则》等制度，认真履行自己的职责，能够本着对股东负责的精神，对公司财务进行监督，对公司董事、公司经理及其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司已初步建立了董事、监事和高级管理人

员的绩效评价标准和激励约束机制。高级管理人员的聘任符合法律法规的规定。

6、关于相关利益者：公司能够充分尊重和维护股东、员工、社会等各方面利益相关者的合法权益，共同推进公司持续健康发展。

7、关于信息披露与透明度：公司指定董事局秘书负责信息披露工作、接待投资者来访和咨询、负责投资者关系管理工作。公司能够严格按照法律、法规和公司章程的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息；公司能够按照有关规定，及时披露大股东和公司实际控制人的详细资料和股份的变化情况。

(二) 独立董事履行职责情况

报告期内，公司独立董事积极参与公司关联交易和重要人事任免等决策，为公司经营发展提供了较多的建设性意见，并积极维护中小股东的利益，对公司治理机制的完善起到了良好的推动作用。

1、独立董事出席董事会的情况

独立董事姓名	本年应参加次数	亲自出席	委托出席	缺席
项 兵	7	7	0	0
谭劲松	7	7	0	0
张 平	7	7	0	0

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事对公司本年度董事局各项议案及其他事项没有提出异议。

(三) 公司与控股股东在业务、人员、资产、机构和财务等方面的分开情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构和财务等方面做到了相互独立，公司建立了独立完整的生产经营体系，具有独立完整的业务及自主经营能力。具体说明如下：

公司与控股股东在人员方面已基本分开。公司在劳动、人事及工资管理等方面独立。公司高级管理人员均在公司领取薪酬，在股东单位不担任除董事、监事以外的其他任何行政职务。

公司与控股股东在资产方面已经基本分开。公司拥有完整的生产系统、辅助生产系统和配套设施、土地使用权，拥有工业产权、商标、非专利技术等无形资产。

公司与控股股东在财务方面基本分开。公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，开设了独立的银行账户，独立作出财务决策，公司依法独立纳税。

公司设立了基本独立的组织机构并保持了其运作的独立性。公司的业务独立于控

股股东。

(四)报告期内对公司高级管理人员的考评及激励机制、相关奖励制度的建立、实施情况

公司建立了以目标责任制为基础的考评体系。对高级管理人员的考评采取了以年度目标责任制考核协议书的形式，确定考核的指标、考核的方式以及同考核结果挂钩的办法。报告期内，公司已按照目标责任制管理办法对高级管理人员进行了考核和评价，并已在年度绩效奖励的发放中予以体现。

六、股东大会情况简介

会议届次	会议召开时间	会议决议披露日期	披露报刊
2004 年度股东大会	2005 年 5 月 9 日	2005 年 5 月 10 日	中国证券报 证券时报 上海证券报
2005 年第一次临时股东大会	2005 年 6 月 20 日	2005 年 6 月 21 日	
2005 年第二次临时股东大会	2005 年 12 月 21 日	2005 年 12 月 22 日	

七、董事局报告

(一)管理层讨论与分析

1. 报告期内公司经营情况的回顾

(1) 总体经营情况分析

2005 年度，在国内空调行业的外部经营环境恶劣、全球市场竞争更为激烈的情况下，公司董事局与经营管理层大胆变革，锐意进取，深入推进经营模式与管理机制变革，充分激发各业务主体潜能，公司收入、盈利和股东回报等各项指标在 04 年度大幅增长的基础上再创佳绩。报告期内，公司实现主营业务收入 213.14 亿元，净利润 3.82 亿元，分别较上年同期增长 11.00%、16.90%。空调实现销售额 148.75 亿元，销量 933 万套，其中出口 457 万套；压缩机实现销售额 32.86 亿元，销量 768 万台。与此同时，公司整体竞争实力不断加强，品牌张力大幅提升，品牌价值跃居中国白色家电行业第二、中国最具价值品牌第七位。

主营业务收入及利润变动分析如下表所示：

经营指标	报告期(百万元)	上年同期(百万元)	增长比率
主营业务收入	21,313.61	19,200.88	11.00%
主营业务利润	3,929.42	3,564.52	10.24%
净利润	381.77	326.58	16.90%

报告期内，因小家电业务重组，公司主营业务范围大为减少，但公司主业空调与压缩机业务规模都出现了较大幅度增长，其中空调销售较上年同期增长达46.85%，压缩机销售较上年同期增长38.71%，最终公司主营业务收入依然保持了11.00%的稳定增长，主营业务利润也保持了同比例增长。

因公司空调业务部分子公司变更为合资公司取得税收优惠，报告期内所得税费用较上年同期下降了63.95%。在此影响下，报告期净利润同比增长了16.90%，略高于主营业务规模的增长。

A、行业环境分析

——全球经济增长稳定，国内空调行业发展势头趋缓

2005 年，全球经济延续了 04 年的平稳增长势头，全球经济增长率为 3.2%；中国经济继续保持了高速发展，增长率为 9.9%。国内外经济形势虽一片繁荣，但海内外空调总体需求增长较以前年度出现大幅下滑。造成这种局面的主要原因在于欧美成熟市场的空调需求趋于饱和，2005 年夏季气温不够炎热，亚、非、拉等发展中国家市场缺乏购买力的有效支撑或受制于政府抑止奢侈品消费，潜在需求难以转化为现实的消费增长。

从 2002 年开始，国内空调业进入爆发式的高速增长期，年均增长幅度接近 50%，特别是海外出口年均增长超过 60%，在 2004 年度，空调行业增长率仍高达 38%，这是全球空调制造业向发展中国家转移的结果。在 05 年里，全球超过 70% 的空调产自中国，中国已经成为全世界最大的空调生产基地，在此背景之下，国内空调产业在 05 年度开始转入了平稳增长期，行业全年增长率只有 6%。

——外部经营环境不断恶化，空调整机厂家利润接近极限

05 年度，国内空调行业面临前所未有的严酷市场环境。

在国内，政府宏观调控在遏制房地产过热的同时也造成了国内空调需求的减少，全国大部分地区少有的凉夏也造成了国内空调销售旺季未能如期而至，空调行业内销因此出现负增长。3 月份出台、9 月份开始实施的空调能耗限制标准提高了市场准入

门槛，促使空调行业的产业结构调整 and 升级，促进了市场优胜劣汰。

在全球需求放缓的同时，国内空调产商的扩能项目纷纷上马，行业产能持续扩大，行业明显出现供大于求，需求放缓与产能持续扩大的矛盾不断放大。与此同时，全行业的规模化发展使得市场同质化非常严重，并由国内向海外持续延伸；国内品牌突破同质化竞争的技术积累还明显不足，使得竞争依然在规模和价格等维度展开，全行业经营风险持续攀升。

在空调产业链上游，大宗原材料价格在延续 04 年度大幅上涨之后，全年保持了高位震荡运行，空调制造企业生产要素成本依旧上升，经营成本不断增加。在空调产业链下游，国内渠道经销商进一步挤压，价格竞争仍然有增无减；海外经营壁垒不断增加，出口风险逐渐加大，市场不确定性增加。

在海外，随着全球空调产能向中国大陆转移的完成，以及部分地区实施的贸易保护政策、技术或环保壁垒，国内空调厂商的外销增长率也明显放缓，全年仅为 12%。

7 月份，人民币升值 2%，国内出口型企业均不同程度地出现汇兑损失，劳动密集型企业的低成本优势和国际竞争力有所削弱。欧盟两项指令在 05 年正加紧施行，有毒物质禁用为空调制造企业技术研发和原材料选购提出了更高要求，电子产品回收增加了空调自有品牌出口欧盟的销售成本。年内，针对国内空调制造企业的国际反倾销事件屡有发生，从 LG（天津）反倾销涉讼事件到土耳其反倾销立案调查，都对国内空调出口造成了影响，海外市场拓展难度加大。以往国内企业所依赖的成本优势，正逐渐受到国际贸易保护、人民币升值以及新兴经济体的挑战，空调产业再次向海外转移的迹象初露端倪。

总之，宏观经济调控、行业监管制度、海外市场拓展的层层阻碍以及上下游产业的重重压力等外部因素，都最终共同导致空调整机的行业利润水平受到挤压，行业利润率已经接近极限，通过以往规模增长获得利润的前提已不复存在。

B、公司经营情况总结

——空调产业战略布局完成、压缩机产业链纵向延伸造就规模优势地位

年度内，随着顺德、芜湖、武汉三地空调新厂相继投产，公司 1100 万台产能布局优势开始逐步体现，规模优势地位进一步巩固。空调合资公司坚持“集中规划，差异化管理，一体化运作”的管理指导思想，三地四厂规模化、差异化的制造布局与一体化协同管理运作平台有效支撑了内外销的同步增长，实现了在产业横向扩张前提下的资源优化配置和管理提升。

压缩机合资公司继成功实施 GMPC 一、二期投资后，工程按时投产并保持了稳定

量产；第三期投资项目进展顺利，并于 12 月份实现量产，项目新增 130 万台压缩机产能。

——组织与流程再造初显成效，营销模式与经销商结构调整保持销售领先优势

公司持续推动以下放经营权力、激发组织活力为宗旨的组织与流程再造工作，取得有效进展。家用空调内销推行营销中心实体化运作，充分下放责权利，有效激发了销售活力；商用空调内销实体化试点工作稳步推进，通过责任分解，构建考核体系，传递了经营压力；空调海外事业部成立区域性营销公司，初步实现“区域与职能相交叉”的矩阵式管理，海外分公司建设和实体化运作形成了一定的业务辐射能力，逐渐成为海外主要市场的业务窗口及发展平台，为国际化扩张、自有品牌拓展打下了坚实的基础。

公司推进营销模式与策略调整，培育差异化营销能力，提升国内市场份额，保持海外销售持续领先，拉大与竞争对手的差距，巩固了空调行业地位。在内销渠道模式调整中，推进了“小区域代理 + 直营”的模式，迅速填补中小品牌退出所提供的国内市场空间，规模稳定提升；外销保持以适度利润下的规模最大化的营销策略，出口突破 450 万台，巩固了海外出口的行业龙头地位。

压缩机合资公司贯彻以调整和优化产品结构和客户结构、构筑“价值型”产品和客户体系为方针，对原有客户进行积极调整、优化结构；以国家实施“能效标准”为契机，加大了在客户中高能效机种的渗透力度，保证了公司的年度盈利增长。

——研发体系资源整合，自主研发与工艺研究提升技术优势

空调合资公司加大技术资源投入，强化对外技术合作，通过与东芝开利、伊莱克斯等进行战略合作，提升核心技术研发能力；并以企划为龙头，短、中、长期相结合，强化高、中、低档产品线的系统规划和实施，使产品生产周期有所延长；推行项目经理责任制，实行新产品试制、试产、首批产绩效管理办法、创新管理办法等，研发中心的整体工作效率和管理氛围有所提升，自主创新能力有所加强。

为适应公司的发展，实现自主研发，压缩机合资公司加大了研发力度。年度内，兴建了压缩机实验大楼，通过软硬件资源的投入和技术人才队伍的建设，保障研发能力的不断提高；在新产品开发方面，完成全系列产品高能效化开发、变频、R410A 新冷媒机种的系列化开发；在部材开发方面，为满足欧洲市场要求，全面完成 RoHS 问题对应开发，并完成多项部材的替代开发和大宗原材料的多项开发，为降低采购成本创造了良好的平台。

(2) 公司主营业务及其经营状况

按行业划分的主营业务收入及利润构成情况

经营指标	主营业务收入 (百万元)	所占比例	主营业务利润 (百万元)	所占比例
家用电器	19,420.28	91.12%	3,458.24	88.01%
压缩机	1,835.59	8.61%	459.23	11.69%
其他	57.73	0.27%	11.95	0.30%
合计	21,313.61	100%	3,929.42	100%

按地区划分的主营业务收入及利润情况

经营指标	主营业务收入 (百万元)	所占比例	主营业务利润 (百万元)	所占比例
国内市场	11,963.72	56.13%	2,681.65	68.25%
海外市场	9,349.89	43.87%	1,247.77	31.75%
合计	21,313.61	100%	3,929.42	100%

主要业务和主要产品情况介绍

主要产品	销售收入 (百万元)	销售成本 (百万元)	毛利率	销量(万台)	国内市场 占有率
空调	14,875.06	12,527.46	15.78%	933	13.8%*
压缩机	3,286.49	2,444.58	25.62%	768	13.1%**

*数据来源：北京赛诺市场研究公司

**数据来源：内部统计

主要供应商、客户情况

项目	前5名合计金额(百万元)	占年度总额比例
采购供应商	2,801.61	14.84%
销售客户	1,089.49	4.87%

(3) 报告期内公司资产构成及费用变动分析

资产项目	报告期		上年同期		比重增减
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重	
货币资金	1,243,611,249.46	12.94%	777,641,832.13	7.09%	5.85%
应收账款	871,163,602.89	9.07%	1,536,372,756.62	14.01%	-4.95%
存货	3,277,405,674.18	34.11%	3,771,674,132.21	34.40%	-0.29%
长期股权投资	151,188,864.09	1.57%	103,578,238.48	0.94%	0.63%
固定资产	2,357,085,887.52	24.53%	2,569,180,788.20	23.43%	1.10%
在建工程	128,030,395.10	1.33%	430,559,954.97	3.93%	-2.59%
短期借款	655,001,937.50	6.82%	310,000,000.00	2.83%	3.99%
应付账款	2,340,819,573.64	24.36%	3,820,533,869.64	34.84%	-10.48%
总资产	9,609,422,147.63	100.00%	10,964,813,484.99	100.00%	

报告期内，因公司实施小家电业务重组，资产负债表各项目在规模与结构上均发生较大变化。总资产规模因此下降了 13.55 亿元，应收应付项目、存货、固定资产、在建工程等与业务规模有较大影响的科目均有较大幅度减少，其中应收应付账款占总资产的比重下降较大，分别减少 4.95 个百分点与 10.48 个百分点；同时，随着公司对小家电业务占用的营运资金的收回，公司货币资金存量出现了较大增长，期末较期初增加 4.66 亿元，占总资产比重也随着提升，增加了 5.85 个百分点。

因报告期内公司各主要投资项目相继完成，大量在建工程转入固定资产，在建工程规模大大减少，固定资产占资产比重有所提升；

长期股权投资的增加主要源于公司增加了对易方达基金管理公司的股权投资，股权比例由 16.67% 增加至 25%。

费用项目	报告期	上年同期	增减变动
营业费用	2,371,518,097.63	2,176,013,234.20	8.98%
管理费用	787,532,803.74	748,531,788.04	5.21%
财务费用	131,582,760.20	58,939,864.21	123.25%
所得税	61,134,098.40	169,596,394.55	-63.95%

报告期内，财务费用出现较大幅度增长，其主要原因如下：一是人民币一次性升值导致公司外币账户形成 2,000 万元左右的汇兑损失；二是为规避人民币升值风险，公司加大对海外应收款的回收力度，提前收汇形成财务费用；三是空调与压缩机业务

规模的大幅增长导致资金需求增加,公司增加了对银行的借款以及使用贸易融资加速资金周转,利息支出较上年同期出现较大增长。

所得税费用的大幅减少主要因为空调业务部分子公司变更为合资公司,自本年度起享受“两免三减半”的企业所得税优惠。

(4) 报告期内现金流量表构成分析

	报告期	上年同期	增减变动
经营活动现金流净额	1,853,309,628.54	1,269,239,894.08	46.02%
投资活动现金流净额	-1,505,032,697.14	-1,266,446,848.57	-18.84%
筹资活动现金流净额	117,692,485.93	-35,271,388.38	433.68%

报告期内,因公司剥离了小家电业务,并全部收回了其占用的营运资金,公司经营活动现金流净额出现较大增长,并因此导致公司实现净利润与经营活动现金流净额相差较大。另外,因公司空调与压缩机业务规模的扩张导致资金需求增加,报告期内筹资活动现金流净额与同期相比有较大增长。

(5) 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

主要控股或参股公司	权益(%)	业务性质	主要产品或服务	注册资本(千元)	资产规模(百万元)	主营业务收入(百万元)	主营业务利润(百万元)	净利润(千元)
美的集团武汉制冷设备有限公司	55	制造	空调器	USD8,000	422.90	1,188.18	27.54	6,917.19
广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	55	制造	空调器	USD6,928	722.17	3,643.32	100.23	35,889.58
广东美的制冷设备有限公司	70	制造	空调器	RMB250,000	2,590.41	14,141.66	1,865.91	91,717.92
广东美的商用空调设备有限公司	70	制造	商用空调器	RMB60,000	438.95	1,467.62	233.99	108,790.39
广东美芝制冷设备有限公司	60	制造	空调压缩机	USD32,600	1,269.05	3,286.49	620.22	288,110.33
广东美芝电机有限公司	60	制造	压缩机电机	USD22,670	324.12	150.94	63.65	54,499.09
广东美芝精密制造有限公司	60	制造	空调压缩机	USD7,740	310.63	770.18	149.90	140,124.22

2. 对公司未来的展望

(1) 行业发展趋势与市场展望

进入 2006 年度,国内空调行业的外部经营环境和市场环境将更为恶劣。行业的毛利率水平被严重压缩,整机厂商滑向微笑曲线底端,向价值链上下游的价值分配愈

加困难，行业整体同质化的商业模式在短期内难以彻底转变，但行业竞争将从单纯的规模竞争上升到以技术驱动为核心的综合竞争。同时，空调行业集中度还将持续提高，2006 年行业洗牌已成定局，一线品牌的市场占有率将稳步上升，部分中小品牌退出市场步伐加快。空调行业竞争已经进入“高风险区域”。

2006 年，国内压缩机的设计产能将超过七千万台，预计产能过剩率将超过 15%，有可能出现较为严重的供大于求，销售价格压力增大，行业竞争将更为激烈，并将上升到新的层次，并由产能规模的竞争过渡到综合竞争力的竞争。

国内宏观经济调控对房地产业的复苏总体来说仍将不利，环保政策和能效标准继续发挥作用。但国家“十一五”计划将三农问题提到了空前的高度，随着农村发展战略开始启动，农村城镇化和农民收入提高为拓展空调的农村消费市场注入了新的活力。

海外市场的竞争程度将更为激烈，欧盟指令付诸实施和国际反倾销或有事件将导致海外局部市场进入难度加大，成本增加，由此导致海外出口的整体利润水平将出现一定程度的降低，海外市场面临经营模式转型，企业生存与发展将面临严峻挑战。

(2) 业务发展的总体经营计划

在当前恶劣的环境下实现总体突围，公司的策略核心在于提升企业的内部运营能力，特别是产品与技术创新、基础管理与流程管理、制造的精细化与柔性化、向价值链上下游整合资源的能力。

公司将通过专业化集约平台，按内部价值链一体化进行资源整合，建立高效协同的营运模式。向“规模、效益、风险的有效均衡”的方向调整经营原则，不断追求成长的有效性，做大的同时努力做强，严格控制各价值链上的经营风险，努力培育核心竞争力，以实现市场地位内涵式提升和集约式发展。

2006 年度，公司空调销售将保持一定比例的稳定增长，继续巩固空调内销和出口的行业领先地位；公司压缩机将继续扩大规模，提升行业地位和市场占有率。

(3) 资本支出计划

2006 年度，公司投资项目将主要安排于空调、压缩机的技改及配套设施的完善，预计投资金额在 4 亿元左右；资本支出主要用于新项目的建设投入以及已完成项目后续资金支出，与报告期相比，资本支出将大为减少，资本支出所需的资金来源主要为自有资本及债务融资。

(4) 未来发展面临的风险因素

当前和未来，随着行业竞争不断恶化，上游原材料价格变化有可能进一步增加制

造成本，人民币升值还存在许多不确定因素，空调整机利润水平将进一步降低。但公司将会通过已有的集中采购平台，建设高效、协同的供应链管理体系。在完善国内采购和供应链管理模式下，强化与关键资源供应商战略合作伙伴关系，锁定目标材料成本，将原材料市场价格波动损失及经营风险降到最低。建立全球采购网络，充分利用进料加工的税收优惠政策，降低系统采购成本，缓解货源紧张的压力。针对人民币升值可能导致的汇兑损失，公司将充分利用进口付汇与出口收汇对冲、提前回收出口货款并立即结汇、制定提前回款折扣、与银行签订远期结汇合约、在合同中规定汇率变动条款来加以防范和部分化解风险。

在压缩机业务方面，行业扩能导致整体供大于求，新进入者给整个行业的有序发展构成直接威胁，行业协调难度增大，销售增长和市场占有率提升将越来越困难，议价能力可能出现弱化，降价将直接导致利润的大幅下降。但本公司将贯彻严控风险与追求合理利润前提下销售规模最大化的原则，继续集中优势资源，巩固、深化与价值型客户的合作关系，着眼于长远合作，建立适应公司发展、规模扩张和利润合理化的稳健的客户结构。

(二) 公司投资情况

报告期内，公司投资项目实际投资金额为 124,841 万元，比上年减少 14%，其中 2005 年 1-6 月日电集团及下属公司投入 34,483 万元，全部项目均为非募集资金投入。其中较为重大的投资项目如下：

项目名称	金额 (万元)	项目 进度	项目收益情况
林港工业园二、三期建设	26,778	90%	尚未完工，未产生效益
顺德工厂两器技改	8,800	100%	满足了空调新增产能的配套需求
顺德工厂生产技改	6,066	100%	完成设备改造搬迁、配套动力投入，提高生产效率 10%
芜湖工厂生产技改	3,447	100%	项目完成芜湖工厂成为年产 320 万台内销家用空调生产基地
武汉工业园建设	3,122	85%	设备投入已完成，新增空调产能 60 万台
商用空调生产扩能	3,755	100%	新增商用空调产能 10 亿元
材料仓储加工基地项目	4,372	60%	尚未完工，未产生效益
GMPC 三期装配及部品投资	10,060	100%	新增压缩机产能 130 万台
GMPC 三期电机配套投资	5,833	100%	满足压缩机新增产能的配套需求

(三) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正，变更原因及影响的讨论分析；

报告期内会计估计未变更，无重大会计差错更正。会计政策变更见财务报表附注二（21）。

(四) 董事局日常工作情况

1、报告期内董事局会议及决议内容

(1) 公司于 2005 年 3 月 29 日召开第五届董事局第五次会议，会议决议公告于 2005 年 3 月 30 日披露于公司指定信息披露报刊；

(2) 公司于 2005 年 4 月 20 日召开第五届董事局第六次会议，会议决议公告于 2005 年 4 月 21 日披露于公司指定信息披露报刊；

(3) 公司于 2005 年 4 月 27 日召开第五届董事局第七次会议，会议审议并通过了 2005 年第一季度报告；

(4) 公司于 2005 年 5 月 19 日召开第五届董事局第八次会议，会议决议公告于 2005 年 5 月 20 日披露于公司指定信息披露报刊；

(5) 公司于 2005 年 8 月 1 日召开第五届董事局第九次会议，会议决议公告于 2005 年 8 月 2 日披露于公司指定信息披露报刊；

(6) 公司于 2005 年 10 月 30 日召开第五届董事局第十次会议，会议审议并通过了 2005 年第三季度报告；

(7) 公司于 2005 年 11 月 18 日召开第五届董事局第十一次会议，会议决议公告于 2005 年 11 月 19 日披露于公司指定信息披露报刊。

2、董事局对股东大会决议的执行情况

根据 2004 年度股东大会决议，公司于 2005 年 6 月 29 日刊登 2004 年度分红派息及资本公积金转增股本实施公告，以截止 2004 年 12 月 31 日发行在外股本总额为基数，每 10 股派发现金 1.5 元（扣税后实际每 10 股派发现金 1.35 元），以每 10 股转增 3 股比例向全体股东实施资本公积金转增股本，股权登记日为 2005 年 7 月 6 日，除息日为 2005 年 7 月 7 日，已顺利实施完毕。

(五) 本年度利润分配预案

2006 年 3 月 28 日，公司召开第五届董事局第十二次会议，审议通过 2005 年度利润分配预案。基本内容如下：

从 2005 年度实现的合并报表净利润 381,768,389.97 元中，以母公司实现净利润为基数，提取 10% 的法定盈余公积 34,346,050.89 元、提取 5% 的法定公益金

17,173,025.45 元，加上年初未分配利润 717,580,159.04 元，实际可分配利润为 1,047,829,472.67 元。

按目前公司发行在外股本总额 630,356,643 股计，向全体股东每 10 股派发现金 2.50 元（含税），共计 157,589,160.75 元，余额 890,240,311.92 元留待以后年度分配。

本预案尚需提交本公司 2005 年度股东大会审议。

(六) 报告期内，公司未变更选定信息披露报刊和指定信息披露网站。

八、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

本报告期内，监事会共召开五次会议，参与对公司有关重大事项的决策，在促进公司规范化运作、维护股东权益等方面充分发挥自己的监督职能。基本情况为：

1、2005 年 3 月 29 日，第五届监事会第五次会议在公司总部召开，全体监事出席会议。会议审议并通过如下议案：

- (1) 2004 年度监事会工作报告；
- (2) 2004 年度报告及其摘要；
- (3) 2004 年度财务决算报告；
- (4) 2004 年度利润分配及资本公积金转增股本预案；
- (5) 关于修改《公司章程》的议案；
- (6) 关于 2005 年度日常关联交易的议案。

2、2005 年 4 月 27 日，第五届监事会第六次会议在公司总部召开，全体监事出席会议。会议审议并通过 2005 年第一季度报告。

3、2005 年 5 月 19 日，第五届监事会第七次会议在公司总部召开，全体监事出席会议。会议审议并通过如下议案：

(1) 关于出让本公司下属子公司佛山市美的日用家电集团有限公司 85% 股权的关联交易议案；

(2) 关于与华凌集团有限公司日常关联交易的议案。

4、2005 年 8 月 1 日，第五届监事会第八次会议在公司总部召开，全体监事出席

会议。会议审议并通过了 2005 年半年度报告及其摘要。

5、2005 年 10 月 30 日，第五届监事会第九次会议在公司总部召开，全体监事出席会议。会议审议通过了 2005 年第三季度报告。

(二) 监事会的独立意见

根据《公司法》以及公司章程，监事会对报告期内公司的有关情况发表如下独立意见：

1、报告期内公司各项决策程序合法规范，并已建立了较为完善的内部控制制度，公司董事、高级管理人员在执行公司职务时无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为；

2、华证会计师事务所有限公司对本公司 2005 年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，监事会认为此审计意见客观公正，本年度财务报告真实反映了公司财务状况和经营成果；

3、公司最近一次募集资金实际投资项目和承诺投入项目一致。报告期内公司无募集资金投资项目，非募集资金项目投资符合公司股东利益和公司的长远发展；

4、报告期内公司出售资产交易价格合理，并无发现内幕交易，没有损害股东权益或造成公司资产流失；

5、报告期内公司与关联方存在关联交易，交易公平合理，定价公允，没有损害非关联方股东的权益和上市公司的利益。

九、重要事项

(一) 重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 收购及出售资产、吸收合并事项

2005 年 5 月 19 日，本公司与美的集团有限公司签订了转让佛山市美的日用家电集团有限公司 85% 股权的股权转让协议，股权转让价款为 24,886.92 万元。佛山市美的日用集团集团有限公司持有公司小家电业务的所有股权。该事项已于 2005 年 5 月 19 日获公司第五届董事局第八次会议审议通过。5 月 20 日，公司于指定信息披露报

刊上刊登了《出售资产暨关联交易公告》，详细介绍了该事项的有关情况。6月20日，公司召开的2005年第一次临时股东大会审议通过了该事项。7月1日，根据双方协议约定的付款安排，公司收到第一期60%的股权受让款14,932.15万元。7月4日，完成股权变更登记手续。7月6日，公司刊登了《关于出售下属子公司佛山市美的日用家电集团有限公司85%股权进展情况的公告》。2005年12月，公司已收妥其余的40%股权转让款。经会计师事务所审计，此次关联交易将产生3,246.14万元的关联交易价差，直接计入资本公积。该事项完成后，公司主营业务不再包括小家电业务，未对公司空调、压缩机等核心业务的连续性及管理层稳定性造成不良影响。该事项有利于进一步完善公司治理结构，增强公司运作透明度，减少公司与控股股东及关联公司之间的关联交易，有利于公司优化资源配置，加强专业化及精细化管理，提高盈利能力，对公司未来长期的财务状况和经营成果都有正面积积极的影响。

(三) 重大关联交易事项

1、购销货关联交易

报告期内，本公司与关联方佛山市顺德区康迈斯有限公司、佛山市美的家用电器有限公司、广东威灵电机制造有限公司、佛山市威灵电子电器有限公司、佛山市威灵洗涤电机制造有限公司、威灵（芜湖）电机有限公司等公司存在正常购销货关联交易。有关关联交易的情况详见财务报表附注九(5)。

2、资产、股权转让发生的关联交易

除本节第(二)项所列之出售资产关联交易外，报告期未发生其他资产、股权转让关联交易。

3、与关联方共同投资发生的关联交易

报告期内，公司无与关联方共同投资发生的关联交易。

4、公司与关联方债权、债务往来、担保事项

报告期内，公司与关联方不存在债权、债务往来，公司不存在为关联方担保事项。

5、其他重大关联交易

报告期内，公司无其他重大关联交易

(四) 重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产事项

报告期内，公司没有托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产的重大事项。

2、重大担保

报告期内，公司无对外担保情况发生，无为股东、实际控制人及其关联方提供担保，没有直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供债务担保。

3、委托理财和委托贷款事项

报告期内，公司没有委托理财和委托贷款事项发生，截止报告期末也无委托理财或委托贷款计划。

4、其他重大合同

2005 年 5 月 19 日，公司与佛山市美的日用家电集团有限公司签订了《商标使用许可合同》与《物业租赁合同》，上述合同已经公司第五届董事局第八次会议及 2005 年第一次临时股东大会审议通过，并已于 2005 年 7 月 1 日起生效执行。有关上述合同的详细内容请查阅公司于 2005 年 5 月 20 日披露于公司指定信息披露报刊的《出售资产暨关联交易公告》。

(五) 公司或持股 5% 以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

公司股权分置改革方案已于 2006 年 3 月 22 日实施，在公司股权分置改革方案中，公司大股东美的集团有限公司（下称“美的集团”）与佛山市顺德区开联实业发展有限公司（下称“开联实业”）分别作出了如下主要承诺事项：

1、美的集团承诺：

(1) 美的集团保证在股权分置改革完成后 24 个月内不通过交易所减持或转让其所持有的美的电器限售部分股票。在前项承诺期限满后 12 个月内，通过交易所出售的限售部分股份总数不超过公司总股本的 10%，出售价格不低于 8.50 元。如有违反承诺的卖出交易，其卖出所得划入上市公司账户归公司所有。若自非流通股获得流通权之日起至出售股份期间有派发红股、转增股本、配股、派息等情况使股份数量或股东权益发生变化，出售价格将按交易所有关派发红股、转增股本、配股、派息等情况的规定作调整。

(2) 若以下任一情况发生，美的集团将放弃当年的分红，归除开联实业以外的其他股东所有：美的电器 2006 年度相对于 2004 年度的净利润增长率低于 30%；美的电器 2007 年度相对于 2006 年度的净利润增长率低于 10%。

另外，美的集团承诺将在 2006 年与 2007 年年度股东大会上提出现金分红比例不低于 40% 的分红议案，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。

(3) 美的集团承诺在股权分置改革对价安排实施完成后将实施增持计划。增持时

间在对价安排实施完成后的 6 个月内，增持金额不少于 2 亿元，同时承诺在计划完成后进行公告，并在公告后的 6 个月内不出售所增持股份。截止本报告出具之日，该增持承诺正处履行期间。

2、开联实业承诺：

(1) 开联实业保证在股权分置改革完成后 24 个月内将不通过交易所减持或转让其所持有的美的电器限售部分股票。在前项承诺期限期满后 12 个月内，通过交易所出售的限售部分股份总数不超过公司总股本的 10%，出售价格不低于 8.50 元。如有违反承诺的卖出交易，其卖出所得将划入上市公司账户，归公司所有。若自非流通股获得流通权之日起至出售股份期间有派发红股、转增股本、配股、派息等情况使股份数量或股东权益发生变化时，出售价格将按交易所有关派发红股、转增股本、配股、派息等情况的规定作调整。

(2) 若以下任一情况发生，开联实业将放弃当年的分红，归除美的集团以外的其他股东所有：美的电器 2006 年度相对于 2004 年度的净利润增长率低于 30%；美的电器 2007 年度相对于 2006 年度的净利润增长率低于 10%。

另外，开联实业承诺将在 2006 年与 2007 年年度股东大会上提出现金分红比例不低于 40% 的分红议案，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。

(六) 聘任、解聘会计师事务所情况及支付会计师事务所报酬情况

报告期内，本公司继续聘请了华证会计师事务所有限公司从事公司财务报表及其他业务的审计工作。

报告期内，公司共支付华证会计师事务所报酬 150 万元，相关业务及差旅费用由公司承担。截止本报告期，华证会计师事务所为本公司提供审计服务的年限为 4 年。

(七) 报告期内公司、公司董事局及董事受监管部门处罚情况

报告期内，公司、公司董事局及董事没有发生被中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

十、财务会计报告

- (一) 审计报告（附后）
- (二) 会计报表（附后）
- (三) 会计报表附注（附后）

十一、备查文件目录

- (一) 载有公司法定代表人亲笔签名的《广东美的电器股份有限公司 2005 年度报告》原件；
- (二) 载有公司法定代表人、财务负责人、会计主管人员签名并盖章的会计报表；
- (三) 载有会计师事务所盖章、注册会计师亲笔签字的审计报告原件；
- (四) 报告期内在指定信息披露报刊公开披露过的所有公司文件正本及公告原稿；
- (五) 刊载于 <http://www.cninfo.com.cn> 上的公司 2005 年度报告电子文稿。

广东美的电器股份有限公司

法定代表人

二〇〇六年三月二十八日

审 计 报 告

华证年审证字[2006]第 6 号

广东美的电器股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广东美的电器股份有限公司 2005 年 12 月 31 日合并资产负债表和母公司资产负债表，2005 年度合并利润及利润分配表和母公司利润及利润分配表，2005 年度合并现金流量表和母公司现金流量表。这些会计报表的编制是广东美的电器股份有限公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了广东美的电器股份有限公司 2005 年 12 月 31 日合并及母公司财务状况以及 2005 年度合并及母公司经营成果和现金流量。

华证会计师事务所有限公司

中国 北京

中国注册会计师

中国注册会计师

二〇〇六年三月二十八日

合并资产负债表

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

	附注	2005-12-31	2004-12-31
资产：			
流动资产：			
货币资金	五. 1	1, 243, 611, 249. 46	777, 641, 832. 13
应收票据	五. 2	175, 846, 841. 30	156, 526, 021. 08
应收账款	五. 3	871, 163, 602. 89	1, 536, 372, 756. 62
其他应收款	五. 4	22, 222, 839. 18	44, 282, 292. 00
预付账款	五. 5	727, 458, 354. 58	1, 012, 864, 688. 78
应收补贴款	五. 6	49, 748, 093. 10	22, 777, 324. 52
存货	二. 9、五. 7	3, 277, 405, 674. 18	3, 771, 674, 132. 21
待摊费用	五. 8	368, 449. 48	1, 430, 735. 10
流动资产合计		6, 367, 825, 104. 17	7, 323, 569, 782. 44
长期投资：			
长期股权投资	二. 10、五. 9	151, 188, 864. 09	103, 578, 238. 48
减：长期投资减值准备		-	-
长期投资净额		151, 188, 864. 09	103, 578, 238. 48
其中：股权投资差额	五. 9	70, 567, 501. 10	58, 932, 995. 75
固定资产：			
固定资产原价	二. 11、五. 10	3, 249, 527, 247. 54	3, 512, 563, 688. 14
减：累计折旧	二. 11、五. 10	890, 836, 377. 96	934, 503, 674. 24
固定资产净值		2, 358, 690, 869. 58	2, 578, 060, 013. 90
减：固定资产减值准备	二. 11	1, 604, 982. 06	8, 879, 225. 70
固定资产净额		2, 357, 085, 887. 52	2, 569, 180, 788. 20
在建工程	二. 12、五. 11	128, 030, 395. 10	430, 559, 954. 97
固定资产清理		-	-
固定资产合计		2, 485, 116, 282. 62	2, 999, 740, 743. 17
无形资产及其他资产			
无形资产	二. 13、五. 12	521, 664, 297. 61	323, 102, 899. 55
长期待摊费用	二. 15、五. 13	83, 627, 599. 14	214, 821, 821. 35
其他长期资产		-	-
无形及其他资产合计		605, 291, 896. 75	537, 924, 720. 90
资产总计		9, 609, 422, 147. 63	10, 964, 813, 484. 99

(所附注释系合并会计报表的组成部分)

法定代表人：

财务总监：

会计主管：

合并资产负债表（续）

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

	附注	2005-12-31	2004-12-31
负债及股东权益			
流动负债：			
短期借款	五. 14	655,001,937.50	310,000,000.00
应付票据	五. 15	1,581,797,780.10	1,581,352,800.00
应付账款	五. 16	2,340,819,573.64	3,820,533,869.64
预收账款	五. 17	757,089,021.69	1,401,109,817.38
应付工资		58,758,202.43	56,774,978.61
应付福利费		36,783,561.67	23,336,239.82
应付股利	五. 18	976,040.83	1,355,629.65
应交税金	三、五. 20	(172,181,365.12)	(229,044,686.32)
其他应交款	五. 21	3,702,432.01	1,887,529.29
其他应付款	五. 19	43,687,570.92	102,190,924.83
预提费用	五. 22	365,874,758.54	344,907,280.47
预计负债	二. 16	-	-
一年内到期的长期负债		-	-
流动负债合计		5,672,309,514.21	7,414,404,383.37
长期负债：			
长期借款		-	-
长期应付款		-	548,550.00
专项应付款	五. 23	49,196,910.88	30,900,418.75
长期负债合计		49,196,910.88	31,448,968.75
负债合计		5,721,506,425.09	7,445,853,352.12
少数股东权益	五. 38	829,000,241.65	849,909,496.01
股东权益：			
股本	五. 24	630,356,643.00	484,889,726.00
资本公积	五. 25	936,114,171.59	1,000,481,082.79
盈余公积	五. 26	444,885,286.47	393,366,210.13
其中：法定公益金		133,610,702.10	116,437,676.65
未分配利润	五. 27	890,240,311.92	717,580,159.04
现金股利		157,589,160.75	72,733,458.90
外币报表折算差额		(270,092.84)	-
股东权益合计		3,058,915,480.89	2,669,050,636.86
负债及股东权益总计		9,609,422,147.63	10,964,813,484.99

(所附注释系合并会计报表的组成部分)

法定代表人：

财务总监：

会计主管：

合并利润及利润分配表

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

	附注	2005年度	2004年度
一、主营业务收入	二. 17、五. 28、七	21,313,607,560.57	19,200,876,941.35
减：主营业务成本	五. 28、七	17,382,965,042.61	15,619,782,835.92
主营业务税金及附加		1,223,251.15	16,573,853.45
二、主营业务利润		3,929,419,266.81	3,564,520,251.98
加：其他业务利润	五. 29	49,474,759.40	55,349,777.84
减：营业费用	五. 30	2,371,518,097.63	2,176,013,234.20
管理费用	五. 31	787,532,803.74	748,531,788.04
财务费用	五. 32	131,582,760.20	58,939,864.21
三、营业利润		688,260,364.64	636,385,143.37
加：投资收益	五. 33	9,714,135.39	16,924,704.49
补贴收入	五. 34	-	285,052.50
营业外收入	五. 35	25,268,504.68	28,583,723.78
减：营业外支出	五. 36	25,353,898.66	13,972,910.63
四、利润总额		697,889,106.05	668,205,713.51
减：所得税	二. 18、三. (2)、五. 37	61,134,098.40	169,596,394.55
少数股东损益		254,986,617.68	172,026,562.95
五、净利润		381,768,389.97	326,582,756.01
加：年初未分配利润		717,580,159.04	512,718,275.33
六、可供分配的利润		1,099,348,549.01	839,301,031.34
减：提取法定盈余公积	二. 20、五. 27	34,346,050.89	32,658,275.60
提取法定公益金	二. 20、五. 27	17,173,025.45	16,329,137.80
七、可供股东分配的利润		1,047,829,472.67	790,313,617.94
减：应付普通股股利	五. 27	157,589,160.75	72,733,458.90
八、未分配利润		890,240,311.92	717,580,159.04
补充资料：			
1、出售、处置部门或被投资单位所得收益		(499,357.19)	-
2、自然灾害发生的损失		-	-
3、会计政策变更增加（或减少）利润总额		3,335,036.17	-
4、会计估计变更增加（或减少）利润总额		-	-
5、债务重组损失		-	-
6、其他		-	-

(所附注释系合并会计报表的组成部分)

法定代表人：

财务总监：

会计主管：

合并利润及利润分配表附表

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

2005年度利润	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄*1	加权平均*2	全面摊薄*1	加权平均*3
主营业务利润	128.46%	137.23%	6.23	6.23
营业利润	22.50%	24.04%	1.09	1.09
净利润	12.48%	13.33%	0.606	0.606
扣除非经常性损益后的净利润 *4	12.50%	13.35%	0.607	0.607

*1 全面摊薄的净资产收益率和每股收益的计算公式如下：

全面摊薄净资产收益率=2005 年度利润÷2005 年 12 月 31 日净资产

全面摊薄每股收益=2005 年度利润÷2005 年 12 月 31 日股份总数

*2 加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$ROE = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$$

其中：P 为 2005 年度利润；NP 为 2005 年度净利润；E₀ 为 2005 年 1 月 1 日净资产；E_i 为 2005 年度发行新股或债转股等新增的净资产；E_j 为 2005 年度回购或现金分红等减少净资产；M₀ 为 2005 年度月份 12 个月；M_i 为新增净资产下月起至 2005 年 12 月的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至 2005 年 12 月的月份数。

*3 加权平均每股收益（EPS）的计算公式如下：

$$EPS = P / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0)$$

其中：P 为 2005 年度利润；S₀ 为 2005 年 1 月 1 日股份总数；S₁ 为 2005 年度因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为 2005 年度发行新股或债转股等新增股份数；S_j 为 2005 年度回购或缩股等减少的股份数；M₀ 为 2005 年度月份 12 个月；M_i 为新增股份下月起至 2005 年 12 月的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至 2005 年 12 月的月份数。

*4 扣除非经常性损益后的净利润=净利润-Σ〔（各单位投资收益+各单位补贴收入+各单位营业外收入+各单位转回的资产减值准备+各单位收到的所得税返还-各单位营业外支出）×（1-各单位适用的所得税税率）×母公司所持该单位股权比例〕。

法定代表人：

财务总监：

会计主管：

合并现金流量表

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

	附注	2005年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		23,827,811,279.94
收到的税费返还		561,343,251.52
收到的其他与经营活动有关的现金	五.39	1,520,997,342.53
现金流入小计		25,910,151,873.99
购买商品、接受劳务支付的现金		20,262,760,472.67
支付给职工以及为职工支付的现金		650,873,031.96
支付的各项税费		454,860,842.64
支付的其他与经营活动有关的现金	五.40	2,688,347,898.18
现金流出小计		24,056,842,245.45
经营活动产生的现金流量净额		1,853,309,628.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		78,276,866.46
其中：出售子公司所收到的现金		78,276,866.46
分得股利或利润所收到的现金		-
处理固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		379,838.23
收到的其他与投资活动有关的现金		-
现金流入小计		78,656,704.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		1,499,413,831.08
权益性投资所支付的现金		84,275,570.75
支付的其他与投资活动有关的现金		-
现金流出小计		1,583,689,401.83
投资活动产生的现金流量净额		(1,505,032,697.14)
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收权益性投资所收到的现金		90,808,206.25
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		90,808,206.25
借款所收到的现金		2,572,220,188.34
收到的其他与筹资活动有关的现金		-
现金流入小计		2,663,028,394.59
偿还债务所支付的现金		2,218,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		327,335,908.66
其中：子公司支付少数股东的股利		197,830,972.85
支付的其他与筹资活动有关的现金		-
现金流出小计		2,545,335,908.66
筹资活动产生的现金流量净额		117,692,485.93
四、汇率变动对现金的影响额		-
五、现金及现金等价物净增加额		465,969,417.33

法定代表人：

财务总监：

会计主管：

合并现金流量表（续）

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

补充资料（附注）：	附注	2005年度
1、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		-
融资租入固定资产		-
2、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润		381,768,389.97
加：少数股东损益		254,986,617.68
计提的坏账准备或已转销的坏账		26,239,542.27
计提的存货跌价准备		21,407,294.08
计提的固定资产减值准备		(2,302,930.18)
计提的无形资产减值准备		-
固定资产折旧		313,853,265.78
无形资产、其他长期资产摊销		153,378,604.56
待摊费用减少（减：增加）		(5,393,135.25)
预提费用的增加（减：减少）		208,664,640.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		16,148,764.13
财务费用		56,933,438.09
投资损失（减：收益）		(9,714,135.39)
存货的减少（减：增加）		(1,146,576,725.24)
经营性应收项目的减少（减：增加）		(672,625,777.17)
经营性应付项目的增加（减：减少）		805,697,676.66
其他	五.41	1,450,844,098.23
经营活动产生的现金流量净额		1,853,309,628.54
3、现金及现金等价物净增加情况：		
货币资金的期末余额		1,243,611,249.46
减：货币资金的期初余额		777,641,832.13
现金等价物的期末余额		-
减：现金等价物的期初余额		-
现金及现金等价物净增加额		465,969,417.33

(所附注释系合并会计报表的组成部分)

法定代表人：

财务总监：

会计主管：

母公司资产负债表

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

	附注	2005-12-31	2004-12-31
资产：			
流动资产：			
货币资金		1,203,516,494.43	739,950,815.83
应收票据		175,595,011.30	89,755,946.80
应收账款		-	-
其他应收款	六.1	1,509,365.24	3,559,949.56
预付账款	六.2	14,937,118.00	21,272,404.48
内部往来		1,215,746,269.99	1,279,349,412.87
存货		-	-
待摊费用		-	262,179.90
其他流动资产		-	-
流动资产合计		2,611,304,258.96	2,134,150,709.44
长期投资：			
长期股权投资	六.3	1,740,552,728.21	1,873,941,528.22
长期投资净额		1,740,552,728.21	1,873,941,528.22
固定资产：			
固定资产原价		725,351,876.78	647,718,984.63
减：累计折旧		169,922,553.94	134,654,807.50
固定资产净值		555,429,322.84	513,064,177.13
减：固定资产减值准备		-	-
固定资产净额		555,429,322.84	513,064,177.13
在建工程		14,138,800.02	11,461,961.19
固定资产合计		569,568,122.86	524,526,138.32
无形资产及其他资产			
无形资产		329,154,522.00	168,849,065.94
长期待摊费用		20,653,742.79	21,614,270.21
无形及其他资产合计		349,808,264.79	190,463,336.15
资产总计		5,271,233,374.82	4,723,081,712.13

(所附注释系母公司会计报表的组成部分)

法定代表人：

财务总监：

会计主管：

母公司资产负债表（续）

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

	附注	2005-12-31	2004-12-31
负债及股东权益			
流动负债：			
短期借款		500,000,000.00	310,000,000.00
应付票据		1,581,797,780.10	1,581,352,800.00
应付账款		14,580,491.56	361,044.22
应付工资		-	-
应付福利费		-	-
应付股利		976,040.83	814,079.65
应交税金		8,631,748.35	16,545,922.25
其他应交款		1,218,063.46	787,276.94
其他应付款		10,419,430.54	29,533,524.92
预提费用		625,000.00	400,750.00
一年内到期的长期负债		-	-
流动负债合计		2,118,248,554.84	1,939,795,397.98
长期负债：			
长期借款		-	-
长期应付款		-	548,550.00
专项应付款		41,685,602.95	23,265,602.95
长期负债合计		41,685,602.95	23,814,152.95
负债合计		2,159,934,157.79	1,963,609,550.93
股东权益：			
股本		630,356,643.00	484,889,726.00
资本公积		936,114,171.59	1,000,481,082.79
盈余公积		444,885,286.47	393,366,210.13
其中：法定公益金		133,610,702.10	116,437,676.65
未分配利润		942,353,955.22	808,001,683.38
现金股利		157,589,160.75	72,733,458.90
股东权益合计		3,111,299,217.03	2,759,472,161.20
负债及股东权益总计		5,271,233,374.82	4,723,081,712.13

(所附注释系母公司会计报表的组成部分)

法定代表人：

财务总监：

会计主管：

母公司利润及利润分配表

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

	附注	2005年度	2004年度
一、主营业务收入		-	-
减：主营业务成本		-	-
主营业务税金及附加		-	-
二、主营业务利润		-	-
加：其他业务利润	六.4	137,653,632.18	4,585,429.25
减：营业费用		-	-
管理费用	六.5	148,492,781.61	42,729,198.82
财务费用		46,137,811.59	13,038,358.83
三、营业利润		(56,976,961.02)	(51,182,128.40)
加：投资收益	六.6	404,744,101.16	459,153,282.47
营业外收入		2,056,083.45	4,330,813.54
减：营业外支出		6,362,714.66	2,069,524.78
四、利润总额		343,460,508.93	410,232,442.83
减：所得税		-	-
五、净利润		343,460,508.93	410,232,442.83
加：年初未分配利润		808,001,683.38	519,490,112.85
六、可供分配的利润		1,151,462,192.31	929,722,555.68
减：提取法定盈余公积		34,346,050.89	32,658,275.60
提取法定公益金		17,173,025.45	16,329,137.80
七、可供股东分配的利润		1,099,943,115.97	880,735,142.28
减：应付普通股股利		157,589,160.75	72,733,458.90
提取任意盈余公积		-	-
八、未分配利润		942,353,955.22	808,001,683.38

(所附注释系母公司会计报表的组成部分)

法定代表人：

财务总监：

会计主管：

母公司现金流量表

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

	附注	2005年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		53,585,388.45
收到的税费返还		-
收到的其他与经营活动有关的现金		158,897,191.56
现金流入小计		212,482,580.01
购买商品、接受劳务支付的现金		9,376,900.85
支付给职工以及为职工支付的现金		20,987,738.45
支付的各项税费		32,838,382.74
支付的其他与经营活动有关的现金		117,688,784.33
现金流出小计		180,891,806.37
经营活动产生的现金流量净额		31,590,773.64
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		617,004,133.69
其中：出售子公司所收到的现金		617,004,133.69
取得投资收益所收到的现金		442,584,016.70
处理固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		33,012,650.85
现金流入小计		1,092,600,801.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		298,784,037.16
投资所支付的现金		448,034,443.75
现金流出小计		746,818,480.91
投资活动产生的现金流量净额		345,782,320.33
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		-
借款所收到的现金		2,417,218,250.84
收到的其他与筹资活动有关的现金		-
现金流入小计		2,417,218,250.84
偿还债务所支付的现金		2,218,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		113,025,666.21
支付的其他与筹资活动有关的现金		-
现金流出小计		2,331,025,666.21
筹资活动产生的现金流量净额		86,192,584.63
四、汇率变动对现金的影响额		-
五、现金及现金等价物净增加额		463,565,678.60

法定代表人：

财务总监：

会计主管：

母公司现金流量表(续)

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

	附注	2005年度
补充资料（附注）：		
1、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		-
2、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润		343,460,508.93
加：计提的资产减值准备		(129,354.97)
固定资产折旧		35,556,085.31
无形资产、其他长期资产摊销		35,998,124.97
待摊费用的减少（减：增加）		262,179.90
预提费用的增加（减：减少）		224,250.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		-
固定资产报废损失		-
财务费用		40,292,207.31
投资损失（减：收益）		(404,744,101.16)
存货的减少（减：增加）		-
经营性应收项目的减少（减：增加）		(13,850,050.82)
经营性应付项目的增加（减：减少）		(5,479,075.83)
其他		-
经营活动产生的现金流量净额		31,590,773.64
3、现金及现金等价物净增加情况：		
货币资金的期末余额		1,203,516,494.43
减：货币资金的期初余额		739,950,815.83
现金及现金等价物净增加额		463,565,678.60

法定代表人：

财务总监：

会计主管：

资产减值准备明细表

编制单位: 广东美的电器股份有限公司

单位: 人民币元

项 目	2005-01-01		本年增加		本年减少				2005-12-31	
	合并	母公司	合并	母公司	合并		母公司		合并	母公司
					转回数	其他转回数	转回数	其他转回数		
一、坏账准备合计	84,928,515.69	187,365.76	28,639,513.67	-	2,399,971.40	64,147,836.04	129,354.97	-	47,020,221.92	58,010.79
其中:应收账款	82,390,413.82	-	22,055,687.75	-	2,113,595.23	56,485,650.54	-	-	45,846,855.80	-
其他应收款	2,538,101.87	187,365.76	6,583,825.92	-	286,376.17	7,662,185.50	129,354.97	-	1,173,366.12	58,010.79
二、短期投资跌价准备合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中:股票投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、存货跌价准备合计	13,036,891.48	-	22,644,889.67	-	1,237,595.59	14,454,765.83	-	-	19,989,419.73	-
其中:原材料	5,410,524.42	-	-	-	1,237,595.59	-	-	-	4,172,928.83	-
库存商品	7,626,367.06	-	22,644,889.67	-	-	14,454,765.83	-	-	15,816,490.90	-
在产品	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、长期投资减值准备合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中:长期股权投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备合计	8,879,225.70	-	-	-	2,302,930.18	4,971,313.46	-	-	1,604,982.06	-
其中:房屋建筑物	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
机器设备	5,459,380.28	-	-	-	-	4,930,065.22	-	-	529,315.06	-
其他设备	3,419,845.42	-	-	-	2,302,930.18	41,248.24	-	-	1,075,667.00	-
运输设备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
六、无形资产减值准备合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中:专利权	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
七、在建工程减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
八、委托贷款减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

法定代表人:

财务总监:

会计主管:

股东权益增减变动表

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2005年度
一、股本：	
年初余额	484,889,726.00
本年增加数	145,466,917.00
本年减少数	-
年末余额	630,356,643.00
二、资本公积：	
年初余额	1,000,481,082.79
本年增加数	81,100,005.80
本年减少数	145,466,917.00
年末余额	936,114,171.59
三、法定和任意盈余公积：	
年初余额	276,928,533.48
本年增加数	34,346,050.89
其中：从净利润中提取数	34,346,050.89
其中：法定盈余公积	34,346,050.89
任意盈余公积	-
法定公益金转入数	-
本年减少数	-
年末余额	311,274,584.37
其中：法定盈余公积	282,256,374.93
四、法定公益金：	
年初余额	116,437,676.65
本年增加数	17,173,025.45
其中：从净利润中提取数	17,173,025.45
本年减少数	-
年末余额	133,610,702.10
五、未分配利润	
年初未分配利润	717,580,159.04
本年净利润（净亏损以“-”号填列）	381,768,389.97
其他转入	-
本年利润分配	209,108,237.09
年末未分配利润（未弥补亏损以“-”号填列）	890,240,311.92

法定代表人：

财务总监：

会计主管：

会计报表附注

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

一、公司简介

本公司的前身广东美的集团股份有限公司，是于 1992 年 8 月 10 日在原广东美的电器企业集团基础上改组设立的，企业法人营业执照号为 19033709-2。

1993 年 9 月 7 日，本公司经批准，向社会公开发行股票。

1999 年，本公司的营业执照号变更为 4400001001827。经历次送、转、配股后，本公司的股本总额为 630,356,643.00 元。

2004 年 5 月 25 日，本公司更名为“广东美的电器股份有限公司”。

本公司属我国家电行业大型企业，主要产品有空调器和空调压缩机系列，产品销售国内外。经营范围：家用电器、电机、通信设备及其零配件的生产制造和销售、上述产品技术咨询服务，汽车货运、自制模具、设备、酒店管理。销售电子产品，百货；本企业及成员企业自产产品及相关技术的出口，生产、科研所需原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口。

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1. 会计制度

本公司执行中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》和《企业会计制度》。

2. 会计年度

本公司会计年度采用日历年度制，即自公历每年一月一日起至十二月三十一日止。

3. 记账本位币

本公司记账本位币为人民币。

4. 记账基础和计价原则

本公司的记账基础为权责发生制；各项资产除按规定应以评估价值计价外，均按取得时的实际成本计价。

5. 外币业务核算方法

本公司年度内发生的非本位币经济业务，按业务发生当月一日中国人民银行公布的市场汇价的中间价（“市场汇价”）折合为人民币记账。年度终了，货币性项目中的外币余额概按当日市场汇价进行调整，由此产生的折合人民币差额，除筹建期间及固定资产购建期间可予资本化部分外，业已计入当年度损益。

6. 合并会计报表的编制基准和编制方法

本合并会计报表系按照财政部财会字[1995]11 号文《合并会计报表暂行规定》和财会二字

(1996)2 号《关于合并会计报表合并范围请示的复函》等有关文件的要求编制。

本公司对拥有控制权的子公司在编制合并会计报表时纳入合并范围，其所执行的行业会计制度，业已在会计报表合并时予以必要的调整。

本合并报表系以本公司及纳入合并范围内的子公司会计报表以及其他资料为依据，合并各项目数据编制。合并时，将各公司相互之间的投资、股本、资产购销和其他重大交易及结余和各项交易中的未实现利润抵销后，计算少数股东权益和少数股东损益。

少数股东权益是指子公司资产净值中由母公司以外的其他投资者所拥有的权益。少数股东损益是指除母公司以外的其他投资者在各子公司应分得的利润(或应承担的亏损)。

7. 现金等价物的确定标准：

现金等价物为本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8. 坏账核算方法

①本公司确认坏账损失的标准：凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收账款列为坏账损失。

②坏账损失的核算方法：本公司坏账损失核算采用备抵法，坏账准备依据决算日应收账款及其他应收款的余额按账龄分析计提并计入当年度损益。计提比例为：1 年以内按其余额的 5%计提，1-2 年的按其余额的 10%计提，2-3 年的按其余额 20%计提，3 年以上的按其余额 40%计提。

9. 存货核算方法

本公司的存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资等五类，各类存货的取得以实际成本计价，发出存货的成本以加权平均法计算确定。决算日，本公司按存货账面价值高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，存货跌价损失已计入当年度损益。

包装物、低值易耗品于领用时采用一次摊销法摊销。

10. 长期投资核算方法

(1)长期债权投资：本公司债权投资按实际支付的款项扣除已到期尚未领取的利息后计价入账，债权投资实际成本与债券票面价值的溢价(或折价)，采用直线法于债券存续期内摊销。

(2)长期股权投资：本公司股票投资按实际支付的价款扣除已宣告发放的现金股利后计价入账，其他长期投资按投出现金及固定资产、无形资产的账面净值或经评估确认的净值加应缴纳的增值税等计价入账。

股权投资差额系指长期股权投资采用权益法核算时，长期股权投资成本与应享有被投资单位所有者权益中所占份额的差额。其大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，设置“股权投资差额”明细科目核算，自发生差额年份起分 10 年平均摊销。根据财政部(2003)10 号文件的

有关规定，本公司对外投资初始成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，将其一次性计入“资本公积—股权投资准备”账项。

本公司对被投资公司的长期投资采用下列会计处理方法：对被投资公司无控制、无共同控制且无重大影响的以成本法核算，投资收益于被投资公司宣派现金股利时确认，而该等现金股利超出投资日以后累积净利润的分配额冲减投资成本；对被投资公司具有控制、共同控制或重大影响的以权益法核算，投资收益以取得股权后被投资公司的净损益份额计算确定。被投资单位除净损益以外的其他所有者权益变动，相应调整投资成本。决算日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致长期投资可收回金额低于账面价值，且该等降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复，其差额作为长期投资减值准备，在冲减该项投资的资本公积准备项目后的不足部分，计入当年度损益。

11. 固定资产计价和折旧方法

(1) 固定资产标准：指使用期限超过一年的房屋建筑物、机器设备、运输工具及其它与经营有关的工器具等，以及不属于经营的主要设备但单位价值在人民币 2,000 元以上，使用期限超过二年的物品。

(2) 固定资产计价：固定资产按实际成本计价。

(3) 固定资产折旧方法：固定资产折旧采用直线法计算，并按各类固定资产的原值、估计经济使用年限和预计残值(原值的 5%)确定其折旧率。各类折旧率如下：

类 别	预计使用年限(年)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20-30	4.75-3.17
机器设备	10	9.50
运输设备	5	19.00
电子设备及其他	5	19.00
固定资产装修	3	33.33

(4) 固定资产减值准备

年末，按账面价值与可收回金额孰低计价，对固定资产进行逐项检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧过时或实体损坏、长期闲置等原因导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按单项固定资产可收回金额低于账面价值的差额，计提固定资产减值准备。

固定资产存在下列情况之一的，全额计提减值准备：

- ①长期闲置不用，在可预见的将来不会使用且无转让价值；
- ②由于技术进步等原因，已不能继续使用；
- ③虽然尚可使用，但使用后产生大量不合格品；
- ④已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值；
- ⑤其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

已全额计提减值准备的固定资产，不再计提折旧。

如已计提减值准备的固定资产的价值以后又得以恢复，应按恢复的数额（以补足以前计提的

减值数额为限), 冲销已计提的固定资产减值准备。

12. 在建工程核算方法

在建工程按实际成本计价。在建工程达到设定用途并交付使用时, 确认为固定资产。

在建工程建造期间所发生的借款利息及其相关费用计入在建工程成本。

决算日, 在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量, 将可收回金额与低于账面价值的差额提取在建工程减值准备。如果有证据表明在建工程已发生了减值, 按减值额计提减值准备。存在下列一项或若干项情况时, 计提在建工程减值准备, 并计入当年度损益:

①长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程;

②所建项目无论在性能上, 还是在技术上已经落后并且给企业带来的经济效益具有很大的不确定性;

③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

如已计提减值准备的在建工程的价值以后又得以恢复, 应按恢复的数额 (以补足以前计提的减值数额为限), 冲销已计提的在建工程减值准备。

13. 无形资产计价和摊销方法

无形资产按形成或取得时发生的实际成本计价, 并按直线法摊销。摊销年限按以下原则确定:

(1) 不超过合同、法律规定有效年限之孰短者;

(2) 合同、法律没有规定有效年限的, 摊销年限不超过 10 年。

决算日检查各项无形资产其预计给企业带来未来经济利益的能力, 对预计可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备, 并计入当年度损益。

当存在下列情形之一时, 计提无形资产减值准备:

①被其他新技术所代替, 使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响;

②市价在当期大幅下跌, 在剩余年限内预期不会恢复;

③已超过法律保护期限, 但仍然具有部分使用价值;

④其他足以证明该项无形资产实质上已经发生减值的情形。

当存在下列情形之一时, 将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益:

①被其他新技术所代替, 并且该项无形资产已无使用价值和转让价值;

②超过法律保护期限, 并且已不能为企业带来经济利益;

③其他足以证明该项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。

14. 借款费用的核算方法

本公司为筹集生产经营资金而发生的借款费用计入当期损益；为购建固定资产而借入的专门借款所发生的借款利息，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前所发生的，计入所购建固定资产的成本；在所购建的固定资产达到预定可使用状态后所发生的，应于发生当期直接计入当期损益。

利息资本化率的确定原则：公司为购建固定资产只借入一笔专门的借款，资本化率为该项借款的利率；为购建固定资产借入一笔以上的专门借款，资本化率为这些借款的加权平均利率。

若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止借款费用的资本化。

15. 长期待摊费用的核算方法

本公司的长期待摊费用按形成时发生的实际成本计价，并按直线法摊销。

长期待摊费用摊销期限按其受益期（但不得超过 5 年）确定。

本公司的开办费按形成时发生的实际成本计价，于生产经营开始的当月一次计入当期损益。

决算日，检查各项长期待摊费用项目预计带给企业经济利益的能力，若预计可收回金额低于其账面价值或者不能使以后会计期间受益的，应缩短摊销期限或将该项目摊余价值全部计入当期损益。

16. 预计负债的确认原则

本公司如发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，本公司在资产负债表中反映为负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- （3）该义务的金额能够可靠的计量。

本公司本年度无符合上述条件的事项，故未预计负债。

17. 收入确认原则

商品（产品）销售：公司将商品（产品）所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，对该商品（产品）不再保留继续管理权和实际控制权，与交易相关的价款已经收到或已经取得了收款的证据，与收入相关的商品（产品）成本能够可靠地计量，确认收入的实现。

提供劳务：劳务已经提供，相关的成本能够可靠计算，其经济利益能够流入，确认收入的实现。

18. 所得税的会计处理方法

本公司所得税的会计处理方法采用应付税款法。

19. 本年度合并会计报表范围的变化

(1) 因新增对外投资, 本年度新纳入合并范围的公司

公司名称	设立或并购日期
江苏春花电器股份有限公司*	2005. 05. 31
苏州春花国际贸易有限公司*	2005. 05. 31
佛山市美的材料供应有限公司	2005. 04. 13
广东美泰科技有限公司	2005. 05. 31
佛山市顺德区美的机电设备安装有限公司	2005. 09. 26
中山市美的空调销售有限公司	2005. 09. 19
宁波美的空调销售有限公司	2005. 10. 24
北京市美的商用空调销售有限公司	2005. 11. 01
上海美的空调销售有限公司	2005. 10. 21
浙江美的空调销售有限公司	2005. 11. 01
美的制冷(香港)有限公司	2005. 06. 22

该等公司自成立(或收购)日后的会计报表已纳入合并报表。

* 江苏春花电器股份有限公司和苏州春花国际贸易有限公司系于 2005 年 5 月 31 日由佛山市美的日用家电集团有限公司收购的公司, 2005 年 7 月 1 日, 随着佛山市美的日用家电集团有限公司的股权转让而被转让给美的集团有限公司。

(2) 本年度注销的公司

公司名称	注销日期
芜湖美的厨具用品制造有限公司	2005. 06. 09
芜湖市美的电器有限公司	2005. 04. 30
芜湖威创科技有限公司	2005. 04. 30

该等公司注销日前的损益及现金流量已纳入合并报表。

(3) 本年度转让的公司

公司名称	转让日期
佛山市美的日用家电集团有限公司*	2005. 07. 01
佛山市美的冰箱有限公司	2005. 09. 30

该等公司转让日前的损益及现金流量已纳入合并报表。

* 2005 年 3 月, 原“佛山市美的家庭电器制造有限公司”更名为“佛山市美的日用家电集团有限公司”(下称“日电集团”), 同月, 本公司将直接控股的“广东美的生活电器制造有限公司”等 10 家子公司股权转让给日电集团, 日电集团则将其控股的“佛山市美的空调工业投资有限公司”和“广东美的电风扇制造有限公司”两家公司股权转让给本公司直接持有, 上述内部股

权重组完成后，本公司于 2005 年 7 月，将持有的日电集团股权全部转让给控股股东美的集团有限公司。本公司转让给日电集团的子公司列示如下：

公司名称	转让生效日
佛山市美的热水器制造有限公司	2005.03.31
佛山市美的厨房电器制造有限公司	2005.03.31
广东威特真空电子制造有限公司	2005.03.31
佛山市威特专用微波设备有限公司	2005.03.31
佛山市顺德区美的洗碗机制造有限公司	2005.03.31
广东美的微波炉制造有限公司	2005.03.31
佛山市美的工业设计有限公司	2005.03.31
广东美的取暖电器制造有限公司	2005.03.31
广东美的生活电器制造有限公司	2005.03.31
美的（中山）电风扇制造有限公司	2005.03.31

20. 利润分配方法

本公司根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程规定：税后净利润在弥补以前年度亏损后，先提取法定公积金 10%，提取法定公益金 5%-10%，再决定提取任意公积金及派发股东股利的金额或比例。每一会计年度具体分配方案由本公司董事会提出分配预案报股东大会批准后实施。

21. 会计政策变更

本公司根据会计制度的规定，对“易方达基金管理有限公司”的股权投资原按成本法核算，从 2005 年 6 月起，因本公司对“易方达基金管理有限公司”的持股比例从原有的 16.67%增加到 25%，故改按权益法核算。因此次会计政策变更对以前年度经营业绩的影响数偏小（留存收益影响数为 396,892.86 元），本公司未采用追溯调整法调整留存收益，而直接计入本年度损益。同时，已将该会计政策变更对财务状况的影响数在长期投资期初余额明细项目中进行调整。此项会计政策变更对经营业绩的累计影响数为 3,335,036.17 元，调增了本期利润 3,335,036.17 元。

22. 外币会计报表折算

本公司编制合并会计报表时，对境外子公司的外币会计报表按下列方法折算成人民币会计报表后进行合并：

所有资产、负债类项目均按年末市场汇价折算；除未分配利润项目外的其他权益类项目按照发生时的历史汇价折算；利润及利润分配类项目按报告期的平均汇价折算，年初未分配利润项目按照上年度折算数据列示，年末未分配利润根据上述折算后的结果列示。因资产负债类项目与其他项目折算时汇率不同所产生的差额，在合并资产负债表股东权益项下以“外币报表折算差额”单独列示。合并现金流量表中，各类项目均按报告期平均汇价折算后的数据列示。

三、税项

(1) 本公司主要适用的流转税税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品或劳务销售收入	17%
营业税	营业收入	5%
城市维护建设税	增值税、营业税额	5%
教育费附加	增值税、营业税额	3%

(2) 本公司所得税税率、优惠及会计处理如下：

A. 从 1998 年度起, 经佛山市顺德区地方税务局顺地税发 (1999) 072 号文批复, 本公司及本公司之子公司以各法人主体作为独立纳税主体。除有经批准的优惠税率外, 均按 33% 的税率作纳税准备。

B. 根据佛山市顺德区国家税务局大良分局 2002 年第 52 号文的批复, “广东美芝制冷设备有限公司” 从 2002 年起享受企业所得税 “两免三减半” 税收政策优惠, 同时免征地方所得税。本年度为第四个获利年度, 按 12% 的税率作所得税纳税准备。

C. 根据佛山市顺德区国家税务局大良分局 2002 年第 53 号文的批复, “广东美芝电机有限公司” 从 2002 年起享受企业所得税 “两免三减半” 的税收政策优惠, 同时免征地方所得税。本年度为第四个获利年度, 按 12% 的税率作所得税纳税准备。

D. 根据佛山市顺德区国家税务局容桂分局 2005 年顺国税涉外免字第 32 号文的批复, “广东美芝精密制造有限公司” 从 2005 年起享受企业所得税 “两免三减半” 税收政策优惠, 同时免征地方所得税, 本年度为第一个获利年度, 未作所得税纳税准备。

E. 根据佛山市顺德区国家税务局北滘分局 2005 年顺国税涉外免字第 24 号文的批复, “广东美的商用空调设备有限公司” 从 2005 年起享受企业所得税 “两免三减半” 税收政策优惠, 同时免征地方所得税, 本年度为第一个获利年度, 未作所得税纳税准备。

F. 根据佛山市顺德区国家税务局北滘分局 2005 年顺国税涉外免字第 76 号的批复, “广东美的制冷设备有限公司” 从 2005 年起享受企业所得税 “两免三减半” 税收政策优惠, 同时免征地方所得税, 本年度为第一个获利年度, 未作所得税纳税准备。

G. 根据芜湖市国家税务局芜国税开函 (2001) 3 号文批复, “广东美的集团芜湖制冷设备有限公司” 企业所得税的税率为 15%, 本年度为第六个获利年度, 按 15% 税率作所得税纳税准备。

H. “美的集团武汉制冷设备有限公司” 为外商投资生产型企业, 可申请企业所得税减按 15% 的税率缴纳, 并享受 “两免三减半” 的税收优惠。本年度的利润尚不够弥补以前年度累计亏损, 故暂未作企业所得税纳税准备, 有关企业所得税优惠文件正在办理之中。

(3) 房产税

房产税按照房产原值的 70% 以 1.2% 的适用税率计算缴纳。

(4) 个人所得税

员工个人所得税及分配给公众股的现金股利中所含个人所得税由本公司代为扣缴。

四、被投资公司概况及会计报表合并范围

A. 本公司的控股子公司概况列示如下：

公司名称	注册地点	注册资本	成立时间	拥有权益 (%)	经营范围	会计报表是否合并
1. 美的集团武汉制冷设备有限公司	武汉市	USD 8,000,000.00	2004-03-04	55	空调器、散热器等制冷设备的生产及销售	是
2. 广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	芜湖市	USD 6,928,000.00	2000-04-30	55	生产销售家用空调、商用空调、汽车空调、散热器	是
3. 广东美的制冷设备有限公司	佛山市顺德区	RMB250,000,000.00	2000-11-02	70	制造：空调器、制冷空调设备配件，电子之器件，模具	是
4. 佛山市美的空调设备有限公司	佛山市顺德区	RMB100,000,000.00	2001-07-25	90	制造空调器及零件，家用电器安装服务	是
5. 广东美的商用空调设备有限公司	佛山市顺德区	RMB 60,000,000.00	1999-10-20	70	生产商用空调器、集中式空调系统及其它中央空调系列等	是
6. 广东美芝制冷设备有限公司	佛山市顺德区	USD 32,600,000.00	1995-10-10	60	家用空调压缩机、销售自产产品并提供安装和保养服务	是
7. 广东美芝电机有限公司	佛山市顺德区	USD 22,670,000.00	1995-09-26	60	家用空调压缩机电机的开发、设计、制造销售等	是
8. 广东美芝精密制造有限公司	佛山市顺德区	USD 7,740,000.00	2004-05-10	60	压缩机生产与销售	是
9. 美的电器 (BVI) 有限公司	英属维尔京群岛	USD 1,500,000.00	2004-09-23	100	海外设备投资，家电产品进出口	是
10. 深圳市创源网络科技投资有限公司	深圳市	RMB 80,000,000.00	2000-03-17	90	计算机网络技术开发、信息咨询（不含限制项目）	是
11. 广东美的集团芜湖物业管理有限责任公司	芜湖市	RMB 20,000,000.00	2000-08-09	80	工业厂房及各类附属设施的投资、管理、养护	是
12. 佛山市美的空调工业投资有限公司 *1	佛山市顺德区	RMB 23,200,000.00	2000-12-19	90	对空调制造业进行投资	是
13. 佛山市美的材料供应有限公司 *2	佛山市顺德区	RMB 60,000,000.00	2005-04-13	90	国内商业、物资供销业；加工、销售金属材料等	是
14. 广东美泰科技有限公司 *3	佛山市顺德区	RMB 18,000,000.00	2005-05-31	90	制造、销售、开发嵌入式软件硬件；计算机硬件软件、网络通讯技术咨询	是
15. 佛山市顺德区美的机电设备安装	佛山市顺德区	RMB 3,000,000.00	2005-09-26	90	一般工业和公共、民用建设项目的设备、线路、管	是

装有限公司 *4

道的安装等

16. 广东美的电风扇制造有限公司 *5 佛山市 顺德区 RMB 30,000,000.00 2001-07-25 90 制造电风扇、豆浆机、榨汁机、电机发电机 是

B. 本公司的控股子公司投资的公司情况

1. 广东美的集团芜湖制冷设备有限公司的控股子公司概况如下:

公司名称	注册地点	注册资本	成立时间	拥有权益 (%)	经营范围	会计报表是否合并
芜湖乐祥电器有限公司	芜湖市	RMB 20,000,000.00	2001-08-03	90	生产家用电器、空气调节器等	是

2. 广东美的制冷设备有限公司的控股子公司概况如下:

公司名称	注册地点	注册资本	成立时间	拥有权益 (%)	经营范围	会计报表是否合并
1) 中山市美的空调销售有限公司 *6	中山市	RMB 5,000,000.00	2005-09-19	51	销售家用电器及其零配件、日用百货、五金工具; 家用空调上门安装、维修。	是
2) 宁波美的空调销售有限公司 *7	宁波市	RMB 5,000,000.00	2005-10-24	90	家用电器及其零配件、日用品、五金工具的批发、零售; 家用空调器的安装、维修服务。	是
3) 上海美的空调销售有限公司 *8	上海市	RMB 10,000,000.00	2005-10-21	51	销售家用电器及配件、日用百货、五金交电; 家用空调上门安装、维修。	是
4) 浙江美的空调销售有限公司 *9	杭州市	RMB 6,000,000.00	2005-11-01	51	家用电器及其零配件、日用品、五金工具的销售; 家用空调器的安装、维修服务。	是

3. 广东美的商用空调设备有限公司的控股子公司概况如下:

公司名称	注册地点	注册资本	成立时间	拥有权益 (%)	经营范围	会计报表是否合并
北京市美的商用空调销售有限公司*10	北京市	RMB 3,000,000.00	2005-11-01	90	商用空调器、集中式空调系统、大中型中央空调系统及零配件的批发; 空调系统的工程设计等。	是

4. 美的电器 (BVI) 有限公司的控股子公司概况如下:

公司名称	注册地点	登记资本	成立时间	拥有权益 (%)	经营范围	会计报表是否合并
美的制冷 (香港) 有限公司 *11	香港	HKD 10,000.00	2005-06-22	100	进出口贸易	是

C. 本公司的联营公司概况列示如下：

公司名称	注册地点	注册资本	成立时间	拥有权益 (%)	经营范围	会计报表是否合并
金鹰基金管理有限公司	珠海市	RMB 100,000,000.00	2002-12-25	20	基金管理业务，发起设立基金等	否
易方达基金管理有限公司	珠海市	RMB 120,000,000.00	2001-04-17	25	基金管理业务，发起设立基金等	否

*1 2005 年 3 月，本公司收购原由佛山市美的日用家电集团有限公司持有的“佛山市美的空调工业投资有限公司”80%的股权，同时佛山市美的日用家电集团有限公司将其持有的该公司另外 10%股权转让给深圳市创源网络科技投资有限公司。

*2 2005 年 4 月，本公司出资 54,000,000.00 元，与佛山市美的空调工业投资有限公司共同组建“佛山市美的材料供应有限公司”，本公司持有 90%股权。该出资事项业经广东信华会计师事务所以粤信华会验字（2005）第 147 号验资报告验证在案。该公司已于 2005 年 4 月 13 日领取企业法人营业执照。

*3 2005 年 5 月，本公司出资 16,200,000.00 元，与佛山市美的空调工业投资有限公司共同组建“广东美泰科技有限公司”，本公司持有 90%股权。该出资事项业经广东信华会计师事务所以粤信华会验字（2005）第 207 号验资报告验证在案。该公司已于 2005 年 5 月 31 日领取企业法人营业执照。

*4 2005 年 9 月，经批准，本公司出资 2,700,000.00 元，与佛山市美的空调工业投资有限公司共同组建“佛山市顺德区美的机电设备安装有限公司”，本公司持有 90%股权。该出资事项业经广东信华会计师事务所有限公司以粤信华会验字（2005）382 号验资报告验证在案。该公司已于 2005 年 9 月 26 日领取企业法人营业执照。

*5 2005 年 3 月，本公司收购原由佛山市美的日用家电集团有限公司持有的“广东美的电风扇制造有限公司”90%的股权，同时佛山市美的家电投资有限公司将其持有的该公司 10%股权转让给佛山市美的空调工业投资有限公司。股权转让以来，该公司已无生产经营业务，目前正在办理注销手续。

*6 2005 年 9 月，经批准，广东美的制冷设备有限公司出资 2,550,000.00 元，与中山市顺昌投资发展有限公司共同组建“中山市美的空调销售有限公司”，广东美的制冷设备有限公司持有 51%股权。该出资事项业经中山市花城市会计师事务所有限公司以（2005）中花内验第 363 号验资报告验证在案。该公司已于 2005 年 9 月 19 日领取企业法人营业执照。

*7 2005 年 10 月，经批准，广东美的制冷设备有限公司出资 4,500,000.00 元，与广东美的商用空调设备有限公司共同组建“宁波美的空调销售有限公司”，广东美的制冷设备有限公司持有 90%股权。该出资事项业经宁波三港会计师事务所以宁三会工验（2005）489 号验资报告验证在案。该公司已于 2005 年 10 月 24 日领取企业法人营业执照。

*8 2005 年 10 月，经批准，广东美的制冷设备有限公司出资 5,100,000.00 元，与上海锦辉工业供销有限公司共同组建“上海美的空调销售有限公司”，广东美的制冷设备有限公司持有 51% 股权。该出资事项业经上海上审会计师事务所沪审事业（2005）3840 号验资报告验证在案。该公司已于 2005 年 10 月 21 日领取企业法人营业执照。

*9 2005 年 11 月，经批准，广东美的制冷设备有限公司出资 3,060,000.00 元，与浙江省五金交电化工有限公司共同组建“浙江美的空调销售有限公司”，广东美的制冷设备有限公司持有 51% 股权。该出资事项业经杭州锦信会计师事务所杭锦（2005）33 号验资报告验证在案。该公司已于 2005 年 11 月 1 日领取企业法人营业执照。

*10 2005 年 11 月，经批准，广东美的商用空调设备有限公司出资 2,700,000.00 元，与广东美的制冷设备有限公司共同组建“北京市美的商用空调销售有限公司”，广东美的商用空调设备有限公司持有 90% 股权。该公司已于 2005 年 11 月 1 日领取企业法人营业执照。

*11 2005 年 6 月，美的电器（BVI）有限公司出资港币 10,000.00 元，在香港组建“美的制冷（香港）有限公司”，美的电器（BVI）持有 100% 股权。该公司已于 2005 年 6 月 22 日在香港公司注册处领取商业登记证书。

*12 2005 年 6 月，本公司出资 39,000,000.00 元，收购广东证券股份有限公司持有的“易方达基金管理有限公司”8.33% 股权，通过收购，本公司累计持有该公司 25% 股权。

五、合并会计报表主要项目注释

1. 货币资金

		2005-12-31			2004-12-31		
		原 币	汇率	折合本位币	原 币	汇率	折合本位币
现金	RMB	166,648.11		166,648.11	174,050.83		174,050.83
	USD	54,411.84	8.0702	439,114.43	51,095.84	8.2765	422,894.72
	JPY	6,409,911.00	0.0687	440,463.44	5,772,794.00	0.0797	460,097.43
	HKD	92,944.74	1.0403	96,690.41	94,231.34	1.0637	100,233.88
				1,142,916.39			1,157,276.86
银行存款	RMB	998,818,311.39		998,818,311.39	583,953,245.02		583,953,245.02
	USD	10,439,494.84	8.0702	84,248,811.24	8,508,639.05	8.2765	70,421,751.11
	HKD	2,666,933.00	1.0403	2,774,410.40	61,391.59	1.0637	65,302.23
				1,085,841,533.03			654,440,298.36
其他货币资金	RMB	156,626,800.04		156,626,800.04	122,044,256.91		122,044,256.91
				1,243,611,249.46			777,641,832.13

货币资金本年末余额较上年末增加 465,969,417.33 元, 增长 59.92%, 主要系本公司出售日电集团股权后, 营运资金更加集中所致。

2. 应收票据

票据种类	2005-12-31	2004-12-31
银行承兑汇票	175,846,841.30	156,526,021.08

3. 应收账款

账 龄	2005-12-31				2004-12-31			
	金 额	比例	坏账准备	净额	金 额	比例	坏账准备	净额
1年以内	917,010,458.69	100%	45,846,855.80	871,163,602.89	1,618,698,173.43	99.99%	82,383,914.11	1,536,314,259.32
1年至2年	-	-	-	-	64,997.01	0.01%	6,499.71	58,497.30
2年至3年	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
	917,010,458.69	100%	45,846,855.80	871,163,602.89	1,618,763,170.44	100%	82,390,413.82	1,536,372,756.62

应收账款本年末余额中有 176,591,518.81 元系应收关联公司款项, 详见附注九关联方关系及其交易。

应收账款本年末余额中前五名欠款单位欠付余额 307,946,296.48 元, 占总余额的33.58%。

应收账款本年末余额较上年末减少701,752,711.75 元, 降低43.35%, 主要系本公司出售日电集团股权后, 本年末与上年末数据结构变化所致。

4. 其他应收款

其他应收款的账龄分析列示如下：

账 龄	2005-12-31				2004-12-31			
	金 额	比例	坏账准备	净额	金 额	比例	坏账准备	净额
1年以内	22,598,362.79	96.59%	1,155,742.12	21,442,620.67	44,874,693.58	95.84%	2,341,791.84	42,532,901.74
1年至2年	797,842.51	3.41%	17,624.00	780,218.51	1,938,300.29	4.14%	193,830.03	1,744,470.26
2年至3年	-	-	-	-	2,400.00	0.01%	480.00	1,920.00
3年以上	-	-	-	-	5,000.00	0.01%	2,000.00	3,000.00
	<u>23,396,205.30</u>	<u>100%</u>	<u>1,173,366.12</u>	<u>22,222,839.18</u>	<u>46,820,393.87</u>	<u>100%</u>	<u>2,538,101.87</u>	<u>44,282,292.00</u>

其他应收款本年末余额前五名欠款单位欠付余额 2,393,812.71 元，占本账项余额的 10.23%。

其他应收款本年末余额中无应收关联方款项。

其他应收款本年末余额较上年末减少 23,424,188.57 元，降低50.03%，主要系本公司出售日电集团股权后，本年末与上年末数据结构变化所致。

5. 预付账款

账 龄	2005-12-31	比 例	2004-12-31	比 例
1年以内	727,191,098.36	99.96%	1,010,357,529.17	99.75%
1年至2年	267,256.22	0.04%	2,445,067.46	0.24%
2年至3年	-	-	62,092.15	0.01%
3年以上	-	-	-	-
	<u>727,458,354.58</u>	<u>100%</u>	<u>1,012,864,688.78</u>	<u>100%</u>

预付账款本年末余额中有2,320,000.00 元系预付关联公司货款，详见附注九关联方关系及其交易，年末余额前五名欠款单位欠付余额为 235,210,100.16 元，占总余额的32.33%。

预付账款本年末余额较上年末减少28.18%，主要系本公司出售日电集团股权后，本年末与上年末数据结构变化所致。

6. 应收补贴款

	2005-12-31	2004-12-31
出口退税款	49,748,093.10	22,777,324.52

应收补贴款本年末余额较上年末余额增加26,970,768.58 元，增长118.41%，主要系本年度产品出口业务增加所致。

7. 存货

	2005-12-31			2004-12-31		
	金 额	跌价准备	净额	金 额	跌价准备	净额
原材料	626,127,621.37	4,172,928.83	621,954,692.54	943,623,240.64	5,410,524.42	938,212,716.22
委托加工材料	42,333,239.14	-	42,333,239.14	241,696,239.97	-	241,696,239.97
低值易耗品	5,061,000.37	-	5,061,000.37	37,736,695.18	-	37,736,695.18
在产品	138,173,145.03	-	138,173,145.03	156,450,504.71	-	156,450,504.71
库存商品	2,485,700,088.00	15,816,490.90	2,469,883,597.10	2,405,204,343.19	7,626,367.06	2,397,577,976.13
	3,297,395,093.91	19,989,419.73	3,277,405,674.18	3,784,711,023.69	13,036,891.48	3,771,674,132.21

存货本年末余额较上年末减少 487,315,929.78 元，降低12.88%，主要系本公司转让日电集团股权后，本年末与上年末数据结构变化，以及空调产品经营规模扩大所致。

8. 待摊费用

项目	2005-01-01	本期增加	本期摊销	2005-12-31
保险费	864,117.22	5,601,226.94	6,096,894.68	368,449.48
设计费	-	27,000.00	27,000.00	-
其他	566,617.88	920,190.44	1,486,808.32	-
	1,430,735.10	6,548,417.38	7,610,703.00	368,449.48

待摊费用本期摊销数中包含因本公司转让日电集团股权而形成的转出数 6,541,044.19 元。

9. 长期股权投资

	2005-01-01	本期增加	本期减少	2005-12-31	减值准备
股权投资	44,645,242.73	35,980,125.26	4,005.00	80,621,362.99	-
股权投资差额	58,932,995.75	20,335,590.13	8,701,084.78	70,567,501.10	-
	103,578,238.48	56,315,715.39	8,705,089.78	151,188,864.09	-

长期投资年初余额的明细组成项目因本公司对易方达基金管理有限公司的核算方法由成本法变更为权益法，已相应作出调整，详见附注二.21。

长期股权投资差额本期减少数中包含因本公司转让日电集团股权而转出的股权投资差额计 (205,787.22) 元。

(1) 本公司按权益法核算的其他股权投资：

被投资单位名称	注册资本	2005-12-31 投资金额	占被投资单位 注册资本比例
易方达基金管理有限公司	120,000,000.00	70,501,906.08	25%
金鹰基金管理有限公司	100,000,000.00	10,119,456.91	20%
		<u>80,621,362.99</u>	

(2) 股权投资差额本期增加数系因本公司追加购买易方达基金管理有限公司股权，长期投资核算方法由成本法变更为权益法所形成，期末余额明细列示如下：

被投资单位名称	金额
广东美芝制冷设备有限公司	1,087,752.56
广东美芝电机有限公司	3,207,939.42
广东美的芜湖制冷设备有限公司	1,846,409.84
芜湖乐祥电器有限公司	5,445,535.08
易方达基金管理有限公司	58,979,864.20
	<u>70,567,501.10</u>

10. 固定资产及折旧

	2005-01-01	本期增加	本期减少	2005-12-31
固定资产原价：				
房屋及建筑物	1,438,485,233.55	588,219,398.21	706,294,702.35	1,320,409,929.41
机器设备	1,805,800,038.65	535,612,785.29	692,209,905.10	1,649,202,918.84
运输工具	38,905,358.49	19,117,948.06	11,473,631.62	46,549,674.93
电子设备及其他	227,178,857.45	85,306,592.10	104,296,681.10	208,188,768.45
固定资产装修	-	25,175,955.91	-	25,175,955.91
融资租赁固定资产	2,194,200.00	-	2,194,200.00	-
	<u>3,512,563,688.14</u>	<u>1,253,432,679.57</u>	<u>1,516,469,120.17</u>	<u>3,249,527,247.54</u>
累计折旧：				
房屋及建筑物	227,791,220.10	66,963,428.23	36,552,572.23	258,202,076.10
机器设备	595,249,021.36	192,829,975.49	274,208,049.80	513,870,947.05
运输工具	17,520,712.11	6,901,853.33	3,108,818.85	21,313,746.59
电子设备及其他	93,595,305.67	46,592,677.85	43,303,706.18	96,884,277.34
固定资产装修	-	565,330.88	-	565,330.88
融资租赁固定资产	347,415.00	-	347,415.00	-
	<u>934,503,674.24</u>	<u>313,853,265.78</u>	<u>357,520,562.06</u>	<u>890,836,377.96</u>
固定资产净值	<u>2,578,060,013.90</u>			<u>2,358,690,869.58</u>
固定资产减值准备	<u>8,879,225.70</u>	-	<u>7,274,243.64</u>	<u>1,604,982.06</u>
固定资产净额	<u>2,569,180,788.20</u>			<u>2,357,085,887.52</u>

固定资产原值本年增加数中包括由在建工程完工转入 737,332,318.80 元。

固定资产原价和累计折旧本期减少数主要是因本公司出让日电集团股权，年末合并范围变化而形成的转出数。

11. 在建工程

项目	芜湖制冷 技改工程	武汉制冷 技改工程	美芝精密 新厂建设工程	材料公司 建筑工程	林港工业区 工程	本部 基建工程	日电集团 工程项目	其他 工程	合计
年初数	36,267,612.79	-	191,168,666.31	-	-	11,461,961.19	190,488,626.68	1,173,088.00	430,559,954.97
(其中:利息资 本化金额)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期增加	8,010,494.19	20,284,265.79	78,208,525.83	22,981,258.71	125,430,656.83	38,441,226.02	178,227,409.56	3,838,754.00	475,422,590.93
(其中:利息资 本化金额)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期转入固定 资产数	29,795,669.43	-	227,508,407.11	2,480,000.00	111,198,256.83	35,764,387.19	328,139,499.24	2,446,099.00	737,332,318.80
(其中:利息资 本化金额)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他减少数	-	-	-	-	-	-	40,576,537.00	43,295.00	40,619,832.00
期末数	14,482,437.55	20,284,265.79	41,868,785.03	20,501,258.71	14,232,400.00	14,138,800.02	-	2,522,448.00	128,030,395.10
(其中:利息资 本化金额)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
在建工程减值 准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
在建工程净额	14,482,437.55	20,284,265.79	41,868,785.03	20,501,258.71	14,232,400.00	14,138,800.02	-	2,522,448.00	128,030,395.10

上列工程项目中,日电集团工程项目所披露的各项数据系该公司及子公司在2005年1-6月期间的工程项目发生数,其他减少数为本公司因出让日电集团股权,年末合并范围变化而形成的转出数。

12. 无形资产

	2005-12-31			
	土地使用权	非专利技术	其他	合 计
原始金额	702,669,565.44	3,324,059.60	100,000.00	706,093,625.04
年初余额	321,406,776.46	1,597,789.76	98,333.33	323,102,899.55
本期发生额	394,256,882.96	1,024,410.00	-	395,281,292.96
本期转出	183,626,836.90	2,379,538.27	93,333.33	186,099,708.50
本期摊销额	10,372,524.91	242,661.49	5,000.00	10,620,186.40
期末余额	521,664,297.61	-	-	521,664,297.61
无形资产减值准备	-	-	-	-
无形资产净额	521,664,297.61	-	-	521,664,297.61

无形资产中土地使用权原始金额、本年发生额的增加数系购买土地使用权394,256,882.96 元所致。无形资产本期转出数主要系本公司转让日电集团股权,年末合并范围变化而形成的转出数。

13. 长期待摊费用

项 目	原始金额	2005-01-01	本期增加	本期减少		2005-12-31
				摊销数	其他转出数	
模具费*1	280,646,213.84	151,988,601.78	75,327,051.30	75,302,564.23	107,331,273.76	44,681,815.09
技术入门费*2	64,032,814.07	25,692,070.21	30,237,493.00	22,245,950.98	29,951,708.05	3,731,904.18
其他*3	119,652,526.57	37,141,149.36	57,335,740.54	45,209,902.95	14,053,107.08	35,213,879.87
	464,331,554.48	214,821,821.35	162,900,284.84	142,758,418.16	151,336,088.89	83,627,599.14

*1 本公司的大型模具费用自发生月份起按预计可使用年限摊销。

*2 本公司使用外国公司的技术所交纳的技术入门费和服务费自发生月份起在允许使用的期限内摊销。

*3 其他主要为管理网络、管理软件及其配套费用，自发生月份起分 3 年摊销。

长期待摊费用本年度其他转出数主要系本公司转让日电集团股权，年末合并范围变化而形成的转出数。

14. 短期借款

	2005-12-31	2004-12-31
担保借款	500,000,000.00	310,000,000.00
出口贸易融资	155,001,937.50	-
	<u>655,001,937.50</u>	<u>310,000,000.00</u>

短期借款本年末余额较上年末增加345,001,937.50 元，主要是因新增贷款和贸易融资业务所致。

15. 应付票据

应付票据本年末余额为 1,581,797,780.10 元，均为银行承兑汇票。

16. 应付账款

应付账款本年末余额为人民币 2,340,819,573.64 元，较上年末减少 1,479,714,296.00 元，降低38.73%，主要原因系本公司转让日电集团股权后，本年末与上年末数据结构变化所致。该账项中有 78,004,643.07 元系应付关联公司款项，详见附注九关联方关系及其交易。

17. 预收账款

预收账款本年末余额为人民币 757,089,021.69 元，较上年末减少 644,020,795.69 元，下降 45.97%，主要是本公司转让日电集团股权后，本年末与上年末数据结构变化所致。

18. 应付股利

股东名称	2005-12-31	2004-12-31	原因说明
本公司应付股东股利	976,040.83	814,079.65	应付02、03、04年度股利
子公司应付股东股利	-	541,550.00	应付2003年度股东股利
	<u>976,040.83</u>	<u>1,355,629.65</u>	

19. 其他应付款

其他应付款本年末余额为人民币 43,687,570.92 元，截止 2005 年 12 月 31 日本公司无应付持本公司 5%以上股份股东款项。

20. 应交税金

	2005-12-31	2004-12-31
增值税	(181,170,929.38)	(261,955,521.14)
个人所得税	6,700,554.47	7,556,346.52
城市维护建设税	403,362.30	585,301.74
企业所得税	(193,650.32)	15,855,652.29
其他	2,079,297.81	8,913,534.27
	<u>(172,181,365.12)</u>	<u>(229,044,686.32)</u>

应交税金本年末余额比上年末余额增加了56,863,321.20元，增长24.83%，主要系存货规模降低进项税额相应减少以及企业所得税减少所致。

21. 其他应交款

	2005-12-31	2004-12-31
教育费附加	726,089.91	956,815.19
社保费	2,918,001.51	687,713.25
其他	58,340.59	243,000.85
	<u>3,702,432.01</u>	<u>1,887,529.29</u>

22. 预提费用

项目	预提原因	2005-12-31	2004-12-31
促销费	尚未支付的促销费	35,926,873.57	15,210,248.17
水电费	尚未支付的水电费	9,608,905.26	5,968,754.88
借款利息	尚未支付的借款利息	625,000.00	568,900.00
销售返利	尚未支付给承销商的返利	110,531,947.19	162,172,941.22
安装维修费	尚未支付的安装维修费	30,033,603.99	10,977,163.53
租金	尚未支付的仓库租金	2,870,838.12	1,286,457.80
大修理基金	以前年度计提的大修理费	30,431,833.86	30,881,833.86
技术提成	尚未支付给外方股东的技术提成费	96,852,842.64	71,910,207.44
运输费	尚未支付的运输费	23,720,207.59	20,528,627.83
其他		25,272,706.32	25,402,145.74
		<u>365,874,758.54</u>	<u>344,907,280.47</u>

23. 专项应付款

项目	2005-12-31	2004-12-31
技改拨款	49,196,910.88	30,900,418.75

专项应付款本年末余额比上年末余额增加18,296,492.13元，增长59.21%，主要系本公司获得国家及广东省技术创新项目及产业升级国债项目资金计划的经费拨款增加所致。

24. 股 本

	本年变动情况 +(-)						2005-12-31
	2005-01-01	配股	送股	公积金转股	其它	小 计	
一、尚未流通股份							
1. 发起人股份	-	-	-	-	-	-	-
其中：境内法人持有股份	-	-	-	-	-	-	-
2. 募集法人股	193,337,131.00	-	-	58,001,139.00	-	58,001,139.00	251,338,270.00
尚未流通股份合计	193,337,131.00	-	-	58,001,139.00	-	58,001,139.00	251,338,270.00
二、已流通股份							
1. 境内上市的人民币普通股	291,552,595.00	-	-	87,465,778.00	-	87,465,778.00	379,018,373.00
已流通股份合计	291,552,595.00	-	-	87,465,778.00	-	87,465,778.00	379,018,373.00
三、股份总额	484,889,726.00			145,466,917.00		145,466,917.00	630,356,643.00

2005 年 7 月，本公司根据 2004 年度股东大会决议，以 2004 年 12 月 31 日总股本为基数，向全体股东以资本公积每 10 股转增 3 股，每股面值 1 元，共计增加股本 145,466,917.00 元。上述转增股本已经华证会计师事务所有限公司以华证验字（2005）20 号验资报告验证。

25. 资本公积

项目	2005-01-01	本期增加	本期减少	2005-12-31
资本溢价	951,772,297.20	-	145,466,917.00	806,305,380.20
资产评估增值	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
拨款转入	4,731,700.00	-	-	4,731,700.00
股权投资准备	1,067,275.52	-	-	1,067,275.52
毋须支付的应付款项	16,047,895.97	-	-	16,047,895.97
关联交易差价	21,861,914.10	81,100,005.80	-	102,961,919.90
	1,000,481,082.79	81,100,005.80	145,466,917.00	936,114,171.59

资本公积本年度增加数包括：（1）本公司转让附注二.19（3）所述子公司股权给日电集团时产生的转让收益计 48,458,557.37 元，（2）本公司转让日电集团股权给美的集团有限公司时产生的转让价收益计 32,641,448.43 元。资本公积本年度减少数系根据上年度利润分配方案，以资本公积转增股本所致，参见股本附注。

26. 盈余公积

项目	2005-01-01	本期增加	本期减少	2005-12-31
法定盈余公积	247,910,324.04	34,346,050.89	-	282,256,374.93
公益金	116,437,676.65	17,173,025.45	-	133,610,702.10
任意盈余公积	29,018,209.44	-	-	29,018,209.44
	393,366,210.13	51,519,076.34	-	444,885,286.47

盈余公积本年度增加原因请参见未分配利润附注。

27. 未分配利润

	分配比例	2005年度
年初余额		717,580,159.04
本期合并净利润		381,768,389.97
利润分配		
1. 提取法定盈余公积	10%	34,346,050.89
2. 提取法定公益金	5%	17,173,025.45
3. 普通股股利		157,589,160.75
年末余额		890,240,311.92

根据 2006 年 3 月 28 日董事会通过拟提交股东大会表决的 2005 年度利润分配预案，本公司拟按净利润的 10%提取法定公积金，按净利润的 5%提取法定公益金，并按 2005 年末股本总数每 10 股派送现金股利 2.50 元(含税)。根据财政部财会[2003]12 号文，本公司拟分配的现金股利在资产负债表股东权益内单独列示。

28. 主营业务收入及成本

项目	2005年度		2004年度	
	收入	成本	收入	成本
家用电器	19,420,281,020.64	15,960,821,067.32	16,783,989,163.54	13,732,198,773.37
电机及压缩机系列	1,835,593,300.86	1,376,359,393.79	2,243,881,611.12	1,728,147,193.62
其它	57,733,239.07	45,784,581.50	173,006,166.69	159,436,868.93
	21,313,607,560.57	17,382,965,042.61	19,200,876,941.35	15,619,782,835.92

本年度主营业务收入较上年度增加2,112,730,619.22 元，增长11.00%，主营业务成本较上年度增加1,763,182,206.69 元，增长11.29%，主要系本年度空调产品销售规模持续扩大所致。

29. 其他业务利润

项目	2005年度	2004年度
材料销售	24,626,916.16	42,378,809.07
租金	12,659,666.53	8,083,214.13
运输服务	(449,855.15)	(364,366.68)
其他	12,638,031.86	5,252,121.32
	<u>49,474,759.40</u>	<u>55,349,777.84</u>

30. 营业费用

营业费用本年度较上年度增长 8.98%，除开因本公司转让日电集团股权，导致本年度与上年度数据结构发生变化外，主要是由于本公司销售规模持续增长导致营业费用同步上升。

31. 管理费用

管理费用本年度较上年度增长 5.21%，除开因本公司转让日电集团股权，导致本年度与上年度数据结构发生变化外，主要是本年度伴随主营业务规模持续增长相应带来管理成本增加所致。

32. 财务费用

项目	2005年度	2004年度
利息支出	86,673,987.79	43,012,899.66
减：利息收入	8,818,914.81	11,895,423.37
加：汇兑损失	37,528,107.68	9,810,665.66
减：汇兑收益	4,800,922.76	3,647,628.81
加：其他	21,000,502.30	21,659,351.07
	<u>131,582,760.20</u>	<u>58,939,864.21</u>

本年度财务费用比上年度增加了 72,642,895.99 元，增长 123.25%，主要是本公司借款和贸易融资规模增大以及人民币汇率升值导致利息支出和汇兑损失增加所致。

33. 投资收益

项目	2005年度	2004年度
股权投资收益	17,315,715.33	(3,788,079.69)
股权转让收益	(499,357.19)	135,514,016.77
股权投资差额摊销	(8,906,872.00)	(116,811,761.90)
其他	1,804,649.25	2,010,529.31
	<u>9,714,135.39</u>	<u>16,924,704.49</u>

34. 补贴收入

项目	2005年度	2004年度
税费返还及科技兴贸基金补贴	-	285,052.50

35. 营业外收入

项目	2005年度	2004年度
处理固定资产收益	431,564.20	4,641,836.79
罚款收入	19,292,342.79	14,546,418.01
索赔收入	227,873.04	4,279,703.66
其他	5,316,724.65	5,115,765.32
	25,268,504.68	28,583,723.78

本年度营业外收入比上年度减少 3,315,219.10 元，下降11.60%，主要系本年度处理固定资产收益和索赔收入减少所致。

36. 营业外支出

项目	2005年度	2004年度
处理固定资产损失	16,580,328.33	6,946,164.47
罚款支出	2,664,443.33	1,282,513.60
捐赠支出	4,641,575.40	6,170,163.86
固定资产减值准备	(2,302,930.18)	(705,300.00)
其他	3,770,481.78	279,368.70
	25,353,898.66	13,972,910.63

本年度营业外支出比上年度增加了 11,380,988.03 元，增长81.45%，主要系本年度固定资产处置损失增加所致。

37. 所得税

2005年度	2004年度
61,134,098.40	169,596,394.55

本年度企业所得税比上年度减少了 108,462,296.15 元，下降63.95%，主要是本公司部分子公司已于上年末前变更为中外合资企业，并自本年度起享受“两免三减半”的企业所得税优惠所致。

38. 少数股东权益

子公司名称	少数股东名称	2005-12-31	2004-12-31
广东美的生活电器制造有限公司	盈峰(香港)有限公司	-	35,927,346.40
广东美的芜湖制冷设备有限公司	日本东芝开利株式会社	45,736,624.70	39,740,128.09
广东美的芜湖制冷设备有限公司	英属维尔京群岛沃特有限公司	57,170,780.87	102,164,534.73
美的(中山)电风扇制造有限公司	广东盈峰集团有限公司	-	35,627,025.88
广东美芝制冷设备有限公司	日本东芝开利株式会社	287,730,360.85	288,830,230.63
广东美芝电机有限公司	日本东芝开利株式会社	115,796,609.57	123,450,974.98
广东美芝精密制造有限公司	日本东芝开利株式会社	81,674,888.35	25,625,200.99
广东美的制冷设备有限公司	日本东芝开利株式会社	98,317,708.63	79,974,124.66
广东美的制冷设备有限公司	英属维尔京群岛沃特有限公司	40,699,691.41	31,527,899.43
佛山市美的日用家电集团有限公司	佛山市美的家用电器有限公司	-	7,227,747.37
广东威特真空电子制造有限公司	英属维尔京群岛沃特有限公司	-	27,716,965.99
美的集团武汉制冷设备有限公司	日本东芝开利株式会社	13,060,981.66	11,677,542.98
美的集团武汉制冷设备有限公司	英属维尔京群岛沃特有限公司	15,327,366.43	13,598,068.08
广东美的商用空调设备有限公司	日本东芝开利株式会社	36,182,416.31	18,665,909.77
广东美的商用空调设备有限公司	英属维尔京群岛沃特有限公司	18,091,208.19	-
佛山市美的热水器制造有限公司	英属维尔京群岛沃特有限公司	-	(4,873,341.23)
广东美的取暖电器制造有限公司	美的集团有限公司	-	(3,341,373.54)
佛山市顺德区美的洗碗机有限公司	香港西达有限公司	-	17,131,802.42
佛山市美的厨房电器用品制造有限公司	英属维尔京群岛沃特有限公司	-	(12,148,386.58)
深圳市创源网络投资有限公司	顺德市威尚科技产业发展集团公司	7,321,579.73	7,315,946.91
中山美的空调销售公司	中山市顺昌投资发展有限公司	1,639,012.63	-
上海美的空调销售有限公司	上海锦辉工业供销公司	4,900,000.00	-
浙江美的空调销售有限公司	浙江省五金交电化工有限公司	2,411,753.77	-
广东美的集团芜湖物业管理服务有限公司	顺德市威尚科技产业发展集团公司	2,939,258.55	2,499,998.60
其他子公司	其他少数股东	-	1,571,149.45
		829,000,241.65	849,909,496.01

39. 收到的其他与经营活动有关的现金

内 容	2005年度
收回日电集团所欠款项	1,450,844,098.23
收取日电集团商标使用费	7,739,638.32
收取日电集团物业租赁费	10,383,899.12
收政府补贴款	18,296,492.13
利息收入	8,818,914.81
其他收入	24,914,299.92
	1,520,997,342.53

40. 支付的其他与经营活动有关的现金

内 容	2005年度
管理费用支付的现金	441,644,387.75
营业费用支付的现金	2,239,397,491.70
其他支出	7,306,018.73
	2,688,347,898.18

41. 合并现金流量表附表—其他

合并现金流量表附表中其他项计 1,450,844,098.23 元,系本公司转让日电集团股权后,日

电集团在下半年归还其欠本公司的款项。

六、母公司会计报表主要项目附注

1. 其他应收款

其他应收款的账龄分析列示如下：

账 龄	2005-12-31				2004-12-31			
	金 额	比例	坏账准备	净额	金 额	比例	坏账准备	净额
1年以内	1,567,376.03	100%	58,010.79	1,509,365.24	3,747,315.32	100%	187,365.76	3,559,949.56

2. 预付账款

账 龄	2005-12-31	2004-12-31
1年以内	14,937,118.00	21,272,404.48

3. 长期股权投资

	2005-01-01	本期增加	本期减少	2005-12-31	减值准备
其他股权投资	1,803,230,373.50	1,116,480,239.35	1,244,279,850.66	1,675,430,762.19	-
股权投资差额	70,711,154.72	20,335,590.13	25,924,778.83	65,121,966.02	-
	1,873,941,528.22	1,136,815,829.48	1,270,204,629.49	1,740,552,728.21	-

长期投资年初余额的明细组成项目因本公司对易方达基金管理有限公司的核算方法由成本法变更为权益法，已对其他股权投资和股权投资差额两个项目作出相应调整。

长期股权投资—其他股权投资本期减少数主要是本公司转让前文所述 10 家子公司股权给日电集团，以及转让日电集团股权给美的集团有限公司而形成的减少数。

(1) 其他股权投资的明细列示如下：

被投资单位	投资起始日期	投资金额	占被投资公司 注册资本比例%
1. 广东美芝制冷设备有限公司	1999.04.30	431,595,541.28	60
2. 广东美芝电机有限公司	1999.04.30	173,694,914.37	60
3. 广东美芝精密制造有限公司	2004.05.10	122,512,332.53	60
4. 广东美的制冷设备有限公司	2000.11.02	267,666,310.58	70
5. 广东美的商用空调设备有限公司	1999.10.20	126,638,457.16	70
6. 美的集团武汉制冷设备有限公司	2004.03.04	32,921,117.64	55
7. 广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	2000.04.30	125,775,717.92	55
8. 佛山市美的空调设备有限公司	2001.07.25	119,065,221.93	90
9. 深圳市创源网络投资有限公司	2000.03.17	65,894,217.52	90
10. 美的芜湖物业建设管理有限责任公司	2000.08.09	11,757,034.17	80
11. 佛山市美的空调工业投资有限公司	2000.12.19	33,973,453.83	90
12. 美的电器(BVI)有限公司	2004.09.23	12,158,972.05	100
13. 佛山市美的材料供应有限公司	2005.04.13	53,393,553.34	90
14. 广东美泰科技有限公司	2005.05.31	15,068,765.92	90
15. 佛山市顺德区美的机电设备安装有限公司	2005.09.26	2,693,788.96	90
16. 金鹰基金管理有限公司	2003.01.03	10,119,456.91	20
17. 易方达基金管理有限公司	2004.08.05	70,501,906.08	25
		<u>1,675,430,762.19</u>	

(2) 股权投资差额本期增加数均为因本公司追加购买易方达基金管理有限公司股权，长期投资核算方法由成本法变更为权益法所形成的股权投资差额，本期减少数及摊销明细列示如下：

被投资单位名称	初始金额	形成原因	摊销 期限	2005-12-31	
				本期摊销（转出）额	摊销余额
广东美芝制冷设备有限公司	4,129,787.73	购买40%股权购买价高于该公司账面净资产的差额	1999-2008	412,978.77	1,238,936.34
广东美芝电机有限公司	7,842,600.15	购买40%股权购买价高于该公司账面净资产的差额	1999-2008	784,260.02	2,352,780.00
广东美芝制冷设备有限公司	(377,959.42)	购买20%股权购买价低于该公司账面净资产的差额	2000-2009	(37,795.94)	(151,183.78)
广东美芝电机有限公司	2,137,898.55	购买20%股权购买价高于该公司账面净资产的差额	2000-2009	213,789.86	855,159.39
广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	6,502,765.01	购买75%股权购买价高于该公司账面净资产的差额	2004-2011	650,276.50	1,846,409.84
广东美的生活电器制造有限公司 *	(685,957.40)	本公司的权益性投资因子公司采用的汇率不同导致	1998-2007	(205,787.20)	-
广东美的微波炉制造有限公司 *	22,315,031.23	购买80%股权购买价高于该公司账面净资产的差额	2003-2012	17,852,024.99	-
易方达基金管理有限公司	44,899,305.93	购买16.67%股权购买价高于该公司账面净资产的差额	2004-2013	5,238,252.32	39,661,053.61
易方达基金管理有限公司	20,335,590.13	购买8.33%股权购买价高于该公司账面净资产的差额	2005-2014	1,016,779.51	19,318,810.62
	<u>107,099,061.91</u>			<u>25,924,778.83</u>	<u>65,121,966.02</u>

* 均为因本公司转让日电集团股权，年末合并范围变化而形成的转出金额。

4. 其他业务利润

其他业务利润本年度较上年度增加 133,068,202.93 元，增长 2,901.98%，主要是本年度向控股子公司收取商标使用费及租金所致。

5. 管理费用

管理费用本年度较上年度增加 105,763,582.79 元，增长 247.52%，主要是本公司上年度将部分费用分摊给控股子公司所致。

6. 投资收益

项目	2005年度	2004年度
股权投资收益	411,667,614.45	327,654,888.75
股权转让收益	(449,621.48)	135,514,016.77
股权投资差额摊销	(8,278,541.06)	(5,099,624.75)
其他	1,804,649.25	1,084,001.70
	<u>404,744,101.16</u>	<u>459,153,282.47</u>

七、分行业资料

行业	营业收入		营业成本		营业毛利	
	本年数	上年数	本年数	上年数	本年数	上年数
家用电器	19,420,281,020.64	16,783,989,163.54	15,960,821,067.32	13,732,198,773.37	3,459,459,953.32	3,051,790,390.17
压缩机系列	1,835,593,300.86	2,243,881,611.12	1,376,359,393.79	1,728,147,193.62	459,233,907.07	515,734,417.50
其他	57,733,239.07	173,006,166.69	45,784,581.50	159,436,868.93	11,948,657.57	13,569,297.76
	<u>21,313,607,560.57</u>	<u>19,200,876,941.35</u>	<u>17,382,965,042.61</u>	<u>15,619,782,835.92</u>	<u>3,930,642,517.96</u>	<u>3,581,094,105.43</u>

八、分地区资料

地区	营业收入		营业成本		营业毛利	
	本年数	上年数	本年数	上年数	本年数	上年数
国内市场	11,963,718,971.73	12,940,507,258.42	9,280,846,137.60	10,061,214,576.85	2,682,872,834.13	2,879,292,681.57
海外市场	9,349,888,588.84	6,260,369,682.93	8,102,118,905.01	5,558,568,259.07	1,247,769,683.83	701,801,423.86
	21,313,607,560.57	19,200,876,941.35	17,382,965,042.61	15,619,782,835.92	3,930,642,517.96	3,581,094,105.43

九、关联方关系及其交易

(1) 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业 关系	经济性质 或类型	法定代表人
美的集团有限公司	佛山市顺德区	对制造业、商业进行投资、国内商业、物资供销业	本公司第一大股东	有限责任公司	何享健

(2) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
美的集团有限公司	RMB500,000,000.00	-	-	RMB500,000,000.00

(3) 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

股东名称	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金额	%	金额	金额	金额	%
美的集团有限公司	107,614,331.00	22.19	32,284,299.00	-	139,898,630.00	22.19

(4) 不存在控制关系的关联方及其关系

企业名称	与本企业的关系
佛山市顺德区北滘镇盈科电子有限公司	受本公司最终控股股东直系亲属控制的公司
佛山市威奇电工材料有限公司	受本公司最终控股股东直系亲属控制的公司
佛山市美的家用电器有限公司	受本公司控股股东重大影响的公司
佛山市顺德区康迈斯电器有限公司	受本公司控股股东重大影响的公司
广东美的生活电器制造有限公司	受本公司控股股东控制的公司
广东威灵电机制造有限公司	受本公司控股股东控制的公司
佛山市威灵电子电器有限公司	受本公司控股股东控制的公司
佛山市威灵洗涤电机制造有限公司	受本公司控股股东控制的公司
威灵（芜湖）电机有限公司	受本公司控股股东控制的公司
广州华凌空调设备有限公司	受本公司控股股东控制的公司
广东华凌中央空调设备有限公司	受本公司控股股东控制的公司
佛山市美的日用家电集团有限公司	受本公司控股股东控制的公司
重庆美的通用制冷设备有限公司	受本公司控股股东控制的公司
佛山市威尚科技产业发展集团有限公司	受本公司控股股东控制的公司

(5) 关联公司交易事项

A. 购货

关联企业名称	2005年度		2004年度		定价政策
	金 额	占购货总额%	金 额	占购货总额%	
广州华凌空调设备有限公司	52,303,621.74	0.28	-	-	市场价格
佛山市顺德区康迈斯电器有限公司	79,273,267.44	0.42	128,810,832.78	0.74	市场价格
佛山市美的家用电器有限公司	2,288,507,857.92	12.12	1,966,875,464.63	11.30	市场价格
广东威灵电机制造有限公司	318,769,992.32	1.69	135,324,805.92	0.78	市场价格
佛山市威灵电子电器有限公司	144,543,529.99	0.77	162,498,331.64	0.93	市场价格
佛山市威灵洗涤电机制造有限公司	20,699,257.46	0.11	21,526,445.36	0.12	市场价格
威灵(芜湖)电机有限公司	196,293,451.04	1.04	67,476,802.53	0.39	市场价格
佛山市顺德区北滘镇盈科电子有限公司	53,678,751.07	0.28	76,999,335.04	0.44	市场价格
佛山市威奇电工材料有限公司	88,110,828.13	0.47	12,503,515.96	0.07	市场价格
广东美的生活电器制造有限公司	8,981,808.36	0.05	-	-	市场价格
	<u>3,251,162,365.47</u>	<u>17.23</u>	<u>2,572,015,533.86</u>	<u>14.77</u>	

本公司部分材料通过佛山市美的家用电器有限公司购买，价格按市场价格确定。

本公司生产空调用的部分原材料、辅料购自佛山市顺德区康迈斯电器有限公司，价格按其采购价格或市场价格由双方协商确定。

本公司直接向广州华凌空调设备有限公司采购空调成品用于对外销售，价格以市场价格为基础由双方协商确定。

本公司生产空调用的电机，分别购自广东威灵电机制造有限公司和威灵(芜湖)电机有限公司；本公司生产微波炉和洗碗机产品（仅指 2005 年 1-6 月期间）所需的部分辅助材料购自佛山市威灵电子电器有限公司和佛山市威灵洗涤电机制造有限公司，价格由双方根据市场价格协商确定。

本公司生产除空调外的日用家电产品（仅指 2005 年 1-6 月期间）和压缩机产品所需的部分辅助材料购自佛山市威奇电工材料有限公司和佛山市顺德区北滘镇盈科电子有限公司，价格由双方根据市场价格协商确定。

B. 销货

关联企业名称	2005年度		2004年度		定价政策
	金 额	占销货总额%	金 额	占销货总额%	
佛山市美的家用电器有限公司	1,953,820,206.07	8.74	5,244,824,003.56	27.32	市场价格
广东华凌中央空调设备有限公司	3,567,847.72	0.02	-	-	市场价格
广州华凌空调设备有限公司	185,328,608.36	0.83	-	-	市场价格
佛山市顺德区北滘镇盈科电子有限公司	3,745,112.83	0.02	5,749,078.41	0.03	市场价格
重庆美的通用制冷设备有限公司	59,345,821.67	0.27	-	-	市场价格
	<u>2,205,807,596.65</u>	<u>9.88</u>	<u>5,250,573,081.97</u>	<u>27.35</u>	

本公司在 2005 年 1-6 月期间仍然拥有电饭煲、电风扇、洗碗机等日用家电产品的生产与经营业务，在此期间，该等日用家电产品仍然通过佛山市美的家用电器有限公司销售，交易价格按市场价格协商确定。

本公司向广州华凌空调设备有限公司和广东华凌中央空调设备有限公司销售压缩机成品和空调配件，价格由双方根据市场价格协商确定。

本公司向重庆美的通用制冷设备有限公司销售商用空调成品和配件，价格由双方根据市场价格协商确定。

C. 接受担保

佛山市威尚科技产业发展集团有限公司为本公司短期借款人民币 500,000,000.00 元提供担保。

D. 其他

关联企业名称	2005年度		
	交易内容	交易金额	定价原则
佛山市美的日用家电集团有限公司	收取商标使用费 *1	7,739,638.32	协议价格
佛山市美的日用家电集团有限公司	收取物业租赁费 *2	10,383,899.12	协议价格
美的集团有限公司	转让广东美的冰箱有限公司90%股权 *3	5,400,000.00	协议价格
美的集团有限公司	转让佛山市美的日用家电集团有限公司85%股权 *4	248,869,200.00	协议价格

*1 根据本公司与佛山市日用家电集团有限公司（以下简称“日电集团”）签订的商标使用权许可协议，因日电集团使用本公司的“美的”牌商标销售产品，本公司应按照日电集团及其子公司本年度 7 月至 12 月该类销售收入的 0.3%计收商标使用费。

*2 根据本公司与日电集团签订的物业租赁合同，因日电集团及其子公司使用本公司的物业，本公司应自 2005 年 7 月 1 日起按协议约定价格向日电集团收取物业租金。

*3 根据本公司与美的集团有限公司于 2005 年 10 月签订的股权转让协议，本公司将持有的美的冰箱有限公司 90%股权，参照美的冰箱有限公司 2005 年 9 月末的资产净值作价转让给美的集团有限公司。

*4 根据本公司与美的集团有限公司于 2005 年 5 月签订的股权转让协议，本公司将持有的日电集团 85%股权，以日电集团 2005 年 3 月 31 日经审计后资产净值溢价 15%的价格转让给美的集团有限公司。股权转让生效日为 2005 年 7 月 1 日。因本次股权转让，日电集团已将其所欠本公司往来款悉数归还，详见附注五.41。

(6) 关联方应收（应付）款项余额

关联企业名称	2005-12-31	2004-12-31
应收账款	176,591,518.81	557,632,395.39
佛山市美的家用电器有限公司	-	557,632,395.39
广州华凌空调设备有限公司	154,341,970.93	-
重庆美的通用制冷设备有限公司	20,453,936.31	-
广东华凌中央空调设备有限公司	1,795,611.57	-
预付账款	2,320,000.00	193,306,800.31
佛山市美的家用电器有限公司	-	164,484,624.51
佛山市威灵电子电器有限公司	-	28,822,175.80
佛山市威奇电工材料有限公司	2,320,000.00	-
应付账款	78,004,643.07	316,749,499.17
佛山市美的家用电器有限公司	-	233,945,921.71
威灵（芜湖）电机有限公司	45,466,574.53	34,605,199.88
广东威灵电机制造有限公司	32,538,068.54	41,633,239.73
佛山市威灵电子电器有限公司	-	1,657,498.79
佛山市威奇电工材料有限公司	-	4,907,639.06
预收账款	-	63,850,951.09
佛山市美的家用电器有限公司	-	63,850,951.09

十、或有事项

截至 2005 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的重大或有事项。

十一、承诺事项

截至 2005 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的重大承诺事项。

十二、资产负债表日后事项

1. 根据本公司 2006 年 3 月 28 日董事局通过拟提交股东大会表决的 2005 年度利润分配预案（详见附注五、27），本会计报表已按该分配预案进行了调整。

2. 2006 年 2 月 23 日，本公司控股股东美的集团有限公司分别与本公司的非流通股股东上海钱湖投资管理有限公司、宁波银盛投资有限公司签订股权转让协议，受让该两家非流通股股东持有的本公司股份，上述股权转让交割完成后，美的集团有限公司持有本公司股份数将由 139,898,630 股增加到 143,798,630 股，占本公司总股本的比例为 22.81%。

3. 本公司股权分置改革方案已于 2006 年 3 月 10 日经股东大会决议通过，并于 2006 年 3 月 22 日实施，本次股权分置改革完成后，美的集团有限公司持有本公司总股本的 22.81%。

4. 自 2006 年 3 月 28 日后任何期间，本公司及其子公司概无编制任何业经审计之账项。

十三、非经常性损益

本公司 2005 年度非经常性损益明细项目列示如下：

项 目	2005年度
投资收益	(499,357.19)
营业外收入	25,268,504.68
转回的资产减值准备	2,302,930.18
减：营业外支出	27,656,828.84
非经常性损益合计	(584,751.17)
减：企业所得税和少数股东损益影响数	(40,028.86)
扣除企业所得税和少数股东损益影响后的非经常性损益	(544,722.31)

十四、其他重要事项说明

1. 基于会计数据的可比性，已对会计报表附注的上年对比数据作出相应重分类调整。
2. 截止 2005 年 12 月 31 日，本公司第一大股东美的集团有限公司仍以持有本公司的 10761 万股法人股质押予顺德市农村信用合作联社，获得质押贷款人民币 300,000,000.00 元。
3. 2005 年 7 月，本公司根据与美的集团有限公司签订的股权转让协议，已将所持有的日电集团全部股权转让给美的集团有限公司，并于 7 月 4 日办理工商变更登记手续。自此，本公司不再持有日电集团的股权。日电集团 2005 年 1-6 月经营业绩和现金流量信息已纳入本公司 2005 年度合并会计报表中，日电集团 2005 年 6 月 30 日未计与本公司其他子公司内部抵销事项前的合并总资产为 507,841.31 万元，合并总负债为 464,175.11 万元，2005 年 1-6 月合并主营业务收入为 450,178.78 万元，合并利润总额为（4,082.47）万元。因为本次股权转让，本公司 2005 年 12 月 31 日的财务状况和 2005 年度的经营业绩与现金流量信息与上年相比发生了重大变动。