

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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、准确性和完整性负个别及连带法律责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮网 <http://www.cninfo.com.cn>。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经大华会计师事务所有限公司审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人李智、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）关天路声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介				
股票简称	万 家 乐			
股票代码	000533			
上市交易所	深圳证券交易所			
2.2 联系人和联系方式				
董 事 长	李智	董 事 会 秘 书	张楚卿	证 券 事 务 代 表
姓名	刘永森	姓名	张楚卿	
联系地址	广东省佛山市顺德区大良街道顺峰山工业区	联系地址	广东省佛山市顺德区大良街道顺峰山工业区	
电话	0757-22321212	电话	0757-22321232	
传真	0757-22321200	传真	0757-22321237	
电子邮箱	liuy@macro.com.cn	电子邮箱	zhangc@macro.com.cn	

3.1 主要会计数据

§ 3 会计数据和财务指标摘要

单位：元

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入(元)	2,022,522,310.67	2,831,913,874.80	-28.58%	2,752,755,301.54
营业利润(元)	33,563,601.33	-8,041,018.09	517.40%	196,839,775.95
利润总额(元)	55,823,901.39	188,254,973.79	-70.35%	227,345,645.22
归属于上市公司股东的净利润(元)	70,251,003.52	130,026,721.74	-45.97%	189,033,120.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	-7,038,139.75	-28,628,467.71	75.42%	154,702,465.60
经营活动产生的现金流量净额(元)	-56,811,781.38	-8,217,614.59	-591.34%	327,864,921.34
资产总额(元)	2,210,925,084.13	2,410,036,827.01	-8.26%	2,572,132,603.20
负债总额(元)	1,188,891,015.12	1,438,703,705.65	-17.36%	1,703,359,214.76
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,010,684,124.88	954,407,474.79	5.90%	858,921,553.05
总股本(元)	690,816,000.00	690,816,000.00	0.00%	575,680,000.00

3.2 主要财务指标

单位：元

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.10	0.19	-47.37%	0.3284
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.19	-47.37%	0.3284
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.0102	-0.0414	75.39%	0.2687
加权平均净资产收益率(%)	7.10%	14.48%	减少7.38个百分点	25.16%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-0.71%	-3.19%	增加2.48个百分点	20.59%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.08	-0.01	-591.34%	0.57
归属于上市公司股东的基本每股净资产(元/股)	1.46	1.38	5.80%	1.49
资产负债率(%)	53.77%	59.70%	减少5.93个百分点	66.22%

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

非经常性损益项目	2011年金额	附注(如适用)	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	64,093,991.40		69,023,046.21	7,110,195.66
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量享受的政府补助除外	17,873,735.32		25,529,687.57	25,395,064.60
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	0.00		-6,710,599.07	3,761,009.60
少数股东权益影响额	922,491.52		-647,741.90	971,509.01
合计	77,289,143.27		158,655,189.45	34,330,654.59

§ 4 股东持股情况和控制框图

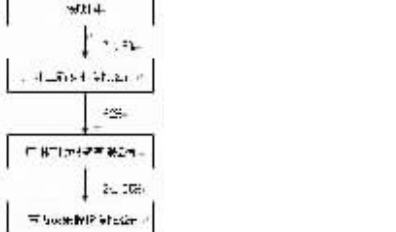
4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011年末股东总数	58,429	年度报告公布日前一个月末股东总数	60,956
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
广州汇顺投资有限公司	境内非国有法人	24.85%	171,645,093
佛山市顺德区陈村镇信达实业发展有限公司	境内非国有法人	14.36%	99,206,059
广东证券股份有限公司	境内非国有法人	0.89%	6,182,400
中国银行股份有限公司广东省分行	境内非国有法人	0.86%	5,913,600
广东粤财信托有限公司-新价值8号	境内非国有法人	0.85%	5,904,191
广东粤财信托有限公司-新价值二期	境内非国有法人	0.85%	5,838,164
平安信托有限责任公司-新价值成长一期	境内非国有法人	0.75%	5,200,703
王勇	境内自然人	0.75%	5,200,703
谢文强	境内自然人	0.65%	4,360,200
山东国际信托有限公司-新价值4号集合信托	境内非国有法人	0.59%	4,110,256
前10名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类	
广州汇顺投资有限公司	171,645,093	人民币普通股	
佛山市顺德区陈村镇信达实业发展有限公司	99,206,059	人民币普通股	
广东粤财信托有限公司-新价值8号	5,904,191	人民币普通股	
广东粤财信托有限公司-新价值二期	5,838,164	人民币普通股	
平安信托有限责任公司-新价值成长一期	5,200,703	人民币普通股	
王勇	5,200,000	人民币普通股	
谢文强	4,360,200	人民币普通股	
山东国际信托有限公司-新价值4号集合信托	4,110,256	人民币普通股	
汪燕	3,633,600	人民币普通股	
中银信托股份有限公司-新股约定申购资金信托(10)	3,318,597	人民币普通股	

上述股东关联关系或一致行动的说明：上述股东之间不存在关联关系或一致行动人关系。

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

2011年，面对复杂的国际国内经济形势和激烈的行业竞争态势，公司从发展需求和现实条件出发，明确了“输配电网业务优先发展、厨卫电器业务突破发展”的发展方向，将聚集资源发展万家乐厨卫电器业务作为工作重点，以“推动经营模式转型，实现持续快速发展”为指引，推动核心业务部门由“单机型”向“整机型”转变，生产制造由“传统型”向“服务型”转变，充分发挥“国家级技术中心、博士后科研工作站”的技术优势，大力加强渠道建设，进一步巩固和提升品牌影响力，确保公司经营平稳运行和主营业务的持续稳健增长。2011年，公司实现营业收入202,252.2万元，同比增长3.35%，归属于母公司股东的净利润7,025.7万元。公司主营业务—厨卫电器业务实现营业收入162,440.4万元，同比增长20.16%；其中：燃气热水器同比增长18.89%，电热水器同比增长32.5%，吸油烟机同比增长26.4%，燃气灶同比增长11.4%，消毒柜同比增长13.6%；全年累计销售量约337万台，同比增长13.09%；其中：燃气热水器同比增长16.21%，电热水器同比增长27.33%，吸油烟机同比增长17.60%，燃气灶同比增长7.97%，消毒柜同比增长5.79%。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

主营业务分行业情况					
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
厨卫电器业务	162,439.97	126,165.20	22.33%	20.16%	-1.83%
主营业务分产品情况					
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
燃气热水器	84,286.29	54,507.48	35.33%	18.89%	14.07%
电热水器	24,507.48	15,507.48	36.73%	32.50%	27.33%

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

√ 适用 □ 不适用

1. 利润构成项目的重大变动情况

单位：(人民币)万元

项目	报告期	上年同期	变动幅度(%)	变动原因
营业收入	202,252.23	28,319.39	-28.58%	①
营业成本	153,364.13	208,191.29	-26.33%	②
营业税金及附加	1,978.88	1,054.16	87.72%	③
销售费用	28,117.33	46,713.56	-39.81%	④
管理费用	11,090.03	21,448.51	-48.71%	⑤
财务费用	2,328.89	3,602.54	-35.35%	⑥
资产减值损失	2,950.75	4,629.82	-36.27%	⑦
营业外收入	2,356.73	22,999.22	-89.75%	⑧
所得税费用	-1,455.81	4,490.20	-	⑨

变动原因分析：

- 营业收入、营业成本及期间费用同比减少主要是受合并范围变动的影响。
- 营业税金及附加同比增加的主要原因是：因税收政策的变化，子公司广东万家乐燃气具有限公司从2010年12月起计缴城建税及教育费附加。
- 财务费用同比减少原因是：银行借款余额减少，相应的利息费用下降。
- 营业外收入同比大幅减少的主要原因是：上年同期营业外收入中有1.825亿元为“顺特”商标溢价收入。
- 所得税费用同比减少的原因包括：其一—是按税法及相关规定计算的当期所得税减少；其二—是受递延所得税的调整影响。顺德电气有限公司2011年所得税税率由原来的15%调整到25%，相应调整递延所得税。
- 主营业务及其机构没有发生重大变化。
- 主营业务盈利能力也没有发生重大变化。

§ 6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

√ 适用 □ 不适用

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

√ 适用 □ 不适用

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

√ 适用 □ 不适用

与上年同期相比新增合并单位2家，原因为：本公司子公司广东万家乐燃气具有限公司出资设立两家公司即万家乐厨卫科技有限公司和广东万家乐厨卫电器销售有限公司。

6.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 适用 □ 不适用

广东万家乐股份有限公司 董事长：李智

2012年4月24日

证券代码：000533

证券简称：万家乐

公告编号：2012-0005

证券代码：000533

证券简称：万 家 乐

公告编号：2012-007

广东万家乐股份有限公司

【2011】年度报告摘要

广东万家乐股份有限公司

第七届董事会第十八次会议决议公告

本公司及其董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

广东万家乐股份有限公司第七届董事会第十八次会议于2012年4月23日上午在公司会议室召开，会议通知于2012年4月12日以传真及直接送达方式发出。应到董事11人，实到董事11人，公司5名监事和部分高管人员列席了会议。会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

会议由董事长李智先生主持，审议通过：

一、2011年度董事会工作报告

具体内容见本公司2011年度报告全文中“第八节 董事会报告”。

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

二、2011年度财务审计报告

具体内容见本公司2011年度报告全文中“第十一节 财务报告”。

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

三、2011年年度报告

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

四、2011年度计提资产减值准备的报告

具体内容见“广东万家乐股份有限公司2011年度计提资产减值准备的公告”公告编号：2012-0087。

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

五、2011年度利润分配预案

经审计：公司2011年度母公司实现净利润116,429,297.49元，按10%比例提取法定公积金11,642,929.75元后，加上年初可供分配利润185,925,672.17元，本年度可供股东分配的利润为290,712,039.91元。

基于公司厨卫电器业务发展的需求和未来经济形势的不确定性，综合考虑公司长远发展和全体股东利益，公司2011年度不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。本利润分配方案将用于公司的发展和留存以后年度使用。

六、会计师事务所对公司控股股东及其关联方占用资金情况的专项说明

全文登载在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

七、内部控制自我评价报告

全文登载在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

八、薪酬委员会履职暨2011年度审计工作的总结报告

具体内容见本公司2011年度报告全文中“第八节 董事会报告”。

九、关于聘请2012年度财务审计机构的提案

经连续聘请大华会计师事务所有限公司为公司2012年度的审计机构，年度审计费用为75万元。

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

十、关于确定2012年度银行信贷额度的议案

为满足公司经营资金的需要，严格控制公司经营风险，建议2012年公司本部以及子公司顺德电气有限公司（以下简称“顺德电气”）和广东万家乐燃气具有限公司（以下简称“万家乐燃气具”）的银行信贷总额不得超过下表所列金额：

单位	金额(万元)
公司本部	35,000
顺德电气	15,000
万家乐燃气具	60,000
合计	110,000

公司可用自有资金分为上述银行贷款作抵押或质押。上述银行包括但不限于中国银行、中国农业银行、中国工商银行、中国建设银行、中国交通银行、中信银行、顺德农商银行、广发银行、深圳发展银行、民生银行等金融机构。

为简化办事程序，提高工作效率，确保银行资金及时到位，提请公司股东大会授权公司董事会全权办理上述信贷业务。实际发生资产抵押或质押的时候，本公司将披露相关的进展公告。

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

十一、关于子公司顺德电气提供担保的议案

详见“广东万家乐股份有限公司关于为控股子公司提供担保的公告”公告编号：2012-0113。

十二、关于以自有闲置资金进行委托理财的议案

详见“广东万家乐股份有限公司关于以自有闲置资金进行委托理财的公告”公告编号：2012-0107。

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

十三、《委托理财管理制度》

全文登载在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

十四、《募集资金管理制度》

全文登载在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

十五、《董事会秘书工作制度》

全文登载在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

十六、关于召开2011年度股东大会的议案

详见“广东万家乐股份有限公司关于召开2011年度股东大会的通知”公告编号：2012-0113。

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

十七、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

十八、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

十九、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

二十、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

二十一、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

二十二、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

二十三、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

二十四、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

二十五、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

二十六、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

二十七、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

二十八、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

二十九、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

三十、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

三十一、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

三十二、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

三十三、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

三十四、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

三十五、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

三十六、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

三十七、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

三十八、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

三十九、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

四十、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

四十一、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

四十二、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

四十三、《2012年第一季度报告》

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

四十四、《2012年第一季度报告》