



**上海海立(集团)股份有限公司**  
**SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.**

**600619**

# **2005 年年度报告**

# 目 录

一、 重要提示 .....	1
二、 公司基本情况简介 .....	1
三、 会计数据和业务数据摘要 .....	3
四、 股本变动及股东情况 .....	5
五、 董事、监事和高级管理人员 .....	9
六、 公司治理结构 .....	14
七、 股东大会情况简介 .....	17
八、 董事会报告 .....	17
九、 监事会报告 .....	26
十、 重要事项 .....	27
十一、 财务报告 .....	32
十二、 备查文件目录 .....	75

## 一、重要提示

1、本公司董事会、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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2、董事温浩因公务出国未能出席会议，全权委托董事长俞友涌代行表决权。

3、安永大华会计师事务所有限责任公司和浩华会计师事务所均为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

4、公司负责人董事长俞友涌先生，主管会计工作负责人财务总监秦文君女士，会计机构负责人刘惠诚先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

## 二、公司基本情况简介

(一) 公司法定中文名称：上海海立（集团）股份有限公司

公司英文名称：SHANGHAI HIGHLY（GROUP）CO., LTD.

公司英文名称缩写：HIGHLY

(二) 公司法定代表人：俞友涌

(三) 公司董事会秘书：钟磊

联系地址：中国上海市浦东金桥出口加工区宁桥路 888 号

电话：021-58547777

传真：021-50326960

E-mail: [dongmi@highly.cc](mailto:dongmi@highly.cc)

(四) 公司注册地址：中国上海浦东金桥出口加工区 26 号地块

公司办公地址：中国上海市浦东金桥出口加工区宁桥路 888 号

邮政编码：201206

公司国际互联网网址：<http://www.highly.cc>

公司电子信箱：[heartfelt@highly.cc](mailto:heartfelt@highly.cc)

(五) 公司信息披露报纸名称：《上海证券报》、香港《大公报》

登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网址：<http://www.sse.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司办公地

(六) 公司 A 股上市交易所：上海证券交易所

公司 A 股简称：G 海立

公司 A 股代码：600619

公司 B 股上市交易所：上海证券交易所

公司 B 股简称：海立 B 股

公司 B 股代码：900910

(七) 其他有关资料

公司首次注册登记日期：1992 年 6 月 20 日

公司首次注册登记地点：上海市工商行政管理局

公司最近一次变更注册登记日期：2005 年 7 月 25 日

公司最近一次变更注册登记地点：上海市工商行政管理局

公司法人营业执照注册号：企股沪总字第 019016 号（市局）

公司税务登记号码：国税沪字 310115607232705 号

公司聘请的境内会计师事务所名称：安永大华会计师事务所有限责任公司

公司聘请的境内会计师事务所办公地址：上海市长乐路 989 号 23 楼

公司聘请的境外会计师事务所名称：浩华会计师事务所

公司聘请的境外会计师事务所办公地址：上海市南京东路 61 号 4 楼

### 三、会计数据和业务数据摘要

#### (O) 本报告期主要财务数据

单位:元 币种:人民币

项目	金额
利润总额	255,190,988.08
净利润	146,808,229.43
扣除非经常性损益后的净利润	146,228,467.33
主营业务利润	617,294,988.95
其他业务利润	39,243,056.06
营业利润	280,283,786.31
投资收益	-24,937,959.63
补贴收入	5,776,272.97
营业外收支净额	-5,931,111.57
经营活动产生的现金流量净额	634,201,944.20
现金及现金等价物净增加额	-78,900,499.68

#### (二) 国内外会计准则差异

单位:千元 币种:人民币

项目	净利润		股东权益	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计制度	146,808	215,846	1,325,800	1,285,345
按国际会计准则调整项目:				
调整日立当年计提的职工奖励及福利基金	(16,248)	(6,115)		
商誉的确认及摊销	3,589	7,693	42,276	12,957
冲销未实现利润差异	4,161	(642)	(6,462)	(10,322)
政府补贴确认差异	7,124	4,863	(46,076)	(52,133)
计提因汇兑差异引起的固定资产折旧	335	335	(13,717)	(14,052)
汇率并轨时产生的日立的待转销汇兑损益			61,228	45,921
递延税项的确认	(1,264)	(809)	3,358	3,467
转回开办费		4,771		
未确认投资损失		2,984		
利息支出资本化差异	5,691	1,131	10,620	3,632
少数股东影响	(1,178)		(18,168)	
其他	579	1,049		40
按国际会计准则	149,597	231,106	1,358,859	1,274,855

## (三) 扣除非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	-694,162.00
各种形式的政府补贴	4,583,657.89
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-4,247,148.96
以前年度已经计提各项减值准备的转回	1,801,584.93
所得税影响数	-864,169.76
合计	579,762.10

## (四) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增减(%)	2003 年
主营业务收入	3,670,450,474.37	3,453,803,524.70	6.27	2,692,628,110.96
利润总额	255,190,988.08	361,721,048.74	-29.45	90,624,701.01
净利润	146,808,229.43	215,846,447.41	-31.98	42,501,475.51
扣除非经常性损益的净利润	146,228,467.33	211,055,803.63	-30.72	35,749,729.44
每股收益	0.322	0.473	-31.98	0.112
净资产收益率(%)	11.07	16.79	减少 5.72 个百分点	3.96
扣除非经常性损益的净利润为为基础计算的净资产收益率(%)	11.03	16.42	减少 5.39 个百分点	3.33
扣除非经常性损益后净利润为为基础计算的加权平均净资产收益率(%)	11.13	17.87	减少 6.74 个百分点	3.43
经营活动产生的现金流量净额	634,201,944.20	400,129,192.38	58.50	559,814,508.22
每股经营活动产生的现金流量净额	1.39	0.88	58.50	1.47
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减(%)	2003 年末
总资产	3,513,718,254.03	3,550,834,371.87	-1.05	3,375,006,381.34
股东权益(不含少数股东权益)	1,325,800,468.71	1,285,345,076.81	3.15	1,072,964,099.95
每股净资产	2.90	2.81	3.15	2.82
调整后的每股净资产	2.85	2.77	3.01	2.74

## (五) 报告期内股东权益变动情况及变化原因

单位:元 币种:人民币

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	456,624,329	344,092,407.41	303,344,497.69	85,862,332.66	181,283,842.71	1,285,345,076.81
本期增加		1,219,538.88	74,824,514.49	12,222,628.13	146,808,229.43	222,852,282.80
本期减少					182,396,890.90	182,396,890.90
期末数	456,624,329	345,311,946.29	378,169,012.18	98,084,960.79	145,695,181.24	1,325,800,468.71

1、资本公积变动原因：子公司接受资产捐赠以及无法支付的应付款转入增加了资本公积。

2、盈余公积变动原因：公司及子公司提取的 2005 年度法定公积金、法定公益金以

及外商投资子公司提取的 2004 年度储备基金或企业发展基金。

3、法定公益金变动原因：公司及子公司提取的法定公益金。

4、未分配利润变动原因：增加主要是 2005 年度实现的净利润；减少主要是分配 2004 年度股利、公司及子公司计提 2005 年度盈余公积以及外商投资子公司计提 2004 年度储备基金、企业发展基金和职工奖福基金。

## 四、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

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	股权分置改革	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股	144,000,000	31.53				-8,517,713	-8,517,713	135,482,287	29.67
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	73,008,000	15.99				0	0	73,008,000	15.99
其中：境内法人持股	73,008,000	15.99				0	0	73,008,000	15.99
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	217,008,000	47.52				-8,517,713	-8,517,713	208,490,287	45.66
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	24,336,323	5.33				8,517,713	8,517,713	32,854,036	7.19
2、境内上市的外资股	215,280,006	47.15				0	0	215,280,006	47.15
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件股份合计	239,616,329	52.48				8,517,713	8,517,713	248,134,042	54.34
三、股份总数	456,624,329	100						456,624,329	100

## 有限售条件股份可上市交易时间

单位:股

时间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说明
2006-12-21	95,839,216	112,651,071	343,973,258	根据持有有限售条件股份股东承诺，2006年12月21日起，可上市交易的股份数共计95,839,216股，其中包括国家股东持有的22,831,216股和境内法人股东持有的73,008,000股。
2007-12-21	22,831,216	89,819,855	366,804,474	2007年12月21日起，可上市交易的股份数为国家股东持有的22,831,216股。
2008-12-21	89,819,855	0	456,624,329	2008年12月21日起，国家股东持有的剩余股份出售不再有限售条件。

## 2、股票发行与上市情况

## (1) 前三年历次股票发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有增发新股、配售股份等股票发行与上市情况。

## (2) 公司股份总数及结构的变动情况

公司已于2005年12月21日实施股权分置改革方案——公司发起人国家股股东以其持有的部分股份执行对价给A股流通股股东以获得流通权，A股流通股股东每10股获得3.5股。方案实施后公司股份总数保持不变，股份结构发生了变化：实施股改前公司股份总数为456,624,329股，其中A股非上市流通股份合计为217,008,000股（国家持股144,000,000股、境内法人持股73,008,000股），占股份总数的47.52%，A股上市流通股份24,336,323股，占股份总数的5.33%；B股215,280,006股，占股份总数的47.15%。实施股改后，公司股份总数仍为456,624,329股，其中：有限售条件的A股流通股份208,490,287股（国家持股135,482,287股、境内法人持股73,008,000股），占股份总数的45.66%，无限售条件的A股流通股份为32,854,036股，占股份总数的7.19%；B股215,280,006股，占股份总数的47.15%。

## (3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。



## (二) 股东情况

## 1、股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	36763 户(其中无限售条件流通 A 股 12569 户, 流通 B 股 24100 户)					
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	年度内增减	持有的有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海市国有资产监督管理委员会	国有股东	29.67	135,482,287	-8,517,713	135,482,287	无
上海久事公司	其他	4.46	20,355,847	0	20,355,847	未知
上海国际信托投资有限公司	其他	1.76	8,030,880	0	8,030,880	未知
中国工商银行上海市第二支行	其他	1.52	6,927,242	0	6,927,242	未知
上海新工联(集团)有限公司	其他	1.06	4,842,864	0	4,842,864	未知
上海上立实业发展合作公司	其他	0.92	4,205,520	243,360	4,205,520	未知
上海电气(集团)总公司	其他	0.82	3,723,408	0	3,723,408	未知
上海金陵股份有限公司	其他	0.80	3,650,400	3,480,649	3,650,400	未知
UBS Warburg Custody Pte Ltd.	外资股东	0.54	2,454,426	2,454,426	0	未知
中国工商银行上海市浦东分行	其他	0.53	2,433,600	0	2,433,600	未知
前十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		
UBS Warburg Custody Pte Ltd.		2,454,426		境内上市外资股		
DEUTSCHE BANK LONDON		2,095,018		境内上市外资股		
申银万国—花旗—UBS LIMITED		1,975,506		人民币普通股		
HSBC SHANGHAI S/A MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LTD.		1,599,885		境内上市外资股		
TOYO SECURITIES ASIA LTD. A/C CLIENT		1,597,113		境内上市外资股		
MERRILL LYNCH FAR EAST LIMITED		1,394,686		境内上市外资股		
费步青		1,172,752		境内上市外资股		
NAITO SECURITIES CO., LTD.		1,129,520		境内上市外资股		
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.) LTD.		793,600		境内上市外资股		
招商证券—渣打—ING BANK N.V.		775,522		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	<p>前十名股东中, 中国工商银行上海市第二支行与中国工商银行上海市浦东分行同为工商银行下属分支机构, 上海久事公司为上海国际信托投资公司持股关联企业。</p> <p>除此之外, 公司未知其他前十名股东之间、前十名无限售条件流通股股东之间, 以及前十名无限售条件流通股股东和前十名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。</p>					

## 2、前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
		可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
国家股东	135,482,287	2006-12-21	22,831,216	自获得“上市流通权”之日起，持有的有限售条件的A股流通股份十二个月内不上市交易或者转让；在十二个月限售期满后，通过证券交易所挂牌交易出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不得超过百分之五；出售数量占该公司股份总数的比例在二十四个月内不得超过百分之十；在二十四个月之后不再有限售条件。
		2007-12-21	22,831,216	
		2008-12-21	89,819,855	
上海久事公司	20,355,847	2006-12-21	20,355,847	自获得“上市流通权”之日起，持有的原非流通股股份十二个月内不上市交易，因其持股数占公司股份总数的比例低于5%，十二个月后不再有限售条件。
上海国际信托投资有限公司	8,030,880		8,030,880	
中国工商银行上海市第二支行	6,927,242		6,927,242	
上海新工联(集团)有限公司	4,842,864		4,842,864	
上海上立实业发展合作公司	4,205,520		4,205,520	
上海电气(集团)总公司	3,723,408		3,723,408	
上海金陵股份有限公司	3,650,400		3,650,400	
中国工商银行上海市浦东分行	2,433,600		2,433,600	

## 3、控股股东及实际控制人简介

## (1) 法人控股股东情况

公司名称：上海轻工控股（集团）公司

法人代表：吕永杰

注册资本：365,330 万元人民币

成立日期：1996 年 3 月 1 日

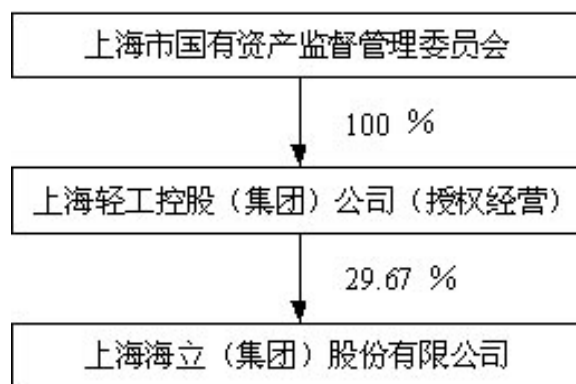
主要经营业务或管理活动：市国资委授权范围内的国有资产经营与管理、实业投资和国内贸易。

公司实际控制人为上海市国有资产监督管理委员会。

## (2) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(3) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

## 五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

单位:股 币种:人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)
俞友涌	董事长	男	59	2005-06-30	0	0	0		
沈建芳	副董事长 总经理	男	50	2005-06-30	4,867	A、B 股合计 156270	151,403	二级市场购入及 实施股改	45.00
顾功耘	独立董事	男	48	2005-06-30	0	0	0		
罗伟德	独立董事	男	49	2005-06-30	0	0	0		
徐 辉	独立董事	男	43	2005-06-30	0	0	0		
徐 飞	独立董事	男	42	2005-06-30	0	0	0		
张建伟	董事	男	51	2005-06-30	0	0	0		
贾春荣	董事	男	57	2005-06-30	0	0	0		
黄 辉	董事	男	40	2005-06-30	0	0	0		
吴福生	董事	男	50	2005-06-30	0	0	0		
温 浩	董事	男	49	2005-06-30	0	0	0		
冯国栋	董事 副总经理	男	46	2005-06-30	36,036	A、B 股合计 89992	53,956	二级市场购入及 实施股改	31.50
张兆琪	监事长	男	55	2005-06-30	0	0	0		
陆 蓉	监事	女	38	2005-06-30	0	B 股 1200	1,200	二级市场购入	
李亦军	监事	男	36	2005-06-30	0	11,475	11,475	二级市场购入及 实施股改	11.33
吕康楚	监事	男	51	2005-06-30	0	18,225	18,225		31.50
李海滨	监事	男	42	2005-06-30	0	11,880	11,880		16.58

李黎	副总经理	男	43	2005-06-30	21,000	A、B 股合计 68650	47,650		31.50
秦文君	财务总监 总会计师	女	42	2005-06-30	0	0	0		10.87
钟磊	董事会秘书	女	49	2005-06-30	22,680	A、B 股合计 67418	44,738	二级市场购入及 实施股改	28.50
合计	/	/	/	/	/	/	/	/	206.78

## 备注说明：

- 1、公司独立董事本年度津贴共计 20 万元。
- 2、在公司领取报酬的董事、监事及高级管理人员 2005 年实际获得的报酬由两部分构成：①在期间的 2005 年度基薪②递延发放的 2004 年度奖励或奖金（部分用于购买本公司股票）。
- 3、公司财务总监秦文君从 2005 年 7 月起开始在本公司领取报酬。
- 4、董事、监事及高级管理人员任期终止日期以 2008 年召开的公司年度股东大会结束日为准。

## 董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

(1) 俞友涌，现任上海轻工控股（集团）公司副总裁、本公司董事、董事长、党委书记兼上海日立电器有限公司董事、董事长。最近五年曾任上海轻工控股（集团）公司董事、副总裁。

(2) 沈建芳，现任本公司董事、副董事长、党委副书记、总经理，享受国务院特殊津贴，兼任上海日立电器有限公司董事、副董事长、党委书记、总经理，上海海立特种制冷设备有限公司董事长，上海中野冷机有限公司董事长，日立海立汽车部件（上海）有限公司副董事长。最近五年曾任本公司第二、三届董事会董事、党委书记、总经理、财务负责人兼上海日立电器有限公司董事、副董事长、党委书记、总经理及上海海立特种制冷设备有限公司董事长，上海海立集团贸易有限公司董事长。

(3) 顾功耘，现任华东政法学院副院长、博士生导师、本公司独立董事。最近五年曾任华东政法学院经济法系主任、院长助理及本公司第二、三届董事会独立董事。

(4) 罗伟德，现任中国东方航空股份有限公司财务总监、总会计师、中国民航管理干部学院客座教授、中国民航学院客座教授及硕士生导师、本公司独立董事。最近五年除任本公司第三届董事会独立董事外未有其他任职和兼职。

(5) 徐辉，现任上海东方明珠(集团)股份有限公司副总裁、本公司独立董事。最近五年曾任上海东方明珠广播电视塔有限公司总经理兼上海东方绿舟青少年校外活动营地主任、上海东方绿舟管理中心总经理、上海东方绿舟度假村总经理及本公司第三届董事会独立董事。

(6) 徐飞，现任上海交通大学校长助理兼交通大学安泰经济与管理学院执行院长、教授、博士生导师、上海市信息化专家委员会专家、上海市曙光学者、本公司独立董事。最近五年曾任上海金海岸企业发展股份有限公司常务副总裁，上海展望集团总裁，上海交通大学管理学院副院长。

(7) 张建伟，现任上海久事公司副总经理、本公司董事。最近五年曾任上海久事

公司资产管理一及二部总经理、总经理助理兼发展策划部、资产经营部经理及本公司第二、三届董事会董事。

（8）贾春荣，现任上海市上投投资管理有限公司总经理、本公司董事。最近五年曾任上海市上投实业公司副总经济师、副总经理兼上投投资管理公司副总经理，上海市上投投资管理有限公司副总经理及本公司第二、三届董事会董事。

（9）黄辉，现任中国工商银行上海市浦东分行副行长、本公司董事。最近五年除任本公司第二、三届董事会董事外未有其他任职和兼职。

（10）吴福生，现任交行上海分行杨浦支行行长、本公司董事。最近五年除任本公司第二、三届董事会董事外未有其他任职和兼职。

（11）温浩，现任上海轻工控股（集团）公司规划发展部副经理、上海轻工控股（集团）公司海外事业部副经理、本公司董事。最近五年曾任上海轻工业对外经济技术合作有限公司副总经理，上海轻工控股（集团）公司规划发展部副经理。

（12）冯国栋，现任本公司董事、副总经理、总工程师兼任上海扎努西电气机械有限公司董事，上海海立铸造有限公司董事及日立海立汽车部件（上海）有限公司董事。最近五年曾任本公司第二、三届董事会董事、副总经理、总工程师兼上海森林电器有限公司董事，上海扎努西电气机械有限公司董事，上海海立铸造有限公司董事。

（13）张兆琪，现任本公司监事长、党建督察员。最近五年曾任上海轻工控股（集团）公司副总经济师、劳动保障部经理、上海轻工实业有限公司常务副总经理。

（14）陆蓉，现任上海轻工控股（集团）公司财务部副经理、上海轻工业对外经济技术合作有限公司财务总监、本公司监事。最近五年曾任上海轻工控股（集团）公司财务处业务主管，光明食品（集团）有限公司资产财务部副总经理（主持工作）。

（15）李亦军，现任本公司审计室主任、监事。最近五年曾任上海森林电器有限公司财务部部长，上海日立海立汽车部件（上海）有限公司财务部副部长，本公司第二、三届监事会监事。

（16）吕康楚，现任本公司党委副书记、纪委书记，本公司监事。最近五年曾任上海森林电器有限公司董事、党委书记、本公司第三届监事会监事。

（17）李海滨，现任上海日立电器有限公司制造体系总监、本公司监事。最近五年曾任上海日立电器有限公司制造部部长，人力资源部部长，资材部部长、本公司第三届监事会监事。

（18）李黎，现任本公司副总经理兼上海日立电器有限公司董事，上海海立集团贸易有限公司董事长。最近五年曾任本公司副总经理兼上海海立集团贸易有限公司董事。

（19）秦文君，现任本公司财务总监、总会计师。最近五年曾任大华会计师事务所

有限责任公司部门经理、安永大华会计师事务所有限责任公司高级经理。

(20) 钟磊，现任公司董事会秘书。最近五年一直任本公司董事会秘书。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期	是否领取 报酬津贴
俞友涌	上海轻工控股（集团）公司	副总裁	1995-12 至今	是
张建伟	上海久事公司	副总经理	2002-12 至今	是
贾春荣	上海市上投投资管理有限公司	总经理	2003-08 至今	是
吴福生	交通银行上海分行杨浦支行	行长	2000-06 至今	是
黄 辉	中国工商银行上海市浦东分行	副行长	2000-03 至今	是
温 浩	上海轻工控股（集团）公司	规划发展部副经理	1999-09 至今	是
张兆琪	上海轻工实业有限公司	常务副总经理	2002-10 至今	是
陆 蓉	上海轻工控股（集团）公司	财务部副经理	2002-12 至今	是

说明：董事贾春荣任职单位上海市上投投资管理有限公司为上海国际信托投资有限公司下属子公司。监事长张兆琪任职单位上海轻工实业有限公司为上海轻工控股（集团）公司下属子公司。

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期	是否领取 报酬津贴
顾功耘	华东政法学院	副院长	2003-03 至今	是
罗伟德	中国东方航空股份有限公司	财务总监、总会计师	2000-08 至今	是
徐 辉	上海东方明珠（集团）股份有限公司	副总裁	2001-08 至今	是
徐 飞	上海交通大学	校长助理兼安泰经济与管理学院执行院长	2006-03 至今	是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、根据公司《高级管理人员绩效奖励方案》，董事、监事、高级管理人员在任期间的基薪部分，按照公司《薪酬方案》执行；年度奖励或奖金部分，根据个人工作业绩以及公司经营绩效进行考核确定。

2、不在公司领取报酬津贴的董事监事情况

不在公司领取报酬津贴的 董事、监事的姓名	是否在股东单位或 其他关联单位领取报酬津贴
俞友涌	是
张建伟	是
贾春荣	是
黄 辉	是
吴福生	是

温 浩	是
张兆琪	是
陆 蓉	是

（四）公司董事、监事及高级管理人员变动情况

公司董事会、监事会本年度分别进行了换届。经 2004 年年度股东大会选举，俞友涌、沈建芳、顾功耘、罗伟德、徐辉、徐飞、张建伟、贾春荣、黄辉、吴福生、冯国栋、温浩等 12 位董事组成第四届董事会，其中顾功耘、罗伟德、徐辉、徐飞先生为独立董事。由张兆琪、陆蓉、李亦军、吕康楚、李海滨等 5 位监事组成第四届监事会，其中吕康楚、李海滨为由职工代表担任的监事。

第三届董事会董事顾惠龙、朱蜀东、王方华、李芳芳任期届满，不再连任。

第三届监事会监事潘湘森、施亚龙任期届满，不再连任。

2005 年 6 月 30 日，公司董事会召开四届一次会议，选举俞友涌为董事长、沈建芳为副董事长。

2005 年 6 月 30 日，公司监事会召开四届一次会议，选举张兆琪为监事长。

2005 年 6 月 30 日，公司董事会四届一次会议作出决议，根据董事长提名，聘任沈建芳先生为公司总经理。根据总经理提名，聘任冯国栋、李黎先生为公司副总经理、聘任秦文君女士为公司财务总监、总会计师。根据董事长提名，聘任钟磊女士为董事会秘书。

（五）公司员工情况

截止报告期末，公司在职员工为 3,116 人，离退休职工 965 人均纳入社会保障体系按照社保有关规定享受离退休待遇。

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业构成的类别	专业构成的人数
生产人员	2586 人
销售人员	159 人
技术人员	219 人
财务人员	51 人
行政人员	101 人

2、教育程度情况

教育程度的类别	教育程度的人数
研究生及以上	58 人
大学	389 人
大专	497 人
大专以下	2172 人

## 六、公司治理结构

### （一）公司治理的情况

根据中国证监会发布的《上市公司治理准则》第七章第二节关于公司治理信息披露的规定，公司治理信息披露如下：

公司严格按照《公司法》、《证券法》和其他有关的法律法规，不断完善治理结构和内部控制体系，股东大会、董事会、监事会、经营管理层均能按照公司章程及议事规则规范运作，保证了公司有效运营，保障了投资者和利益相关者的合法权益。

#### 1、董事会、监事会人员构成

公司董事会现任董事为 12 名，其中独立董事 4 名，外部董事 5 名。董事会成员涵盖了企业管理和战略研究、法律、金融和会计、投资管理等各方面的专业人士。独立董事和外部董事占董事会成员三分之二，且专业结构比较合理，为董事会决策的科学性和合理性奠定了良好的基础。

监事会现任监事 5 名，其中 3 名为股东代表担任的监事，2 名为职工代表担任的监事。监事会成员中有财务管理、生产经营管理等方面的人员，能确保有效履行监事的职责。

2、全体董事和监事能依照法律法规及公司章程赋予的权利，认真履行职责。董事会、监事会 2005 年度的工作情况详见本报告八、董事会报告和九、监事会报告。

#### 3、董事会专门委员会工作情况

报告期内，因董事会换届董事发生变动，董事会对原战略委员会、提名委员会、审计委员会及薪酬与考核委员会成员进行了调整。各专门委员会均由独立董事担任主任委员，且成员中独立董事和外部董事均占多数。

报告期内，董事会各专门委员会根据董事会工作的实际情况和需要审议相关事宜，报告期内工作情况如下：

第三届董事会审计委员会于 2005 年 4 月 12 日召开第三次会议，审议了公司 2004



年度财务报告、对外担保情况报告，听取了内部审计情况的报告。审计委员会对加强公司财务管理、防范担保风险提出意见。

第四届董事会审计委员会于 2005 年 8 月 3 日召开第一次会议，审议了 2005 年半年度财务报告。审计委员会对提高公司经济运行质量，控制应收账款总量和经济运行分析提出建议。

2005 年 10 月 27 日召开第二次会议，审议通过了聘任 2005 年度审计机构的议案。此前审计委员会及独立董事就这一事项应当履行必要程序、拟选任的审计机构应具备的条件提出了咨询意见。

董事会各专门委员会独立开展工作，在董事会决策过程中充分发挥了作用。

4、随着资本市场的不断发展，上市公司投资者关系管理越来越受到各方的重视。公司信息披露和投资者关系工作严格按照有关法律法规和公司董事会制定的《投资者关系管理制度》执行。不但在指定报刊上认真履行信息披露义务，使投资者能有平等机会及时、准确、完整地获得公司信息。同时还通过电话、传真、电子信箱和网站接受投资者咨询，及时对投资者电子邮件或传真咨询进行回复，保持与投资者良好的沟通。董事会秘书和其他高级管理人员还安排时间，热情接待投资者、分析师等到公司现场考察、座谈沟通，回答投资者问题，了解股东对公司的意见和建议。尤其是在股权分置改革期间还通过在公司网站开设股改专栏、邀请各证券营业部经理和部分基金经理参加公司股权分置改革沟通会、网上路演、走访营业部、异地电话会议等多种形式与投资者进行沟通，使公司股权分置改革工作得以顺利实施。在股改方案获得 A 股市场相关股东会议通过后，公司还组织 20 多位小股东参观压缩机生产现场，使他们对公司的生产经营有实地了解的机会。一年来这些工作使公司透明度不断提高，有助于投资者客观公正地评价公司价值，坚定投资者对公司未来发展的信心。

5、新修订的《公司法》、《证券法》以及国务院批转证监会《关于提高上市公司质量的意见》颁布后，董事会给董事、监事、高管人员发放了相关学习资料，要求认真自学。在此基础上，董事会特别邀请了上海证券交易所副总经理周勤业先生以“两法”的修订以及中国资本市场完善法律环境、建设各项制度的进程和发展趋势等内容作辅导讲座。对公司更好地贯彻“两法”，自觉知法、懂法和用法，提高规范治理意识起到了积极的促进作用。

根据上海证监局《关于要求上海上市公司学习贯彻〈证券法〉、〈公司法〉及〈关于提高上市公司质量的意见〉的通知》，公司高度重视，就提高公司质量方面存在的问题进行了自查。检查后认为：公司治理结构规范，股东大会、董事会、监事会、经理层组织健全，职责明确。经营独立，财务管理、募集资金使用、信息披露等各项运作规范，鉴于新的“两法”的实施，公司将进一步修订公司章程及相关规范性制度，完善高管激励机制，规范对外担保行为，进一步完善法人治理结构和不断提高公司治理水平。

## （二）独立董事履行职责情况

### 1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加 董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
顾功耘	8	8	0	0	
罗伟德	8	8	0	0	
徐 辉	8	7	1	0	
徐 飞	5	5	0	0	

### 2、独立董事工作情况

独立董事任职后勤勉尽职，工作卓有成效。报告期内均能亲自出席或委托其他独立董事出席董事会会议和股东大会会议，并认真审议各项议案。董事会闭会期间，还积极了解公司各项运作情况和经营情况，对一些涉及规范运作和实施股权分置改革等重大事项，能提供咨询意见和建议。另外就董事会换届，对新一届董事会成员和拟聘任的高级管理人员进行了任职资格审查并出具独立意见。由独立董事任主任委员的审计委员会在审查对外担保和财务报告时，提出提高经济运行质量、加强经济运行分析水平和规避风险的要求。在聘请财务审计机构过程中提出应当履行必要程序的指导意见。《公司法》、《证券法》颁布后，独立董事都认真参加董事会组织的学习。一年来，独立董事做了大量工作，充分履行了独立董事的职责。

### 3、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，独立董事未对公司本年度董事会议案及其他重大事项提出异议。

## （三）公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、业务方面：本公司业务独立于控股股东，自主经营，业务结构完整，有独立的供应、销售系统。公司的各项业务决策均系独立做出，控股股东没有干预公司的经营。

2、人员方面：公司在劳动、人事及工资管理等方面完全独立，公司高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，且均未在股东单位担任其他职务。

3、资产方面：公司的压缩机、铸造等生产系统、辅助生产系统和配套设施，采购和销售系统均为公司各控股和参股子公司所独立拥有，因与不同的国外投资者合资经营，各自拥有工业产权、商标、非专利技术等无形资产。

4、机构方面：公司设立了健全的组织机构，董事会、监事会等内部机构独立运行，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。

5、财务方面：公司设有独立的财务部门，有独立的财务人员，建立了独立的财会

核算体系和财务管理制度，独立开设银行账户，公司依法独立纳税。公司的资金使用由管理部门或董事会按照规定做出决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

#### （四）高级管理人员的考评及激励情况

公司每年结合公司经营绩效，对高级管理人员的个人业绩进行考核与奖励。

## 七、股东大会情况简介

### （一）年度股东大会情况

公司于 2005 年 6 月 30 日召开 2004 年年度股东大会，决议公告刊登在 2005 年 7 月 1 日的《上海证券报》、香港《大公报》。

### （二）临时股东大会情况

公司于 2005 年 11 月 25 日召开 A 股市场相关股东会议，决议公告刊登在 2005 年 11 月 28 日的《上海证券报》。

## 八、董事会报告

### （一）管理层讨论与分析

#### 0、报告期公司经营情况回顾

##### （1）报告期公司整体经营情况

2005 年中国经济继续实行宏观调控，空调器市场受房地产市场疲软、原材料价格持续攀升、人民币升值预期导致出口放缓等影响，在连续几年高速增长后增速趋缓，同样与空调器所处相同市场环境的空调压缩机，亦从 2003~2004 年供不应求转为供求平衡、供大于求，公司经营再次经受严峻压力。

公司以生产销售空调压缩机、冰箱压缩机、除湿机压缩机为最主要的经营业务。属电器机械及器材制造业。报告期内公司主营业务及结构未发生变化，主营业务利润来自压缩机生产销售。

报告期内，实现生产压缩机 954.04 万台，与 2004 年持平，销售压缩机 963.98 万台，与 2004 年同期相比增长 4.19%；根据家电协会统计，2005 年本公司空调压缩机销售占全国市场份额 22.38%，其中出口 118.68 万台，占全国空调压缩机出口的 31.50%。

主营业务收入 367,045 万元，比 2004 年同期增长 6.27%；利润总额 25,519 万元；净利润 14,681 万元，比 2004 年同期下降 31.98%。

分析盈利有较大下降，主要是：①受原材料价格大幅上涨影响，钢材价格在前期冲高回落情况下，下半年，尤其是第四季度，又有较大回升，铜材第四季度价格一路飙升，主要原材料价格上涨，铜、电工钢、热轧钢板分别较上年同期上涨 23%、30%、13%，成本明显上升。②空调器厂家受人民币升值预期导致出口放缓、原材料价格变化等，2006 冷冻年度空调器市场启动推后，造成空调器阶段性供大于求，公司第四季度压缩机价格同比有一定幅度下降。③根据市场需求，今年产品销售结构也有变化，高毛利机种占总的销量比例比去年有较大幅度下降，全年平均毛利率下降 5 个百分点。

面对严峻的外部市场环境，海立股份快速反应，采取各种措施积极应对，其中主要有：①挖掘内部潜力，加强成本费用控制力度。2005 年主要原材料价格上涨，企业成本压力上升。公司通过深入开展“一高二低”（提高效率，降低成本，降低费用）降本增效活动，同时加大产品质量管理，从而有效降低生产运行成本和经费开支，抵减原材料上涨不利因素影响；②加大国际市场拓展力度。2005 年公司空调压缩机直接出口 118.68 万台，创历史新高，同比增加 42.13 万台，增长 55.03%；③实施品牌战略，提升品牌价值。自主品牌已成为企业核心竞争力的重要性日益显现，随着压缩机价格不断下降，商标使用费占成本的比重越来越大。近年来，海立股份以技术创新为支撑，积极的市场推广和宣传，“海立”品牌知名度逐步扩大。2005 年“海立”品牌压缩机销售占销售总量达到 86%，品牌知名度提升的同时为企业创造了效益；④进一步加强与公司产业相关联的多元化公司的管理和发展。对被投资公司定期进行经济运营分析和监控，加强投资管理力度，完善全面预算管理；⑤以上海日立和森林电器合并为契机，使企业管理再上新台阶。自 2005 年起，在上海日立和森林电器合并实施过程中，成功地导入六西格玛管理，建立了以围绕企业战略和经营目标的关键绩效评价指标，实施业务流程再造，构建新的组织架构统一管理，提高企业的绩效；上述措施的实施确保了公司全年经济运行的稳健发展，主营空调压缩机产销再创历年新高，继续保持国内市场份额第一，全球前三的地位。

## （2）主营业务及其经营状况

报告期内公司主营业务收入、主营业务利润构成情况如下：

### ① 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元 币种：人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减
行业						
制造业	367,045	305,282	16.82	6.27	12.46	减少 4.58 个百分点
产品						
压缩机	366,146	304,449	16.84	6.26	12.44	减少 4.58 个百分点

## ② 主营业务分地区情况表

单位：万元 币种：人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
国内	310,361	-0.58
国外	56,684	70.65
合计	367,045	6.27

## ③ 主要供应商、客户情况

报告期内，公司向前五名供应商采购金额合计 95,266 万元，占公司年度采购总额的 26.70%；报告期内，公司向前五名客户销售金额合计 133,800 万元，占公司年度销售总额的 36.45%。

## (3) 资产构成、费用及所得税情况

单位：万元 币种：人民币

项目名称	2005 年 12 月 31 日		2004 年 12 月 31 日	
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)
总资产	351,372	100	355,083	100
应收帐款	61,350	17.46	27,660	7.79
存货	63,715	18.13	64,762	18.24
长期股权投资	10,677	3.04	13,732	3.87
固定资产（净额）	156,535	44.50	149,231	42.03
在建工程	16,417	4.67	19,430	5.47
短期借款	77,900	22.15	93,091	26.22
长期借款	200	0.06	400	0.11

以上数据显示，应收账款有较大变动，年末与年初相比增长了 123.10%，主要是由于 2004 年销售供不应求，客户在赊销期内前期即付款，2005 年度客户基本按照约定的付款到期前支付货款，及 2005 年第四季度销量较去年同期增长 32%，而相应增加应收账款。

## (4) 费用及所得税情况

单位：万元 币种：人民币

项目名称	2005 年度	2004 年度	增减幅度 (%)
营业费用	11,422	13,759	-16.98
管理费用	21,307	18,091	17.78
财务费用	4,896	5,599	-12.56
所得税	4,425	5,847	-24.32

本年度与上年度相比无重大变动项目。

## (5) 现金流量情况

单位：万元 币种：人民币

项目名称	2005 年度	2004 年度	增减幅度%)
经营活动产生的现金流量净额	63,420	40,013	58.50
投资活动产生的现金流量净额	-33,125	-24,932	32.86
筹资活动产生的现金流量净额	-38,200	-10,752	-255.29

本年度与上年度相比经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长了 58.50%，主要是本期贷款回笼收到的银行票据贴现增加了现金流入所致。

投资活动产生的现金流量净额较上年同期增长了 32.86%，主要是上海日立建设研发大楼、实施 SL/TL 二期和三期项目、SD 扩产项目等增加的投入。

筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 255.29%，主要是本年度实施 2004 年度利润分配向全体股东现金分红所增加的现金流出。

## (6) 其他事项（设备、订单、销售、技术人员变动）

公司压缩机生产设备的产能按 10 个月三班运行为 1000 万台。2005 年度压缩机实际产量为 954 万台，销量为 964 万台，产销基本平衡。

因空调器销售有季节性，一般情况下，每年的上半年空调压缩机销售占全年销售量的 60% 左右，第三季度为淡季。

公司技术人员相对稳定，报告期内，人员变动不大。为保持技术人员合理配备以及适应技术开发和多元化发展，公司每年都招聘新的大学生、研究生和社会专业技术人员。

## (7) 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

①上海日立主营业务为生产销售空调压缩机，注册资本为 15,904 万美元。2005 年生产空调压缩机 712.47 万台，比 2004 年同期下降 4.40%；销售空调压缩机 725.81 万台，比 2004 年同期增长 3.34%；实现销售收入 317,491 万元，同比增长 4.78%；实现净利润 24,808 万元，同比下降 23.66 %。由于本期钢、铜等原材料价格持续上涨导致主营业务成本上升，同时空调压缩机价格有所下降及销售机种结构的变化，导致总体毛利率比上年下降 4.93 个百分点，主营业务利润有较大减少。

②森林电器主营业务为生产销售空调压缩机，注册资本为 6,000 万美元。2005 年生产压缩机 241.57 万台（其中空调压缩机 209.67 万台），比 2004 年同期增长 15.13%；销售压缩机 238.16 万台（其中空调压缩机 209.52 万台），比 2004 年同期增长 6.87%；实现销售收入 59,159 万元，同比增长 14.53%；实现净利润 4,173 万元，与上年持平。

③海立铸造主营业务为铸造和压缩机铸件机加工，注册资本为 3,070 万元。2005 年

实现铸件销量 12,872 吨，比 2004 年同期增长 21.57%；机加工销量达到 2,801 万件，比 2004 年同期增长 11.24%；该公司除满足本公司压缩机铸件和机加工需求，还承接其他铸造业务，因此公司全年实现销售收入 17,450 万元，净利润 720 万元，分别增长 12.46%和 4.00%。

④上海扎努西受材料价格上涨，生产规模限制，2005 年生产压缩机 212.06 万台，比 2004 年同期增长 12.50 %，销售压缩机 204.68 万台，比 2004 年同期增长 4.94 %。虽挖掘了现有设备和成本费用的最大潜力，经营仍亏损，各方股东正磋商重组与改善经营方案。

⑤日立海立汽车部件(上海)有限公司已于 2005 年 1 月建成投产。2005 年该公司生产汽车起动机 61.28 万台，销售 57.04 万台，实现主营业务收入 10,185 万元。因该公司的产品全部出口，受 2005 年国际车市疲软的影响，2005 年的销售数量及经营业绩还未达到预期目标。目前，双方股东积极商讨改善对策，拟增加产销品种、成本降低、开拓国内市场等措施改善公司经营状况。

⑥海立中野 2005 年公司完成生产陈列柜 5890 台，比 2004 年同期增长 19.69%，销售 5421 台，比 2004 年同期增长 6.00 %，实现销售收入 14,526 万元，净利润 577 万元。

## 2、对公司未来发展的展望

公司目前的核心业务为空调压缩机的生产和销售，在全球市场份额占 15%，为“中国第一、世界第三”的全球压缩机供应商。作为中间产品，空调压缩机的发展与空调器的发展相互依存。

### (1) 空调器及空调压缩机行业发展趋势与市场竞争格局

#### ①全球市场需求呈现稳步增长趋势

中国、巴西、印度等地区经济的快速增长促进了空调器需求的持续快速增长；消费观念的转变使得欧洲等经济发达地区空调器需求快速增长，潜力巨大；全球气温变暖使得家用空调器越来越成为生活必需品——以上种种因素促使全球空调器市场需求继续稳步增长。

#### ②国内空调器行业由高速增长转为持续稳定增长

稳定的社会环境和持续健康的经济增长是中国空调器产业持续发展的经济基础。随着国内人民生活水平的提高，住宅产业快速发展、城镇化进程加快、气候变暖、空调器进入更新期等，使国内空调器行业继续保持稳定增长，中国空调器市场的潜力是巨大的。

在全球经济一体化的背景下，中国家电制造业的成本优势使中国成为家用空调器制造中心，全球空调器产业加速向中国转移，中国空调器出口近年快速增长。近年来空调

器出口已占中国空调器总量的 50% 以上。空调压缩机随同空调器实现的“间接出口”和“直接出口”都同比增长。

中国实施的全面建设小康社会宏伟目标、西部大开发、中部崛起、振兴东北等举措，国家对农村经济的扶持力度和城镇化水平的稳步提高，三、四级城市空调器市场引起业内广泛关注。国内东西部地区的经济差异使国内的产业向中西部地区梯度转移。

蒸汽压缩式制冷目前尚没有革命性的替代技术，技术方向稳定。家用空调压缩机技术发展趋势为节能高效、新冷媒技术、变频技术的应用，近年来，新冷媒、变频机种的需求呈上升趋势。

### ③空调压缩机行业竞争态势

空调器行业的不断发展给空调压缩机厂家带来发展机遇，国内各空调压缩机厂家不断扩产，行业集中度进一步提高，供求关系已逐步从供不应求趋向于供求平衡，行业竞争由资源争夺逐步转向综合竞争、产业整合。海立股份在国内空调压缩机行业内市场份额一直处于领先地位，但“行业第一”的优势逐渐减弱。

## （2）海立股份发展规划

### ①公司的发展机遇与优势

全球与中国空调压缩机需求稳步增长，世界制造业向中国转移，空调器及压缩机行业存在较大的发展空间，制冷空调领域依然蕴藏较大商机。海立股份关注的汽车零部件产业在我国也具有很大的发展前景。这都将成为公司未来发展的重要机遇。

公司具备的发展优势：空调压缩机事业处于行业领先地位，具有大规模机械、电机生产制造能力；建有空调压缩机行业内唯一的国家级技术中心，拥有自主技术开发能力、自有知识产权；培育了一支技术开发、管理，熟练技术工人的队伍。“海立/HIGHLY”品牌，已被认定为中国驰名商标。多元化业务拓展已取得一定进展。

### ②公司面临的挑战

空调器及压缩机行业竞争日趋激烈，在上海经营的商务成本偏高。公司空调压缩机的规模优势逐渐在减弱，产品结构与市场需求匹配还需完善。

公司盈利业务仍较单一，新投资的业务还未有少有盈利贡献，有待优化。“海立”品牌仍需继续宣传推广，提高知名度，使其成长为国际化的名牌。

### ③公司发展战略

在创建节能、环保，人与自然和谐发展的形势下，海立股份需紧紧抓住发展机遇，积极应对各种挑战，努力开创未来发展的新局面。



公司战略思想：以相同的技术基础，发展不同关联产业。

公司战略重点：确保“国内第一、世界领先”的全球空调压缩机供应商地位，优化产品结构，降本增效，扩大生产规模，保持市场领先地位；加大制冷关联、汽车零部件产业的多元化发展力度；完善科技自主创新体系，进一步提升核心竞争力。

### （3）2006 年度经营计划和工作目标

#### ①2006 年度经营计划

在空调市场平稳发展，面对 2006 年压缩机市场供大于求的局面，我们的目标是实现压缩机销售 1000 万台，销售收入 35.98 亿人民币，保持国内市场份额第一，进一步扩大全球市场份额，力争达到 15% 以上。

实现市场份额扩大根本保证在于产品质量。以世界一流制造业企业为标杆，提升公司内部质量标准，严格控制产品质量，降低场外不良率。全面提升企业应对市场的响应能力，建立“关注顾客、寻找机会、有效行动”的快速反应行动机制。以质量优势与快速行动提高用户满意度，扩大市场份额。同时，随着研发大楼的投入使用，技术开发、试验能力增强将有利于提高现有机种能效比水平、重点新产品开发、培育后续利润增长点。

#### ②多元化发展工作

积极实施“十一五”发展规划，加强对被投资公司的科学管理，完善经济运营管理机制，推进公司年度预算管理，做好存量资产的盘活和小企业的改制工作。提高规范运作水平，保持公司健康、持续发展。

目前冰箱压缩机市场面随着高效压缩机技术的发展与变频技术的应用带来新的发展机遇，上海扎努西产销两旺，但是毛利率偏低、高额利息负担使其经营困难，公司将与其他股东方积极磋商重组与改善经营方案。

汽车行业作为较有发展潜力行业，公司非常关注汽车零部件和空调压缩机发展机遇，从战略上将利用收购兼并方式开拓投资新领域。

#### ③其他工作

结合修订后的《公司法》、《证券法》从 2006 年 1 月 1 日开始实施，公司将对章程等重要规章制度进行修订，公司内部管理制度和内部控制将进一步完善修订，使公司运作更加规范，内部控制更为有效。

“海立”品牌知名度的提高有赖于压缩机销量的扩大，作为上海市先进制造业的十大品牌之一，公司要以自主技术来赋予其更深的内涵，进一步增强企业自主创新能力，继续加大品牌建设，深化品牌价值。

面对激烈的市场竞争和多变的经营环境，公司将坚持科学发展观，推进技术创新、管理创优。生产管理深入推进六西格玛管理体系建设，提高公司的核心竞争力和盈利能力。投资管理通过制度建设，完善规范的治理结构和内控体系，并健全薪酬体系和考核机制。使企业成为发展战略明确、经营稳健、资产质量和财务状况良好的上市公司。

#### 4、公司发展战略所需的资金需求

作为已完成股改的上市公司，将在重视股东与投资者关系管理、关注公司股票市值和形象的同时，为实施公司“十一五”发展规划，将积极进行资本市场的创试点新，募集企业发展所需资金。整个“十一五”期间，公司发展各产业板块拟实施项目的投资总额约 8 亿元人民币。

#### 5、风险分析

海立股份在国内空调压缩机行业保持着行业领先地位，但受气候变化、宏观政策影响市场发生剧烈变动时，行业整体经营环境恶化给企业经营一定风险。同时，目前国内空调压缩机产业处于多寡头垄断的竞争格局，规模经济效应明显，如果规模扩大、技术开发稍有把握失当，将失去竞争优势。因而，我们要坚持科学发展观，通过技术创新、管理创优，培育自主品牌，准确洞察行业走势，保持规模、成本、技术、管理的领先优势，力求把风险置于可控范围之内。

##### （二）公司投资情况

##### 1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

##### 2、非募集资金项目情况

（1）公司控股子公司上海日立电器有限公司董事会于 2003 年 8 月 15 日审议批准建设上海日立研发中心大楼项目。建设资金总额 7,881 万元，资金来源为上海日立历年提取的企业发展基金。后根据建设需要，上海日立电器有限公司董事会于 2005 年 11 月 11 日通过决议：追加项目投资 1,796 万元，总投资预算调整至 9,677 万元。2005 年底土建工程已经完成，研发大楼已交付使用。计划建立的压缩机加工分析中心和试验中心也已陆续建成。

（2）经董事会四届二次会议审议批准，上海森林电器有限公司实施 SD 系列空调压缩机扩大生产能力技术改造项目，以满足市场对小机种空调压缩机需求及扩大出口。项目总投资 702 万美元，项目资金由上海森林电器有限公司自筹解决。现上海日立电器有限公司吸收合并上海森林电器有限公司，该项目改由上海日立电器有限公司实施，项目资金由上海日立电器有限公司自筹。目前该项目设备采购、设备改造工作已经完成，正在进行生产调试阶段，将于 2006 年 3 月全面建成。

(3) 经董事会四届二次会议审议批准，上海森林电器有限公司新建工模具车间和必要的生活设施，以满足工模具维修和设备大修需要。建设总投资 4,288 万元，项目所需资金由上海森林电器有限公司自筹解决。现因上海日立电器有限公司吸收合并上海森林电器有限公司，该项目启动实施尚需履行上海日立电器有限公司董事会批准程序。

### (三) 董事会日常工作情况

#### 1、董事会会议情况及决议内容

(1) 公司于 2005 年 3 月 2 日以通讯方式召开第三届临董事会临时会议，决议公告刊登在 2005 年 3 月 4 日的《上海证券报》、香港《大公报》

(2) 公司于 2005 年 4 月 22 日召开三届十一次董事会会议，决议公告刊登在 2005 年 4 月 26 日的《上海证券报》、香港《大公报》

(3) 公司于 2005 年 5 月 27 日召开三届十二次董事会会议，决议公告刊登在 2005 年 5 月 30 日的《上海证券报》、香港《大公报》

(4) 公司于 2005 年 6 月 30 日召开四届一次董事会会议，决议公告刊登在 2005 年 7 月 2 日的《上海证券报》、香港《大公报》

(5) 公司于 2005 年 8 月 10 日召开四届二次董事会会议，决议公告刊登在 2005 年 8 月 12 日的《上海证券报》、香港《大公报》

(6) 公司于 2005 年 10 月 15 日召开四届三次董事会会议，决议公告刊登在 2005 年 10 月 17 日的《上海证券报》、香港《大公报》

(7) 公司于 2005 年 10 月 21 日以通讯方式召开四届四次董事会会议，审议通过《2005 年第三季度报告》，同意于 2005 年 10 月 24 日在境内外同时公布，

(8) 公司于 2005 年 11 月 18 日以通讯方式召开四届五次董事会会议，决议公告刊登在 2005 年 11 月 22 日的《上海证券报》、香港《大公报》

#### 2、董事会对股东大会决议的执行情况

根据公司 2004 年年度股东大会决议，公司董事会于 2005 年 7 月 14 日在《上海证券报》、香港《大公报》分别发布了利润分配实施公告。红利发放日 A 股为 2005 年 7 月 26 日，B 股为 7 月 29 日。

2005 年 11 月 25 日，公司董事会受国家股股东及部分非流通股股东委托，参照《公司章程》关于股东大会的有关规定，召集了 A 股市场相关股东会议。该次会议表决通过了公司股权分置改革方案。为此公司董事会受托办理了股权分置改革方案实施的相关事宜。国家股东完成对价执行后，2005 年 12 月 21 日公司 A 股股票复牌，股票名称改为“G 海立”。

#### （四）利润分配或资本公积金转增预案

经安永大华会计师事务所有限公司对公司按照《企业会计准则》、《企业会计制度》及其补充规定编制的财务会计报告审计，2005 年度利润总额为 255,190,988.08 元，扣除所得税和少数股东损益后的净利润为 146,808,229.43 元，按照公司及子公司章程有关规定，公司及子公司分别提取法定盈余公积金 60,965,159.96 元，法定公益金 12,222,628.13 元，职工奖励基金 16,247,510.61 元，任意盈余公积金 1,636,726.40 元及 2005 年度派发 2004 年度红利 91,324,865.80 元，加期初未分配利润 181,283,842.71 元后，可供股东分配利润为 145,695,181.24 元。根据浩华会计师事务所对公司按国际会计准则调整的财务会计报告审计，净利润为 149,597 千元，按照公司及子公司章程有关规定，公司及子公司分别提取上述法定公积金、法定公益金、任意盈余公积及职工奖励基金、现金红利分配等，加期初未分配利润 175,100 千元，可供股东分配利润为 183,739 千元。

除留存一部分用于公司下一步空调压缩机主业的发展，本年度利润分配依照《股份有限公司境内上市外资股规定的实施细则》有关利润分配孰低原则，拟以 2005 年末股份总数 456,624,329 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），共计派发现金股利 68,493,649.35 元，剩余 77,201,531.89 元结转下一年度。

上述预案需提交公司 2005 年度股东大会批准后实施。

## 九、监事会报告

### （一）关于监事会会议情况

2005 年度，公司监事会召开了七次会议，就一些重大事项进行了审议并做出决议。

1、公司监事会于 2005 年 1 月 28 日召开三届十三次会议，审议了 2004 年监事会工作并对 2005 年监事会工作进行了讨论。

2、公司监事会于 2005 年 4 月 21 日召开三届十四次会议，审议通过了《2004 年年度报告及年报摘要》、《计提 2004 年度资产减值准备的议案》、《2004 年度财务决算报告及 2005 年财务预算》、《2004 年度利润分配的预案》、《2005 年第一季度报告》。

3、公司监事会于 2005 年 5 月 27 日召开三届十五次会议，审议通过第三届监事会换届工作报告。

4、公司监事会于 2005 年 6 月 3 日召开三届十六次会议，审议通过《关于对上海海立（集团）股份有限公司董事会二〇〇四年工作评价的报告》。

5、2005 年 6 月 30 日，公司股东大会审议了《关于公司监事会换届选举的议案》，选举产生了第四届监事会。同日，公司监事会召开四届一次会议，选举张兆琪先生为第四届监事会监事长。

6、公司监事会于 2005 年 7 月 7 日召开四届二次会议，对监事会 2005 年下半年工作、监事会会议制度进行了讨论。

7、公司监事会于 2005 年 8 月 9 日召开四届三次会议，审议通过了《2005 年半年度报告》、《2005 年上半年提取资产减值准备和核销资产的议案》、《上海森林电器有限公司 SD 系列空调压缩机扩大生产能力技术改造项目可行性研究报告》、《上海森林电器有限公司新建工模具车间及生活设施项目可行性研究报告》。

## （二）关于对公司规范运作的监督情况

2005 年度，公司监事会本着维护股东利益和员工利益的原则，依照《公司法》和《公司章程》及公司《监事会工作细则》有关规定，认真履行了股东大会赋予的各项职责，及时了解公司的生产经营情况、监督公司财务及资金运作情况和对公司董事会的决策、经营班子开展的经营业务活动进行监督，为维护公司全体股东的合法权益开展了积极有效的监督工作。为此，监事会就下列事项发表独立意见：

1、公司董事会的决策事项、决策程序是符合《公司法》和《公司章程》有关规定，公司董事、高级管理人员积极认真执行了股东大会、董事会所做出的决策事项，并在履行各自职责时遵守各项法律、法规，维护公司和股东的利益，未发现违法、违规和损害公司、股东利益的行为。

2、公司编制的、并经上海安永大华会计师事务所有限公司和浩华会计师事务所审计后出具的无保留意见的财务报告，反映了本公司的财务状况和经营成果。

3、报告期内公司无募集资金使用情况。

4、报告期内未发生收购、出售资产。

5、报告期内公司无关联交易。

## 十、重要事项

### （一）重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

## （二）报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

第三届董事会临时会议于 2005 年 3 月 2 日审议通过《上海日立电器有限公司吸收合并上海森林电器有限公司的议案》，在依法履行了一系列相关程序和审批手续后，上海日立电器有限公司吸收合并上海森林电器有限公司事项于 2005 年 10 月 14 日正式取得中华人民共和国商务部批准，上海日立电器有限公司于 2005 年 11 月 21 日换领外商投资企业批准证书，2006 年 1 月 18 日办理了工商变更登记，取得的新营业执照。同日上海森林电器有限公司注销登记获得批准。两公司合并后，上海日立电器有限公司注册资本为 21,904 万美元，其中本公司出资 16,428 万美元，出资比例为 75%；日本日立家用电器公司出资 5,476 万美元，出资比例为 25%。

## （三）报告期内公司重大关联交易事项

本年度公司无重大关联交易事项。

## （四）托管情况

本年度公司无托管事项。

## （五）承包情况

本年度公司无承包事项。

## （六）租赁情况

本年度公司无租赁事项。

## （七）担保情况

单位:万元 币种:人民币

担保对象	发生日期	担保金额	担保类型	担保期限	担保是否已经履行完毕	是否为关联方担保
上海扎努西电气机械有限公司	2004-03-24	7,250	连带 责任	2004-03-24~ 2005-06-18	是	是
	2004-07-27	5,650		2004-07-27~ 2005-12-29	是	是
	2005-03-14	6,200		2005-03-14~ 2006-06-29	否	是
	2005-09-30	5,550		2005-09-30~ 2006-12-29	否	是
	2003-06-30	2,500		2003-06-30~ 2005-12-31	是	是
报告期内担保发生额合计			27,150			
报告期末担保余额合计			11,750			
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计			77,162			

报告期末对控股子公司担保余额合计	11,722
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额	23,472
担保总额占公司净资产的比例(%)	17.67
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额	21,450
担保总额超过净资产 50% 部分的金额	0
上述三项担保金额合计	21,450

#### 公司独立董事关于对外担保的专项说明及独立意见

我们审查了截止 2005 年 12 月 31 日公司对外担保情况，报告期内公司对外担保对象均为控股和参股子公司，按照相关协议，公司需根据对这些公司出资比例为其银行贷款提供担保。就检查结果发表独立意见如下：

1、公司对外担保总额未超过最近一个会计年度合并会计报表净资产的50%。截止 2005年12月31日，公司对外担保金额从2004年末的53,453万元下降到23,472万元，占净资产到比例从2004年末的41.59%下降到17.67%，有效控制了对外担保可能引起的债务风险。

2、经检查，公司对外担保的审批均按照相关法律法规和内部管理制度的规定执行，并履行了必要的信息披露义务。

3、公司不存在为控股股东及其关联企业、任何非法人单位或个人提供担保的情况。

4、报告期内通过控制和减少担保金额等措施，为公司持股50%以下及资产负债率超过70%的子公司提供的担保已从2004年末的49,893万元下降到21,450万元，下降了57%，随着2006年1月上海日立电器有限公司吸收合并上海森林电器有限公司，合并后的上海日立电器有限公司银行借款均可免担保，对上海森林电器有限公司对担保风险已解除。上海扎努西电器机械有限公司的各方股东正积极磋商重组方案，公司对其担保风险也将趋于缓解。

#### （八）委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

### （九）其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

### （十）承诺事项履行情况

《上海海立（集团）股份有限公司股权分置改革方案》经公司 A 股市场相关股东会议审议通过，并已顺利实施。为此公司发起人国家股股东和其他非流通股股东将严格遵守相关法律法规的规定，并做出如下承诺：

1、非流通股股东所持非流通股自获得“上市流通权”之日起，在 12 个月内不上市交易或者转让；

2、持有公司股份总数 5%以上的非流通股股东在前项承诺期期满后，通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量占公司股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%，在 24 个月内不超过 10%；

3、在遵守前述承诺的前提下，持有公司股份总数 5%以上的非流通股股东通过交易所挂牌交易出售的股份数量达到公司股份总数的 1%的，自该事实发生之日起两个工作日内作出公告。

公司发起人国家股股东和其他非流通股股东在报告期内严格履行承诺，未发生违反相关承诺的情形。

### （十一）聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司改聘了境外审计会计师事务所。

公司现聘任安永大华会计师事务所有限责任公司为公司的境内审计机构，支付其上一年度审计工作的酬金共约 560,000 元人民币，截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了五年审计服务。

公司原聘任毕马威会计师事务所为公司的境外审计机构，支付其上一年度审计工作的酬金共约 600,000 元人民币，截止上一报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了三年审计服务。由于公司原境外审计会计师事务所毕马威会计师事务所提出要求调增 2005 年度的财务审计费用，董事会经过审慎决策，从既能确保审计质量，又可以节约成本目标出发，决定改聘浩华会计师事务所担任本公司 2005 年度境外财务审计机构。

### （十二）公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内公司、公司董事会及董事均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。



### （十三）其它重大事项

1、上海日立电器有限公司开发的 SL 系列高效节能压缩机获得科学技术部、商务部、国家质量监督检验检疫总局、国家环境保护总局联合颁发的国家重点新产品证书；上海市人民政府颁发的 2005 年度“上海市科学技术进步奖”；以及第七届上海国际工业博览会组委会颁发的优秀展品铜奖。

2、2005 年 1 月，“海立牌”空调压缩机获得上海市质量技术监督局公布的 2004 年度“上海市名牌产品”、“上海名牌产品 100 强”称号。

3、2005 年 4 月，上海海立集团、上海日立总经理沈建芳被中国工业经济年度新闻人物评委会评选为首届“全国工业经济十大新闻人物”，被中国企业联合会、企业家协会和中国企业管理科学基金会评选为第四届“全国优秀创业企业家”。

4、2005 年 4 月，上海海立（集团）股份有限公司监事、上海日立电器有限公司制造总监李海滨荣获 2005 年度“全国劳动模范”称号。

5、2005 年 5 月，上海海立（集团）股份有限公司被上海市人民政府命名为 2003～2004 年度“上海市文明单位”。

6、2005 年 9 月，由国家质量监督检验检疫总局授权，中国名牌战略推进委员会评审确认上海日立电器有限公司生产的“海立牌”空调压缩机为“中国名牌产品”。

7、2005 年 11 月，上海市经济委员会、上海市工商行政管理局、上海市质量技术监督局联合授予上海海立（集团）股份有限公司“海立 HIGHLY”品牌“先进制造业十大品牌”称号。

8、为便于公司与控股子公司管理协调，公司办公地点搬迁至位于浦东金桥出口加工区宁桥路 888 号的上海日立电器有限公司研发大楼内。为此两公司签订了《房屋租赁协议》。根据该协议，公司每年支付租金和管理费共计 150 万元，租赁期为 10 年，期满可续签。公司办公地址及相关通讯方式变更公告于 2006 年 1 月 22 日《上海证券报》和香港《大公报》。

9、2006 年 2 月 25 日，和讯网“2005 财经风云榜”揭晓，海立股份被评为“2005 年度最受公众认可的股改上市公司”。

## 十一、财务报告

### (一) 审计报告

安永大华业字(2006)第 268 号

上海海立(集团)股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的上海海立(集团)股份有限公司(以下简称贵公司)2005 年 12 月 31 日资产负债表和合并资产负债表、2005 年度利润及利润分配表和合并利润及利润分配表,以及 2005 年度现金流量表和合并现金流量表。这些会计报表的编制是贵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贵公司 2005 年 12 月 31 日的财务状况以及 2005 年度的经营成果和现金流量。

安永大华会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师 朱蕾蕾

中国注册会计师 陈 胜

中国 上海

2006 年 4 月 20 日

(二) 会计报表

上海海立(集团)股份有限公司

资产负债表

2005年12月31日

人民币元

资产	注释号		年末数		年初数	
	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并
流动资产:						
货币资金	1		55,252,461.88	126,181,781.70	17,879,196.69	201,402,281.38
应收票据		2		106,237,396.73	400,000.00	409,746,247.70
应收账款	1	3	687,065.65	613,500,697.10	86,448.47	276,597,395.30
其他应收款	2	4	451,217.00	12,955,615.02	438,194.78	15,070,533.10
预付账款		5		20,669,546.77		15,477,498.48
存货		6	4,264,593.12	637,152,493.01	11,948,705.51	647,622,210.17
待摊费用		7		205,418.59	3,838.00	238,511.55
流动资产合计			<u>60,655,337.65</u>	<u>1,516,902,948.92</u>	<u>30,756,383.45</u>	<u>1,566,154,677.68</u>
长期投资:						
长期股权投资	3	8	1,523,788,538.86	106,772,764.45	1,560,645,241.57	137,321,380.91
长期投资合计			<u>1,523,788,538.86</u>	<u>106,772,764.45</u>	<u>1,560,645,241.57</u>	<u>137,321,380.91</u>
其中: 合并价差*				(40,417,199.44)		(36,723,121.64)
固定资产:						
固定资产原价	9		46,101,028.64	3,428,593,860.93	46,125,571.37	3,113,902,059.42
减: 累计折旧	9		24,811,089.19	1,860,900,003.83	22,655,289.71	1,612,200,247.29
固定资产净值	9		21,289,939.45	1,567,693,857.10	23,470,281.66	1,501,701,812.13
减: 固定资产减值准备	9		1,899,318.93	2,341,125.14	1,932,135.93	9,388,544.22
固定资产净额	9		19,390,620.52	1,565,352,731.96	21,538,145.73	1,492,313,267.91
在建工程		10		164,171,061.47	453,932.16	194,295,578.41
固定资产合计			<u>19,390,620.52</u>	<u>1,729,523,793.43</u>	<u>21,992,077.89</u>	<u>1,686,608,846.32</u>
无形资产及其他资产:						
无形资产		11		138,181,879.26		141,189,307.02
长期待摊费用		12		22,231,146.29		19,560,159.94
其他长期资产		13	105,721.68	105,721.68		
无形资产及其他资产合计			<u>105,721.68</u>	<u>160,518,747.23</u>		<u>160,749,466.96</u>
资产总计			<u>1,603,940,218.71</u>	<u>3,513,718,254.03</u>	<u>1,613,393,702.91</u>	<u>3,550,834,371.87</u>

载于第39页至第71页的附注为本会计报表的组成部分

## 上海海立(集团)股份有限公司

## 资产负债表(续)

2005年12月31日

人民币元

负债及所有者权益	注释号	年末数		年初数	
		母公司	合并	母公司	合并
流动负债:					
短期借款	14	225,000,000.00	779,001,120.00	265,000,000.00	930,912,500.00
应付票据	15		242,718,927.26		41,300,000.00
应付账款	16	1,800.00	417,092,442.69	4,300.00	504,534,848.00
预收账款	17		40,241,125.31		68,285,174.97
应付工资			76,552,845.48		60,556,135.97
应付福利费		6,571,888.86	73,857,844.93	6,571,888.86	60,989,569.49
应付股利	18	3,549,520.13	3,549,520.13	1,573,747.49	1,573,747.49
应交税金	19	(1,677,898.01)	(3,824,242.36)	(3,052,380.98)	(14,061,413.70)
其他应付款	20		55,056.41		40,461.54
其他应付款	21	3,461,210.57	35,240,857.06	2,786,206.63	46,641,250.20
预提费用	22	333,209.59	908,194.89	390,087.12	2,100,518.82
一年内到期的长期负债	23		2,000,000.00		42,600,000.00
流动负债合计		<u>237,239,731.14</u>	<u>1,667,393,691.80</u>	<u>273,273,849.12</u>	<u>1,745,472,792.78</u>
长期负债:					
长期借款	24		2,000,000.00		4,000,000.00
其他长期负债			61,228,220.90		61,228,220.90
长期负债合计			<u>63,228,220.90</u>		<u>65,228,220.90</u>
负债合计		<u>237,239,731.14</u>	<u>1,730,621,912.70</u>	<u>273,273,849.12</u>	<u>1,810,701,013.68</u>
少数股东权益*			<u>458,195,872.62</u>		<u>454,788,281.38</u>
股东权益:					
股本	25	456,624,329.00	456,624,329.00	456,624,329.00	456,624,329.00
资本公积	26	345,311,946.29	345,311,946.29	344,092,407.41	344,092,407.41
盈余公积	27	192,745,401.48	378,169,012.18	169,408,209.34	303,344,497.69
其中:法定公益金	28	96,372,700.74	98,084,960.79	84,704,104.67	85,862,332.66
未分配利润		<u>372,018,810.80</u>	<u>145,695,181.24</u>	<u>369,994,908.04</u>	<u>181,283,842.71</u>
股东权益合计		<u>1,366,700,487.57</u>	<u>1,325,800,468.71</u>	<u>1,340,119,853.79</u>	<u>1,285,345,076.81</u>
负债和股东权益总计		<u>1,603,940,218.71</u>	<u>3,513,718,254.03</u>	<u>1,613,393,702.91</u>	<u>3,550,834,371.87</u>

\* 表中带\*项目为合并会计报表专用。

载于第39页至第71页的附注为本会计报表的组成部分

第33页至第71页的会计报表由以下人士签署:

法定代表人: 俞友涌

总会计师: 秦文君  
(主管会计工作负责人)

会计机构负责人: 刘惠诚

## 上海海立(集团)股份有限公司

## 利润及利润分配表

2005年度

人民币元

	注释号		本年数		上年数	
	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并
主营业务收入	4	29	8,987,549.56	3,670,450,474.37	7,952,131.47	3,453,803,524.70
减：主营业务成本	4	29	8,324,161.82	3,052,815,142.48	7,030,259.67	2,714,698,833.41
主营业务税金及附加		30		340,342.94		161,734.73
主营业务利润			663,387.74	617,294,988.95	921,871.80	738,942,956.56
加：其他业务利润		31	873,796.19	39,243,056.06	2,694,670.39	15,887,216.04
减：营业费用			49,140.00	114,224,966.55	430,963.47	137,591,708.73
管理费用			28,209,827.78	213,073,698.12	23,975,155.56	180,905,331.72
财务费用		32	11,175,197.31	48,955,594.03	11,334,604.11	55,988,163.93
营业利润			(37,896,981.16)	280,283,786.31	(32,124,180.95)	380,344,968.22
加：投资收益	5	33	153,718,578.92	(24,937,959.63)	224,595,674.00	(13,899,185.85)
补贴收入		34		5,776,272.97		1,502,478.00
营业外收入			864,367.84	1,949,046.36	95,042.42	839,127.08
减：营业外支出			4.90	7,880,157.93	20,284.17	7,066,338.71
利润总额			116,685,960.70	255,190,988.08	192,546,251.30	361,721,048.74
减：所得税				44,248,784.89		58,467,044.09
少数股东损益*				64,133,973.76		85,941,266.71
加：未确认投资损失						(1,466,290.53)
净利润			116,685,960.70	146,808,229.43	192,546,251.30	215,846,447.41
加：年初未分配利润			369,994,908.04	181,283,842.71	215,957,907.00	20,186,298.72
可供分配的利润			486,680,868.74	328,092,072.14	408,504,158.30	236,032,746.13
减：提取法定盈余公积			11,668,596.07	60,965,159.96	19,254,625.13	28,903,148.75
提取法定公益金			11,668,596.07	12,222,628.13	19,254,625.13	19,730,966.52
提取职工奖励及福利基金				16,247,510.61		6,114,788.15
可供股东分配的利润			463,343,676.60	238,656,773.44	369,994,908.04	181,283,842.71
减：提取任意盈余公积				1,636,726.40		
应付普通股股利			91,324,865.80	91,324,865.80		
未分配利润			372,018,810.80	145,695,181.24	369,994,908.04	181,283,842.71
* 表中带*项目为合并会计报表专用。						
补充资料：						
出售、处置部门或单位所得收益			(694,162.00)	(694,162.00)	420,000.00	420,000.00

载于第39页至第71页的附注为本会计报表的组成部分

## 上海海立(集团)股份有限公司

## 现金流量表

2005年度

人民币元

	注释号	母公司	合并
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		12,035,710.74	4,066,793,207.01
收到的税费返还			11,353,098.78
收到的其他与经营活动有关的现金	35	<u>555,794.09</u>	<u>26,522,915.44</u>
经营活动现金流入小计		<u>12,591,504.83</u>	<u>4,104,669,221.23</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		1,721,392.53	2,846,833,814.31
支付给职工以及为职工支付的现金		18,130,128.32	347,082,859.20
支付的各项税费		507,816.92	174,293,013.69
支付的其他与经营活动有关的现金	36	<u>6,737,805.30</u>	<u>102,257,589.83</u>
经营活动现金流出小计		<u>27,097,143.07</u>	<u>3,470,467,277.03</u>
经营活动现金流量净额		<u>(14,505,638.24)</u>	<u>634,201,944.20</u>
二、 投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金		2,000,000.00	2,000,000.00
取得投资收益所收到的现金		189,689,098.83	4,111,068.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 所收回的现金		<u>1,318,300.00</u>	<u>2,743,234.80</u>
投资活动现金流入小计		<u>193,007,398.83</u>	<u>8,854,303.57</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产所支付的现金		<u>54,523.27</u>	<u>340,103,314.16</u>
投资活动现金流出小计		<u>54,523.27</u>	<u>340,103,314.16</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>192,952,875.56</u>	<u>(331,249,010.59)</u>

载于第39页至第71页的附注为本会计报表的组成部分

上海海立(集团)股份有限公司

现金流量表(续)

2005年度

人民币元

	注释号	母公司	合并
<b>三、 筹资活动产生的现金流量：</b>			
借款所收到的现金		<u>255,000,000.00</u>	<u>1,289,869,300.00</u>
筹资活动现金流入小计		<u>255,000,000.00</u>	<u>1,289,869,300.00</u>
偿还债务所支付的现金		295,000,000.00	1,484,380,680.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		101,083,353.82	187,490,858.58
其中：支付少数股东的股利			<u>61,626,382.52</u>
筹资活动现金流出小计		<u>396,083,353.82</u>	<u>1,671,871,538.58</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>(141,083,353.82)</u>	<u>(382,002,238.58)</u>
四、 汇率变动对现金的影响		<u>9,381.69</u>	<u>148,805.29</u>
五、 现金及现金等价物净增加额		<u>37,373,265.19</u>	<u>(78,900,499.68)</u>

载于第39页至第71页的附注为本会计报表的组成部分

## 上海海立(集团)股份有限公司

## 现金流量表(续)

2005年度

人民币元

补充资料	母公司	合并
(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量:		
净利润	116,685,960.70	146,808,229.43
加: 少数股东损益		64,133,973.76
计提的资产减值准备	(1,267.80)	5,665,009.61
固定资产折旧	2,202,048.48	261,993,798.82
无形资产摊销		3,561,899.76
长期待摊费用摊销		21,150,756.33
待摊费用减少(减: 增加)	3,838.00	33,092.96
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失(减: 收益)	(864,367.84)	5,574,028.44
固定资产报废损失		1,493.59
财务费用	11,724,878.97	35,776,131.21
投资损失(减: 收益)	(153,718,578.92)	24,937,959.63
存货的减少(减: 增加)	7,684,112.39	11,190,761.07
经营性应收项目的减少(减: 增加)	(212,371.60)	(38,873,852.26)
经营性应付项目的增加(减: 减少)	1,990,109.38	92,248,661.85
经营活动产生的现金流量净额	<u>(14,505,638.24)</u>	<u>634,201,944.20</u>
(2) 现金及现金等价物净增加情况:		
现金的期末余额	55,252,461.88	121,171,781.70
减: 现金的期初余额	<u>17,879,196.69</u>	<u>200,072,281.38</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>37,373,265.19</u>	<u>(78,900,499.68)</u>

载于第39页至第71页的附注为本会计报表的组成部分



### (三) 会计报表附注

#### 1、 本公司的基本情况

##### (1) 本公司的历史沿革

上海海立(集团)股份有限公司(以下简称“本公司”)经上海市经济委员会沪经企(1992)299号文批准,由上海冰箱压缩机厂改制设立。1992年6月20日由上海市工商行政管理局颁发法人营业执照,注册号:企股沪总字第019016号(市局)。现法定代表人为俞友涌。

本公司所发行的A股和B股分别于1992年11月16日和1993年1月18日在上海证券交易所上市交易。现公司注册资本为456,624,329元,折合456,624,329股(每股面值人民币1元)。业经安永大华会计师事务所有限责任公司验证并出具安永大华业字(2004)第896号验资报告。

2005年11月2日,本公司股权分置改革方案经上海市国有资产监督管理委员会原则同意,并经11月25日召开的本公司A股市场相关股东会议表决通过。本公司股权分置改革方案的具体内容为:本公司发起人国家股股东——上海轻工控股(集团)公司(授权持有发起人国家股)向2005年12月19日在中国证券登记结算有限责任公司上海市分公司登记在册的公司A股流通股股东支付股票对价,以换取公司全体A股非流通股股份的上市流通权,A股流通股股东每10股获得3.5股股份的对价。12月21日,本次股权分置改革方案实施完成。截至2005年12月31日,本公司有限售条件的流通股份为208,490,287股,无限售条件的流通股股份为248,134,042股。

##### (2) 本公司所属行业性质和业务范围

本公司所处行业为电器机械及器材制造业。

经营范围:研发、生产制冷设备及零部件、汽车零部件、家用电器及相关的材料、机械、电子产品,销售自产产品,投资举办其他企业(涉及许可经营的凭许可证经营)。

##### (3) 主要产品或提供的劳务

空调压缩机、除湿压缩机、汽车零部件、冰箱压缩机、制冷设备及其他。

#### 2、 本公司主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

(1) 会计准则和会计制度:本公司及子公司执行国家颁布的企业会计准则、《企业会计制度》及其补充规定。

(2) 会计年度:自公历1月1日至12月31日。

(3) 记账本位币:人民币。

(4) 记账基础：权责发生制；计价原则：历史成本。

(5) 外币业务核算方法

会计年度内涉及外币的经济业务，按发生当月月初中国人民银行公布的市场汇价(中间价)折合人民币入账。月末将外币账户中的外币余额按月末市场汇价(中间价)进行调整，发生的差额(损益)，与购建固定资产有关的外币专门借款的本金及利息在所购建的固定资产达到预定可使用状态前发生的部分予以资本化，属于筹建期间的部分计入长期待摊费用，其他部分计入当期费用。

(6) 现金等价物的确定标准

母公司及子公司持有的期限短(自购买日起三个月内到期)、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，确认为现金等价物。

(7) 应收款项坏账损失核算方法

① 坏账的确认标准

a 因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回的应收款项；

b 因债务人逾期未履行偿债义务并且具有明显特征表明无法收回的应收款项。

以上确实不能收回的应收款项，按经批准的审批核销权限分级批准后，进行坏账转销。

② 坏账损失核算方法

坏账损失采用备抵法核算。坏账准备的计提范围为全部应收账款和其他应收款。坏账准备的计提方法为：

a 公司对应收账款的坏账损失核算采用以个别认定结合账龄分析方法计提，即对能个别认定的先依据其可回收性予以计提，其余按账龄分析法计提，提取比例为：

账龄	计提比例
半年以内	0%
半年~1年	2%
1年~2年	20%
2年~3年	40%
3年~5年	70%
5年以上	95%

b 其他应收款坏账损失核算采用个别认定法计提。

(8) 待摊费用摊销方法

待摊费用明细项目	摊销期限	摊销方式
财产保险费	2006 年度	按受益期平均摊销

(9) 存货核算方法

① 本公司存货的分类

存货是指本公司在正常生产经营过程中持有以备出售的产成品或商品，或者为了出售仍然处在生产过程中的在产品，或者将在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料物料等。本公司存货分类为：原材料、在产品、产成品、低值易耗品、物料用品、委托加工物资。

② 取得存货入账价值的确定方法

各种存货按取得时的实际成本记账。

③ 发出存货的计价方法

存货日常核算采用计划成本方法，月末按当月材料成本差异率，将发出存货的计划成本调整为实际成本。

④ 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品按一次摊销法摊销。

⑤ 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度采用永续盘存制。

⑥ 存货跌价损失准备的确认标准和计提方法

本公司期末存货按成本与可变现净值孰低计价。由于存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时和销售价格低于成本等原因造成的存货成本不可收回的部分，按单个存货项目的成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。对于数量繁多，单价较低的存货，按存货类别计量成本与可变现净值。

存货可变现净值按本公司在正常生产经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必需的估计费用后的价值确定。

## （10）长期投资的核算方法

① 长期股权投资计价和收益确认方法：长期股权投资包括股票投资和其他股权投资。长期股权投资按其初始投资成本入账，即投资时实际支付的全部价款。

本公司对被投资企业无控制、无共同控制且无重大影响的，长期股权投资采用成本法核算；本公司对被投资企业具有控制、共同控制或者重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。

② 股权投资差额的会计处理：对外长期股权投资采用权益法核算时，其取得成本大于其在被投资企业所有者权益中所占份额的差额，计入长期股权投资差额，并按10年平均摊销计入损益。对于取得成本小于其在被投资企业所有者权益中所占份额的差额，如相应的投资是在2003年3月17日以前发生的，则计入长期股权投资差额，并按10年平均摊销计入损益；如相应的投资是在2003年3月17日或其以后发生的，则计入资本公积。2004年5月28日及其以后对被投资企业的追加投资所形成的股权投资差额，如借贷方向与初次投资所形成的股权投资差额不同，则首先抵减初次投资所形成的股权投资差额(或其所形成的资本公积准备项目)的余额，对于追加投资所形成的股权投资差额大于初次投资所形成的股权投资差额余额的差额，再按照上述原则处理。

③ 长期投资减值准备的确认标准和计提方法：采用逐项计提的方法。本公司对被投资企业由于市价持续下跌或被投资企业经营情况变化等原因，导致其可收回金额低于长期投资账面价值，按可收回金额低于长期投资账面价值的差额，计提长期投资减值准备。长期投资减值准备的计提和冲回额通常计入当年度损益，但2004年5月28日及其以后针对以权益法核算的长期股权投资所计提的长期投资减值准备，如该项长期股权投资存在对应的股权投资差额的，则应当依据财政部“关于执行《企业会计制度》和相关会计准则有关问题解答(四)”(财会[2004]3号)的规定，首先全部或者部分转销股权投资差额(或其所形成的资本公积准备项目)的余额，在此基础上确定应计入当期损益的减值准备计提额。

## （11）固定资产计价与折旧政策及固定资产减值准备的计提方法

① 固定资产的标准：固定资产是指同时具有以下特征的有形资产：a.为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有；b.使用期限超过1年；c.单位价值较高。具体标准为：a.使用期限超过一年的房屋及建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等；b.单位价值在2,000元以上，并且使用期超过2年的，不属于生产、经营主要设备的物品。

② 固定资产分类为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公设备、其他设备。

③ 固定资产计价和减值准备的确认标准、计提方法：固定资产按实际成本或确定的价值入账。

每年末，对固定资产逐项进行检查，将由于市价持续下跌、技术陈旧、损坏或长期

闲置等原因导致的可收回金额低于其账面价值的差额作为固定资产减值准备，计入当期损益。固定资产减值准备按单项资产计提。

#### ④ 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用直线法平均计算，并按各类固定资产的原值和估计的经济使用年限扣除残值(原值的4~10%)制定其折旧率。各类固定资产折旧率如下：

资产类别	估计经济使用年限	年折旧率
房屋及建筑物	20	4.5%-4.8%
机器设备	10	9%-9.6%
运输设备	5	18%-19.2%
办公设备	5	18%-19.2%
其他设备	5	18%-19.2%

对于房屋及建筑物的账面成本中所包含的土地使用权价值，如果土地使用权的预计使用年限高于房屋及建筑物的预计使用年限的，在预计该项房屋及建筑物的净残值时，考虑该项因素，并作为净残值预留，相应调整折旧率和净残值。

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时,按照该项固定资产的账面价值,以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额；如果已计提减值准备的固定资产价值又得以恢复,则按照该项固定资产恢复后的账面价值,以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

#### (12) 在建工程核算方法

在建工程按实际发生的支出入账，并在达到预定可使用状态时，按工程的实际成本确认为固定资产。每年末，对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，则计提减值准备，计入当期损益。在建工程减值准备按单项资产计提。

#### (13) 借款费用的核算方法

##### ① 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

依照《企业会计准则—借款费用》的规定，为购建固定资产所借入的专门借款，发生的利息、折价或溢价的摊销费用和汇兑差额，在同时符合以下条件时予以资本化，计入该项资产的成本：a 资产支出已经发生；b 借款费用已经发生；c 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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，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，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

因安排专门借款而发生的辅助费用，属于在所购建固定资产达到预定可使用状态之前发生的，在发生时予以资本化；其他辅助费用于发生当期确认为费用。若辅助费用的金额较小，于发生当期确认为费用。

## ② 借款费用资本化金额的计算方法

每一会计期间的利息资本化金额为至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数和资本化率的乘积。但是利息和折价或溢价摊销的资本化金额不超过当期专门借款实际发生的利息和折价或溢价的摊销金额。

## （14）无形资产计价及摊销方法

① 无形资产的计价：无形资产按购入时实际支付的价款计价。

② 无形资产的摊销方法和摊销年限：自取得当月起按预计使用年限、合同规定的受益年限与法律规定的有效年限三者中的最短者平均摊销(如合同未规定受益年限，法律也未规定有效年限，则摊销年限最长不超过10年)。各项无形资产的摊销年限如下表所示：

无形资产类别	摊销年限
场地使用权	46-50 年
工业产权和专有技术	7 年

③ 无形资产减值准备的确认标准和计提方法：于每年年末，检查各项无形资产预计给本公司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，应当计提减值准备，计入当期损益。无形资产减值准备按单项项目计提。

无形资产减值准备计提和转回后，相关无形资产的剩余摊销年限和年摊销额也需要根据无形资产的账面价值等因素重新确定。

## （15）长期待摊费用的摊销方法

① 水电增容费从1997年7月起按10年平均摊销；

② 一次性领用模具量具按受益期在3-5年内平均摊销；

③ 35KV变电站电力扩容费从2003年7月起按5年平均摊销。

### （16）收入确认方法

① 销售商品：本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，本公司不再对该商品实施管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入本公司，并且相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

② 提供劳务：在同一年度内开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认劳务收入。劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认劳务收入。

③ 让渡资产使用权：利息收入按使用现金的时间和适用利率计算确定；发生的使用费收入按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。上述收入的确定并应同时满足：a 与交易相关的经济利益能够流入本公司；b 收入的金额能够可靠地计量。

### （17）所得税的会计处理方法

采用应付税款法。

### （18）主要会计政策、会计估计的变更及重大会计差错更正的说明

报告期无会计政策、会计估计的变更及重大会计差错更正。

### （19）合并会计报表编制方法

合并范围的确定原则和合并所采用的会计方法：根据财政部财会字(1995)11号《关于印发〈合并会计报表暂行规定〉的通知》和财会二字(96)2号《关于合并报表合并范围请示的复函》等文件的规定，以本公司本部和纳入合并范围的子公司本年度的财务报表以及其他有关资料为依据，合并各项目数额编制而成。合并时，公司间的重大内部交易和资金往来均相互抵消。

## 3、税项

税种	税率	计税基数
所得税*	15%或33%	应纳税所得额
增值税	13%或17%	按销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额
营业税	5%	应税营业额
城建税	1%或7%	应纳营业税额、增值税额

\* 母公司注册地为浦东新区，企业所得税税率为15%；公司下属合并范围内的子公司上海日立电器有限公司和上海森林电器有限公司注册地为浦东新区，作为外商投资企业享受15%的企业所得税税率；公司下属合并范围内的子公司上海金旋房地产开发经营公司和上海海立铸造有限公司企业所得税税率为33%。

本公司适用的费种与费率：

费种	费率	计费基数
教育费附加	3%	应纳营业税额、增值税额
河道管理费	0.5%、1%	应纳营业税额、增值税额

#### 4、控股子公司及合营企业

(1) 本公司所控制的境内外所有子公司和合营企业情况以及本公司合并报表的合并范围

被投资单位全称	业务性质	注册资本	经营范围	报告期末本公司实际投资额	报告期末本公司所占权益比例(%)	是否合并	合并或不合并的原因
上海日立电器有限公司	工业	美元 15,904 万	生产房间用空调压缩机及其他家电产品，销售自产产品	人民币 100,305 万	75	是	
上海森林电器有限公司	工业	美元 6,000 万	开发制造制冷压缩机及相关产品，销售自产产品	人民币 27,682 万	75	是	
上海金旋房地产开发经营公司	房地产业	人民币 1,730 万	房地产经营开发、房地产咨询等	人民币 1,730 万	100	是	
上海海立铸造有限公司	工业	人民币 3,070 万	铸造件、五金加工、热处理、机械加工	人民币 2,456 万	80	是	
上海海立特种制冷设备有限公司	工业	人民币 1,000 万	制冷、温度调节控制设备及相关产品的制造、安装等	人民币 700 万	70	否	注 1
上海海韵人造花有限公司	工业	人民币 100 万	塑料花、涤纶花、塑料制品	人民币 80 万	80	否	注 1
上海海立集团贸易有限公司	商业	人民币 500 万	经营各类商品和技术的进出口，制冷设备及配件、五金交电、机电设备及配件等的销售	人民币 400 万	80	否	注 1

注1 上海海立特种制冷设备有限公司、上海海韵人造花有限公司和上海海立集团贸易有限公司三家子公司因其资产总额和销售收入的合计数占母公司和所有子公司相应指标合计数的比例，以及当期净利润中母公司所享有的份额占母公司净利润的比例单独计算或合并计算均在10%以下，对财务状况影响较小，根据重要性原则，不纳入合并报表范围。

#### 5、合并财务报表主要项目附注

##### (1) 货币资金

现金	年末数			年初数		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
人民币			53,579.96			152,741.59
美元	19,766.85	8.0702	159,522.43	33,509.59	8.2765	277,342.12
日元	1,202,623.00	0.068716	<u>82,639.44</u>	5,816,791.00	0.079701	<u>463,604.06</u>
合计			<u>295,741.83</u>			<u>893,687.77</u>
银行存款	年末数			年初数		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
人民币			116,490,675.88			190,096,758.21
美元	536,777.84	8.0702	4,331,904.52	1,089,792.05	8.2765	9,019,663.92



日元	777,977.00	0.068716	<u>53,459.47</u>	780,059.00	0.079701	<u>62,171.48</u>
合计			<u>120,876,039.87</u>			<u>199,178,593.61</u>
其他货币资金		性质		年末数		年初数
人民币		银行承兑汇票保证金		<u>5,010,000.00</u>		<u>1,330,000.00</u>
列示于现金流量表的现金及现金等价物为：				年末数		年初数
货币资金				126,181,781.70		201,402,281.38
减：银行承兑汇票保证金				<u>5,010,000.00</u>		<u>1,330,000.00</u>
现金及现金等价物				<u>121,171,781.70</u>		<u>200,072,281.38</u>

(2) 应收票据

票据种类		年末数	年初数
银行承兑汇票		104,317,396.73	409,746,247.70
商业承兑汇票		<u>1,920,000.00</u>	
合 计		<u>106,237,396.73</u>	<u>409,746,247.70</u>

本项目年末数中无应收持本公司5%以上(含5%)有表决权股份的股东单位的票据。

本项目年末数中无用于质押的商业承兑汇票。

(3) 应收账款

账龄	年末数				年初数			
	余额	占应收账款 总额比例 (%)	坏账准备 计提比例 (%)	坏账准备	余额	占应收账款 总额比例 (%)	坏账准备 计提比例 (%)	坏账准备
6个月以内	592,958,095.53	94.56			273,525,477.19	96.39		
1年以内	26,811,137.90	4.28	24.13	6,469,752.76	3,013,559.66	1.06	1.91	57,612.66
1-2年	127,087.11	0.02	20.00	25,417.42	638,494.50	0.23	93.61	597,686.87
2-3年	604,415.50	0.10	98.41	594,791.20	112,664.23	0.04	36.75	41,401.02
3年以上	<u>6,549,057.47</u>	<u>1.04</u>	98.63	<u>6,459,135.03</u>	<u>6,470,242.61</u>	<u>2.28</u>	99.94	<u>6,466,342.34</u>
合计	<u>627,049,793.51</u>	<u>100.00</u>	2.16	<u>13,549,096.41</u>	<u>283,760,438.19</u>	<u>100.00</u>	2.52	<u>7,163,042.89</u>

本项目年末数中无持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

期末坏账准备余额占应收账款余额的比例小于5%的原因，系公司6个月以内的应收账款余额为592,958,095.53元，占总余额的94.56%，根据公司坏账准备计提政策，该账龄段的坏账计提比例为0%。

本项目年末数中欠款金额前五名的欠款金额合计为263,450,683.97元，占应收账款总额的比例为42.01%。

## (4) 其他应收款

账龄	年末数			年初数			
	余额	占其他应 收款总额 比例(%)	坏账准 备计提 比例(%)	余额	占其他应 收款总额 比例(%)	坏账准 备计提 比例(%)	坏账准备
1 年以内	6,491,161.58	50.10		7,334,974.22	30.92		
1—2 年	5,177,111.24	39.96		15,174,182.25	63.98	57.00	8,650,000.00
2—3 年	387,050.00	2.99		10,000.00	0.04		
3 年以上	<u>900,292.20</u>	<u>6.95</u>		<u>1,201,376.63</u>	<u>5.06</u>		
合计	<u>12,955,615.02</u>	<u>100.00</u>		<u>23,720,533.10</u>	<u>100.00</u>	36.47	8,650,000.00

本项目年末数中无持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

期末坏账准备余额占其他应收款的比例小于5%的原因,系其他应收款期末数中主要系暂借给本公司职工款项10,080,805.74元,均不存在坏账的可能,未予计提坏账准备,占总金额的77.81%。

本公司本年度实际转销坏账865万元,系根据本公司第四届董事会第二次会议批准,核销无法收回的应收绍兴市虹太电器厂电机定子绕线生产线转让款余额865万元。

其他应收款年末数中金额较大的债务人情况:

债务人名称	年末欠款余额	性质或内容	欠款时间(账龄)
职工购车贷款	5,003,073.74	职工暂借款	1年以内, 1—2年
备用金	2,620,425.79	预支备用金	1年以内
职工购房贷款	2,457,306.21	职工暂借款	1—2年

本项目年末数中欠款金额前五名的欠款金额合计为11,591,005.74元,占其他收账款总额的比例为89.47%。

## (5) 预付货款

账龄	年末数		年初数	
	余额	占总额比例(%)	余额	占总额比例(%)
1 年以内	20,669,546.77	100.00	15,427,616.48	99.68
1~2 年			<u>49,882.00</u>	<u>0.32</u>
合计	<u>20,669,546.77</u>	<u>100.00</u>	<u>15,477,498.48</u>	<u>100.00</u>

本项目年末数中无持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(6) 存货

类别	存货		跌价准备					
	年初数	年末数	年初数	本年增加	本年减少			年末数
					因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
产成品	457,339,527.44	452,172,254.11	4,120,058.24	3,235,526.47	1,305,689.86	2,814,368.38	4,120,058.24	3,235,526.47
在产品	31,039,960.90	21,014,270.90	384,965.26	120,755.90		384,965.26	384,965.26	120,755.90
原材料	157,696,745.35	155,639,388.61	15,539,304.79	5,986,522.03		5,558,824.81	5,558,824.81	15,967,002.01
低值易耗品	19,627,403.77	25,903,810.87						
物料用品	1,100.00							
委托加工物资	1,961,801.00	1,746,052.90						

合计 667,666,538.46 656,475,777.39 20,044,328.29 9,342,804.40 1,305,689.86 8,758,158.45 10,063,848.31 19,323,284.38

\* 其他原因转出数中主要系期初已提存货跌价损失准备的存货在本期内出售。

本公司上述存货年末数中所包含的存货项目的取得方式有：外购、自制、委托加工等。上述存货年末数中无作为债务担保的情况。

(7) 待摊费用

费用类别	年末数	年初数	年末余额结存原因
车辆保险费		3,838.00	
财产保险费	<u>205,418.59</u>	<u>234,673.55</u>	受益期为 2006 年度
合计	<u>205,418.59</u>	<u>238,511.55</u>	

(8) 长期投资

0 明细项目

项目	金额				减值准备				
	年初数	本年增加	本年减少	年末数	年初数	本年增加	本年减少		年末数
							因资产价值回升转回数	其他原因转出数	
一、长期股权投资(权益法)	120,830,599.73	5,098,890.43	33,114,558.89	92,814,931.27					
其中：对子公司投资	(20,776,964.72)	1,943,084.81	6,683,120.67	(25,517,000.58)					
对联营企业投资	141,607,564.45	3,155,805.62	26,431,438.22	118,331,931.85					
二、长期股权投资(成本法)	18,385,216.55		2,799,883.68	15,585,332.87	1,894,435.37	122,500.22	389,435.90	389,435.90	1,627,499.69
其中：股票投资	18,285,216.55		2,799,883.68	15,485,332.87	1,894,435.37	122,500.22	389,435.90	389,435.90	1,627,499.69
其他长期股权投资	100,000.00			100,000.00					
合计	<u>139,215,816.28</u>	<u>5,098,890.43</u>	<u>35,914,442.57</u>	<u>108,400,264.14</u>	<u>1,894,435.37</u>	<u>122,500.22</u>	<u>389,435.90</u>	<u>389,435.90</u>	<u>1,627,499.69</u>

② 长期股权投资(权益法)

a 长期股权投资(权益法)

被投资企业名称 (1)	与母公 司 关系 (2)	投资 期限 (3)	占被投 资企业 注册资 本的比例 (4)	初始投资额 (5)	累计追加 投资额 (6)	损益调整额			累计增减额 (9)	投资准备		年末数 (12)=(5)+(6) +(9)+(11)
						本年 增减额 (7)	分得现金 红利额 (8)	投资 处置 转出		本年 增加额(10)	累计 增加额 (11)	
①上海海立特种 制冷设备有限公 司	子公司	20年	70%	1,450,000.00	5,608,225.34	1,383,802.48	2,174,989.85		2,295,664.03			9,353,889.37
②上海海韵人造 花有限公司	子公司	10年	80%	800,000.00		67,300.39	54,053.02		116,459.82			916,459.82
③上海海立集团 贸易有限公司	子公司	10年	80%	4,000,000.00		491,981.94	760,000.00		629,849.67			4,629,849.67
④上海扎努西电 气机械有限公司	联营 公司	50年	35%	79,690,078.30		(10,361,506.91)			(68,169,365.47)	139,684.04		11,660,396.87
⑤日立海立汽车 部件(上海)有限公 司	联营 公司	20年	33.33%	28,969,150.00	28,968,800.00	(16,069,931.31)			(21,238,858.72)	606,133.62	629,396.29	37,328,487.57
⑥上海海立中野 冷机有限公司	联营 公司	25年	43%	<u>70,949,674.92</u>	<u>(5,971,058.00)</u>	<u>2,444,294.52</u>			<u>5,102,072.97</u>			<u>70,080,689.89</u>
小计				<u>185,858,903.22</u>	<u>28,605,967.34</u>	<u>(22,044,058.89)</u>	<u>2,989,042.87</u>		<u>(81,264,177.70)</u>	<u>606,133.62</u>	<u>769,080.33</u>	<u>133,969,773.19</u>

b 股权投资差额

被投资企业名称	初始金额	形成原因	摊销期限	本年摊销额	摊余金额
①上海日立电器有限公司	36,940,777.70	注 1	10年	3,694,077.80	10,953,707.88
②上海森林电器有限公司	(61,109,033.38)	注 2	10年		(51,370,907.32)
③上海海立中野冷机有限公司	<u>(1,053,774.92)</u>	注 3	10年	<u>(105,377.48)</u>	<u>(737,642.48)</u>
小计	<u>(25,222,030.60)</u>			<u>3,588,700.32</u>	<u>(41,154,841.92)</u>

注1: 包括①初始投资时汇兑差额(人民币29,300,308.24元), 及②2002年收购国投机轻持有上海日立电器有限公司的8%股权时, 所支付的价款与购买日上海日立所有者权益中公司所占8%份额的差额(人民币7,640,469.46元), 计入本科目。

注2: 包括①2001年1月收购日本三菱电机株式会社持有上海森林电器有限公司的50%股权时, 所支付的价款与购买日森林电器所有者权益中公司所占50%份额的差额(人民币-71,811,459.33元), 及②因会计政策变更追溯调减公司下属子公司上海森林电器有限公司以前年度净资产, 致使公司重新确认①中的股权投资差额所形成的补记差额(人民币6,890,618.96元), 及③2004年12月30日收购上海轻工控股(集团)公司持有上海森林电器有限公司6%股权时, 所支付的价款与购买日森林电器所有者权益中公司增持的6%份额的差额(人民币3,811,806.99元)计入本科目。由于本公司对上海森林电器有限公司的长期股权投资账面价值年初已减至零, 因此本年不对股权投资差额进行摊销。

注3: 2002年12月底向上海双鹿电冰箱有限公司收购上海海立中野冷机有限公司的43%股权时所支付的价款与购买日上海海立中野冷机有限公司的所有者权益中本公司所占43%份额的差额-1,053,774.92元, 计入本科目。

## ③ 长期股权投资(成本法)

## a 股票投资

被投资企业名称	股份类别	股票数量	占被投资企业注册 资本的比例	初始投资成本	年末数
上海丰华圆珠笔股份有限公司	法人股	475,200	小于 5%	1,650,000.00	1,650,000.00
冠城大通股份有限公司	法人股	410,333	小于 5%	295,454.55	189,732.87
上海新锦江国际实业投资股份有限公司	法人股	1,881,792	小于 5%	4,622,000.00	4,622,000.00
上海第一食品商店股份有限公司	法人股	2,309,163	小于 5%	1,640,000.00	1,640,000.00
上海轮胎橡胶(集团)股份有限公司	法人股	71,500	小于 5%	340,000.00	340,000.00
上海嘉宝实业(集团)股份有限公司	法人股	74,880	小于 5%	182,000.00	182,000.00
上海原水股份有限公司	法人股	220,000	小于 5%	600,000.00	600,000.00
天地源股份有限公司	法人股	198,000	小于 5%	554,400.00	554,400.00
上海百联集团股份有限公司	法人股	2,241,641	小于 5%	4,547,200.00	4,547,200.00
上海三毛纺织股份有限公司	法人股	147,840	小于 5%	440,000.00	440,000.00
上海棱光实业股份有限公司	法人股	136,620	小于 5%	110,000.00	110,000.00
上海电器股份有限公司	法人股	120,000	小于 5%	440,000.00	440,000.00
上海三爱富新材料股份有限公司	法人股	171,608	小于 5%	170,000.00	170,000.00
小计		<u>8,458,577</u>		<u>15,591,054.55</u>	<u>15,485,332.87</u>

被投资企业名称	减 值 准 备					年末数	减值准 备计提 原因
	年初数	本年增加	本年减少数		合计		
			因资产价值 回升转回数	其他原因 转出数			
上海丰华圆珠笔股份有限公司	1,022,736.00		275,616.00		275,616.00	747,120.00	预计 收回 价值 低于 账面 成本
上海轮胎橡胶(集团)股份有限公司	243,403.60		19,162.10		19,162.10	224,241.50	
上海嘉宝实业(集团)股份有限公司	66,834.56		13,478.40		13,478.40	53,356.16	
天地源股份有限公司	193,901.40		7,979.40		7,979.40	185,922.00	
上海三毛纺织股份有限公司	68,359.81	122,500.22				190,860.03	
上海棱光实业股份有限公司	110,000.00					110,000.00	
上海电器股份有限公司	<u>189,200.00</u>		<u>73,200.00</u>		<u>73,200.00</u>	<u>116,000.00</u>	
小计	<u>1,894,435.37</u>	<u>122,500.22</u>	<u>389,435.90</u>		<u>389,435.90</u>	<u>1,627,499.69</u>	

## b 其他长期股权投资(成本法)

被投资企业名称	投资期限	投资金额	占被投资企业注册 资本的比例
二轻销售公司	1993.4.21~2017.1.20	<u>100,000.00</u>	0.36%

投资变现不存在重大限制。

累计投资年末数占年末净资产的比例为15.45%。

(9) 固定资产及累计折旧

固定资产分类	年初数	本年增加	本年减少	年末数
① 固定资产原值				
房屋及建筑物	397,428,968.94	4,073,361.75		401,502,330.69
机器设备	2,482,750,827.46	316,835,821.58	38,869,916.12	2,760,716,732.92
运输设备	38,717,640.95	9,760,230.10	5,518,442.83	42,959,428.22
办公设备	6,893,255.00	176,663.27	100,939.50	6,968,978.77
其他	<u>188,111,367.07</u>	<u>37,546,517.13</u>	<u>9,211,493.87</u>	<u>216,446,390.33</u>
合计	<u>3,113,902,059.42</u>	<u>368,392,593.83</u>	<u>53,700,792.32</u>	<u>3,428,593,860.93</u>
② 累计折旧				
房屋及建筑物	147,815,280.63	17,933,859.52		165,749,140.15
机器设备	1,319,218,687.59	218,036,942.26	10,733,630.84	1,526,521,999.01
运输设备	27,075,383.18	6,639,307.62	4,910,836.03	28,803,854.77
办公设备	5,714,568.16	25,604.35	67,428.74	5,672,743.77
其他	<u>112,376,327.73</u>	<u>25,212,152.25</u>	<u>3,436,213.85</u>	<u>134,152,266.13</u>
合计	<u>1,612,200,247.29</u>	<u>267,847,866.00</u>	<u>19,148,109.46</u>	<u>1,860,900,003.83</u>
③ 净 值				
房屋及建筑物	249,613,688.31			235,753,190.54
机器设备	1,163,532,139.87			1,234,194,733.91
运输设备	11,642,257.77			14,155,573.45
办公设备	1,178,686.84			1,296,235.00
其他	<u>75,735,039.34</u>			<u>82,294,124.20</u>
合计	<u>1,501,701,812.13</u>			<u>1,567,693,857.10</u>

④ 固定资产减值准备

固定资产分类	年初数	本年增加	本年减少		合计	年末数	计提原因
			因资产价值回升转回数	其他原因转出数			
房屋及建筑物							
机器设备	6,803,201.62			4,539,856.06	4,539,856.06	2,263,345.56	
运输设备							
办公设备	108,806.17		11,800.00	21,017.00	32,817.00	75,989.17	
其他	<u>2,476,536.43</u>			<u>2,474,746.02</u>	<u>2,474,746.02</u>	<u>1,790.41</u>	
合计	<u>9,388,544.22</u>		<u>11,800.00</u>	<u>7,035,619.08</u>	<u>7,047,419.08</u>	<u>2,341,125.14</u>	

固定资产分类	年初数	本年增加	本年减少	年末数
⑤ 固定资产净额				
房屋及建筑物	249,613,688.31			235,753,190.54
机器设备	1,156,728,938.25			1,231,931,388.35
运输设备	11,642,257.77			14,155,573.45
办公设备	1,069,880.67			1,220,245.83
其他	<u>73,258,502.91</u>			<u>82,292,333.79</u>
合计	<u>1,492,313,267.91</u>			<u>1,565,352,731.96</u>

## ⑥ 固定资产及累计折旧本年增减变动原因分析

a 固定资产原值:		
年初数		3,113,902,059.42
本年增加:		
外购		30,435,791.53
自行建造(在建工程转入)		321,453,214.62
其他(分类调整)		16,503,587.68
本年增加小计		368,392,593.83
本年减少:		
报废和出售		26,675,963.19
其他(分类调整)		27,024,829.13
本年减少小计		<u>53,700,792.32</u>
年末数		<u>3,428,593,860.93</u>
b 累计折旧:		
年初数		1,612,200,247.29
本年增加:		
计提		261,993,798.82
其他(分类调整)		5,854,067.18
本年增加小计		267,847,866.00
本年减少:		
报废和出售		13,294,042.28
其他(分类调整)		5,854,067.18
本年减少小计		<u>19,148,109.46</u>
年末数		<u>1,860,900,003.83</u>

⑦ 年末固定资产的账面价值中,暂时闲置的固定资产净值为1,903,123.93元;已提足折旧仍继续使用的固定资产净值为64,205,580.21元;无已退废和准备处置的固定资产。

## ⑧ 各类经营租赁租出固定资产的账面价值(即净额)

固定资产种类	年末数	年初数
房屋建筑物	<u>5,068,289.82</u>	<u>6,112,790.39</u>

(10) 在建工程

工程名称	年初数		本年增加		本年转入固定资产		其他减少	
	金额	其中： 借款费 用资本 化数	金额	其中： 借款费 用资本 化数	金额	其中： 借款费 用资本 化数	金额	其中： 借款费 用资本 化数
① 求精住宅办	813,932.16						813,932.16	
② 科技大楼	38,800,672.06		39,647,688.88		2,562,800.00			
③ TH增产工程	125,969,153.29		31,524,938.03		156,984,028.33		510,062.99	
④ SL/TL工程二期	26,894,498.06		61,277,079.94		82,709,774.66		5,461,803.34	
⑤ SL/TL工程三期			41,165,041.22					
⑥ G扩产项目	387,000.00		83,616,701.21		75,192,906.88		3,322,857.62	
⑦ 加工分析中心二期			1,226,200.00					
⑧ SD项目			12,549,353.36					
⑨ KU/MU工程二期			26,536,648.44					
⑩ 工模具车间			544,060.00					
(11) 森林二期工程	15,303,228.36						15,303,228.36	
(12) 其他	<u>260,000.00</u>		<u>7,909,742.83</u>		<u>4,003,704.75</u>		<u>3,389,777.28</u>	
合计	<u>208,428,483.93</u>		<u>305,997,453.91</u>		<u>321,453,214.62</u>		<u>28,801,661.75</u>	

工程名称	年末数		预算数	资金来源	资本化率 (%)	工程投入占 预算的比例(%)
	金额	其中:借款费用 资本化数				
① 求精住宅办						
② 科技大楼	75,885,560.94		9,677万元	自筹		81.07
③ TH增产工程						
④ SL/TL工程二期				自筹自筹		
⑤ SL/TL工程三期	41,165,041.22		1,230万美元	自筹		41.47
⑥ G系列扩产项目	5,487,936.71		1,178万美元	自筹		88.36
⑦ 加工分析中心二期	1,226,200.00		220万美元	自筹		6.91
⑧ SD项目	12,549,353.36		375万美元	自筹		41.47
⑨ KU/MU工程二期	26,536,648.44		360万美元	自筹		91.34
⑩ 工模具车间	544,060.00			自筹		
(11) 森林二期工程						
(12) 其他	<u>776,260.80</u>			自筹		
合计	<u>164,171,061.47</u>					

本期在建工程的其他减少包括：处置在建工程16,117,160.52元；转入长期待摊费用核算的模具12,684,501.23元。

在建工程减值准备：

工程名称	年初数	本年增加	本年减少		合计	年末数
			因资产价值 回升转回数	其他原因 转出数		
①求精住宅办	360,000.00		360,000.00		360,000.00	



②森林二期工程	13,772,905.52		13,772,905.52	13,772,905.52
合计	14,132,905.52	360,000.00	13,772,905.52	14,132,905.52

本公司本期不存在需计提在建工程减值准备的情况。

(11) 无形资产

类别	取得方式	原始金额	年初数	本年增加额	本年摊销额	累计摊销额	本年转出	年末数	剩余摊销年限
①场地使用权	购入	170,175,120.90	140,214,723.01		3,359,826.36	33,320,224.25		136,854,896.65	36.83-41.33年
②工业产权及专有技术	购入	<u>1,745,819.51</u>	<u>974,584.01</u>	<u>554,472.00</u>	<u>202,073.40</u>	<u>418,836.90</u>		<u>1,326,982.61</u>	3.83年
合计		<u>171,920,940.41</u>	<u>141,189,307.02</u>	<u>554,472.00</u>	<u>3,561,899.76</u>	<u>33,739,061.15</u>		<u>138,181,879.26</u>	

本公司本期不存在需计提无形资产减值准备的情况。

(12) 长期待摊费用

类别	原始发生额	年初数	本年增加	本年摊销额	累计摊销额	本年转出	年末数	剩余摊销年限
模具	49,239,841.03	13,921,566.99	23,821,742.68	19,151,556.33	30,648,087.69		18,591,753.34	0.33-2.83年
水电增容费	12,633,207.95	3,093,207.95		1,272,000.00	10,812,000.00		1,821,207.95	1.5年
35KV变电站增容费	<u>3,636,185.00</u>	<u>2,545,385.00</u>		<u>727,200.00</u>	<u>1,818,000.00</u>		<u>1,818,185.00</u>	2.5年
合计	<u>65,509,233.98</u>	<u>19,560,159.94</u>	<u>23,821,742.68</u>	<u>21,150,756.33</u>	<u>43,278,087.69</u>		<u>22,231,146.29</u>	

(13) 其他长期资产

	年末数	年初数
股权分置流通权-G冠城	<u>105,721.68</u>	

形成原因：本公司作为非流通法人股股东投资的冠城大通股份有限公司于2005年进行股权分置改革，向流通股股东送股以获得上市流通权，所产生的股权分置流通权。

(14) 短期借款

借款类别	币种	年末数			年初数		
		原币	折算汇率	折人民币	原币	折算汇率	折人民币
信用	人民币			734,000,000.00			694,000,000.00
信用	美元	2,000,000.00	8.0702	16,140,400.00	25,000,000.00	8.2765	206,912,500.00
信用	日元	420,000,000.00	0.068716	28,860,720.00			
质押	人民币						<u>30,000,000.00</u>
合计				<u>779,001,120.00</u>			<u>930,912,500.00</u>

本公司期末无已到期未偿还的借款。

(15) 应付票据

票据种类	年末数	年初数
银行承兑汇票	217,715,493.79	33,300,000.00
商业承兑汇票	<u>25,003,433.47</u>	<u>8,000,000.00</u>
合计	<u>242,718,927.26</u>	<u>41,300,000.00</u>

上述应付票据年末数均将于下一会计年度内到期。其中无应付给持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的票据。

(16) 应付账款

本项目年末数中无应付给持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

本项目年末数中无账龄超过三年的大额应付账款。

(17) 预收账款

本项目年末数中无预收持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

本项目年末数中无账龄超过一年的大额预收账款。

(18) 应付股利

主要投资者	年末数	年初数	未付原因
法人股	<u>3,549,520.13</u>	<u>1,573,747.49</u>	法人股股东尚未领取

(19) 应交税金

税种	年末欠(溢)交数	年初欠(溢)交数
增值税	(6,887,614.04)	(34,022,517.61)
营业税	628,316.32	638,130.67
个人所得税	523,459.06	569,517.81
城建税	26,570.68	21,336.21
企业所得税	<u>1,885,025.62</u>	<u>18,732,119.22</u>
合计	<u>(3,824,242.36)</u>	<u>(14,061,413.70)</u>

(20) 其他应交款

费种	年末欠（溢）交额	年初欠（溢）交额
教育费附加	41,292.32	30,346.15
河道管理费	<u>13,764.09</u>	<u>10,115.39</u>
合计	<u>55,056.41</u>	<u>40,461.54</u>

(21) 其他应付款

本项目年末数中无应付给持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

本项目年末数中无账龄超过三年的大额其他应付款。

年末数中金额较大的明细项目的说明：

债权人名称	年末余额	性质或内容
质量基金准备	9,706,520.25	产品质量基金
日本日立家用电器公司	<u>5,028,443.50</u>	商标费、提成费

(22) 预提费用

费用类别	年末数	年初数	结存原因
借款利息	<u>908,194.89</u>	<u>2,100,518.82</u>	年末应计利息

(23) 一年内到期的长期负债

一年内到期的长期借款：

借款类别	币种	年末数	年初数
信用	人民币	<u>2,000,000.00</u>	<u>42,600,000.00</u>

本公司期末无已到期未偿还的借款。

期末一年内到期的长期借款均为本公司下属子公司的借款，借款的保证人均为本公司。

## (24) 长期借款

借款类别	币种	年末数	年初数
信用	人民币	<u>2,000,000.00</u>	<u>4,000,000.00</u>

期末长期借款均为本公司下属子公司的借款，借款的保证人均为本公司。

## (25) 股本

2005年1月1日，本公司股本结构如下：

每股面值1元，其股本结构为：(股票种类：普通股 A股/B股)

	年初数	比例(%)
一、尚未上市流通股份		
1.发起人股份	144,000,000	31.53
其中：		
(1)国家拥有股份	144,000,000	31.53
(2)境内法人持有股份		
(3)境外法人持有股份		
(4)其 他		
2.募集法人股份	73,008,000	15.99
3.内部职工股		
4.优先股或其他		
未上市流通股份合计	<u>217,008,000</u>	<u>47.52</u>
二、已上市流通股份		
1.人民币普通股	24,336,323	5.33
2.境内上市的外资股	<u>215,280,006</u>	<u>47.15</u>
3.境外上市的外资股		
4.其 他		
已上市流通股份合计	<u>239,616,329</u>	<u>52.48</u>
三、股份总数	<u>456,624,329</u>	<u>100.00</u>

2005年11月2日，本公司股权分置改革方案经上海市国有资产监督管理委员会国资产权(2005)718号《关于上海海立(集团)股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》原则同意，并经11月25日召开的本公司A股市场相关股东会议表决通过。本公司股权分置改革方案的具体内容为：本公司发起人国家股股东——上海轻工控股(集团)公司(授权持有发起人国家股)向2005年12月19日在中国证券登记结算有限责任公司上海市分公司登记在册的公司A股流通股股东支付股票对价，以换取公司全体A股非流通股股份的上市流通权，A股流通股股东每10股获得3.5股股份的对价。12月21日，本次股权分置改革方案实施完成。截至2005年12月21日，本公司有限售条件的A股流通股份为208,490,287股，无限售条件的A股流通股股份为32,854,036股。

变更后截至2005年12月31日止本公司的股本结构情况如下:

	年末数	比例(%)
一、有限售条件股份		
1、国家持股	135,482,287	29.67
2、境内法人持股	<u>73,008,000</u>	<u>15.99</u>
有限售条件股份合计	<u>208,490,287</u>	<u>45.66</u>
二、无限售条件股份		
1、人民币普通股	32,854,036	7.19
2、境内上市外资股	<u>215,280,006</u>	<u>47.15</u>
无限售条件股份合计	<u>248,134,042</u>	<u>54.34</u>
三、股份总数	<u>456,624,329</u>	<u>100.00</u>

根据《上市公司股权分置改革管理办法》的有关规定,本公司全体非流通股股东自非流通股获得上市流通权之日起,至少在12个月内不上市交易或者转让。持有公司股份总数5%以上的发起人国家股股东,在遵循前述所有规定以外,其所持股份自获得上市流通权之日起12个月内不上市交易或转让的承诺期满后,通过证券交易所挂牌交易出售股份,出售数量占公司股份总数的比例在12个月内不超过5%,在24个月内不超过10%。

#### (26) 资本公积

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	234,997,592.10			234,997,592.10
拨款转入	78,980,800.00			78,980,800.00
股权投资准备	221,172.05	606,133.62		827,305.67
其他资本公积	<u>29,892,843.26</u>	<u>613,405.26</u>		<u>30,506,248.52</u>
合计	<u>344,092,407.41</u>	<u>1,219,538.88</u>		<u>345,311,946.29</u>

资本公积增减变动的原因及依据:

资本公积项目	增加原因	按投资比例计算的增加金额
其他资本公积	下属子公司上海金旋房地产开发经营公司本期无法支付的应付款转入	613,405.26
股权投资准备	下属联营公司日立海立汽车部件(上海)有限公司本期接受资产捐赠	<u>606,133.62</u>
小计		<u>1,219,538.88</u>

#### (27) 盈余公积

项目	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
法定盈余公积	194,667,886.20	60,965,159.96		255,633,046.16

公益金	85,862,332.66	12,222,628.13	98,084,960.79
任意盈余公积	<u>22,814,278.83</u>	<u>1,636,726.40</u>	<u>24,451,005.23</u>
合计	<u>303,344,497.69</u>	<u>74,824,514.49</u>	<u>378,169,012.18</u>

## (28) 未分配利润

	2005 年度
① 年初未分配利润额	181,283,842.71
② 加: 当年度合并净利润	146,808,229.43
③ 减: 提取法定盈余公积金	60,965,159.96
④ 提取法定公益金	12,222,628.13
⑤ 提取任意盈余公积	1,636,726.40
⑥ 外商投资子公司提取的奖福基金	16,247,510.61
⑦ 减: 分配上年度股利	<u>91,324,865.80</u>
⑧ 年末未分配利润余额	<u>145,695,181.24</u>

报告期利润预分配情况: 根据公司章程规定, 按当年度的税后利润10%, 10%分别提取法定盈余公积和公益金后, 按第四届董事会第六次会议有关利润分配预案决议, 拟以2005年末股本为基数, 向全体股东派发现金红利0.15元/股(含税)。该预分配方案尚待股东大会审议批准。

上年利润实际分配情况: 根据2004年度股东大会会议决议, 按上年度的税后利润10%, 10%分别提取法定盈余公积和公益金后, 向全体股东分配股利0.20元/股(含税)。

## {29} 主营业务收入和主营业务成本

## 0 行业分部报表

行业种类	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
制造业	<u>3,670,450,474.37</u>	<u>3,453,803,524.70</u>	<u>3,052,815,142.48</u>	<u>2,714,698,833.41</u>	<u>617,635,331.89</u>	<u>739,104,691.29</u>

## 0 地区分部报表

地区种类	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
a 国内	3,103,613,032.70	3,121,631,464.65	2,567,647,314.54	2,443,499,042.51	535,965,718.16	678,132,422.14
b 国外	<u>566,837,441.67</u>	<u>332,172,060.05</u>	<u>485,167,827.94</u>	<u>271,199,790.90</u>	<u>81,669,613.73</u>	<u>60,972,269.15</u>
小计	<u>3,670,450,474.37</u>	<u>3,453,803,524.70</u>	<u>3,052,815,142.48</u>	<u>2,714,698,833.41</u>	<u>617,635,331.89</u>	<u>739,104,691.29</u>
减: 公司内各地区分部间互相抵减						
合计	<u>3,670,450,474.37</u>	<u>3,453,803,524.70</u>	<u>3,052,815,142.48</u>	<u>2,714,698,833.41</u>	<u>617,635,331.89</u>	<u>739,104,691.29</u>

本年度本公司向前五名客户销售的收入总额为1,338,000,587.86元，占本公司全部销售收入的36.45%。

(30) 主营业务税金及附加

税费种类	本年数	上年数
城市维护建设税	85,085.73	48,849.30
教育费附加	<u>255,257.21</u>	<u>112,885.43</u>
合计	<u>340,342.94</u>	<u>161,734.73</u>

(31) 其他业务利润

业务种类	本年数		上年数	
	收入金额	成本金额 (含税金)	收入金额	成本金额 (含税金)
①水电费			368,307.91	388,703.86
②租赁	2,809,216.95	560,512.34	3,058,849.76	230,507.66
③材料物资销售	23,386,972.06	11,835,779.26	25,704,123.06	22,753,774.27
④废品出售	25,670,276.20		10,605,276.91	
⑤其他	<u>91,335.34</u>	<u>318,452.89</u>	<u>871,252.79</u>	<u>1,347,608.60</u>
合计	<u>51,957,800.55</u>	<u>12,714,744.49</u>	<u>40,607,810.43</u>	<u>24,720,594.39</u>

(32) 财务费用

费用项目	本年数	上年数
①利息支出	56,633,646.06	57,225,881.36
减：利息收入	3,453,282.57	3,182,350.51
②汇兑损失	3,656,405.69	296,476.96
减：汇兑收益	9,791,820.99	22,469.94
③金融机构手续费	<u>1,910,645.84</u>	<u>1,670,626.06</u>
合计	<u>48,955,594.03</u>	<u>55,988,163.93</u>

(33) 投资收益

项目	本年数	上年数
股票投资收益	1,122,025.90	66,200.60

在按权益法核算的被投资公司的净损益中所占的份额	(22,044,058.89)	(12,936,069.53)
股权投资差额摊销	(3,588,700.32)	(3,588,700.32)
股权投资转让损益	(694,162.00)	420,000.00
长期投资减值准备	266,935.68	(478,300.35)
其他投资收益		<u>2,617,683.75</u>
合计	<u>(24,937,959.63)</u>	<u>(13,899,185.85)</u>

投资收益的汇回不存在重大限制。

#### (34) 补贴收入

项目	金 额		来源	相关批准文件	批准机关
	本年数	上年数			
地方扶持资金	443,858.97	987,478.00	上海市金山区 财政局	金府[1998]15号	上海市金山区 人民政府
专项扶持基金	<u>5,332,414.00</u>	<u>515,000.00</u>	上海市经济委 员会	上海市人民政府颁发的《上海市 促进高新技术成果转化的若干规 定(第二次修正)》	上海市经济委 员会
合计	<u>5,776,272.97</u>	<u>1,502,478.00</u>			

#### (35) 收到的其他与经营活动有关的现金

其中价值较大的项目情况如下：

项目名称	本年数
补贴收入	5,776,272.97
利息收入	3,452,282.57
租金收入	2,809,216.95
职工购房借款收回	<u>2,091,133.09</u>

#### (36) 支付的其他与经营活动有关的现金

其中价值较大的项目情况如下：

项目名称	本年数
研究开发费用	23,644,313.91
日立商标费、提成费	21,663,239.55
广告费	15,871,913.66
运输费	6,387,749.34
差旅费	<u>5,180,271.29</u>



## 6、母公司财务报表主要项目附注

### (1) 应收账款

账龄	年末数				年初数			
	余额	占应收账款总额比例(%)	坏账准备计提比例(%)	坏账准备	余额	占应收账款总额比例(%)	坏账准备计提比例(%)	坏账准备
6个月以内	687,065.65	100.00			81,377.27	92.77		
1-2年					<u>6,339.00</u>	<u>7.23</u>	20.00	<u>1,267.80</u>
合计	<u>687,065.65</u>	<u>100.00</u>			<u>87,716.27</u>	<u>100.00</u>	1.45	<u>1,267.80</u>

本项目年末数中无持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

### (2) 其他应收款

账龄	年末数				年初数			
	余额	占其他应收款总额比例(%)	坏账准备计提比例(%)	坏账准备	余额	占其他应收款总额比例(%)	坏账准备计提比例(%)	坏账准备
1年以内	390,147.00	86.47			26,594.78	0.29		
1-2年	9,070.00	2.01			8,700,000.00	95.73	99.43	8,650,000.00
3年以上	<u>52,000.00</u>	<u>11.52</u>			<u>361,600.00</u>	<u>3.98</u>		
合计	<u>451,217.00</u>	<u>100.00</u>			<u>9,088,194.78</u>	<u>100.00</u>	95.18	<u>8,650,000.00</u>

其他应收款年末数中金额较大的债务人情况：

债务人名称	年末欠款余额	性质或内容	欠款时间（账龄）
备用金	308,647.00	预支备用金	1年以内

本公司本年度实际转销坏账865万元，系根据本公司第四届董事会第二次会议批准，核销无法收回的应收绍兴市虹太电器厂电机定子绕线生产线转让款余额865万元。

本项目年末数中欠款金额前五名的欠款金额合计为439,717.00元，占其他应收款总额的比例为97.45%。

### (3) 长期投资

0 明细项目如下：

项目	金 额				减值准备			年末数
	年初数	本年增加	本年减少	年末数	年初数	本年增加	本年减少	
						因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计
一、长期股权投资(权益法)	1,544,154,460.39	184,368,834.24	218,692,588.95	1,509,830,705.68				
其中：对子公司投资	1,402,546,895.94	181,213,028.62	192,261,150.73	1,391,498,773.83				
对联营企业投资	141,607,564.45	3,155,805.62	26,431,438.22	118,331,931.85				

二、长期股权投资 (成本法)	18,385,216.55	2,799,883.68	15,585,332.87	1,894,435.37	122,500.22	389,435.90	389,435.90	1,627,499.69
其中: 股票投资	18,285,216.55	2,799,883.68	15,485,332.87	1,894,435.37	122,500.22	389,435.90	389,435.90	1,627,499.69
其他长期股权投资	<u>100,000.00</u>		<u>100,000.00</u>					
合 计	<u>1,562,539,676.94</u>	<u>184,368,834.24</u>	<u>221,492,472.63</u>	<u>1,525,416,038.55</u>	<u>1,894,435.37</u>	<u>122,500.22</u>	<u>389,435.90</u>	<u>389,435.90</u>

② 长期股权投资(权益法):

a 长期股权投资(权益法)

被投资企业 名称 (1)	与母公 司关系 (2)	投资 期限 (3)	占被投资 企业注册 资本的比 例(%) (4)	初始投资额(5)	累计追加 投资额(6)	损益调整额			累计 增减额(9)	投资准备		年末数 (12)=(5)+(6)+ (9)+(11)
						本年 增减额(7)	分得现金 红利额(8)	投资处 置转出		本年 增加额(10)	累计 增加额(11)	
上海日立电器 有限公司	子公司	不约定	75	641,822,523.70	324,281,922.29	171,173,840.54	182,782,500.00	-	348,946,709.61	-	-	1,315,051,155.60
上海森林电器 有限公司	子公司	不约定	75	336,992,845.47	938,193.01	-	-	-	(286,645,099.64)	-	84,968.48	51,370,907.32
上海金旋房地 产开发经营有 限公司	子公司	不约定	100	17,300,000.00	-	1,720,687.39	-	-	(5,973,796.17)	613,405.26	1,664,205.26	12,990,409.09
上海海立铸造 有限公司	子公司	18年	80	6,160,000.00	18,400,000.00	5,762,010.62	2,795,530.06	-	11,801,741.68	-	1,241,560.72	37,603,302.40
上海海立特种 制冷设备有限 公司	子公司	20年	70	1,450,000.00	5,608,225.34	1,383,802.48	2,174,989.85	-	2,295,664.03	-	-	9,353,889.37
上海海韵人造 花有限公司	子公司	10年	80	800,000.00	-	67,300.39	54,053.02	-	116,459.82	-	-	916,459.82
上海海立集团 贸易有限公司	子公司	10年	80	4,000,000.00	-	491,981.94	760,000.00	-	629,849.67	-	-	4,629,849.67
上海扎努西电 气机械有限公 司	联营 公司	50年	35	79,690,078.30	-	(10,361,506.91)	-	-	(68,169,365.47)	-	139,684.04	11,660,396.87
日立海立汽车 部件(上海)有 限公司	联营 公司	20年	33.33	28,969,150.00	28,968,800.00	(16,069,931.31)	-	-	(21,238,858.72)	606,133.62	629,396.29	37,328,487.57
上海海立中野 冷机有限公司	联营 公司	25年	43	<u>70,949,674.92</u>	<u>(5,971,058.00)</u>	<u>2,444,294.52</u>	-	-	<u>5,102,072.97</u>	-	-	<u>70,080,689.89</u>
小计				<u>1,188,134,272.39</u>	<u>372,226,082.64</u>	<u>156,612,479.66</u>	<u>188,567,072.93</u>		<u>(13,134,622.22)</u>	<u>1,219,538.88</u>	<u>3,759,814.79</u>	<u>1,550,985,547.60</u>

b 股权投资差额

被投资企业名称	初始金额	形成原因	摊销期限	本年摊销额	摊余金额
①上海日立电器有限公司	36,940,777.70	注 1	10年	3,694,077.80	10,953,707.88
②上海森林电器有限公司	(61,109,033.38)	注 2	10年	-	(51,370,907.32)
③上海海立中野冷机有限公司	<u>(1,053,774.92)</u>	注 3	10年	<u>(105,377.48)</u>	<u>(737,642.48)</u>
小计	<u>(25,222,030.60)</u>			<u>3,588,700.32</u>	<u>(41,154,841.92)</u>

注1: 包括①初始投资时汇兑差额(人民币29,300,308.24元), 及②2002年收购国投机轻持有上海日立电器有限公司的8%股权时, 所支付的价款与购买日日立电器所有者权益中公司所占8%份额的差额(人民币7,640,469.46元), 计入本科目。

注2: 包括②2001年1月收购日本三菱电机株式会社持有上海森林电器有限公司的50%股权时,

所支付的价款与购买日森林电器所有者权益中公司所占50%份额的差额(人民币-71,811,459.33元)，及②因会计政策变更追溯调减公司下属子公司上海森林电器有限公司以前年度净资产，致使公司重新确认①中的股权投资差额所形成的补记差额(人民币6,890,618.96元)，及③2004年12月30日收购上海轻工控股(集团)公司持有上海森林电器有限公司6%股权时，所支付的价款与购买日森林电器所有者权益中公司增持的6%份额的差额(人民币3,811,806.99元)计入本科目。由于本公司对上海森林电器有限公司的长期股权投资账面价值年初已减至零，因此本年不对股权投资差额进行摊销。

注3：2002年12月底向上海双鹿电冰箱有限公司收购上海海立中野冷机有限公司的43%股权时所支付的价款与购买日上海海立中野冷机有限公司的所有者权益中本公司所占43%份额的差额-1,053,774.92元，计入本科目。

③ 长期股权投资(成本法)：

a 股票投资

被投资企业名称	股份类别	股票数量	占被投资企业注册资本的比例	初始投资成本	年末数
上海丰华圆珠笔股份有限公司	法人股	475,200	小于 5%	1,650,000.00	1,650,000.00
冠城大通股份有限公司	法人股	410,333	小于 5%	295,454.55	189,732.87
上海新锦江国际实业投资股份有限公司	法人股	1,881,792	小于 5%	4,622,000.00	4,622,000.00
上海第一食品商店股份有限公司	法人股	2,309,163	小于 5%	1,640,000.00	1,640,000.00
上海轮胎橡胶(集团)股份有限公司	法人股	71,500	小于 5%	340,000.00	340,000.00
上海嘉宝实业(集团)股份有限公司	法人股	74,880	小于 5%	182,000.00	182,000.00
上海原水股份有限公司	法人股	220,000	小于 5%	600,000.00	600,000.00
天地源股份有限公司	法人股	198,000	小于 5%	554,400.00	554,400.00
上海百联集团股份有限公司	法人股	2,241,641	小于 5%	4,547,200.00	4,547,200.00
上海三毛纺织股份有限公司	法人股	147,840	小于 5%	440,000.00	440,000.00
上海棱光实业股份有限公司	法人股	136,620	小于 5%	110,000.00	110,000.00
上海电器股份有限公司	法人股	120,000	小于 5%	440,000.00	440,000.00
上海三爱富新材料股份有限公司	法人股	171,608	小于 5%	170,000.00	170,000.00
小计		8,458,577		15,591,054.55	15,485,332.87

被投资企业	年初数		减 值 准 备			年末数	减值准备计提原因
	本年增加数	因资产价值回升转回数	本年减少数	其他原因转出数	合计		
上海丰华圆珠笔股份有限公司	1,022,736.00		275,616.00		275,616.00	747,120.00	
上海轮胎橡胶(集团)股份有限公司	243,403.60		19,162.10		19,162.10	224,241.50	
上海嘉宝实业(集团)股份有限公司	66,834.56		13,478.40		13,478.40	53,356.16	
天地源股份有限公司	193,901.40		7,979.40		7,979.40	185,922.00	预计收回价值低于账面成本
上海三毛纺织股份有限公司	68,359.81	122,500.22				190,860.03	
上海棱光实业股份有限公司	110,000.00					110,000.00	
上海电器股份有限公司	189,200.00		73,200.00		73,200.00	116,000.00	
小计	1,894,435.37	122,500.22	389,435.90		389,435.90	1,627,499.69	

b 其他长期股权投资(成本法)

被投资企业名称	投资期限	投资金额	占被投资企业注册资本的比例
二轻销售公司	1993.4.21~2017.1.20	100,000.00	0.36%

投资变现不存在重大限制。

累计投资年末数占年末净资产的比例为113.46%。

(4) 主营业务收入和主营业务成本

主营业务种类	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
汽车配件销售	<u>8,987,549.56</u>	<u>7,952,131.47</u>	<u>8,324,161.82</u>	<u>7,030,259.67</u>	<u>663,387.74</u>	<u>921,871.80</u>

(5) 投资收益

项目	本年数	上年数
股票投资收益	1,122,025.90	66,200.60
在按权益法核算的被投资公司的净损益中所占的份额	156,612,479.66	228,176,474.07
股权投资差额摊销	(3,588,700.32)	(3,588,700.32)
股权投资转让损益	(694,162.00)	420,000.00
长期投资减值准备	<u>266,935.68</u>	<u>(478,300.35)</u>
合计	<u>153,718,578.92</u>	<u>224,595,674.00</u>

投资收益的汇回不存在重大限制。

7、关联方关系及其交易的披露

(1) 存在控制关系的关联方情况

① 存在控制关系的关联方情况

公司名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质	法定代表人
上海轻工控股(集团)公司	中国上海	市国资委授权范围内的国有资产经营与管理、实业投资、国内贸易(除专项规定)	母公司	国有企业(非公司法人)	吕永杰
上海日立电器有限公司	中国上海	生产房间用空调压缩机及其他家电产品, 销售自产产品	子公司	有限责任公司	俞友涌
上海森林电器有限公司	中国上海	开发制造制冷压缩机及相关产品, 销售自产产品	子公司	有限责任公司	俞友涌
上海金旋房地产开发经营公司	中国上海	房地产经营、开发、房地产咨询等	子公司	集体企业(非公司法人)	钱国强
上海海立铸造有限公司	中国上海	铸造件、五金加工、热处理、机械加工	子公司	有限责任公司	冯家伟
上海海韵人造花有限公司	中国上海	塑料花、涤纶花、塑料制品	子公司	有限责任公司	胡伟建
上海海立特种制冷设备有限公司	中国上海	制冷、温度调节控制设备及相关产品的制造、安装等	子公司	有限责任公司	沈建芳

上海海立集团贸易有限公司 中国上海 经营各类商品和技术的进出口，制冷设备及配件、五金交电、机电设备及配件等销售 子公司 有限责任公司 李 黎

0 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化情况

企业名称	年初数	本年增加	本年减少	年末数
上海轻工控股(集团)公司	365,330 万			365,330 万
上海日立电器有限公司	USD15,904 万			USD15,904 万
上海森林电器有限公司	USD6,000 万			USD6,000 万
上海金旋房地产开发经营公司	1,730 万			1,730 万
上海海立铸造有限公司	3,070 万			3,070 万
上海海韵人造花有限公司	100 万			100 万
上海海立特种制冷设备有限公司	1,000 万			1,000 万
上海海立集团贸易有限公司	<u>500 万</u>			<u>500 万</u>

0 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化情况

企业名称	年初数		本年增加		本年减少		年末数	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
上海轻工控股(集团)公司	14,400 万	31.53			852 万	1.86	13,548 万	29.67
上海日立电器有限公司	USD11,928 万	75					USD11,928 万	75
上海森林电器有限公司	USD4,500 万	75					USD4,500 万	75
上海金旋房地产开发经营公司	1,730 万	100					1,730 万	100
上海海立铸造有限公司	2,456 万	80					2,456 万	80
上海海韵人造花有限公司	80 万	80					80 万	80
上海海立特种制冷设备有限公司	700 万	70					700 万	70
上海海立集团贸易有限公司	400 万	80					400 万	80

(2) 不存在控制关系的关联方情况

企业名称	与本企业的关系
上海海立中野冷机有限公司	联营企业
上海扎努西电气机械有限公司	联营企业
日立海立汽车部件(上海)有限公司	联营企业

(3) 关联方交易

① 采购货物

本公司2005年度及2004年度向关联方采购货物的有关明细资料如下：

单位：元

企业名称	2005 年			企业名称	2004 年		
	金额	占年度购货百分比(%)	计价标准		金额	占年度同期购货百分比(%)	计价标准
上海扎努西电气机械有限公司	5,538,421.47	0.15	市价	上海扎努西电气机械有限公司	4,595,167.20	0.27	市价
上海海立集团贸易有限公司	2,644,885.30	0.07	市价	上海海立集团贸易有限公司	16,950,186.43	1.01	市价
上海海立特种制冷设备有限公司	<u>117,885.49</u>	小于0.01	市价	上海海立特种制冷设备有限公司	<u>141,025.64</u>	小于0.01	市价

本公司向关联方采购货物的价格由市场价格决定。2005年度和2004年度本公司向关联方采购货物的价格与市价相一致。

② 销售货物

本公司2005年度和2004年度向关联方销售货物有关明细资料如下：

单位：元

企业名称	2005 年			企业名称	2004 年		
	金额	占年度销货百分比(%)	计价标准		金额	占年度销货百分比(%)	计价标准
上海海立特种制冷设备有限公司	245,658.12	小于0.01	市价	上海海立特种制冷设备有限公司	126,777.78	小于0.01	市价
上海扎努西电气机械有限公司	5,264,433.51	0.14	市价	上海扎努西电气机械有限公司	5,584,448.56	0.16	市价
上海海立集团贸易有限公司	<u>691,100.16</u>	小于0.01	市价				

本公司销售给关联企业的产品价格由市场价格规定。2005年度和2004年度内本公司销售给关联企业产品价格无高于或低于本公司正常售价的情况。

③ 本公司与关联方应收应付款项余额

2005年末和2004年末与关联方应收应付款项余额(单位：元)

项 目	金 额		占全部应收(付)款项余额的比重(%)	
	2005 年	2004 年	2005 年	2004 年
应收账款：				
上海扎努西电气机械有限公司	3,447,300.08	2,837,223.88	0.55	1.03
上海海立特种制冷设备有限公司	<u>38,640.00</u>		小于0.01	
应付账款：				
上海海立集团贸易有限公司	<u>449,380.40</u>		0.11	
预付账款：				
上海扎努西电气机械有限公司		<u>1,883,654.38</u>		12.17

## ④ 其他应披露事项

## a 资产、股权转让发生的关联交易

2005 年								
关联方名称	交易内容	定价原则	资产的 账面价值	资产的 评估价值	资产的 转让价格	结算 方式	相关的资本 公积增加额	转让价格与账 面价值或评估 价值存在较大 差异的原因
无								
2004 年								
关联方名称	交易内容	定价原则	资产的 账面价值	资产的 评估价值	资产的 转让价格	结算 方式	相关的资本 公积增加额	转让价格与账 面价值或评估 价值存在较大 差异的原因
上海轻工控股 (集团) 公司	购买上海森林 电器有限公司 6%的股权	以资产评 估价格为 依据	479.12 万元	451.76 万元	475 万元	现金		

## b 本公司与关联方的担保事项

(a) 本公司为下述合并范围内子公司向金融机构借款提供连带责任保证，金额共计9,800万元。

企业名称	2005 年末余额	2004 年末余额
上海森林电器有限公司	90,000,000.00	369,829,500.00
上海海立铸造有限公司	<u>8,000,000.00</u>	<u>29,600,000.00</u>

(b) 本公司为以下公司的银行借款提供保证：

企业名称	2005 年末余额	2004 年末余额	
上海扎努西电气机械有限公司	107,500,000.00	99,000,000.00	注 1
上海海立特种制冷设备有限公司	8,000,000.00	4,000,000.00	注 2
上海海立集团贸易有限公司	<u>7,000,000.00</u>	<u>2,000,000.00</u>	

注1：本公司除上述为上海扎努西电气机械有限公司向金融机构的10,750万元借款提供保证外，还为其开具的银行承兑汇票提供最高额1,000万元保证，实际保证金额为1,000万元。

同时，扎努西向本公司提供了反担保承诺，扎努西承诺以其拥有的沪房地市字(2001)第00595号2001006054房产的30%产权为反担保物，反担保总金额为11,750万元。

注2：本公司除上述为上海海立特种制冷设备有限公司向金融机构的800万元借款提供保证外，还为其开具的银行承兑汇票提供最高额500万元的保证，实际保证金额为422万元。

(c) 本公司向以下公司收取房屋租赁费：

企业名称	2005 年度	2004 年度
上海海韵人造花有限公司	283,310.40	296,639.40
上海海立特种制冷设备有限公司	<u>1,035,954.00</u>	<u>734,735.00</u>

(d) 关键管理人员报酬：报告期内本公司关键管理人员领取的年度报酬为206.78万元；独立董事领取的年度津贴为20万元。

## 8、或有事项

(1) 本公司为不纳入合并范围的子公司和其他关联方向金融机构借款提供的保证详见本附注7、(3) ④ b (b)。

(2) 上海市青浦区农村信用合作社联社诉公司的下属子公司上海金旋房地产开发经营公司(以下简称“金旋房产”)返还票据款案：

金旋房产于2001年11月5日开出一张价值1,000万元的AA/01—01045161号商业承兑汇票，收款人为上海东兴置业(集团)有限公司(以下简称东兴置业)，票据到期日2002年5月2日。2001年12月31日，青浦农村信用合作社通过贴现方式获得该票据。2002年5月8日，青浦农村信用合作社向金旋房产提示付款遭到拒付后遂向上海市第二中级人民法院提起诉讼，要求金旋房产支付商业承兑汇票款1,000万元及自2002年5月起自实际支付日止的利息。诉讼期间东兴置业归还了650万元给青浦农村信用合作社。2003年1月27日上海市第二中级人民法院以(2002)沪二中民三(商)初字第376号民事判决书作出判决，判令金旋房产向青浦农村信用合作社归还剩余票据款350万元及2002年5月9日起至判决生效之日止的逾期利息。金旋房产不服判决，于2003年2月10日向上海市高级人民法院提起上诉。后上海市第二中级人民法院于2003年9月19日作出民事调解书，东兴置业确认尚欠金旋房产420万元，金旋房产在东兴置业不履行还款义务时有权处置抵押物得到优先受偿。金旋房产获得了东兴置业位于沪青平公路4607弄9、10号及4605弄20、21号共计1,927.54平方米的房屋作抵押并于2003年2月20日向青浦区房地产交易中心作了其他权力登记。

后上海市第二中级人民法院于2003年11月24日作出民事裁定书，裁定上海市第二中级人民法院的(2002)沪二中民三(商)初字第376号民事判决书中止执行。目前本案无进一步的发展。

## 9、承诺事项

公司名称	已签约承诺事项	2006年承诺支付金额
上海日立电器有限公司	在建工程采购	人民币27,050,000.00元
上海日立电器有限公司	在建工程采购	美元12,051,000.00元



## 10、资产负债表日后事项

(1) 根据商务部商资批[2005]2309号《商务部关于同意上海日立电器有限公司吸收合并上海森林电器有限公司的正式批复》批准，上海日立电器有限公司吸收合并上海森林电器有限公司。上海日立电器有限公司董事会2005年11月第二十三次会议确定上海日立电器有限公司吸收合并上海森林电器有限公司的基准日为2006年1月1日零点。2006年1月18日，上海森林电器有限公司获得了上海市工商行政管理局浦东新区分局颁发的准予注销登记通知书，上海日立电器有限公司取得上海市工商行政管理局浦东新区分局颁发的变更后的营业执照。至此，原上海森林电器有限公司的债权、债务均由上海日立电器有限公司承继。

(2) 根据本公司第四届董事会第六次会议决议，本年度利润分配预案参见附注5、(28)

## 11、其他重要事项

### 非经常性损益对本公司合并净利润的影响

根据证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号—非经常性损益(2004年修订)》的规定，非经常性损益是指公司发生的与经营业务无直接关系，以及虽与经营业务相关，但由于其性质、金额或发生频率，影响了真实、公允地反映公司正常盈利能力的各项收入、支出。非经常性损益对本公司合并净利润的影响如下表所示：

项目性质	具体业务内容	对本年度合并净利润的影响金额	对上年度合并净利润的影响金额
以前年度已经计提各项减值准备转回	坏账准备	61,081.63	1,471,729.77
	存货跌价准备	979,267.40	3,305,579.97
	固定资产减值准备	11,800.00	
	在建工程减值准备	360,000.00	2,168,959.07
	长期投资减值准备	389,435.90	58,675.65
补贴收入	政府补贴	3,637,322.33	857,600.71
处置长期股权投资	转让股权	(694,162.00)	3,037,683.76
处置其他长期资产	处置固定资产、在建工程等长期资产	(3,931,810.96)	(5,900,892.81)
营业外收支	其他	<u>(233,172.20)</u>	<u>(208,692.34)</u>
合计		<u>579,762.10</u>	<u>4,790,643.78</u>

## 12、财务报表的批准报出

财务报表业经本公司第四届董事会第六次会议于2006年4月20日批准报出。

### (四) 补充资料

1、根据安永大华会计师事务所有限公司审计的财务报表，以及浩华会计师事务所审计的按照国际会计准则进行调整的财务报表，报告期净利润和股东权益的差异如下：

单位:千元 币种:人民币

项目	净利润		股东权益	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计制度	146,808	215,846	1,325,800	1,285,345
按国际会计准则调整项目：				
调整日立当年计提的职工奖励及福利基金	(16,248)	(6,115)		
商誉的确认及摊销	3,589	7,693	42,276	12,957
冲销未实现利润差异	4,161	(642)	(6,463)	(10,322)
政府补贴确认差异	7,124	4,863	(46,076)	(52,133)
计提因汇兑差异引起的固定资产折旧	335	335	(13,717)	(14,052)
汇率并轨时产生的日立的待转销汇兑损益			61,228	45,921
递延税项的确认	(1,264)	(809)	3,358	3,467
转回开办费		4,771		
未确认投资损失		2,984		
利息支出资本化差异	5,691	1,131	10,621	3,632
少数股东影响	(1,178)		(18,168)	
其他	579	1,049	0	40
按国际会计准则	149,597	231,106	1,358,859	1,274,855

## 2、利润表附表

单位:元 币种:人民币

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	46.56	46.99	1.35	1.35
营业利润	21.14	21.34	0.61	0.61
净利润	11.07	11.18	0.32	0.32
扣除非经常性损益后的净利润	11.03	11.13	0.32	0.32

## 3、减值准备明细

## 合并资产减值准备明细表

2005 年度

编制单位:上海海立(集团)股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
			因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	15,813,042.89	6,474,008.03		8,737,954.51	8,737,954.51	13549096.41
其中:应收账款	7,163,042.89	6,474,008.03		87,954.51	87,954.51	13549096.41
其他应收款	8,650,000.00			8,650,000.00	8,650,000.00	
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	20,044,328.29	9,342,804.40	1,305,689.86	8,758,158.45	10,063,848.31	19,323,284.38
其中:库存商品	4,120,058.24	3,235,526.47	1,305,689.86	2,814,368.38	4,120,058.24	3,235,526.47
在产品	384,965.26	120,755.90		384,965.26	384,965.26	120,755.90
原材料	15,539,304.79	5,986,522.03		5,558,824.81	5,558,824.81	15,967,002.01
四、长期投资减值准备合计	1,894,435.37	122,500.22	389,435.90		389,435.90	1,627,499.69
其中:长期股权投资	1,894,435.37	122,500.22	389,435.90		389,435.90	1,627,499.69
长期债权投资						
五、固定资产减值准备合计	9,388,544.22		11,800.00	7,035,619.08	7,047,419.08	2,341,125.14
其中:机器设备	6,803,201.62			4,539,856.06	4,539,856.06	2,263,345.56
运输设备						
办公设备	108,806.17		11,800.00	21,017.00	32,817.00	75,989.17
其他设备	2,476,536.43			2,474,746.02	2,474,746.02	1,790.41
六、无形资产减值准备合计						
其中:专利权						
商标权						
七、在建工程减值准备合计	14,132,905.52		360,000.00	13,772,905.52	14,132,905.52	
八、委托贷款减值准备合计						
九、总计	61,273,256.29	15,939,312.65	2,066,925.76	38,304,637.56	40,371,563.32	36,841,005.62

公司法定代表人:俞友涌

主管会计工作负责人:秦文君

会计机构负责人:刘惠诚

## 母公司资产减值准备明细表

2005 年度

编制单位:上海海立(集团)股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
			因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	8,651,267.80			8,651,267.80	8,651,267.80	
其中:应收账款	1,267.80			1,267.80	1,267.80	
其他应收款	8,650,000.00				8,650,000.00	
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						
其中:库存商品						
在产品						
原材料						
四、长期投资减值准备合计	1,894,435.37	122,500.22	389,435.90		389,435.90	1,627,499.69
其中:长期股权投资	1,894,435.37	122,500.22	389,435.90		389,435.90	1,627,499.69
长期债权投资						
五、固定资产减值准备合计	1,932,135.93		11,800.00	21,017.00	32,817.00	1,899,318.93
其中:机器设备	1,821,539.35					1,821,539.35
运输设备						
办公设备	108,806.17		11,800.00	21,017.00	32,817.00	75,989.17
其他设备	1,790.41					1,790.41
六、无形资产减值准备合计						
其中:专利权						
商标权						
七、在建工程减值准备合计	360,000.00		360,000.00		360,000.00	
八、委托贷款减值准备合计						
九、总计	12,837,839.10	122,500.22	761,235.90	8,672,284.80	9,433,520.70	3,526,818.62

公司法定代表人:俞友涌

主管会计工作负责人:秦文君

会计机构负责人:刘惠诚

## 十二、备查文件目录

（一）载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

上海海立（集团）股份有限公司

董事长：

2006年4月22日

**核數師報告書**  
**致上海海立（集團）股份有限公司**  
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)  
**列位股東**

本核數師已審計了後附的第 2 頁至 38 頁財務報表。這些財務報表是按照國際財務報告準則編制的。

### **董事與核數師之各自責任**

貴公司之董事須對該等財務報表之真實、公允負責。並在編制報表過程中採納適當之會計政策及遵循一貫性之原則。

吾等核數師之職責為依據吾等之審計，對 貴公司的財務報表發表獨立之意見，並僅向整體股東報告，而本報告不得用於其他用途。本行不會就本報告的內容向其他人士負上或承擔任何責任。

### **意見之基礎**

我們已按照國際審計準則進行審計工作。審核範圍包括以抽查方式查核與財務報告所載數額及披露事項有關的憑證，亦包括評估董事於編制該等財務報表時所作的重大估計和判斷，所釐定的會計政策是否適合 貴集團的具體情況，及是否貫徹應用並足夠地披露該等會計政策。

我們在策劃和進行審核工作時，均以取得一切我們認為必須的資料及解釋為目標，使我們能獲得充分的憑證，就該等財務報表是否存有重要錯誤陳述，作出合理的確定。在表達意見時，我們亦已衡量該等財務報表所載的資料在整體上是否足夠，我們相信，我們的審計工作已為下列意見建立了合理的基礎。

### **核數之意見**

我們認為，上述的財務報表均真實與公允地反映 貴集團於二零零五年十二月三十一日的財政狀況及 貴集團截至該日止年度的營運結果和現金流量。

浩華會計師事務所  
香港執業會計師  
2006 年 4 月 20 日  
陳錦榮  
執業證書號碼 P02038

香港灣仔  
港灣道 18 號  
中環廣場  
2001 室

# 上海海立（集團）股份有限公司

## 綜合利潤表 截至二零零五年十二月三十一日止年度

	附註	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
銷售收入		3,869,443	3,584,839
銷售成本		<u>(3,184,148)</u>	<u>(2,787,242)</u>
主營業務溢利		685,295	797,597
其他業務收入	5	23,275	29,999
銷售費用		(118,343)	(142,008)
管理費用		(220,647)	(191,539)
其他業務支出	6	<u>(41,379)</u>	<u>(43,108)</u>
營運溢利	7	328,201	450,941
財務成本	9	(43,109)	(54,800)
應佔聯營公司虧損		<u>(23,927)</u>	<u>(16,291)</u>
稅前溢利		261,165	379,850
稅項	10(a)	<u>(45,523)</u>	<u>(63,202)</u>
年度溢利		<u><u>215,642</u></u>	<u><u>316,648</u></u>
歸屬於：			
母公司的股東		149,597	231,106
少數股東		<u>66,045</u>	<u>85,542</u>
		<u><u>215,642</u></u>	<u><u>316,648</u></u>
基本每股盈利	12	<u>人民幣 0.328 元</u>	<u>人民幣 0.506 元</u>

後附於第 8 至 38 頁的附註為本財務報表的組成部份。

# 上海海立（集團）股份有限公司

## 綜合資產負債表 於二零零五年十二月三十一日

	附註	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	1,755,367	1,701,896
長期土地租賃預付款	14	126,997	130,287
無形資產	15	1,339	989
商譽	16	1,122	1,122
負商譽		-	(25,731)
投資聯營公司	17	118,524	142,451
可供出售的投資	18	13,958	16,491
遞延稅項資產	19	3,358	4,622
		<b>2,020,665</b>	<b>1,972,127</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	20	622,817	622,825
應收及其他應收款及預付款	21	818,673	806,483
現金及現金等價物		145,803	211,393
		<b>1,587,293</b>	<b>1,640,701</b>
<b>流動負債</b>			
帶息借款	22	796,001	979,513
應付及其他應付款及預提費用	23	912,664	791,817
應付所得稅		2,337	17,915
產品保修準備	24	9,707	14,557
		<b>1,720,709</b>	<b>1,803,802</b>
<b>流動負債淨額</b>		<b>(133,416)</b>	<b>(163,101)</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,887,249</b>	<b>1,809,026</b>



# 上海海立（集團）股份有限公司

## 綜合資產負債表（續） 於二零零五年十二月三十一日

	附註	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
總資產減流動負債		1,887,249	1,809,026
非流動負債			
帶息借款	22	2,000	4,000
遞延政府補貼	25	45,530	52,594
		<u>(47,530)</u>	<u>(56,594)</u>
淨資產		<u>1,839,719</u>	<u>1,752,432</u>
權益			
股本	26	456,624	456,624
儲備		<u>902,235</u>	<u>818,231</u>
歸屬於母公司股東的權益		1,358,859	1,274,855
少數股東權益		<u>480,860</u>	<u>477,577</u>
權益合計		<u>1,839,719</u>	<u>1,752,432</u>

該財務報表已於 2006 年 4 月 20 日獲董事會批准與授權公開。

董事

董事

後附於第 8 至 38 頁的附註為本財務報表的組成部份。

**綜合權益變動表**  
截至二零零五年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元 (附註 26)	股本溢價 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	法定盈餘 公積 人民幣千元 (附註 27(a))	法定 公積金 人民幣千元 (附註 27(b))	儲備基金 和企業 發展基金 人民幣千元 (附註 27(c))	未分配 利潤 人民幣千元	歸屬於母 公司股東 人民幣千元	少數股東 權益 人民幣千元	權益總計 人民幣千元
2004年1月1日結餘	380,520	333,807	85,579	68,366	67,587	118,970	(7,033)	1,047,796	394,746	1,442,542
年度利潤	-	-	-	-	-	-	231,106	231,106	85,542	316,648
轉增資本	76,104	(76,104)	-	-	-	-	-	-	-	-
從控股公司購買附屬公司權益	-	-	(4,047)	-	-	-	-	(4,047)	-	(4,047)
少數股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	26,605	26,605
增加購置附屬公司權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(761)	(761)
處置附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(807)	(807)
支付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(27,748)	(27,748)
轉入儲備	-	-	-	19,923	19,878	9,172	(48,973)	-	-	-
2004年12月31日結餘	456,624	257,703	81,532	88,289	87,465	128,142	175,100	1,274,855	477,577	1,752,432
會計政策變更的影響(附註2)	-	-	-	-	-	-	25,731	25,731	-	25,731
重述金額	456,624	257,703	81,532	88,289	87,465	128,142	200,831	1,300,586	477,577	1,778,163
年度利潤	-	-	-	-	-	-	149,597	149,597	66,045	215,642
支付股利	-	-	-	-	-	-	(91,324)	(91,324)	(62,762)	(154,086)
轉入儲備	-	-	-	13,860	12,223	48,742	(74,825)	-	-	-
2005年12月31日結餘	<u>456,624</u>	<u>257,703</u>	<u>81,532</u>	<u>102,149</u>	<u>99,688</u>	<u>176,884</u>	<u>184,279</u>	<u>1,358,859</u>	<u>480,860</u>	<u>1,839,719</u>

後附於第 8 至 38 頁的附註為本財務報表的組成部份。

# 上海海立（集團）股份有限公司

## 綜合現金流量表 截至二零零五年十二月三十一日止年度

	附註	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
<b>經營活動</b>			
稅前利潤		261,165	379,850
調整：			
折舊		282,620	259,268
長期土地租賃預付款攤銷		3,290	3,290
物業、廠房及設備減值準備沖回		(12)	(3,144)
處置物業、廠房及設備損失		6,958	8,985
負商譽攤銷		-	(4,250)
商譽攤銷		-	146
無形資產攤銷		204	678
遞延政府補貼攤銷		(7,064)	(6,886)
利息費用		50,746	55,960
利息收入		(3,524)	(3,152)
股利收入		(1,122)	(66)
應佔聯營公司之虧損		23,927	16,291
可供出售的投資減值準備（沖回）/ 計提		(267)	478
處理可供出售的投資損失		694	-
處理附屬公司收益		-	(2,982)
處理聯營公司收益		-	(1,876)
營運資本變動前的現金流量		617,615	702,590
存貨的減少 / （增加）		8	(133,169)
應收及其他應收款及預付帳款的增加		(12,084)	(91,654)
應付及其他應付款及預提費用的增加		120,122	4,944
產品保修準備的減少		(4,850)	(5,563)
經營活動產生的現金		720,811	477,148
支付利息		(58,417)	(57,196)
支付所得稅		(59,837)	(51,071)
<b>經營活動產生之淨現金</b>		<b>602,557</b>	<b>368,881</b>

# 上海海立（集團）股份有限公司

## 綜合現金流量表（續） 截至二零零五年十二月三十一日止年度

	附註	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
<b>投資活動</b>			
收到的利息		3,524	3,152
收到的股利		1,122	66
購置物業、廠房及設備		(338,006)	(253,214)
購置無形資產		(554)	(13)
出售物業、廠房及設備收入		1,389	2,272
處置附屬公司、除去處置的現金		-	(6)
處置聯營公司之現金收入		-	8,400
處置可供出售的投資之現金收入		2,000	-
增持附屬公司權益		-	(4,750)
投資聯營公司		-	(29,369)
收到的聯營公司股利		-	7,849
<b>投資活動使用的淨現金</b>		<b><u>(330,525)</u></b>	<b><u>(265,613)</u></b>
<b>融資活動</b>			
支付股利		(89,348)	-
支付少數股東股利		(62,762)	(27,748)
新借銀行借款		1,598,901	1,429,512
償還銀行借款		(1,784,413)	(1,492,899)
政府補貼收入		-	2,484
少數股東投入資本		-	26,605
<b>融資活動使用的淨現金</b>		<b><u>(337,622)</u></b>	<b><u>(62,046)</u></b>
<b>現金及現金等價物之淨（減少）/ 增加</b>		<b><u>(65,590)</u></b>	<b><u>41,222</u></b>
<b>現金及現金等價物年初結存數</b>		<b><u>211,393</u></b>	<b><u>170,171</u></b>
<b>現金及現金等價物年末結存數</b>		<b><u>145,803</u></b>	<b><u>211,393</u></b>

後附於第 8 至 38 頁的附註為本財務報表的組成部份。

## 財務報表附註

### 1. 公司基本經營情況及編制基準

上海海立（集團）股份有限公司（“本公司”）於 1992 年由上海冰箱壓縮機廠改組而成。本公司發行的人民幣普通股（“A 股”）和境內上市外資股（“B 股”）分別於 1992 年 11 月 16 日和 1993 年 1 月 18 日在上海證券交易所上市交易。

本公司及其附屬公司（“本集團”）的主要業務為生產與銷售空調壓縮機、除濕機壓縮機、汽車零部件及冰箱壓縮機。

本公司之註冊地址是中國上海浦東金橋出口加工區 26 區地塊。

### 2. 採用新的及已修訂的國際財務報告準則

本年度，本集團已採用所有由國際會計準則理事會及國際財務報告準則解釋委員會發布的新的及已修訂的準則及解釋公告。該等準則及解釋公告均與本集團的營運相關的，並於 2005 年 1 月 1 日或以後開始的會計期間生效。國際財務報告準則包括國際會計準則及相關解釋。採納這些新的及已修訂的準則及解釋公告導致本集團的會計政策在下列範疇出現變更，以致影響本年度或上年度報告的金額：

#### 國際財務報告準則第 3 號 — 企業合併

##### 商譽

《國際財務報告準則第 3 號》適用於協議日是在 2004 年 3 月 31 日或之後的實體合併。由於本公司並未採納準則的追溯應用條款，因此無需重新表述過往發生的實體合併。

在初始確認後，《國際財務報告準則第 3 號》要求從實體合併產生的商譽以成本減累計減值損失後列帳。根據《國際財務報告準則第 36 號 — 資產減值》（2004 年修訂）的規定，須對商譽每年進行減值測試，如果有跡象顯示商譽可能會發生減值，則進行減值測試的次數會更頻密。《國際財務報告準則第 3 號》禁止攤銷商譽。而之前的《國際會計準則第 22 號》則要求商譽在資產負債表上以成本減去累計攤銷及累計減值損失後列報。攤銷是根據商譽的預計使用壽命而進行的，並假設（可予推翻）商譽的最長使用壽命為 20 年。

按照《國際財務報告準則第 3 號》過度性條款的規定，本集團已於 2004 年 3 月 31 日或以後開始的首個年度的初始（即 2005 年 1 月 1 日），對協議日於 2004 年 3 月 31 日以前的實體合併所產生的商譽開始採用新修訂的會計政策（使用未來適用法）。因此，由 2005 年 1 月 1 日起，本集團已停止攤銷商譽，並按照《國際會計準則第 36 號》的要求對商譽進行減值測試。於 2005 年 1 月 1 日，商譽累計攤銷額為人民幣 341 千元並已予以沖銷，並相應減少商譽的帳面數。

由於對新修訂的會計政策採用未來適用法，該變更對 2004 年或以前期間報告的金額並無影響。2005 年並沒有對商譽予以攤銷，而 2004 年的攤銷額則為人民幣 146 千元。

## 2. 採用新的及已修訂的國際財務報告準則（續）

購買方在被購買方的可辨認資產、負債及或有負債的公允價值中所佔份額超出購買成本的部分（以前稱為負商譽）

當購買方在被購買方的可辨認資產、負債及或有負債的公允價值中所佔份額超出購買成本時，而重新評估後亦是如此，按《國際財務報告準則第 3 號》，該差額應當立刻計入損益。《國際財務報告準則第 3 號》禁止在資產負債表內確認負商譽。

過往，根據《國際會計準則第 22 號》（現由《國際財務報告準則第 3 號》所取代）的規定，本集團會根據引致負商譽出現的原因把負商譽在相關會計期間轉入收益。在資產負債表內負商譽是以資產的抵減項目列報。

按照《國際財務報告準則第 3 號》過渡性條款的規定，本集團於 2005 年 1 月 1 日使用未來適用法採用新修訂的會計政策。因此，該變更對 2004 年或以前期間報告的金額並無影響。

於 2005 年 1 月 1 日的負商譽帳面金額在過渡日已終止確認。因此，對 2005 年 1 月 1 日的期初留存收益及負商譽作出了人民幣 25,731 千元的調整。

根據之前的會計政策，在 2005 年會有人民幣 4,250 千元的負商譽轉入收益，而於 2005 年 12 月 31 日的負商譽餘額則有人民幣 21,481 千元。因此，2005 年的會計政策變更的影響是減少其他業務收入人民幣 4,250 千元及增加 2005 年 12 月 31 日的淨資產人民幣 21,481 千元。

於財務報表的批准報出日，以下的準則及解釋公告已發布但仍未生效：

國際財務報告準則第 7 號	金融工具：披露
國際財務報告解釋公告第 4 號	確定一項協定是否包含租賃
國際財務報告解釋公告第 8 號	國際財務報告準則第 2 號之範圍

董事局預期在將來期間採用這些準則及解釋公告並不對本集團的財務報表構成重大影響。

## 3. 主要會計政策

除了某些金融工具是以重估價值計量外，本集團的財務報表是以歷史成本的基準並按國際財務報告準則進行編制的。本集團同時編制的中國法定財務報表是按適用於中華人民共和國會計準則及法規而編制的。本集團根據國際財務報告準則和中國會計準則編制的經營成果及股東權益調整表已列示於附註 35 中。所採用的主要會計政策如下：

### (a) 編制基礎

本合併財務報表是基於持續經營的原則而編制的，採用此編制原則是基於(i)本集團能於日後的經營活動中產生足夠的營運資金和現金流及(ii)董事認為本集團於 2006 年內到期的銀行借款能成功獲得銀行的展期支持。董事相信，本集團在必要時能獲得銀行提供額外的信貸額度以支持本集團於可預見將來擁有足夠的資金滿足日常經營和到期承諾的需要。

### 3. 主要會計政策（續）

#### (b) 合併財務報表

合併財務報表包括了本公司及其附屬公司的財務報表及本集團對聯營公司所擁有之權益（附註 3 (d)及(e)）。

收購企業係採用購買法入帳。收購或出售附屬公司或聯營公司在收購日之後或出售日之前的經營成果計入合併財務報表。

在編制合併財務報表時，已抵銷集團間的重大內部交易金額，包括集團間未實現利潤。對類似條件下的相同交易或者其他事項採用統一的會計政策。

被合併的附屬公司淨資產內的少數股東權益會在本集團的權益中單獨列報。少數股東權益包括實體合併當日的權益金額以及自合併日起少數股東所佔的權益變動額。歸屬於少數股東權益的虧損，如果超過其附屬公司的權益份額，除非該等少數股東有義務或能夠增加投資以彌補有關損失，否則有關超出的虧損額會由本集團承擔。

#### (c) 企業合併

購買附屬公司會以購買法進行會計核算。購買成本是在交易日按照本集團為換取被收購方的控制權而轉讓的資產、所產生或承擔的負債及所發行的權益性工具的公允值總額，再加上實體合併所產生的直接歸屬成本而確定的。符合《國際財務報告準則第 3 號》確認條件的被購買方的可辨認資產、負債及或有負債會以其在收購日的公允價值予以確認。

購買實體時產生的商譽會確認為資產，並且以成本進行初始計量。商譽是指實體合併的購買成本超過本集團在所取得的可辨認資產、負債及或有負債的公允價值中所佔份額的部份。本集團在被收購方的可辨認資產、負債及或有負債的公允價值中所佔份額超過實體合併所產生的購買成本時，而重新評估後亦是如此，則超出的金額會立即在收益表內確認。

被購買方的少數股東權益會按少數股東所佔已確認資產、負債及或有負債的公允價值份額進行初始計量。

#### (d) 附屬公司

附屬公司是指被本公司所控制的公司。控制即本公司能夠控制該附屬公司的財務和經營政策，並藉此從該公司的經營活動中獲得利益。截止 2005 年 12 月 31 日止，本集團之附屬公司的明細列示於附註 33。

### 3. 主要會計政策（續）

#### (e) 聯營公司

聯營公司係指除了附屬公司以外的本公司對其有重大影響的公司。重大影響即本公司能夠參與但並非控制聯營公司的財務及經營決策。

聯營公司的經營成果、資產及負債會按權益法計入財務報表內。在權益法下，對聯營公司的投資會在合併資產負債中以成本入帳，並根據本集團在購買後享有聯營公司淨資產份額的變動進行調整，再減去個別投資減值進行列報。聯營公司的損失超過本集團在該聯營公司所佔份額（包括任何長期權益會形成本集團對該聯營公司的淨投資）的部份不予以確認。

在購買日，購買成本超過本集團在聯營公司的可辨認淨資產、負債及或有負債的公允價值所佔份額的部份會確認為商譽。商譽會包括在投資的帳面金額內，在考慮減值時會作為投資一部份進行減值評估。當本集團在聯營公司的可辨認淨資產、負債及或有負債的公允價值所佔份額超過購買成本時，而重新評估後亦是如此，則超出的金額會立即在收益表內確認。

當集團內公司與本集團的聯營公司進行交易時，未實現損益會按本集團在相關聯營公司權益所佔份額予以抵銷。

#### (f) 商譽

購買附屬公司所產生的商譽，指購買成本超過本集團在附屬公司的可辨認資產、負債及或有負債在購買當日的公允價值中所佔份額的部份。商譽會確認為資產，並按成本減累計減值損失計量。

為了進行減值測試，商譽會分配到本集團內預計能享用合併所帶來協同效益的各相關現金產生單元。獲分配商譽的現金產生單元會每年進行減值測試，如果有跡象顯示商譽可能會發生減值，則進行減值測試的次數會更頻密。如現金產出單元的可收回金額少於該單元的帳面金額，減值損失會首先沖減分配到該單位的商譽的帳面價值；然後會按該現金產出單元的各項資產帳面金額的比例將減值損失的餘額分配到單元內的其他資產。商譽的減值損失不可在後續期間轉回。

在處理附屬公司時，相關商譽會包括在處置時所確定的損益內。

本集團有關購買聯營公司時產生的商譽的政策已列示於上述「聯營公司」內。



3. 主要會計政策（續）

(g) 物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及累計減值損失計價。資產的原始成本包括購買價格及將該項資產達到可供使用的狀態和地點所需要支付的直接可歸屬成本。物業、廠房及設備達到可供使用的狀態和地點後的相關後續支出（如維修保養費用等），如果由此可能流入本集團的未來經濟利益超出了原先估計的績效標準，則應增加這些資產的帳面價值。此外的任何其他後續支出都應在發生的當期確認為費用。

折舊係按物業、廠房及設備原值減去估計殘值後，在估計使用年限內按直線法計提。主要估計的使用年限如下：

房屋及建築物	20 年
機器設備	10 年
運輸設備	5 年
辦公設備	5 年
模具及其他	3 至 5 年

物業、廠房及設備的使用年限應該定期進行復審。

物業、廠房及設備報廢或處置時，沖銷其相關成本、累計折舊及累計減值損失，形成的任何收益或虧損將列入本年度利潤表。

(h) 在建工程

在建工程指各類在建的廠房和安裝中的設備，並以成本扣除減值損失之後的金額列示。在建工程的成本包括建造的直接成本和建造及安裝期間資本化的借款費用。當相關資產實質上已經達到預定可使用狀態時，此項資產轉入物業、廠房及設備，並於此時根據本集團政策開始計提折舊。

(i) 長期土地租賃預付款

長期土地租賃預付款是指支付給中國土地局的土地使用權費用。長期土地租賃預付款以成本減去累計攤銷及資產減值損失列示。

長期土地租賃預付款根據相應的土地使用權年限按直線法攤銷。

### 3. 主要會計政策（續）

#### (j) 無形資產

##### (i) 研究及開發費用

為預期可能獲得新科學或技術知識而進行的研究行為而引起的支出，在其實際發生時計入利潤表。

如果某項研發成果被應用於全新的或有顯著改善的產品或工序的生產計劃或設計，並且該產品或工序在技術及商業上均可行，且本集團有足夠資源完成該開發項目，則為該項研究成果所發生的支出予以資本化。預以資本化的支出包括材料成本、直接人工及適當分攤的制造費用。其他開發費用在實際發生時作為費用計入利潤表。

##### (ii) 其他無形資產

本集團取得的其他無形資產以成本減累計攤銷和減值損失列示。其他無形資產的攤銷按直線法在以下的預計可使用壽命中計入利潤表：

專有技術	7 年
軟件	5 年

##### (iii) 後期支出

為已資本化的無形資產發生的後期支出，只有在其能夠為相關的特定資產帶來未來收益時，才予以資本化。其他後期支出均在實際發生時計入利潤表。

#### (k) 有形資產及無形資產的減值（不包括商譽）

在每個資產負債表日，本集團會對有形及無形資產的帳面金額進行核查，以確認是否有跡象顯示這些資產已發生減值損失。如果存在這種跡象，則會對資產的可收回金額作出估計，以確定減值損失的程度。如果無法估計單個資產的可收回金額，本集團會估計該資產所屬現金產出單元的可收回金額。

可收回金額是指銷售價淨額與可使用金額的較高者。在評估可使用金額時，預計未來現金流量會按照可以反映當前市場對貨幣時間價值及該資產的特定風險評估的稅前折現率折算至現值。

### 3. 主要會計政策（續）

#### (k) 有形資產及無形資產的減值（不包括商譽）

如果估計資產（或現金產出單元）的可收回金額低於其帳面金額，則將該資產（或現金產出單元）的帳面金額會減記至其可收回金額。減值損失會立即確認為費用，除非相關資產是以重估價計量，在這情況下，減值損失會作為重估價減少處理。

如果減值損失在以後轉回，該資產（或現金產出單元）的帳面金額會增加至其重新估計的可收回金額；但是，增加後的帳面金額不能超過該資產（或現金產出單元）以前年度未確認減值損失時應確定的帳面金額。減值損失的轉回會立即確認為收入，除非相關資產是以重估價計量，在這情況下，減值損失轉回會作為重估價增加處理。

#### (l) 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中較低者列帳。可變現淨值是根據正常營業過程中出售產品所得的款項扣除估計的未來所需完工生產成本及銷售費用確認的。

存貨的成本以加權平均法計算，並包括購買存貨的成本和支出及令其達到目前場所和狀態而發生的支出。在制品及產成品的成本還包括基於正常生產能力計算的適當分攤的制造費用。

#### (m) 金融工具

當本集團成為金融工具合同條款的其中一方時，金融資產及金融負債會確認在本集團的資產負債表上。

##### (i) 應收款

應收帳款是以公允價值進行初始確認，及後會採用實際利率法以攤餘成本計量。如果有實質證據顯示資產發生了減值，則將預期無法收回的金額計提的適當準備確認為費用。無法收回的金額計提的準備是以資產的帳面金額和以初始確認時採用的實際利率把預計未來現金流量折算至現值的差額進行計量。

### 3. 主要會計政策（續）

#### (m) 金融工具（續）

##### (ii) 投資

投資是以交易日為基礎，即根據購買或出售某項投資的合同條款所規定的、經由所屬市場所設定的時限轉移該項投資的所有權之日，進行確認及終止確認，並會以公允價值加上直接歸屬的交易成本進行初始計量。

在後續報告日，本集團有明確打算、並能夠持有至到期日的債務性證券（即持有至到期日債務性證券）會採用實際利率法以攤餘成本計量，再減去反映不可收回金額而確認的減值損失。如果有實質證據顯示資產發生了減值，減值損失就會確認為費用，並會以投資的帳面金額和按初始確認時確定的實際利率把預計未來現金流量折算至現值的差額進行計量。如果投資可收回金額在後續期間增加，並明確地與確認減值損失後的事項相關時，便可轉回減值損失，惟在減值轉回後的投資帳面金額不應高於如果沒有確認減值損失時的攤餘成本。

持有至到期日債務性證券以外的投資，會歸類為為交易而持有的投資或可供出售的投資，並在以後的報告日以公允價值計量。如果證券是為交易目的而持有，因公允價值變動而產生的利得和損失會記入當期損益。對於可供出售的投資，因公允價值變動而產生的利得和損失則會直接確認為權益，直到該證券被處置或被確定發生減值時，才會將原先在權益中確認的累計利得和損失轉入當期淨損益。對於公允價值不能可靠計量的可供出售之投資均以成本減減值準備列示。為可供出售的權益性投資確認的減值損失不能在以後轉回時記入損益。但可供出售的債務性工具的公允價值在後續期間增加，並明確地與確認減值損失後的事項相關時，便可轉回原先確認為費用的減值損失。

##### (iii) 現金及現金等價物

現金係庫存現金及存放於銀行(或其他金融機構)的、可以隨時用於支付的存款。現金等價物係期限短，流動性強且易於轉換為已知金額現金的投資，該等投資的原始期限不超過三個月且價值變動風險很小。

##### (iv) 銀行借款

付息銀行貸款及透支會以公允價值進行初始計量，及後會採用實際利率法以攤餘成本計量。借款收入（扣除交易成本後）與借款結算或償還時的差額會按本集團借款費用的會計政策在借款期內予以確認（見下文）。

##### (v) 應付帳款

應付帳款會以公允價值進行初始計量，及後會採用實際利率法以攤餘成本計算。

### 3. 主要會計政策（續）

#### (n) 經營租賃

經營租賃係指與一項資產的所有權有關的風險及報酬仍歸屬出租人所有的租賃。此等經營租賃之租金於有關租賃期內以直線法確認為利潤表中的一項費用。在經營租賃中取得的收益應在租賃期內按直線法預以確認，並沖減當期之租賃費用。

#### (o) 準備

本集團當以下條件均滿足時，對準備予以確認：(i) 因過去事項而承擔了現時的法定義務或推定義務；(ii) 履行該義務很可能要求含有經濟利益的資源流出企業；及(iii) 該義務的餘額可以可靠地估計。於每個資產負債表日，本集團對準備進行復查及調整以使其合理反映當前的最佳估計。當資金的時間價值影響較重大時，準備金額將是預計承擔該等義務所需開支的現值。

#### (p) 產品保修準備

產品保修準備在銷售相關產品或提供服務時予以確認。產品保修準備的計提根據產品保修費用的歷史數據，並考慮所有可能出現的情況及其出現的可能性而得出。

#### (q) 或有事項

或有負債不在合併財務報表內予以確認。除非含有經濟利益的資源流出的可能性極小，否則或有負債應在財務報表附註中披露。

或有資產不在合併報表中予以確認。但是當或有資產的經濟利益很可能流入時，才在合併財務報表附註中披露。

#### (r) 退休統籌金

本集團向退休統籌計劃的定期供款在實際發生時作為費用計入利潤表。

#### (s) 外幣換算

本集團以人民幣為列報貨幣，外幣交易按交易當日匯率換算為人民幣。資產負債結算日以外幣為單位的貨幣性資產與負債按資產負債表日的匯率換算為人民幣。外幣換算差額記入利潤表。以歷史成本列示的非貨幣性外幣資產及負債按交易發生當日適用匯率換算為人民幣。按公允價值列示的非貨幣性外幣資產及負債按價值確定日適用匯率換算為人民幣。

### 3. 主要會計政策（續）

#### (t) 稅項

所得稅是當期的應付所得稅及遞延稅項的總額。

當期所得稅是根據當年應稅利潤計算得出。應稅利潤不同於收益表上列報的淨利潤，因為應稅利潤並不包括會計入在其他年度內的應稅收入或可抵稅支出等項目，並且不包括非應稅或不可抵稅項目。本集團的當期所得稅負債是以資產負債表日規定的或實質上規定的稅率計算。

遞延稅項是由於財務報表中資產及負債的帳面金額與其用於計算應稅利潤的相應稅基之間的差額所產生的預期應付或可收回稅款。遞延稅項採用資產負債表負債法核算。一般情況下，所有應稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債均予確認，而遞延所得稅資產則只能在未來應納稅利潤足以用作抵銷暫時性差異的限度內，才予以確認。如果暫時性差異是由商譽，或在某一既不影響納稅利潤、也不影響會計利潤的交易（除了實際合併）中的其他資產和負債的初始確認下產生的，則該遞延所得稅資產及負債則不予確認。

對附屬公司及聯營公司投資產生的應稅暫時性差異會確認為遞延所得稅負債，但集團能夠控制這些暫時性差異的轉回，而且暫時性差異在可預見的將來很可能不會轉回的情況則屬例外。

在每一資產負債表日會對遞延所得稅資產的帳面價值進行核查，並且在未來不再很可能有足夠納稅所得以轉回部份或全部遞延所得稅資產時，按不能轉回的部份扣減遞延所得稅資產。

遞延所得稅是以預期於相關資產實現或相關負債清償當期所使用的所得稅率計算。遞延所得稅會記入或貸記至收益表，除非其與直接記入權益的項目有關，在這種情況下，遞延所得稅也會作為權益項目處理。

遞延所得稅資本及負債只有在與他們相關的所得稅是由同一個稅務機構征收，並且本集團打算以淨額結算其當期所得稅資產及負債時才互相抵銷。

#### (u) 借貸費用

借款費用係指借入資金而發生的利息和其他費用，包括與借款有關的折價或溢價的攤銷，安排借款所發生的附加費用的攤銷以及作為利息費用調整的外幣借款產生的匯兌差額部分。

借款費用應於發生的當年度確認為費用。但可直接歸屬於資產購置，建造或生產的借款費用應通過資本化成為該資產成本的組成部分。借款費用的資本化應開始於資產的支出及其借款費用發生時且為使資產達到其預定的可使用或可銷售狀態所必要的準備工作正在進行中。借款費用的資本化（按加權平均法計算）直至該等資產達到其預定的可使用或可銷售狀態而必要的準備活動實質完成時應當停止。如果資產的帳面金額或其預期的最終成本超過其可收回的金額或可變現淨值，應作減值準備。

### 3. 主要會計政策（續）

#### (v) 政府補貼

當能夠合理地確信可以收到政府補貼並且本集團會遵循該政府補貼所附的條件時，政府補貼最初被確認為遞延收入列示於資產負債表。如該項補貼是為補償本集團所發生的費用，則於上述費用發生的期間內，有系統地確認為收入。如該項補貼是為補償本集團購建資產的成本，則於該資產的預計使用年限內有系統地確認為其他業務收入。

#### (w) 收入確認

當交易產生的未來經濟利益很可能流入本集團，且有關收入和成本能夠可靠地計量時，才對收入加以確認。銷售收入於產品的主要風險和報酬轉移給購貨方時確認。

#### (x) 分部報告

分部是指本集團內可明顯區分的組成部分，並且負責提供相關的產品或服務（業務分部），或在一個特定的經濟環境內提供產品或服務（地區分部），而其風險及報酬均有別於其他分部。

#### (y) 會計估計

為符合國際財務報告準則之要求，管理層在編制本會計報表及其附註時作了必要的假設及預測，實際經營結果可能與之不同。

### 4. 分部報告

基於本集團的經營業務均於中國進行，而產生及銷售非家用調壓縮機的業務所產生的收入及利潤少於本集團的總收入及利潤的 10%，故本集團並沒有分別列示地區分部及業務分部的分析。

---

# 上海海立（集團）股份有限公司

---

## 5. 其他業務收入

	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
轉回未使用的產品保修準備	5,577	6,616
為補償購建資產的成本的政府補貼攤銷	7,064	6,886
為補償發生的費用的政府補貼收入	5,776	1,502
股利收入	1,122	66
負商譽攤銷	-	4,250
轉回物業、廠房及設備減值準備	12	3,144
轉回可供出售的投資減值準備	267	-
處理附屬公司收益	-	2,982
處理聯營公司收益	-	1,876
其他	<u>3,457</u>	<u>2,677</u>
	<u>23,275</u>	<u>29,999</u>

## 6. 其他業務費用

	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
研究開發費用	23,644	22,856
計提的產品保修準備	9,587	9,090
處置物業、廠房及設備損失	6,958	8,985
出售可供出售的投資損失	694	-
可供出售的投資減值準備	-	478
商譽攤銷	-	146
其他	<u>496</u>	<u>1,553</u>
	<u>41,379</u>	<u>43,108</u>



---

# 上海海立（集團）股份有限公司

---

## 7. 營運溢利

	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
營運溢利已計入下列項目：		
物業、廠場及設備折舊	282,620	259,268
預付租賃款攤銷	3,290	3,290
員工成本（附註 8）	253,099	217,679
物業、廠場及設備減值準備沖回	(12)	(3,144)
處置物業、廠場及設備損失	<u>6,958</u>	<u>8,985</u>

## 8. 員工成本

	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
工資及其他福利支出	217,769	179,523
退休統籌計劃供款	<u>35,330</u>	<u>38,156</u>
	<u>253,099</u>	<u>217,679</u>
本集團職工人數	<u>3,116</u>	<u>3,241</u>

本集團對養老保險金的供款在發生時於利潤表中列示。根據當地有關養老保險的規定，本集團對員工按平均工資的 22.5%（2004 年：22%）供款。本集團將計提的養老保險金全部上繳社會保險管理機構，由社會保險管理機構負責有關養老保險的發放和負債。除上述供款外，本集團並無責任支付何員工退休福利及其他退休後的福利。

# 上海海立（集團）股份有限公司

## 9. 財務成本

	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
利息支出：		
- 銀行借款	37,271	42,595
- 票據貼現	<u>19,954</u>	<u>15,172</u>
	57,225	57,767
減：在建工程資本化金額	<u>(6,479)</u>	<u>(1,807)</u>
	50,746	55,960
淨匯兌損益及銀行手續費	(4,113)	1,992
銀行存款利息收入	<u>(3,524)</u>	<u>(3,152)</u>
財務費用合計	<u>43,109</u>	<u>54,800</u>

借款費用按 3.37%（2004 年：2.8%）利率予以資本化。

## 10. 稅項

(a) 計入綜合利潤表中的稅項有：

	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
當期所得稅		
中國所得稅	44,259	62,124
遞延稅項		
暫時性差異的產生及轉回	<u>1,264</u>	<u>1,078</u>
利潤表中所得稅總額	<u>45,523</u>	<u>63,202</u>

本公司設立於上海浦東金橋出口加工區，因此，按減免的稅率 15% 繳納中國所得稅。

# 上海海立（集團）股份有限公司

## 10. 稅項（續）

根據中國相關稅務法規和當地的稅優惠政策，本公司的附屬公司於本年度適用的中國所得稅稅率為 15% 至 33%（2004 年：15% 至 33%）。

根據中國所得稅規則及規例，部分中國國內附屬公司，可自其首個業務獲利年度起兩年獲利全數豁免納中國企業所得稅，並於其後三年須標準所稅 50% 繳納中國企業所得稅。

- (b) 年度所得稅費用與本會計報表所載的稅前利潤乘以 15% 所計算的所得稅的調節表列示如下：

	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
稅前利潤	<u>261,165</u>	<u>379,850</u>
按中國優惠所得稅率 15% 計算	39,175	56,978
調整：		
應佔聯營公司虧損的所得稅影響	3,589	2,444
附屬公司適用稅率差異	2,308	1,906
未確認為遞延稅項資產的稅務虧損	2,110	1,375
其他未確認為遞延稅項資產的暫時性差異	57	(1,065)
以前年度稅項返還	(3,254)	-
扣除免稅收入及不可抵稅費用	<u>1,538</u>	<u>1,564</u>
年度所得稅費用	<u>45,523</u>	<u>63,202</u>

## 11. 股利

於 2005 年 6 月，本集團已派發每股人民幣 0.2 元的現金股利給股東（股利總額為人民幣 91,324 千元）（2004 年：無）。

至於本年度的股利，董事建議每 10 股派發人民幣 1.5 元的現金股利予股東。此項股利的派發有待股東在周年股東大會上批准，因此並未將其作為負債記入財務報表內。將派發的股利總額估計為人民幣 68,494 千元。

# 上海海立（集團）股份有限公司

## 12. 每股盈利

每股盈利按本年度歸屬於母公司股東的溢利，即人民幣 149,597 千元（2004 年：人民幣 231,106 千元）以及本年度的已發行股本的加權平均數 456,624,329 股（2004 年：456,624,329 股）計算得出。

本公司在 2005 年及 2004 年度均不存在具有稀釋性的潛在普通股。

## 13. 物業、廠房及設備

	房屋及 建築物	機器設備	運輸設備	辦公設備	模具 及其他	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原值：							
2004 年 1 月 1 日結餘	387,258	2,300,759	41,594	184,011	99,682	164,618	3,177,922
添置	4,297	17,629	2,100	11,588	387	231,072	267,073
在建工程轉入	286	162,806	922	9,929	11,511	(185,454)	-
處置	(514)	(30,951)	(3,067)	(14,100)	-	-	(48,632)
處置附屬公司	-	-	-	(58)	-	-	(58)
2004 年 12 月 31 日結餘	391,327	2,450,243	41,549	191,370	111,580	210,236	3,396,305
添置	-	9,290	6,944	14,778	24,203	289,270	344,485
在建工程轉入	4,073	303,093	-	9,602	-	(316,768)	-
出售	-	(18,806)	(5,632)	(2,364)	(86,162)	(16,117)	(129,081)
重分類	(2,511)	(7,238)	3,036	(3,945)	-	-	(10,658)
2005 年 12 月 31 日結餘	<u>392,889</u>	<u>2,736,582</u>	<u>45,897</u>	<u>209,441</u>	<u>49,621</u>	<u>166,621</u>	<u>3,601,051</u>
累計折舊及減值準備：							
2004 年 1 月 1 日結餘	126,770	1,112,611	26,634	109,324	83,048	17,277	1,475,664
本年折舊	20,829	199,112	4,775	19,941	14,611	-	259,268
減值準備沖回	-	-	-	-	-	(3,144)	(3,144)
出售轉出	(30)	(23,328)	(2,391)	(11,626)	-	-	(37,375)
處置附屬公司	-	-	-	(4)	-	-	(4)
2004 年 12 月 31 日結餘	147,569	1,288,395	29,018	117,635	97,659	14,133	1,694,409
本年折舊	17,933	214,858	6,910	23,757	19,162	-	282,620
出售轉出	-	(13,337)	(4,958)	(2,085)	(86,162)	(14,133)	(120,675)
減值準備沖回	-	-	-	(12)	-	-	(12)
重分類	(2,556)	8,966	(24)	(17,044)	-	-	(10,658)
2005 年 12 月 31 日結餘	<u>162,946</u>	<u>1,498,882</u>	<u>30,946</u>	<u>122,251</u>	<u>30,659</u>	<u>-</u>	<u>1,845,684</u>
帳面淨值：							
2005 年 12 月 31 日結餘	<u>229,943</u>	<u>1,237,700</u>	<u>14,951</u>	<u>87,190</u>	<u>18,962</u>	<u>166,621</u>	<u>1,755,367</u>
2004 年 12 月 31 日結餘	<u>243,758</u>	<u>1,161,848</u>	<u>12,531</u>	<u>73,735</u>	<u>13,921</u>	<u>196,103</u>	<u>1,701,896</u>

# 上海海立（集團）股份有限公司

## 14. 長期土地租賃預付款

	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
於1月1日結餘	130,287	133,577
本年攤銷	<u>(3,290)</u>	<u>(3,290)</u>
於12月31日結餘	<u><u>126,997</u></u>	<u><u>130,287</u></u>

本集團的長期土地租賃預付款是指就為期 40 – 50 年的中國境內土地使用權而支付給中國土地局的租金。

## 15. 無形資產

	專有技術 人民幣千元	軟件 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本：			
於2004年1月1日結餘	25,159	-	25,159
本年增加	<u>-</u>	<u>13</u>	<u>13</u>
於2004年12月31日結餘	25,159	13	25,172
本年增加	<u>554</u>	<u>-</u>	<u>554</u>
於2005年12月31日結餘	<u><u>25,713</u></u>	<u><u>13</u></u>	<u><u>25,726</u></u>
累計攤銷：			
於2004年1月1日結餘	23,505	-	23,505
本年攤銷	<u>676</u>	<u>2</u>	<u>678</u>
於2004年12月31日結餘	24,181	2	24,183
本年攤銷	<u>202</u>	<u>2</u>	<u>204</u>
於2005年12月31日結餘	<u><u>24,383</u></u>	<u><u>4</u></u>	<u><u>24,387</u></u>
帳面淨值：			
於2005年12月31日結餘	<u><u>1,330</u></u>	<u><u>9</u></u>	<u><u>1,339</u></u>
於2004年12月31日結餘	<u><u>978</u></u>	<u><u>11</u></u>	<u><u>989</u></u>

# 上海海立（集團）股份有限公司

## 16. 商譽

	人民幣千元
成本：	
於 2004 年 1 月 1 日及 12 月 31 日	1,463
抵銷在採用國際財務報告準則第 3 號 （附註 2）前的累計攤銷	<u>(341)</u>
於 2005 年 12 月 31 日	<u>1,122</u>
累計攤銷及減值損失：	
於 2004 年 1 月 1 日	195
年度攤銷	<u>146</u>
於 2004 年 12 月 31 日	341
抵銷在採用國際財務報告準則第 3 號 （附註 2）前的累計攤銷	<u>(341)</u>
於 2005 年 12 月 31 日	<u>-</u>
帳面淨值：	
於 2005 年 12 月 31 日	<u><u>1,122</u></u>
於 2004 年 12 月 31 日	<u><u>1,122</u></u>

## 17. 對聯營公司之投資

	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
對聯營公司的投資成本	202,607	202,607
應佔收購後的虧損，減已收到的股利	<u>(84,083)</u>	<u>(60,156)</u>
	<u><u>118,524</u></u>	<u><u>142,451</u></u>

# 上海海立（集團）股份有限公司

## 17. 對聯營公司之投資（續）

於 2005 年 12 月 31 日，本集團的主要聯營公司均於中國成立，其詳細資料如下：

公司名稱	實收資本 千元	權益比例		主要業務
		2005	2004	
上海扎努西電氣機械有限公司（“扎努西”）	27,500 美元	35%	35%	制造與銷售冰箱壓縮機
上海海立中野冷機有限公司（“海立中野”）	17,161 美元	43%	43%	制造與銷售商用冷櫃
日立海立汽車部件（上海）有限公司（“海立汽車部件”）	21,000 美元	33.33%	33.33%	制造與銷售汽車啓動電機

本集團旗下主要聯營公司的財務信息匯總如下：

	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
資產總額	1,157,510	1,114,614
負債總額	<u>(843,328)</u>	<u>(730,046)</u>
淨資產	<u>314,182</u>	<u>384,568</u>
集團應佔聯營公司的淨資產	<u>118,524</u>	<u>142,451</u>
收入	<u>657,112</u>	<u>487,096</u>
當期虧損	<u>(72,047)</u>	<u>(47,510)</u>
集團應佔聯營公司當期虧損	<u>(23,927)</u>	<u>(16,941)</u>

# 上海海立（集團）股份有限公司

## 18. 可供出售的投資

	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
對中國境內上市公司的法人股投資*	13,858	13,697
對非上市公司的投資	<u>100</u>	<u>2,794</u>
	<u><u>13,958</u></u>	<u><u>16,491</u></u>

\* 對中國境內上市公司的法人股投資目前不能在中國境內的任何證券交易所交易。

## 19. 遞延稅項資產

	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
於1月1日結餘	4,622	5,700
本年度內確認	<u>(1,264)</u>	<u>(1,078)</u>
於12月31日結餘	<u><u>3,358</u></u>	<u><u>4,622</u></u>

遞延稅款借項主要包括以下組成部份：

	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
產品保修準備	1,456	2,184
存貨跌價準備	2,308	2,094
壞帳準備	1,482	1,070
利息資本化	<u>(1,888)</u>	<u>(726)</u>
	<u><u>3,358</u></u>	<u><u>4,622</u></u>



---

# 上海海立（集團）股份有限公司

---

## 20. 存貨

	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
原材料	143,435	136,185
在制品	24,161	31,500
產成品	<u>455,221</u>	<u>455,140</u>
	<u>622,817</u>	<u>622,825</u>
其中以可變現淨值列示	<u>82,299</u>	<u>62,974</u>

## 21. 應收及其他應收款及預付款

	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
應收帳款	633,330	287,082
應收票據	108,697	412,530
其他應收款及預付帳款	66,256	101,461
應收關聯公司款	<u>10,390</u>	<u>5,410</u>
	<u>818,673</u>	<u>806,483</u>

所有應收帳款及其他應收款預計在未來 1 年內可以收回。

# 上海海立（集團）股份有限公司

## 22. 帶息借款

	2005		2004	
	年 利率 人民幣千元	金 額 人民幣千元	年 利率 人民幣千元	金 額 人民幣千元
抵押銀行借款				
人民幣—固定利率	-	-	5.22%	30,000
無抵押銀行借款				
人民幣—固定利率	4.176%至 5.58%	753,000	4.54%至 5.49%	746,600
美元—固定利率	LIBOR+0.7%	16,140	1.53%至 3.54%	206,913
日元—固定利率	0.879%至 0.881%	28,861	-	-
合計		<u>798,001</u>		<u>983,513</u>
借款的還款期如下：				
即期或 1 年內（在流動負債中列示）		796,001		979,513
第 2 年		2,000		4,000
		<u>798,001</u>		<u>983,513</u>

董事估計截至 2005 年 12 月 31 日本集團銀行借款之公允價值，以日後現金流量的市場利率折算，應為人民幣 782,993 千元。

---

# 上海海立（集團）股份有限公司

---

## 23. 應付及其他應付款及預提費用

	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
應付帳款	441,983	519,580
應付票據	246,939	41,300
其他應付款及預提費用	<u>223,742</u>	<u>230,937</u>
	<u>912,664</u>	<u>791,817</u>

所有應付帳款及其他應付款預計將在未來 1 年內支付。

## 24. 產品保修準備

	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
於 1 月 1 日結餘	14,557	20,120
本年計提	9,587	9,090
本年使用	(8,860)	(8,037)
本年轉回	<u>(5,577)</u>	<u>(6,616)</u>
於 12 月 31 日結餘	<u>9,707</u>	<u>14,557</u>

## 25. 遞延政府補貼

	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
於 1 月 1 日結餘	52,594	56,996
獲取政府補貼	-	2,484
政府補貼攤銷	<u>(7,064)</u>	<u>(6,886)</u>
於 12 月 31 日結餘	<u>45,530</u>	<u>52,594</u>

# 上海海立（集團）股份有限公司

## 26. 股本

已發行及繳足每股面值人民幣 1 元

	A 股			B 股	合計 人民幣千元
	國家股 千股	境內 法人股 人民幣千元	境內上市 的普通股 千股	境內上市 的外資股 人民幣千元	
於 2004 年 1 月 1 日結餘	120,000	60,840	20,280	179,400	380,520
股本溢價轉增股本 (i)	<u>24,000</u>	<u>12,168</u>	<u>4,056</u>	<u>35,880</u>	<u>76,104</u>
於 2004 年 12 月 31 日結餘	144,000	73,008	24,336	215,280	456,624
股權分置方案 (ii)	<u>(8,518)</u>	<u>-</u>	<u>8,518</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
2005 年 12 月 31 日結餘	<u>135,482</u>	<u>73,008</u>	<u>32,854</u>	<u>215,280</u>	<u>456,624</u>

- (i) 2004 年 4 月 20 日公司董事會通過了以股本溢價轉增股本的預案，即以總股本 380,520 千股為基數轉增 76,104 千股，轉增後的總股本為人民幣 456,624 千元。該預案由 2004 年 5 月 28 日召開的年度股東大會審議通過。
- (ii) 公司股權分置方案經 2005 年 11 月 25 日召開的公司 A 股市場相關股東會議審議通過，公司的國家股股東上海輕工控股（集團）有限公司向全體 A 股流通股股東每 10 股支付 3.5 股股份的對價，以換取所有非流通股份的上市流通權。2005 年 12 月 21 日，股權分置方案已實施完成。根據股權分置方案，本公司全體非流通股股東自獲得上市流通權之日起 12 個月內不上市交易或轉讓。另外，持有公司股份總數 5% 以上的國家股股東於 12 個月限期後，其通過上市交易可以出售股份數量於之後 12 個月內不超過公司股份總數的 5%，24 個月內不超過 10%。

所有 A 股和 B 股的持有者皆有權獲得定期宣告的股利分配，並在公司股東大會上享有一股一票的表決權。所有 A 股與 B 股均享有同等權益。

## 27. 儲備

法定盈餘公積和法定公益金的分配根據中華人民共和國的有關法規以及本公司及各附屬公司的公司章程計提，並經過本公司以及其附屬公司董事會批准。

### (a) 法定盈餘公積

根據相關的公司章程，本公司及若干附屬公司應提取以中國會計制度計算的稅後利潤的 10% 作為法定盈餘公積金，直至該公積金達到註冊資本的 50%。該公積金必須於發放股利予股東或資者前提取。法定盈餘公積金可用於彌補以前年度的虧損；本公司的法定盈餘公積金也可用於向股東按其當時持股比例增發新股本。附屬公司的法定盈餘公積金也可用於向投者按其當時的權益比例轉增實收資本。

### (b) 法定公益金

根據相關的公司章程，本公司及若干附屬公司應提取以中國會計制度計算的稅後利潤的 5-10% 作法定公益金。此公益金必須於發放股利予股東或投資者前提取。法定公益金僅可用於本公司及相關附屬公司的資本性職工集團福利設施，例如建造職工宿舍。除非在清算時，此基金不可分配給股東或投資者。

### (c) 儲備基金和企業發展基金

集團內部附屬公司為中外合資企業。根據相關的公司章程，該附屬公司應提取以中國會計制度計算的稅後利潤的 10% 作為儲備基金，直至該儲備基金達到註冊資本的 50%。同時，該附屬公司亦須以中國會計制度計算的稅後利潤的某個百分比提取企業發展基金。年度內，該上述附屬公司已按中國會計制度計算的稅後利潤的 10% 分配儲備基金及企業發展基金。

儲備基金可用抵銷虧損和增加該附屬公司的實收資本，而企業發展基金則可用於增加該附屬公司的實收資本及購置固定資產。

**28. 經營性租賃**

作為承租方的租賃

不可撤銷的應付經營性租賃租金列示如下：

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	人民幣千元	人民幣千元
1 年內	-	772

本集團以經營性租賃方式租用倉庫。此類經營性租賃的租賃期一般為一至十二個月，並可在租約期滿後選擇是否續約。租金一般會隨市場價格逐年增加。此類經營性租賃並無或有租賃。

2005 年度計入利潤表中的經營租賃費用為人民幣 5,704 千元(2004 年：人民幣 2,936 千元)。

**29. 資本承諾**

於 2005 年 12 月 31 日，財務報表中尚未計提的資本承擔如下：

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	人民幣千元	人民幣千元
已簽訂合同的		
- 廠房及設備	124,302	66,771
已批准但未簽訂合同的		
- 廠房及設備	228,529	83,907

# 上海海立（集團）股份有限公司

## 30. 或有負債

本集團的或有負債列示如下：

	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
對聯營公司提供的銀行借款擔保	107,500	99,000
對聯營公司提供的銀行承兌匯票擔保	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>
	<u>117,500</u>	<u>109,000</u>

## 31. 關聯方

本集團之最終控股公司為上海輕工控股（集團）公司（於中國成立）。

本公司與其附屬公司（即本公司的關聯方）之間的交易已在合併時予以抵銷，同時並不會於此附註中披露。本集團與其他關聯方之間的交易詳情披露如下：

### (a) 貿易性交易

於本年度，本集團與非集團成員的關聯方進行了以下交易：

	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
銷售予聯營公司	27,770	26,761
採購自聯營公司	<u>5,538</u>	<u>4,595</u>

管理層認為上述交易根據正常的商業交易條件進行，並以一般交易價格為定價基礎。

### (b) 關聯方往來

應收及應付聯營及關聯公司款為無抵押，無利息及無還款期。

**31. 關聯方（續）**

**(c) 關鍵管理人員的補償**

本年董事和其他關鍵管理層成員的報酬如下：

下列薪資總額已包括在“員工成本”中（附註 8）：

	2005 人民幣千元	2004 人民幣千元
董事	765	675
高級管理人員	1,303	1,465
	2,068	2,140

**(d) 其他關聯方交易**

除附註 30 所披露向聯營公司提供的銀行信貸擔保外，本集團並無其他重大關聯方交易。

**32. 金融工具**

本集團日常業務中存在由利率、信貸及貨幣引致的風險。

本集團的金融性資產包括現金及現金等價物、應收帳款及其他應收款。本集團的金融性負債包括帶息借款和應付帳款及其他應付款。

**(a) 利率風險**

本集團的帶息借款的借款利率及償還條款刊載於附註 22。

**(b) 信貸風險**

管理當局制定並執行了一項信貸政策，並一貫掌握面臨的信貸風險。本集團對所有要求一定信貸額度的客戶進行了信用評估。

現金被存放於一些信用等級良好的銀行中。由於資產負債表中的應收帳款及其他應收款是按抵減減值損失後的淨額列示的，因此應收帳款及其他應收款的信貸風險已予以考慮。

於資產負債表日，本集團未面臨重大信貸風險。所面臨的最大的信貸風險已在資產負債表中的金融資產的帳面值中反映。



32. 金融工具（續）

(c) 貨幣風險

本集團在以外幣結算的銷售、採購、銀行存款及借款中存在貨幣風險。存在風險的主要結算貨幣為美元和日元。

於 2005 年 12 月 31 日，主要金融資產和負債的帳面價值接近其公允價值。

人民幣無法自由兌換成外幣。與人民幣相關的外幣業務必須通過向中國人民銀行或其他授權購買或出售外幣的機構來完成。外幣交易的匯率由中國人民銀行頒佈，並很大程度上由供求關係決定。

(d) 公允價值

公允價值估計是在一個特定的時點，按相關的市場及該金融工具的訊息而作出的。由於這些估計比較主觀，且涉及不確定因素和相當大程度的人為判斷，因而不能精確確定。任何假設的變動均可能對估計的結果產生重大影響。

各類金融工具的公允價值按下述方法和假設確定：

- (i) 現金及現金等價物、應收帳款及其他應收款、應收帳款及其他應付款。

由於期限較短，其帳面價值接近於其公允價值。

- (ii) 銀行借款

銀行借款的帳面值接近於按與其有相似條款和期限的銀行借款的現行借款利率計算得出的公允價值。

# 上海海立（集團）股份有限公司

## 33. 主要附屬公司

於 2005 年 12 月 31 日，本集團合併會計報表包括下列於中國成立並經營的附屬公司：

公司名稱	實收資本 千元	直接持有權益比例		主要業務
		2005	2004	
上海日立電器有限公司	159,040 美元	75%	75%	制造及銷售空調壓縮機
上海森林電器有限公司	60,000 美元	75%	75%	制造及銷售空調壓縮機、 冰箱壓縮機及除濕壓縮 機
上海金旋房地產開發經營 公司	人民幣 17,300 元	100%	100%	房地產租賃
上海海立鑄造有限公司	人民幣 30,700 元	80%	80%	鑄造和壓縮機鑄件機加工
上海海立特種制冷設備有 限公司	人民幣 10,000 元	70%	70%	制造及銷售制冷設備
上海海韻人造花有限公司	人民幣 1,000 元	80%	80%	制造及銷售塑膠花及其他 塑料制品
上海海立集團貿易有限公 司	人民幣 5,000 元	80%	80%	進出口貿易及國內貿易

## 34. 期後事項

本集團持有上海日立電器有限公司（“上海日立”）及上海森林電器有限公司（“森林電器”）各 75% 的權益。而日立家用電器公司（“日立家用”）則持有上海日立及森林電器各 25% 的權益。2006 年 1 月 1 日，上海日立繼承森林電器的所有權利和義務，包括其資產、負債、業務以及員工。合併後，本集團及日立家用分別持有上海日立的權益仍然保持 75% 和 25%。截至 2006 年 4 月 20 日，森林電器正辦理終止手續。

---

# 上海海立（集團）股份有限公司

---

## 35. 按國際財務報告準則調整對歸屬於母公司股東溢利及權益的影響

本集團的法定帳戶是根據中華人民共和國會計準則編制的適用於股份制公司的帳戶。這些會計準則在某些重大方面不同於國際財務報告準則。所產生的差異對截至 2005 年 12 月 31 日止年度歸屬於母公司股東溢利及權益的影響概括如下：

	歸屬於 母公司 股東溢利 人民幣千元	歸屬於 母公司 股東權益 人民幣千元
根據中國會計準則	146,808	1,325,800
調整日立當年計提的職工獎勵及福利基金	(16,248)	-
商譽的確認及攤銷差異	3,589	42,276
沖銷未實現利潤差異	4,161	(6,463)
政府補貼確認差異	7,124	(46,076)
計提因匯兌差異引起的固定資產折舊	335	(13,717)
匯率並軌時產生的日立的待轉銷匯兌損益	-	61,228
遞延稅項的確認	(1,264)	3,358
利息支出資本化差異	5,691	10,621
少數股東影響	(1,178)	(18,168)
其他	579	
根據國際財務報告準則	<u>149,597</u>	<u>1,358,859</u>

## 36. 比較數字

為符合本年對會計報表列示要求，本集團已對 2004 年的比較數字進行調整。

---

# 上海海立（集團）股份有限公司

---

## 綜合財務報表 截至二零零五年十二月三十一日止年度

內容	頁次
核數師報告書	1
綜合利潤表	2
綜合資產負債表	3 及 4
綜合權益變動表	5
綜合現金流量表	6 及 7
財務報表附註	8 至 38

上海海立（集團）股份有限公司  
〔於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司〕

綜合財務報表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

**AUDITORS' REPORT  
TO THE SHAREHOLDERS OF  
SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.  
(Incorporated in the People's Republic of China with limited liability)**

We have audited the financial statements on pages 2 to 43 which have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards.

**RESPECTIVE RESPONSIBILITIES OF DIRECTORS AND AUDITORS**

The Company's directors are responsible for the preparation of financial statements which give a true and fair view. In preparing financial statements which give a true and fair view, it is fundamental that appropriate accounting policies are selected and applied consistently.

It is our responsibility to form an independent opinion, based on our audit, on those statements and to report our opinion to you, as a body, and for no other purpose. We do not assume responsibility towards or accept liability to any other person for the contents of this report.

**BASIS OF OPINION**

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. An audit includes examination, on a test basis, of evidence relevant to the amounts and disclosures in the financial statements. It also includes an assessment of the significant estimates and judgments made by the directors in the preparation of the financial statements and of whether the accounting policies are appropriate to the Group's circumstances, consistently applied and adequately disclosed.

We planned and performed our audit so as to obtain all the information and explanations which we considered necessary in order to provide us with sufficient evidence to give reasonable assurance as to whether the financial statements are free from material misstatement. In forming our opinion we also evaluated the overall adequacy of the presentation of information in the financial statements. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

**OPINION**

In our opinion the financial statements give a true and fair view of the state of affairs of the Group as at 31 December 2005 and of its results and cash flows for the year then ended.

HORWATH HONG KONG CPA LIMITED  
Certified Public Accountants

20 April 2006

Chan Kam Wing, Clement  
Practising Certificate number P02038

2001 Central Plaza  
18 Harbour Road  
Wanchai  
Hong Kong

---

**SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.**

---

**CONSOLIDATED INCOME STATEMENT  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005**

(Expressed in Renminbi thousands)

	Notes	2005 RMB'000	2004 RMB'000
Turnover		3,869,443	3,584,839
Cost of sales		<u>(3,184,148)</u>	<u>(2,787,242)</u>
Gross profit		685,295	797,597
Other operating income	5	23,275	29,999
Selling expenses		(118,343)	(142,008)
Administrative expenses		(220,647)	(191,539)
Other operating expenses	6	<u>(41,379)</u>	<u>(43,108)</u>
Operating profit	7	328,201	450,941
Finance costs	9	(43,109)	(54,800)
Share of losses of associates		<u>(23,927)</u>	<u>(16,291)</u>
Profit before taxation		261,165	379,850
Taxation	10(a)	<u>(45,523)</u>	<u>(63,202)</u>
Profit for the year		<u><u>215,642</u></u>	<u><u>316,648</u></u>
Attributable to:			
Equity holders of the parent		149,597	231,106
Minority interests		<u>66,045</u>	<u>85,542</u>
		<u><u>215,642</u></u>	<u><u>316,648</u></u>
Earnings per share			
Basic	12	<u><u>RMB0.328</u></u>	<u><u>RMB0.506</u></u>

The notes on pages 8 to 43 form part of these financial statements.

# SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.

## CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT 31 DECEMBER 2005

(Expressed in Renminbi thousands)

	Notes	2005 RMB'000	2004 RMB'000
<b>Non-current assets</b>			
Property, plant and equipment	13	1,755,367	1,701,896
Long-term lease prepayments	14	126,997	130,287
Intangible assets	15	1,339	989
Goodwill	16	1,122	1,122
Negative goodwill		-	(25,731)
Investments in associates	17	118,524	142,451
Available-for-sale investments	18	13,958	16,491
Deferred tax assets	19	<u>3,358</u>	<u>4,622</u>
		<b><u>2,020,665</u></b>	<b><u>1,972,127</u></b>
<b>Current assets</b>			
Inventories	20	622,817	622,825
Trade and other receivables and prepayments	21	818,673	806,483
Cash and cash equivalents		145,803	211,393
		<b>1,587,293</b>	<b>1,640,701</b>
<b>Current liabilities</b>			
Interest-bearing borrowings	22	796,001	979,513
Trade and other payables and accruals	23	912,664	791,817
Income tax payable		2,337	17,915
Provision for warranties	24	9,707	14,557
		<b><u>1,720,709</u></b>	<b><u>1,803,802</u></b>
<b>Net current liabilities</b>		<b><u>(133,416)</u></b>	<b><u>(163,101)</u></b>
<b>Total assets less current liabilities</b>		<b><u>1,887,249</u></b>	<b><u>1,809,026</u></b>



---

**SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.**

---

**CONSOLIDATED BALANCE SHEET (CONTINUED)  
AS AT 31 DECEMBER 2005****(Expressed in Renminbi thousands)**

	Notes	2005 RMB'000	2004 RMB'000
<b>Total assets less current liabilities</b>		<b>1,887,249</b>	<b>1,809,026</b>
<b>Non-current liabilities</b>			
Interest-bearing borrowings	22	2,000	4,000
Deferred government grants	25	45,530	52,594
		<u>(47,530)</u>	<u>(56,594)</u>
<b>Net assets</b>		<b><u>1,839,719</u></b>	<b><u>1,752,432</u></b>
<b>Equity</b>			
Share capital	26	456,624	456,624
Reserves		<u>904,935</u>	<u>818,231</u>
<b>Attributable to equity holders of the parent</b>		<b>1,358,859</b>	<b>1,274,855</b>
<b>Minority interests</b>		<b><u>480,860</u></b>	<b><u>477,577</u></b>
<b>Total equity</b>		<b><u>1,839,719</u></b>	<b><u>1,752,432</u></b>

The financial statements were approved and authorised for issue by the board of directors on 20 April 2006.

---

Director

---

Director

The notes on pages 8 to 43 form part of these financial statements.

**CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005**

(Expressed in Renminbi thousands)

	Issued share capital RMB'000 (Note 26)	Share premium RMB'000	Capital reserve RMB'000	Statutory reserves RMB'000 (Note 27(a))	Statutory public welfare fund RMB'000 (Note 27(b))	Reserve fund and enterprise expansion fund RMB'000 (Note 27(c))	Retained earnings RMB'000	Attributable to equity holders of the parent RMB'000	Minority Interests RMB'000	Total equity RMB'000
Balance at 1 January 2004	380,520	333,807	85,579	68,366	67,587	118,970	(7,033)	1,047,796	394,746	1,442,542
Profit for the year	-	-	-	-	-	-	231,106	231,106	85,542	316,648
Capitalisation issue from share premium	76,104	(76,104)	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisition of additional interest in a subsidiary from holding company	-	-	(4,047)	-	-	-	-	(4,047)	-	(4,407)
Capital contributed by minority shareholders	-	-	-	-	-	-	-	-	26,605	26,605
Acquisition of additional interests in subsidiaries	-	-	-	-	-	-	-	-	(761)	(761)
Disposal of a subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	-	(807)	(807)
Dividend paid	-	-	-	-	-	-	-	-	(27,748)	(27,748)
Transfer to reserves	-	-	-	19,923	19,878	9,172	(48,973)	-	-	-
Balance at 31 December 2004	456,624	257,703	81,532	88,289	87,465	128,142	175,100	1,274,855	477,577	1,752,432
Effect of changes in accounting policy (Note 2)	-	-	-	-	-	-	25,731	25,731	-	25,731
As restated	456,624	257,703	81,532	88,289	87,465	128,142	200,831	1,300,586	477,577	1,778,163
Profit for the year	-	-	-	-	-	-	149,597	149,597	66,045	215,642
Dividend paid	-	-	-	-	-	-	(91,324)	(91,324)	(62,762)	(154,086)
Transfer to reserves	-	-	-	13,860	12,223	48,742	(74,825)	-	-	-
Balance at 31 December 2005	<u>456,624</u>	<u>257,703</u>	<u>81,532</u>	<u>102,149</u>	<u>99,688</u>	<u>176,884</u>	<u>184,279</u>	<u>1,358,859</u>	<u>480,860</u>	<u>1,839,719</u>

The notes on pages 8 to 43 form part of these financial statements.

---

**SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.**

---

**CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005****(Expressed in Renminbi thousands)**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>RMB'000</b>	<b>RMB'000</b>
<b>Operating activities</b>		
Profit from operations	261,165	379,850
Adjustment for:		
Depreciation	282,620	259,268
Amortisation of long-term lease prepayments	3,290	3,290
Reversal of impairment loss of property, plant and equipment	(12)	(3,144)
Loss on disposal of property, plant and equipment	6,958	8,985
Amortisation of negative goodwill	-	(4,250)
Amortisation of goodwill	-	146
Amortisation of intangible assets	204	678
Amortisation of deferred government grants	(7,064)	(6,886)
Interest expenses	50,746	55,960
Interest income	(3,524)	(3,152)
Dividend income	(1,122)	(66)
Share of losses of associates	23,927	16,291
(Reversal of)/provision for impairment loss on available-for-sale investments	(267)	478
Disposal of available-for-sale investments	694	-
Gain on deemed disposal of a subsidiary	-	(2,982)
Gain on disposal of an associate	-	(1,876)
	<hr/>	<hr/>
Cash flows before changes in working capital	617,615	702,590
Decrease/(increase) in inventories	8	(133,169)
Increase in trade and other receivables and prepayments	(12,084)	(91,654)
Increase in trade and other payables and accruals	120,122	4,944
Decrease in provision for warranties	(4,850)	(5,563)
	<hr/>	<hr/>
Cash generated from operations	720,811	477,148
Interest paid	(58,417)	(57,196)
Income tax paid	(59,837)	(51,071)
	<hr/>	<hr/>
<b>Net cash generated from operating activities</b>	<b><u>602,557</u></b>	<b><u>368,881</u></b>

---

**SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.**

---

**CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS (CONTINUED)  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005****(Expressed in Renminbi thousands)**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>RMB'000</b>	<b>RMB'000</b>
<b>Investing activities</b>		
Interest received	3,524	3,152
Dividend income	1,122	66
Acquisition of property, plant and equipment	(338,006)	(253,214)
Acquisition of intangible assets	(554)	(13)
Proceeds from disposal of property, plant and equipment	1,389	2,272
Disposal of a subsidiary, net of cash disposed of	-	(6)
Disposal of an associate	-	8,400
Proceeds from disposal of available-for-sale investments	2,000	-
Acquisition of additional interest in a subsidiary	-	(4,750)
Investments in associates	-	(29,369)
Dividend received from associates	-	7,849
	<u>-</u>	<u>7,849</u>
<b>Net cash used in investing activities</b>	<b><u>(330,525)</u></b>	<b><u>(265,613)</u></b>
<b>Financing activities</b>		
Dividends paid	(89,348)	-
Dividends paid to minority shareholders	(62,762)	(27,748)
Proceeds from interest-bearing borrowings	1,598,901	1,429,512
Repayment of interest-bearing borrowings	(1,784,413)	(1,492,899)
Proceeds from government grants	-	2,484
Capital contribution from minority shareholders	-	26,605
	<u>-</u>	<u>26,605</u>
<b>Net cash used in financing activities</b>	<b><u>(337,622)</u></b>	<b><u>(62,046)</u></b>
<b>Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents</b>	<b>(65,590)</b>	<b>41,222</b>
<b>Cash and cash equivalents at beginning of year</b>	<b><u>211,393</u></b>	<b><u>170,171</u></b>
<b>Cash and cash equivalents at end of year</b>	<b><u>145,803</u></b>	<b><u>211,393</u></b>

The notes on pages 8 to 43 form part of these financial statements.

---

# SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.

---

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

(Expressed in Renminbi thousands)

### 1. ORGANISATION AND OPERATIONS

Shanghai Highly (Group) Co., Ltd. (the “Company”) grew out of Shanghai Refrigerator Compressors Factory and found in 1992. The RMB ordinary share (“A Share”) and the domestic listed foreign share (“B Share”) issued by the Company got listed at Shanghai Stock Exchange on 16 November 1992 and 18 January 1993 respectively.

The principal activities of the Company and its subsidiaries (the “Group”) are manufacture and sale of air-conditioner compressors, refrigerator compressors, automobile spare parts and dehumidifier compressors.

The address of its registered office is Plot 26, Jin Qiao Export Processing Zone, Pudong New Area, Shanghai, the PRC.

### 2. ADOPTION OF NEW AND REVISED INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS

In the current year, the Group has adopted all of the new and revised International Financial Reporting Standards (“IFRS”) and Interpretations issued by the International Accounting Standards Board (the “IASB”) and the International Financial Reporting Interpretations Committee (“IFRIC”) of the IASB that are relevant to its operations and effective for accounting periods beginning on 1 January 2005. IFRS includes International Accounting Standards (“IAS”) and related interpretations. The adoption of these new and revised Standards and Interpretations has resulted in changes to the Group’s accounting policies in the following areas that have affected the amounts reported for the current or prior years:

#### **IFRS 3, Business Combinations**

##### Goodwill

IFRS 3 has been adopted for business combinations for which the agreement date is on or after 31 March 2004. The option of limited retrospective application of the Standard has not been taken up, thus avoiding the need to restate past business combinations.

After initial recognition, IFRS 3 requires goodwill acquired in a business combination to be carried at cost less any accumulated impairment losses. Under IAS 36 Impairment of Assets (as revised in 2004), impairment reviews are required annually, or more frequently if there are indications that goodwill might be impaired. IFRS 3 prohibits the amortisation of goodwill. Previously, under IAS 22, the Group carried goodwill in its balance sheet at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses. Amortisation was charged over the estimated useful life of goodwill, subject to the rebuttable presumption that the maximum useful life of goodwill was 20 years.

**2. ADOPTION OF NEW AND REVISED INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS (CONTINUED)**

In accordance with the transitional rules of IFRS 3, the Group has applied the revised accounting policy for goodwill prospectively from the beginning of its first annual period beginning on or after 31 March 2004, i.e. 1 January 2005, to goodwill acquired in business combinations for which the agreement date was before 31 March 2004. Therefore, from 1 January 2005, the Group has discontinued amortising such goodwill and has tested the goodwill for impairment in accordance with IAS 36. At 1 January 2005, the carrying amount of amortisation accumulated before that date of RMB341 thousands has been eliminated, with a corresponding decrease in the cost of goodwill.

Because the revised accounting policy has been applied prospectively, the change has had no impact on amounts reported for 2004 or prior periods. No amortisation has been charged in 2005. The charge in 2004 was RMB146 thousands.

Excess of acquirer's interest in the net fair value of acquiree's identifiable assets, liabilities and contingent liabilities over cost (previously known as negative goodwill)

IFRS 3 requires that, after reassessment, any excess of acquirer's interest in the net fair value of acquiree's identifiable assets, liabilities and contingent liabilities over cost of the business combination should be recognised immediately in profit or loss. IFRS 3 prohibits the recognition of negative goodwill in the balance sheet.

Previously, under IAS 22 (superseded by IFRS 3), the Group released negative goodwill to income over a number of accounting periods, based on an analysis of the circumstances from which the balance resulted. Negative goodwill was reported as a deduction from assets in the balance sheet.

In accordance with the transitional rules of IFRS 3, the Group has applied the revised accounting policy prospectively from 1 January 2005. Therefore, the change has had no impact on amounts reported for 2004 or prior periods.

The carrying amount of negative goodwill at 1 January 2005 has been derecognised at the transition date. Therefore, an adjustment of RMB25,731 thousands is made to opening retained earnings and negative goodwill at 1 January 2005.

Under the previous accounting policy, RMB4,250 thousands of negative goodwill would have been released to income during 2005, leaving a balance of negative goodwill of RMB21,481 thousands at 31 December 2005. Therefore, the impact of the change in accounting policy in 2005 is a reduction in other operating income of RMB4,250 thousands and an increase in net assets at 31 December 2005 of RMB21,481 thousands.

At the date of authorisation of these financial statements, the following Standards and Interpretations were in issue but not yet effective:

IFRS 7	Financial instrument: Disclosure
IFRIC 4	Determining whether an Arrangement contains a Lease
IFRIC 8	Scope of IFRS 2

The directors anticipate that the adoption of these Standards and Interpretations in future periods will have no material impact on the financial statements of the Group.

**3. PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES**

The financial statements of the Group have been prepared on the historical cost basis, except for the revaluation of certain financial instruments and in accordance with IFRS. The Group also prepares financial statements which comply with accounting regulations in the People's Republic of China (the "PRC"). A reconciliation of the Group's results and shareholders' equity under IFRS and PRC accounting regulations is presented in Note 35. The principal accounting policies adopted are as follows:

**(a) Basis of preparation**

The consolidated financial statements have been prepared under the going concern basis as the directors are of the opinion that (i) the Group will be able to generate sufficient working capital and cash from its operations, and (ii) the Group will continue to obtain support from its bankers and, upon request of the Group, the bank loans due in 2006 will be successfully renewed. The directors believe that if necessary, additional facilities can also be provided by the bankers to enable to the Group to meet its day-to-day commitments as and when they fall due.

**(b) Principles of consolidation**

The consolidated financial statements include those of the Company and its subsidiaries and the Group's interest in associates on the basis as set out in Notes 3(d) and (e) below.

The acquisition method of accounting is used for acquired businesses. Results of subsidiaries and associates acquired or disposed of during the year are included in the consolidated financial statements from the date of acquisition or to the date of disposal.

All significant intercompany balances and transactions, including intercompany profits and unrealised profits and losses are eliminated on consolidation. Consolidated financial statements are prepared using uniform accounting policies for like transactions and other events in similar circumstances.

Minority interests in the net assets of consolidated subsidiaries are identified separately from the Group's equity therein. Minority interests consist of the amount of those interests at the date of the original business combination and the minority's share of changes in equity since the date of the combination. Losses applicable to the minority in excess of the minority's interest in the subsidiary's equity are allocated against the interests of the Group except to the extent that the minority has a binding obligation and is able to make an additional investment to cover the losses.

**3. PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)****(c) Business combinations**

The acquisition of subsidiaries is accounted for using the purchase method. The cost of the acquisition is measured at the aggregate of the fair values, at the date of exchange, of assets given, liabilities incurred or assumed, and equity instruments issued by the Group in exchange for control of the acquire, plus any costs directly attributable to the business combination. The acquiree's identifiable assets, liabilities and contingent liabilities that meet the conditions for recognition under IFRS 3 are recognised at their fair values at the acquisition date.

Goodwill arising on acquisition is recognised as an asset and initially measured at cost, being the excess of the cost of the business combination over the Group's interest in the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities recognised. If, after reassessment, the Group's interest in the net fair value of the acquiree's identifiable assets, liabilities and contingent liabilities exceeds the cost of the business combination, the excess is recognised immediately in profit or loss.

The interest of minority shareholders in the acquiree is initially measured at the minority's proportion of the net fair value of the assets, liabilities and contingent liabilities recognised.

**(d) Subsidiaries**

A subsidiary is a company in which the Company has control. Control exists when the Company has the power to govern the financial and operating policies of the subsidiary so as to obtain benefits from its activities. Details of the Company's subsidiaries as of 31 December 2005 are set out in Note 33 to the financial statements.

**(e) Associates**

An associate is a company, not being a subsidiary, in which the Company has significant influence. Significant influence exists when the Company has the power to participate in, but not control, the financial and operating decisions of the associate.

The results and assets and liabilities of associates are incorporated in these financial statements using the equity method of accounting. Under the equity method, investments in associates are carried in the consolidated balance sheet at cost as adjusted for post-acquisition changes in the Group's share of the net assets of the associate, less any impairment in the value of individual investments. Losses of an associate in excess of the Group's interest in that associate (which includes any long-term interests that, in substance, form part of the Group's net investment in the associate) are not recognised, unless the Group has incurred obligations or made payments on behalf of the associate.



**3. PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**

**(d) Associate (continued)**

Any excess of the cost of acquisition over the Group's share of the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities of the associate recognised at the date of acquisition is recognised as goodwill. The goodwill is included within the carrying amount of the investment and is assessed for impairment as part of the investment. Any excess of the Group's share of the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities over the cost of acquisition, after reassessment, is recognised immediately in profit or loss.

Where a group entity transacts with an associate of the Group, profits and losses are eliminated to the extent of the Group's interest in the relevant associate.

**(f) Goodwill**

Goodwill arising on the acquisition of a subsidiary represents the excess of the cost of acquisition over the Group's interest in the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities of the subsidiary recognised at the date of acquisition. Goodwill is initially recognised as an asset at cost and is subsequently measured at cost less any accumulated impairment losses.

For the purpose of impairment testing, goodwill is allocated to each of the Group's cash-generating units expected to benefit from the synergies of the combination. Cash-generating units to which goodwill has been allocated are tested for impairment annually, or more frequently when there is an indication that the unit may be impaired. If the recoverable amount of the cash-generating unit is less than the carrying amount of the unit, the impairment loss is allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the unit and then to the other assets of the unit pro-rata on the basis of the carrying amount of each asset in the unit. An impairment loss recognised for goodwill is not reversed in a subsequent period.

On disposal of a subsidiary, the attributable amount of goodwill is included in the determination of the profit or loss on disposal.

The Group's policy for goodwill arising on the acquisition of an associate is described under "Associate" above.

**3. PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)****(g) Property, plant and equipment and depreciation**

Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment loss. The initial cost of an asset comprises its purchase price and any directly attributable costs of bringing the asset to its working condition and location for its intended use. Expenditure incurred after the property, plant and equipment have been put into operation, such as repairs and maintenance and overhaul costs, are recognised as expense in the year in which it is incurred. In situations where it is probable that the expenditure has resulted in an increase in the future economic benefits expected to be obtained from the use of the asset, the expenditure is capitalised as an additional cost of the asset.

Depreciation is calculated using the straight line method to write off the cost, after taking into account the estimated residual value, of each asset over its expected useful life. The expected useful lives are as follows:

Buildings	20 years
Plant and machinery	10 years
Furniture, fixtures and office equipment	5 years
Motor vehicles	5 years
Moulds and others	3 to 5 years

The useful lives of assets and depreciation method are reviewed periodically.

When assets are sold or retired, their cost and accumulated depreciation are eliminated from the accounts and any gain or loss resulting from their disposal is included in the income statement.

**(h) Construction in progress**

Construction in progress represents buildings, various plant and equipment under construction and pending installation, and is stated at cost less impairment loss. Cost comprises direct costs of construction incurred and borrowing costs capitalised during the period of construction and installation. Construction in progress is transferred to property, plant and equipment when the asset is substantially ready for its intended use, at which time it commences to be depreciated in accordance with the Group's policy.

**3. PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**

**(i) Long-term lease prepayments**

Long-term lease prepayments represent land use rights paid to the PRC land bureau. Lease prepayments are stated at cost, less accumulated amortisation and any impairment losses.

Amortisation is charged to the income statement on a straight-line basis over the respective periods of the rights.

**(j) Intangible assets**

**(i) Research and development**

Expenditure on research activities, undertaken with the prospect of gaining new scientific or technical knowledge and understanding, is recognised in the income statement as an expense as incurred.

Expenditure on development activities, whereby research findings are applied to a plan or design for the production of new or substantially improved products and processes, is capitalised if the product or process is technically and commercially feasible and the Group has sufficient resources to complete development. The expenditure capitalised includes the cost of materials, direct labor and an appropriate proportion of overheads. Other development expenditure is recognised in the income statement as an expense as incurred.

**(ii) Other intangible assets**

Other intangible assets acquired by the Group are stated at cost less accumulated amortisation and impairment losses. Amortisation is charged to the income statement on a straight-line basis over their estimated useful lives as follows:

Patents and licences	7 years
Software	5 years

**(iii) Subsequent expenditure**

Subsequent expenditure on intangible assets is capitalised only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure is expensed as incurred.

**3. PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**

**(k) Impairment of tangible and intangible assets excluding goodwill**

At each balance sheet date, the Group reviews the carrying amounts of its tangible and intangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Group estimates the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs.

Recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset.

If the recoverable amount of an asset (or cash-generating unit) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (or cash-generating unit) is reduced to its recoverable amount. An impairment loss is recognised immediately in profit or loss, unless the relevant asset is carried at a revalued amount, in which case the impairment loss is treated as a revaluation decrease.

Where an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (or cash-generating unit) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but so that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment less been recognised for the asset (or cash-generating unit) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognised immediately in profit or loss, unless the relevant asset is carried at a revalued amount, in which case the reversal of the impairment loss is treated as a revaluation increase.

**(l) Inventories**

Inventories are stated at the lower of cost and net realisable value. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated costs of completion and selling expenses.

The cost of inventories is based on the weighted average method and includes expenditure incurred in acquiring the inventories and bringing them to their existing location and condition. In the case of manufactured inventories and work in progress, cost includes an appropriate share of overheads based on normal operating capacity.

**3. PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**

**(m) Financial instruments**

Financial assets and financial liabilities are recognised on the Group's balance sheet when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

**(i) Trade receivables**

Trade receivables are measured at initial recognition at fair value, and are subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method. Appropriate allowances for estimated irrecoverable amounts are recognised in profit or loss when there is objective evidence that the asset is impaired. The allowance recognised is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at the effective interest rate computed at initial recognition.

**(ii) Investments**

Investments are recognised and derecognised on a trade date basis where the purchase or sale of an investment is under a contract whose terms require delivery of the investment within the timeframe established by the market concerned, and are initially measured at fair value, plus directly attributable transaction costs.

At subsequent reporting dates, debts securities that the Group has the expressed intention and ability to hold to maturity (held-to-maturity debt securities) are measured at amortised cost using the effective interest rate method, less any impairment loss recognised to reflect irrecoverable amounts. An impairment loss is recognised in profit or loss when there is objective evidence that the asset is impaired, and is measured as the difference between the investment's carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at the effective interest rate computed at initial recognition. Impairment losses are reversed in subsequent periods when an increase in the investment's recoverable amount can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised, subject to the restriction that the carrying amount of the investment at the date the impairment is reversed shall not exceed what the amortised cost would have been had the impairment not been recognised.

**3. PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**

**(m) Financial instruments (continued)**

(ii) Investments (continued)

Investments other than held-to-maturity debt securities are classified as either investments held for trading or as available-for-sale, and are measured at subsequent reporting dates at fair value. Where securities are held for trading purposes, gains and losses arising from changes in fair value are included in profit or loss for the period. For available-for-sale investments, gains and losses arising from changes in fair value are recognised directly in equity, until the security is disposed of or is determined to be impaired, at which time the cumulative gain or loss previously recognised in equity is included in the profit or loss for the period. For investment in an equity instrument that does not have a quoted market price in active market and for which other methods of reasonably estimating fair value are clearly inappropriate or unworkable, the instrument would be measured at cost, subject to review of impairment. Impairment losses recognised in profit or loss for equity investments classified as available-for-sale are not subsequently reversed through profit or loss. Impairment losses recognised in profit or loss for debt instruments classified as available-for-sale are subsequently reversed if an increase in the fair value of the instrument can be objectively related to an event occurring after the recognition of the impairment loss.

(iii) Cash and cash equivalents

Cash represents cash in hand and deposits with any banks or other financial institutions which are repayable on demand.

Cash equivalents represent short term, highly liquid investments which are readily convertible into known amounts of cash with original maturities of three months or less and that are subject to an insignificant risk of change in value.

(iv) Bank borrowings

Interest-bearing bank loans and overdrafts are initially measured at fair value, and are subsequently measured at amortised cost, using the effective interest rate method. Any difference between the proceeds (net of transaction costs) and the settlement or redemption of borrowings is recognised over the term of the borrowings in accordance with the Group's accounting policy for borrowing costs (see below).

(v) Trade payables

Trade payables initially measured at fair value, and are subsequently measured at amortised cost, using the effective interest rate method.

**3. PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**

**(n) Operating lease**

Leases are classified as operating leases whenever substantially all the risks and rewards incidental to the ownership of the leased assets remain with the lessor.

Lease payments under operating leases are recognised as an expense in the income statement on a straight line basis over the lease term. Aggregate benefit of incentives on operating leases is recognised as a reduction of rental expense over the lease term on a straight line basis.

**(o) Provisions**

A provision is recognised when, and only when an enterprise has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event and it is probable (i.e. more likely than not) that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. Provisions are reviewed at each balance sheet date and adjusted to reflect the current best estimate. Where the effect of the time value of money is material, the amount of a provision is the present value of the expenditure expected to be required to settle the obligation.

**(p) Warranties**

A provision for warranties is recognised when the underlying products or services are sold. The provision is based on historical warranty data and a weighting of all possible outcomes against their associated probabilities.

**(q) Contingencies**

Contingent liabilities are not recognised in the consolidated financial statements. They are disclosed unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote.

A contingent asset is not recognised in the consolidated financial statements but disclosed when an inflow of economic benefits is probable.

**3. PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**

**(r) Pension costs**

Obligations for contributions to defined contribution pension plans are recognised as an expense in the income statement as incurred.

**(s) Foreign currency transactions**

The Group adopts Renminbi as the presentation currency. Transactions in foreign currencies are translated into Renminbi at the foreign exchange rate ruling at the date of transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the balance sheet date are translated into Renminbi at the foreign exchange rate ruling at the balance sheet date. Foreign exchange differences arising on translation are recognised in the income statement. Non-monetary assets and liabilities that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated to Renminbi using the exchange rate at the date of the transaction. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are stated at fair value are translated to Renminbi at the foreign exchange rate ruling at the dates the values were determined.

**(t) Taxation**

Income tax expense represents the sum of the tax currently payable and deferred tax.

The tax currently payable is based on taxable profit for the year. Taxable profit differs from profit as reported in the income statement because it excludes items of income or expenses that are taxable or deductible in other years and it further excludes items that are never taxable or deductible. The Group's liability for current tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted by the balance sheet date.

Deferred tax is recognised on differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of taxable profit, and is accounted for using the balance sheet liability method. Deferred tax liabilities are generally recognised for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognised to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which deductible temporary differences can be utilised. Such assets and liabilities are not recognised if the temporary difference arises from goodwill or from the initial recognition (other than in a business combination) of other assets and liabilities in a transaction that affects neither the taxable profit nor the accounting profit.



**3. PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**

**(t) Taxation (continued)**

Deferred tax liabilities are recognised for taxable temporary differences arising on investments in subsidiaries and associated companies, except where the Group is able to control the reversal of the temporary difference and it is probable that the temporary difference will not reverse in the foreseeable future.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each balance sheet date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the asset to be recovered.

Deferred tax is calculated at the tax rates that are expected to apply in the period when the liability is settled or the asset realised. Deferred tax is charged or credited to profit or loss, except when it relates to items charged or credited directly to equity, in which case the deferred tax is also dealt with in equity.

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to set off current tax assets against current tax liabilities and when they relate to income taxes levied by the same taxation authority and the Group intends to settle its current tax assets and liabilities on a net basis.

**(u) Borrowing costs**

Borrowing costs include interest charges and other costs incurred in connection with borrowing of funds, including amortisation of discounts or premiums relating to the borrowing, amortisation of ancillary costs incurred in connection with arranging borrowings and exchange differences arising from foreign currency borrowings to the extent that they are regarded as an adjustment to interest costs.

Borrowing costs are expensed as included, except when they are directly attributable to the acquisition, construction or production of the property, plant and equipment, that necessarily takes a substantial period of time to get ready for its intended use in which case they are capitalised as part of the cost of that asset. Capitalisation of borrowing costs commences when expenditure for the asset and borrowing costs are being incurred and the activities to prepare the asset for its intended use are in progress. Borrowing costs are capitalised at the weighted average cost of the related borrowings until the asset is ready for its intended use. If the resulting carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount, an impairment loss is recorded.

**3. PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**

**(v) Government grants**

A government grant is recognised in the balance sheet initially as deferred income when there is reasonable assurance that it will be received and that the Group will comply with the conditions attaching to it. Grants that compensate the Group for expenses incurred are recognised as revenue in the income statement on a systematic basis in the same periods in which the expenses are incurred. Grants that compensate the Group for the cost of an asset are recognised in the income statement as other operating income on a systematic basis over the useful life of the asset.

**(w) Revenue recognition**

Provided it is probable that the economic benefits associated with a transaction will flow to the company and the revenue and costs, if applicable, can be measured reliably. Sale of goods is recognised when the significant risks and rewards of ownership of the goods are transferred to the buyer.

**(x) Segment reporting**

A segment is a distinguishable component of the Group that is engaged in providing products or services (business segment), or in providing products or services within a particular economic environment (geographical segment), which is subject to risks and rewards that are different from those of other segments.

**(y) Use of estimates**

The preparation of the financial statements in conformity with IFRS requires management to make estimates and assumptions that affect the amounts reported in the financial statements and accompanying notes. Actual results could differ from those estimates.

**4. SEGMENT REPORTING**

No analysis of the Group's turnover and contribution to profit from operations by geographical segment or business segment has been presented as all the Group's operating activities are carried out in the PRC and less than 10 per cent of the Group's turnover and contribution to profit from operations were derived from activities outside the Group's manufacturing and sales of compressors used in household air conditioners in the PRC.

---

## SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.

---

### 5. OTHER OPERATING INCOME

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>RMB'000</b>	<b>RMB'000</b>
Release of unutilised provision for warranties	5,577	6,616
Amortisation of deferred government grants for compensating the cost of an asset	7,064	6,886
Government grants for compensating expenses incurred	5,776	1,502
Dividend income	1,122	66
Amortisation of negative goodwill	-	4,250
Reversal of impairment loss on property, plant and equipment	12	3,144
Reversal of impairment loss on available-for-sale investments	267	-
Gain on deemed disposal of a subsidiary	-	2,982
Gain on disposal of an associate	-	1,876
Others	<u>3,457</u>	<u>2,677</u>
	<u><u>23,275</u></u>	<u><u>29,999</u></u>

### 6. OTHER OPERATING EXPENSES

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>RMB'000</b>	<b>RMB'000</b>
Research and development expenses	23,644	22,856
Provision for warranties	9,587	9,090
Loss on disposal of property, plant and equipment	6,958	8,985
Loss on disposal of available-for-sale investments	694	-
Provision for impairment loss on available-for-sale investments	-	478
Amortisation of goodwill	-	146
Others	<u>496</u>	<u>1,553</u>
	<u><u>41,379</u></u>	<u><u>43,108</u></u>

---

## SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.

---

### 7. PROFIT FROM OPERATION

	2005 RMB'000	2004 RMB'000
Profit from operation is stated after charging/(crediting):-		
Depreciation of property, plant and equipment	282,620	259,268
Amortisations of lease prepayments	3,290	3,290
Staff costs (Note 8)	253,099	217,679
Reversal of impairment of property, plant and equipment	(12)	(3,144)
Loss on disposal of property, plant and equipment	<u>6,958</u>	<u>8,985</u>

### 8. STAFF COSTS

	2005 RMB'000	2004 RMB'000
Wages and salaries	217,769	179,523
Contributions to defined contribution plans	<u>35,330</u>	<u>38,156</u>
	<u>253,099</u>	<u>217,679</u>
The number of employees	<u>3,116</u>	<u>3,241</u>

Contributions made by the Group to pension funds are dealt with in the income statement when incurred. According to the respective pension fund regulations, the Group contributes to pension funds based on 22.5% (2004: 22%) of the average salary level. The Group remits all pension fund contributions to the respective social security offices, which are responsible for the payments and liabilities relating to the pension funds. The Group has no obligation for the payment of retirement and other post-retirement benefits of employees other than the contributions described above.

---

## SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.

---

### 9. NET FINANCE COSTS

	2005 RMB'000	2004 RMB'000
Interest expenses on:		
- Bank loans	37,271	42,595
- Discounts of bank notes	<u>19,954</u>	<u>15,172</u>
	57,225	57,767
Less: Capitalised in construction in progress	<u>(6,479)</u>	<u>(1,807)</u>
	50,746	55,960
Net foreign exchange (gains)/losses and bank charges	(4,113)	1,992
Interest income from bank deposits	<u>(3,524)</u>	<u>(3,152)</u>
Total finance costs	<u><u>43,109</u></u>	<u><u>54,800</u></u>

Borrowing cost has been capitalised at the annual rate of 3.37% (2004: 2.8%).

### 10. TAXATION

(a) Taxation in the income statement represents:

	2005 RMB'000	2004 RMB'000
Current income tax		
Provision for PRC income tax	44,259	62,124
Deferred tax		
Recognition and reversal of temporary differences	<u>1,264</u>	<u>1,078</u>
Total income tax expenses	<u><u>45,523</u></u>	<u><u>63,202</u></u>

The Company was established in Jin Qiao Export Processing Zone of Shanghai Pudong New Area. Accordingly, the Company is subject to the PRC income tax at a preferential rate of 15%.

---

## SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.

---

### 10. TAXATION (CONTINUED)

In accordance with the relevant tax regulations and local income tax concession granted, the subsidiaries of the Company are subject to the PRC income tax rates ranging from 15% to 33% (2004: 15% to 33%).

Pursuant to the income tax rules and regulations of the PRC, certain subsidiaries of the Company are entitled to a tax holiday of a tax-free period for two years from their first profit-making year of operations and thereafter, they are subject to PRC Enterprise income tax at 50% of the applicable income tax rate for the following three years.

- (b) The reconciliation between taxation charge and the accounting profit as shown in these financial statements multiplied by the tax rate of 15% is follows:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>RMB'000</b>	<b>RMB'000</b>
Profit before tax	<u>261,165</u>	<u>379,850</u>
Income tax using the applicable preferential tax rate of 15%	39,715	56,978
Adjustment:		
Tax effect of share of results of associates	3,589	2,444
Rate differential on operations of subsidiaries	2,308	1,906
Tax losses not recognised as deferred tax assets	2,110	1,375
Other temporary differences not recognised as deferred tax assets	57	(1,065)
Tax refund in respect of prior years	(3,254)	-
Non-deductible expenses net of non-taxable income	<u>1,538</u>	<u>1,564</u>
Taxation charge for the year	<u>45,523</u>	<u>63,202</u>

### 11. DIVIDENDS

In June 2005, a cash dividend of RMB0.2 per share (total dividend RMB91,324 thousands) was paid to shareholders (2004: Nil).

In respect of the current year, the directors propose that a cash dividend of RMB1.5 per 10 shares will be paid to shareholders. This dividend is subject to approval by shareholders at the Annual General Meeting and has not been included as a liability in these financial statements. The total estimated dividend to be paid is RMB68,494 thousands.

---

## SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.

---

### 12. EARNINGS PER SHARE

Earnings per share is calculated based on the profit attributable to equity holders of the parent for the year of approximately RMB149,597 thousands (2004: RMB231,106 thousands) and the average number of shares in issue during the year of 456,624,329 (2004: 456,624,329).

The Company had no diluted potential shares outstanding for 2005 and 2004.

### 13. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	Buildings RMB'000	Machinery RMB'000	Motor vehicles RMB'000	Furniture fixtures and equipment RMB'000	Moulds and others RMB'000	Construction in progress RMB'000	Total RMB'000
Cost:							
At 1 January 2004	387,258	2,300,759	41,594	184,011	99,682	164,618	3,177,922
Additions	4,297	17,629	2,100	11,588	387	231,072	267,073
Transfer from construction in progress	286	162,806	922	9,929	11,511	(185,454)	-
Disposals	(514)	(30,951)	(3,067)	(14,100)	-	-	(48,632)
Disposal of a subsidiary	-	-	-	(58)	-	-	(58)
At 31 December 2004	391,327	2,450,243	41,549	191,370	111,580	210,236	3,396,305
Additions	-	9,290	6,944	14,778	24,203	289,270	344,485
Transfer from construction in progress	4,073	303,093	-	9,602	-	(316,768)	-
Disposals	-	(18,806)	(5,632)	(2,364)	(86,162)	(16,117)	(129,081)
Reclassification	(2,511)	(7,238)	3,036	(3,945)	-	-	(10,658)
At 31 December 2005	<u>392,889</u>	<u>2,736,582</u>	<u>45,897</u>	<u>209,441</u>	<u>49,621</u>	<u>166,621</u>	<u>3,601,051</u>

# SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.

## 13. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (CONTINUED)

	Buildings RMB'000	Machinery RMB'000	Motor vehicles RMB'000	Furniture fixtures and equipment RMB'000	Moulds and others RMB'000	Construction in progress RMB'000	Total RMB'000
Accumulated depreciation and impairment losses:							
At 1 January 2004	126,770	1,112,611	26,634	109,324	83,048	17,277	1,475,664
Charge for the year	20,829	199,112	4,775	19,941	14,611	-	259,268
Reversal of impairment loss	-	-	-	-	-	(3,144)	(3,144)
Written back on disposal	(30)	(23,328)	(2,391)	(11,626)	-	-	(37,375)
Disposal of a subsidiary	-	-	-	(4)	-	-	(4)
At 31 December 2004	147,569	1,288,395	29,018	177,635	97,659	14,133	1,694,409
Charge for the year	17,933	214,858	6,910	23,757	19,162	-	282,620
Written back on disposal	-	(13,337)	(4,958)	(2,085)	(86,162)	(14,133)	(120,675)
Reversal of impairment loss	-	-	-	(12)	-	-	(12)
Reclassification	(2,556)	8,966	(24)	(17,044)	-	-	(10,658)
At 31 December 2005	<u>162,946</u>	<u>1,498,882</u>	<u>30,946</u>	<u>122,251</u>	<u>30,659</u>	<u>-</u>	<u>1,845,684</u>
Net book value:							
At 31 December 2005	<u>229,943</u>	<u>1,237,700</u>	<u>14,951</u>	<u>87,190</u>	<u>18,962</u>	<u>166,621</u>	<u>1,755,367</u>
At 31 December 2004	<u>243,758</u>	<u>1,161,848</u>	<u>12,531</u>	<u>73,735</u>	<u>13,921</u>	<u>196,103</u>	<u>1,701,896</u>

## 14. LONG-TERM LEASE PREPAYMENTS

	2005 RMB'000	2004 RMB'000
Balance at 1 January	130,287	133,577
Amortisation for the year	<u>(3,290)</u>	<u>(3,290)</u>
Balance at 31 December	<u>126,997</u>	<u>130,287</u>

The lease prepayments of the Group represents rentals prepaid in obtaining land use rights in the PRC for periods between 40 to 50 years.



---

**SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.**

---

**15. INTANGIBLE ASSETS**

	Patents and licenses RMB'000	Software RMB'000	Total RMB'000
Cost:			
At 1 January 2004	25,129	-	25,129
Additions	<u>-</u>	<u>13</u>	<u>13</u>
At 31 December 2004	25,129	13	25,172
Additions	<u>554</u>	<u>-</u>	<u>554</u>
At 31 December 2005	<u>25,713</u>	<u>13</u>	<u>25,726</u>
Accumulated amortisation			
At 1 January 2004	23,505	-	23,505
Charge for the year	<u>676</u>	<u>2</u>	<u>678</u>
At 31 December 2004	24,181	2	24,183
Charge for the year	<u>202</u>	<u>2</u>	<u>204</u>
At 31 December 2005	<u>24,383</u>	<u>4</u>	<u>24,387</u>
Net book value			
At 31 December 2005	<u><u>1,330</u></u>	<u><u>9</u></u>	<u><u>1,339</u></u>
At 31 December 2004	<u><u>978</u></u>	<u><u>11</u></u>	<u><u>989</u></u>

---

**SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.**

---

**16. GOODWILL**

	<b>2005</b>	<b>RMB'000</b>
Cost:		
At 1 January and 31 December 2004		1,463
Elimination of amortisation accumulated prior to the adoption of IFRS 3 (Note 2)		<u>(341)</u>
At 31 December 2005		<u>1,122</u>
Accumulated amortisation:		
At 1 January 2004		195
Amortisation for the year		<u>146</u>
At 31 December 2004		341
Elimination of amortisation accumulated prior to the adoption of IFRS 3 (Note 2)		<u>(341)</u>
At 31 December 2005		<u>-</u>
Net book value:		
At 31 December 2005		<u>1,122</u>
At 31 December 2004		<u>1,122</u>

**17. INVESTMENTS IN ASSOCIATES**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>RMB'000</b>	<b>RMB'000</b>
Cost of investments in associates	202,607	202,607
Share of post-acquisition profits, net of dividend received	<u>(84,083)</u>	<u>(60,156)</u>
	<u>118,524</u>	<u>142,451</u>

## SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.

### 17. INVESTMENTS IN ASSOCIATES (CONTINUED)

Details of the Group's major associates, all of which are established in the PRC, at 31 December 2005 were as follows:

<u>Name of company</u>	<u>Paid-up capital</u> '000	<u>Proportion of ownership interest</u>		<u>Principal activities</u>
		2005	2004	
Shanghai Zanussi Elettromeccanica Co., Ltd. ("Zanussi")	USD27,500	35%	35%	Manufacture and sale of refrigerator compressors
Shanghai Highly Nakano Refrigerators Co., Ltd. ("Nakano")	USD17,161	43%	43%	Manufacture and sale of refrigerator
日立海立汽車部件(上海)有限公司 (Hitachi Highly Automobile Spare Parts (Shanghai) Co., Ltd.*)	USD21,000	33.33%	33.33%	Manufacture and sale of automobile engine

\* Direct translation of their registered names in the PRC

Summarised financial information in respect of the Group's associates is set out below:

	2005 RMB'000	2004 RMB'000
Total assets	1,157,510	1,114,614
Total liabilities	<u>(843,328)</u>	<u>(730,046)</u>
Net assets	<u>314,182</u>	<u>384,568</u>
Group's share of associates' net assets	<u>118,524</u>	<u>142,451</u>
Revenue	<u>657,112</u>	<u>487,096</u>
Loss for the year	<u>(72,047)</u>	<u>(47,510)</u>
Group's share of associates' losses for the year	<u>(23,927)</u>	<u>(16,941)</u>

---

**SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.**

---

**18. AVAILABLE-FOR-SALE INVESTMENTS**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>RMB'000</b>	<b>RMB'000</b>
Legal person shares in listed companies in the PRC *	13,858	13,697
Unlisted investments	<u>100</u>	<u>2,794</u>
	<u><u>13,958</u></u>	<u><u>16,491</u></u>

\* Legal person shares in listed companies in the PRC are currently not allowed to be traded on any stock exchange in the PRC.

**19. DEFERRED TAX ASSETS**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>RMB'000</b>	<b>RMB'000</b>
Balance at 1 January	4,622	5,700
Charge for the year	<u>(1,264)</u>	<u>(1,078)</u>
Balance at 31 December	<u><u>3,358</u></u>	<u><u>4,622</u></u>

The following are major deferred tax assets recognised by the Group:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>RMB'000</b>	<b>RMB'000</b>
Provision for warranties	1,456	2,184
Inventories provision	2,308	2,094
Provision for doubtful debts of other receivable	1,482	1,070
Interest capitalisation	<u>(1,888)</u>	<u>(726)</u>
	<u><u>3,358</u></u>	<u><u>4,622</u></u>

---

**SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.**

---

**20. INVENTORIES**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>RMB'000</b>	<b>RMB'000</b>
Raw materials	143,435	136,185
Work in progress	24,161	31,500
Finished goods	<u>455,221</u>	<u>455,140</u>
	<u>622,817</u>	<u>622,825</u>
Inventories stated at net realisable value	<u>82,299</u>	<u>62,974</u>

**21. TRADE AND OTHER RECEIVABLES AND PREPAYMENTS**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>RMB'000</b>	<b>RMB'000</b>
Trade receivables	633,330	287,082
Notes receivable	108,697	412,530
Other receivables and prepayments	66,256	101,461
Receivable due from related parties	<u>10,390</u>	<u>5,410</u>
	<u>818,673</u>	<u>806,483</u>

All trade and other receivable are expected to be settled or utilised within one year.

---

**SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.**

---

**22. INTEREST-BEARING BORROWINGS**

	<u>2005</u>		<u>2004</u>	
	Interest rate per annum	Amount RMB'000	Interest rate per annum	Amount RMB'000
Secured bank loans	-	-	5.22%	30,000
Unsecured bank loans:				
- in RMB	4.176% to 5.58%	753,000	4.54% to 5.49%	746,600
- in United State dollars	LIBOR+0.7%	16,140	1.53% to 3.54%	206,913
- in Japanese Yen	0.879% to 0.881%	28,861	-	-
		<u>798,001</u>		<u>983,513</u>
The borrowings are repayable as follows:				
Within one year (shown under current liabilities)		796,001		979,513
In the second year		<u>2,000</u>		<u>4,000</u>
		<u>798,001</u>		<u>983,513</u>

The directors estimate the fair value of the Group's borrowings, by discounting their future cash flows at the market rate, to be RMB782,993 thousands as at 31 December 2005.

---

**SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.**

---

**23. TRADE AND OTHER PAYABLES AND ACCRUALS**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>RMB'000</b>	<b>RMB'000</b>
Trade payables	441,983	519,580
Bills payable	246,939	41,300
Other payables and accrued expenses	<u>223,742</u>	<u>230,937</u>
	<u>912,664</u>	<u>791,817</u>

All trade and other payables are expected to be settled within one year.

**24. PROVISION FOR WARRANTIES**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>RMB'000</b>	<b>RMB'000</b>
Balance at 1 January	14,557	20,120
Provision made during the year	9,587	9,090
Utilised during the year	(8,860)	(8,037)
Reversed during the year	<u>(5,577)</u>	<u>(6,616)</u>
Balance at 31 December	<u>9,707</u>	<u>14,557</u>

**25. DEFERRED GOVERNMENT GRANTS**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>RMB'000</b>	<b>RMB'000</b>
Balance at 1 January	52,594	56,996
Government grants received	-	2,484
Amortisation of government grants	<u>(7,064)</u>	<u>(6,886)</u>
Balance at 31 December	<u>45,530</u>	<u>52,594</u>

---

## SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.

---

### 26. SHARE CAPITAL

	A share		B share		Total
	State-owned share RMB'000	Legal person shares RMB'000	Domestic-ally listed ordinary share RMB'000	Domestic-ally listed foreign share RMB'000	
At 1 January 2004	120,000	60,840	20,280	179,400	380,520
Capitalisation of share premium (i)	<u>24,000</u>	<u>12,168</u>	<u>4,056</u>	<u>35,880</u>	<u>76,104</u>
At 31 December 2004	144,000	73,008	24,336	215,280	456,624
Restructure of shares (ii)	<u>(8,518)</u>	<u>-</u>	<u>8,518</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
At 31 December and 2005	<u>135,482</u>	<u>73,008</u>	<u>32,854</u>	<u>215,280</u>	<u>456,624</u>

- (i) Pursuant to a resolution passed at the directors' meeting on 20 April 2004 and approved at the Annual General Meeting on 28 May 2004, the Company increased its share capital from RMB380,520 thousands to RMB456,624 thousands through capitalisation of share premium amounted to RMB76,104 thousands.
- (ii) Pursuant to a Share Restructure Proposal approved by holders of A shares at a meeting held on 25 November 2005, Shanghai Light Industry Holding (Group) Co., the holder of the Company's State-owned shares, would transfer the shares it holds to all holders of domestically listed A shares at the rate of 3.5 State-owned shares for every 10 domestically listed A shares held free of charge in exchange for the public trading right of all the non-publicly trading shares. The proposal was fully implemented on 21 December 2005 (the "Effective Date"). Under the proposal, all holders of the non-publicly trading shares are not permitted to trade their shares publicly for 12 months from the Effective Date of the proposal. Holders of the Stated-owned shares holding more than 5% of the Company's total shares are not permitted to trade more than 5% and 10% of the shares they holds publicly within the subsequent 12 months and 24 months respectively.

All holders of A shares and B shares are entitled to receive dividends as declared from time to time and are entitled to one vote per share at meetings of the Company. All A shares and B shares ranked pari passu with regard to the Company's residual assets.



**27. RESERVES**

Distribution of statutory reserves and statutory public welfare fund were made in accordance with the relevant rules and regulations in the PRC and the Articles of Association of the Company and its subsidiaries and were approved by the respective boards of directors.

**(a) Statutory reserve**

According to the respective Articles of Association, the Company and certain of its subsidiaries are required to transfer 10% of their profit after taxation, as determined under PRC accounting regulations, to the statutory reserve until the reserve balance reaches 50% of the registered capital. The transfer to this reserve must be made before the distribution of dividends to shareholders or investors. Statutory reserve can be used to make good previous years' losses, if any. In the case of the Company, the statutory reserve may also be converted into share capital by the issue of new shares to shareholders in proportion to their existing shareholdings. For the subsidiaries, the statutory reserves may be converted into paid-in capital in proportion to the existing equity interest of the subsidiaries' investors.

**(b) Statutory public welfare fund**

According to the respective Articles of Association, the Company and its subsidiaries are required to transfer 5% to 10% of their profit after taxation, as determined under PRC accounting regulations, to the statutory public welfare fund. The transfer to this fund must be made before the distribution of dividends to shareholders or investors. Statutory public welfare fund can only be used for the collective welfare of the Company's and respective subsidiaries' employees such as the construction of staff quarters. This fund is non-distributable other than in liquidation.

**(c) Reserve fund and enterprise expansion fund**

Certain of the Company's subsidiaries are established as sino-foreign joint venture companies. According to the respective Articles of Association, these subsidiaries are required to transfer 10% of their profit after taxation, as determined under PRC accounting regulations, to the reserve fund until the balance of the reserve fund is equal to 50% of their registered capital.

Moreover, these subsidiaries are required to transfer a certain percentage of their profit after taxation, as determined under PRC accounting regulations, to the enterprise expansion fund. During the year, appropriations were made by these subsidiaries to the reserve fund and the enterprise expansion fund separately at 10% of their profits after taxation as determined under PRC accounting regulations.

The reserve fund can be used to make good previous years' losses and to increase the paid-up capital of these subsidiaries while the enterprise expansion fund can be used to increase the paid-up capital of these subsidiaries and to acquire fixed assets.

---

## SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.

---

### 28. OPERATING LEASE ARRANGEMENTS

#### Leases as lessee

At the balance sheet date, the Group had outstanding commitments under non-cancellable operating leases, which fall due as follows:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>RMB'000</b>	<b>RMB'000</b>
Within one year	<u>                    -</u>	<u>                    772</u>

The Group leases a number of warehouses under operating lease. The leases typically run for an initial period of between one and twelve months, with an option to renew thereafter. Lease payments are usually increased annually to reflect market rentals. None of the leases includes contingent rentals.

RMB5,704 thousands was recognized as an expense in the income statement in respect of operating leases for the year ended 31 December 2005 (2004: RMB2,936 thousands).

### 29. COMMITMENTS

Capital commitments outstanding at 31 December 2005 not provided for in the financial statements were as follows:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>RMB'000</b>	<b>RMB'000</b>
Contracted for		
- Plant and equipment	<u>          124,302</u>	<u>          66,771</u>
Authorised but not contracted for		
- Plant and equipment	<u>          228,529</u>	<u>          83,907</u>

---

## SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.

---

### 30. CONTINGENT LIABILITIES

Contingent liabilities of the Group are summarised as follows:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>RMB'000</b>	<b>RMB'000</b>
Guarantees for bank loans and borrowings of an associate	107,500	99,000
Guarantees for bank acceptances notes of an associate	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>
	<u>117,500</u>	<u>109,000</u>

### 31. RELATED PARTY TRANSACTIONS

At 31 December 2005, the ultimate holding company of the Group was Shanghai Light Industry Holding (Group) Co. which was incorporated in the PRC.

Transactions between the Company and its subsidiaries, which are related parties of the Company, have been eliminated on consolidation and are not disclosed in this note. Details of transactions between the Group and other related parties are disclosed below:

#### (a) Trading transactions

During the year, the Group entered into the following trading transactions with related parties that are not members of the Group:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>RMB'000</b>	<b>RMB'000</b>
Sales to associates	27,770	26,761
Purchases from an associate	<u>5,538</u>	<u>4,595</u>

The management is of the opinion that the above transactions took place in the normal course of business and under normal commercial terms.

---

## SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.

---

### 31. RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONTINUED)

#### (b) Balances with related parties

All balances due from/to related companies are unsecured, non-interest bearing and with no predetermined repayment terms.

#### (c) Compensation of key management personnel

The remuneration of directors and other members of key management during the year was as follows:

Total remuneration included in “Staff Costs” (Note 8).

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>RMB'000</b>	<b>RMB'000</b>
Directors	765	675
Other members of key management	<u>1,303</u>	<u>1,465</u>
	<u><u>2,068</u></u>	<u><u>2,140</u></u>

#### (d) Other transactions with related parties

Except for guarantees provided for banking facilities of an associate as disclosed in note 30, the Group had no other material related party transaction.

### 32. FINANCIAL INSTRUMENTS

Exposure to credit, interest rate and currency risks arises in the normal course of the Group's business.

Financial assets of the Group include cash and cash equivalents, trade and other receivables. Financial liabilities of the Group include interest-bearing loans, trade and other payables.

#### (a) Interest risk

Details of the Group's interest rate and repayment terms of interest-bearing loans are set out in note 22 to the financial statements.

**32. FINANCIAL INSTRUMENTS (CONTINUED)**

(b) Credit risk

Management has a credit policy in place and the exposure to credit risk is monitored on an ongoing basis. Credit evaluations are performed on all customers requiring credit over a certain amount.

Cash is placed with a group of banks with good credit ratings. Credit risk on trade and other receivables has already been taken into account as trade and other receivables are shown in the balance sheet net of impairment losses.

At the balance sheet date there were no significant concentrations of credit risk. The maximum exposure to credit risk is represented by the carrying amount of each financial asset in the balance sheet.

(c) Foreign currency risk

The Group incurs foreign currency risk on sales, purchases, bank deposits and borrowings that are denominated in a currency other than Renminbi. The currencies giving rise to this risk are primarily United States Dollars and Japanese Yen.

The carrying amounts of significant financial assets and liabilities approximate their respective fair values as at 31 December 2004.

Renminbi is not freely convertible into foreign currencies. All foreign exchange transactions involving Renminbi must take place through the People's Bank of China or other institutions authorised to buy and sell foreign exchange. The exchange rates adopted for the foreign exchange transactions are the rates of exchange quoted by the People's Bank of China that are determined largely by supply and demand.

(d) Fair value

Fair value estimates are made at a specific point in time and based on relevant market information and information about the financial instruments. These estimates are subjective in nature and involve uncertainties and matters of significant judgment and therefore cannot be determined with precision. Changes in assumptions could significantly affect the estimates.

---

## SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.

---

### 32. FINANCIAL INSTRUMENTS (CONTINUED)

(d) Fair value (continued)

The following methods and assumptions were used to estimate the fair value for each class of financial instruments:

(i) Cash and cash equivalents, trade and other receivables, trade and other payables

The carrying values approximate fair value because of the short maturities of these instruments.

(ii) Bank loans

The carrying amount of bank loans approximates their fair value based on the borrowing rates currently available for bank loans with similar terms and maturity.

### 33. PRINCIPAL SUBSIDIARIES

As of 31 December 2005, the Group had consolidated the following subsidiaries which all established and are operating in the PRC:

<u>Name of company</u>	<u>Paid up capital</u> ‘000	<u>Proportion of ownership interest held directly</u>		<u>Principal activities</u>
		2005	2004	
Shanghai Hitachi Electrical Appliances Co., Ltd.	USD159,040	75%	75%	Manufacture and sale of air-conditioner compressors
Shanghai Senlin Electrical Appliances Co., Ltd.	USD60,000	75%	75%	Manufacture and sale of air-conditioner compressors, refrigerator compressors and dehumidifier compressors
上海金旋房地產開發經營公司 (Jin Xuan Real Estate Development Company*)	RMB17,300	100%	100%	Property letting

---

## SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.

---

### 33. PRINCIPAL SUBSIDIARIES (CONTINUED)

<u>Name of company</u>	<u>Paid up capital</u> ‘000	<u>Proportion of ownership interest held directly</u>		<u>Principal activities</u>
		2005	2004	
上海海立鑄造有限公司 (Shanghai Highly Foundry Co., Ltd.*)	RMB30,700	80%	80%	Foundry and machine processing of compressor casts
Shanghai Highly Automatic Electric Co., Ltd. (“Highly Automatic”)	RMB10,000	70%	70%	Manufacture and sale of refrigerators
上海海韻人造花有限公司 (Shanghai Haiyun Art Flower Co., Ltd.*)	RMB1,000	80%	80%	Manufacture and sale of plastic flower and other plastic products
上海海立集團貿易有限公司 (Shanghai Highly Trading Co., Ltd.*)	RMB5,000	80%	80%	Overseas and domestic trading

\* The names of the above companies are directly translated from their registered names in Chinese and may not represent their legal names.

### 34. SUBSEQUENT EVENTS

The Group and Hitachi Home and Life Solutions Inc. (“HHLSI”) holds 75% and 25% equity interest respectively over both Shanghai Hitachi Electrical Appliances Co., Ltd. (“Shanghai Hitachi”) and Shanghai Senlin Electrical Appliances Co., Ltd. (“Senlin”). On 1 January 2006, the business undertaking of Senlin, including all its rights and obligations, assets and liabilities, business and employees were injected into Shanghai Hitachi. After the business combination, the equity interest of Shanghai Hitachi held by the Group and HHLSI remains unchanged at 75% and 25% respectively. As at 20 April 2006, Senlin was in process of dissolution.

---

## SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.

---

### 35. IMPACT OF IFRS ADJUSTMENTS ON PROFIT FOR THE YEAR AND EQUITY ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT

The statutory accounts of the Group are prepared in accordance with PRC accounting regulations applicable to joint stock limited companies. These accounting principles differ in certain significant respects from IFRS. The effects of these differences on the profit for the year attributable to the parent for the year ended 31 December 2005 and equity attributable to equity interests of the parent at that date are summarised as follows:

	<b>Profit for the year attributable to equity holders of the parent RMB'000</b>	<b>Equity attributable to equity holders of the parent RMB'000</b>
As determined pursuant to PRC accounting regulations	146,808	1,325,800
Difference in recognition of appropriations to staff and workers' bonus and welfare fund	(16,248)	-
Difference in recognition and amortisation of goodwill	3,589	42,276
Difference in elimination of unrealised intercompany profits	4,161	(6,463)
Difference in recognition of government grants	7,124	(46,076)
Difference in cost and depreciation of property, plant and equipment due to foreign exchange	335	(13,717)
Difference in recognition of unrealised exchange gain	-	61,228
Recognition of deferred tax assets	(1,264)	3,358
Difference in recognition of interest capitalisation	5,691	10,621
Effect of minority interests	(1,178)	(18,168)
Others	<u>579</u>	<u>-</u>
As determined pursuant to IFRS	<u>149,597</u>	<u>1,358,859</u>

### 36. COMPARATIVE FIGURES

Certain comparative figures of 2004 have been reclassified to conform to current year's presentation.



---

# SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.

---

## CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005

<b>Contents</b>	<b>Pages</b>
Auditors' report	1
Consolidated income statement	2
Consolidated balance sheet	3 & 4
Consolidated statement of changes in equity	5
Consolidated statement of cash flows	6 & 7
Notes to the financial statements	8 to 43

**SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.**  
**(Incorporated in the People's Republic of China)**

**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005**