

上海水仙电器股份有限公司

2007年度报告

二〇〇八年四月二十四日

第一节 重要提示及目录

§1 重要提示

1.1 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。

1.2 严镇博董事委托梁锦山先生代为出席董事会，并委托梁锦山副董事长代为行使表决权。

1.3 立信会计师事务所有限公司为本公司出具了无法表示意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项亦有详细说明，请投资者注意阅读。

1.4 公司董事长林光中先生、副总会计师许童富先生声明：保证年度报告中财务会计报告的真实、完整。

上海水仙电器股份有限公司董事会
2008年4月24日

§2 目录

第一节 重要提示及目录	2
第二节 公司基本情况	3
第三节 会计数据和业务数据摘要	4
第四节 股东变动及股东情况	5
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	8
第六节 公司治理结构	10
第七节 股东大会情况简介	11
第八节 董事会报告	12
第九节 监事会报告	15
第十节 重要事项	16
第十一节 财务报告	17
第十二节 备查文件	18

第二节 公司基本情况

(一)公司法定中文名称：上海水仙电器股份有限公司

公司中文名称缩写：水仙电器

公司法定英文名称：Shanghai Narcissus Electric Appliances Co., Ltd.

公司英文名称缩写：SNEC

(二)公司法定代表人：林光中先生

(三)公司董事会秘书：黄吟华女士

联系地址：上海市汶水路19号

联系电话：021-56651410

传 真：021-56651045

电子信箱：shuixiandianqi@163.com

(四)公司注册地址、办公地址：上海市汶水路19号

邮政编码：200072

电子信箱：shuixiandianqi@163.com

(五)公司选定的登载公司年度报告的国际互联网网址：

信息披露场所为：<http://www.gfzr.com.cn>

主办券商申银万国证券股份有限公司：<http://www.sw2000.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司办公室

(六)公司股份转让场所为：代办股份转让系统。

公司A类股份简称：水仙A3 股份代码：400008

公司B类股份简称：水仙B3 股份代码：420008

(七)其他有关资料

1. 公司首次注册登记日期：1992年8月

公司首次注册地点：上海浦东金桥出口加工区纬三路25号街坊

公司第1次变更注册日期：1994年12月

公司第1次变更注册地点：上海市汶水路19号

2. 公司企业法人营业执照注册号：企股沪总字第019039号

3. 公司税务登记号码为：国税沪字310108520120260号

4. 公司组织机构代码：60727583-6

5. 公司会计师事务所名称：立信会计师事务所有限公司

办公地址：上海市南京东路61号

第三节 会计数据和业务数据摘要

(一) 本报告期主要财务数据

(单位：元 币种：人民币)

项目	金额
营业利润	932,452.09
利润总额	358,841,948.51
归属于母公司所有者的净利润	307,304,944.33
归属于母公司所有者股东的扣除非经常性损益后的净利润	-7,921,896.22
经营活动产生的现金流量净额	-1,569,073.00

(二) 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
1、非流动资产处置损益	8,476,984.29
2、债务重组损益	288,943,356.17
3、其他营业外收支净额	17,572,082.23
4、中国证监会认定的其它非经常性损益项目	234,417.86
合计	315,226,840.55

注：上述数据 1、已扣除少数股东收益因素。

2、已将所得税影响额剔除。

(三) 不同会计准则、制度计算的差异

(单位：元 币种：人民币)

	国内会计准则	境外会计准则
净利润	307,356,718.82	307,356,718.82
净资产	-76,363,753.01	-76,363,753.01
差异说明	—	—

(四) 截至报告期末，公司前三年主要会计数据和财务指标

(单位：元 币种：人民币)

项 目	2007年度	2006年度	本年比上年 增减%	2005年度
营业收入	40,076,443.37	22,380,544.53	79	21,397,334.82
利润总额	358,841,948.51	-32,475,877.23	1205	-431,764.35
归属于母公司所有者股东的净利润	307,304,944.33	-32,477,278.73	1046	-384,252.50
归属于母公司所有者股东的扣除非 经常性损益后的净利润	-7,921,896.22	-33,348,772.23	76	-32,980,055.86
基本每股收益	1.30	-0.137	1049	-0.002
稀释每股收益	1.30	-0.137	1049	-0.002
扣除非经常性损益后的基本每股收 益	-0.034	-0.141	76	-0.142
全面摊薄净资产收益率	-4.02	0.08	-5125	0.0011
加权平均净资产收益率	-1.34	0.09	-1588	0.0011
扣除非经常性损益后全面摊薄净资 产收益率	0.1	0.08	25	0.09

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	0.03	0.09	-66	0.09
经营活动产生的现金流量净额	-1,569,073.00	2,423,660.10	-165	-5,788,749.24
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.007	0.01	-170	-0.0245
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减%	2005年末
总资产	44,032,258.93	30,975,127.70	42	33,651,136.04
所有者权益（或股东权益）	-75,627,470.94	-382,984,189.76	80	-355,016,171.25
归属于上市公司股东的每股净资产	-0.32	-1.62	80	-1.50

(五) 报告期内股东权益变动情况

(单位：元 币种：人民币)

项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
期初	236,401,000	292,308,362.37	36,716,073.34	-948,996,623.21	-382,984,189.76
本期增加	—	—		307,304,944.33	307,356,718.82
本期减少	—	—	-97,509.84		
期末数	236,401,000	292,308,362.37	36,618,563.50	-641,691,678.88	-75,627,470.94

变化原因：盈余公积的减少是因会计政策的变更。

未分配利润和股东权益的增加是因为公司本年度债务重组所获。

第四节 股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

股份情况表：

股份数量单位：万股

	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	公积金转让	其他	小计	数量	比例 %
一、非转让股份									
1. 发起人股份									
其中：									
（1）国家持有股份									
（2）境内法人持有股份	8022.696	33.937						8022.696	33.937
（3）外资法人持有股份									
（4）其他									
2. 募集法人股份	2862.4728	12.109						2862.4728	12.109
3. 内部职工股									
4. 优先股或其他									

二、可转让股份								
1. 人民币普通股	1754.9312	7.424					1754.9312	7.424
2. 代办股份转让外资股	11000	46.531					11000	46.531
3. 境外上市的外资股								
4. 其他								
三、股份总数	23640.1	100					23640.1	100

(二) 股份发行与上市情况

1. 1992年5月, 公司发行2500万股境内上市普通股(A股), 其中社会法人股1700万股, 社会个人股800万股(包括公司职工股160万股), 发行价格为每股4.60元。1993年1月6日, 640万股社会公众股获准上市交易。

2. 1993年5月, 公司以十送二配八的比例实施送股和增资配股, 实际配股数量为1197.64万股, 配股价为每股3.50元。

3. 1994年10月, 公司发行1亿股境内上市外资股(B股), 发行价格为每股0.265美元。1994年11月10日, 1亿股B股获准上市交易。

4. 1996年6月, 公司以十送一的比例实施送股。送股后公司股本总数由原来的21491万股增至23640.1万股。

5. 2001年4月23日, 公司股份被终止在上海证券交易所上市。

6. 2001年12月10日起, 公司股份委托申银万国证券股份有限公司进行代办股份转让。

7. 报告期内, 公司没有送股、转增资本、减资等情况, 股份总数及结构没有发生变化。

(三) 股东情况介绍

1. 报告期末公司股东总数: 12376 户(其中未确权股东 4727 户)

2. 报告期末公司前10名股东持股情况:

股东名称(全称)	年度内增减(股)	年末持股数(股)	比例(%)	股份类别	质押或冻结股份数量	股东性质(国有股东或外资股东)
上海纳赛斯投资发展中心	0	51060020	21.60	非转让股份	无	法人股
上海新工联(集团)有限公司	0	31834000	13.47	非转让股份	未知	法人股
王世学	-250000	2654272	1.12	可转让股份	未知	外资股
投资信托	0	2640000	1.12	非转让股份	未知	法人股
上海氯碱化工股份有限公司	0	2640000	1.12	非转让股份	未知	法人股
中国纺织机械股份有限公司	0	2200000	0.93	非转让股份	未知	法人股
建行信托	0	1746800	0.74	非转让股份	未知	法人股

管金娣	749100	1577400	0.67	可转让股份	未知	外资股
力蒙贸易	0	1540000	0.65	非转让股份	未知	法人股
澹台恒义	0	1418099	0.60	可转让股份	未知	外资股
前十名股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中非转让股份股东间无关联关系，可转让股份股东之间未知其关联关系，也未知一致行动人情况。					

3. 控股股东与实际控制人简介：

控股股东情况：

(1) 控股股东名称：上海纳赛斯投资发展中心

法定代表：林光中

成立日期：1994年

注册资本：36,728,000 元

经营范围：电器、机电产品、仪表仪器、日用五金、百货、工具设备、投资经营、实业开发。

(2) 控股股东名称：上海新工联（集团）有限公司

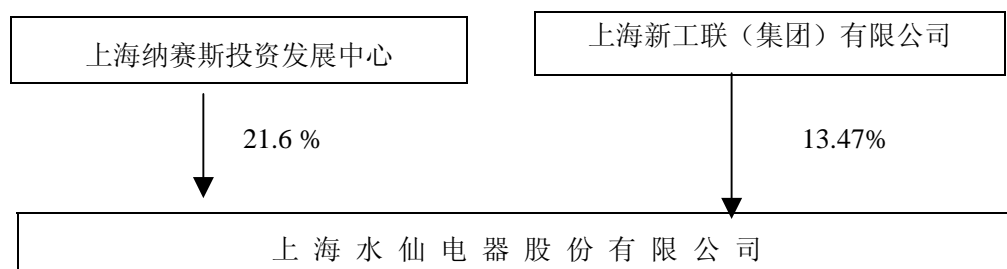
法定代表：严镇博

成立日期：1992年

注册资本：壹亿元

经营范围：实业投资，国内贸易，自有房屋出租（上述经营范围除专项规定），货物运输保险代理，家庭财产保险代理，企业财产保险代理。（凡涉及行政许可的，凭许可证经营）。

4. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5. 报告期末公司前10名可转让股份股东持股情况:

股东名称	年末持有可转让股份的数量 (股)	种类(A、B、H股或其它)
王世学	2654272	B股
管金娣	1577400	B股
澹台恒义	1418099	B股
吴诗唯	1256680	B股
俞明光	1224058	B股
张火元	1151417	B股
高天林	1095650	B股
姜伯成	1007800	B股
孙仁云	848200	B股
李天虹	762401	B股
前十名可转让股份股东关联的说明	公司未知前十名可转让股份股东之间是否存在关联关系或一致行动人情况。	

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一)基本情况:

姓名	性别	职务	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	持有本公司股份期权	被授予的限制性股份数量	年度内股份增减数	变动原因
林光中	男	董事长	50	2005.6~2008.6						
梁锦山	男	副董事长	63	2005.6~2008.6						
严镇博	男	董事	51	2005.6~2008.6						
许童富	男	董事、副总会计师	57	2005.6~2008.6						
柳启宏	男	董事	60	2005.6~2008.6						
缪恒生	男	董事	60	2005.6~2008.6						
黄吟华	女	董事、董秘	48	2005.6~2008.6						
苗华	男	监事长	47	2005.6~2008.6						
周维茂	男	副监事长	47	2005.6~2008.6						

范 杰	男	监事	44	2005.6~2008.6					
张志强	男	监事	59	2005.6~2008.6	880	880			
王科文	男	监事	52	2005.6~2008.6	330	330			

(二) 现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历:

1. 董事人员主要工作经历:

林光中 本公司第五届董事会董事长、上海纳赛斯投资发展中心理事长、高级经济师

梁锦山 本公司第五届董事会副董事长、上海新工联(集团)有限公司监事会副主席、高级会计师

严镇博 本公司第五届董事会董事、上海市工业合作联社主任、上海新工联(集团)有限公司董事长、高级经济师

柳启宏 本公司第五届董事会董事、上海日用五金公司副总经理、工程师

缪恒生 本公司第五届董事会董事、申银万国证券股份有限公司副总裁、高级经济师

黄吟华 本公司第五届董事会董事、总经理、董事会秘书

许童富 本公司第五届董事会董事、副总会计师、财务审计部经理

2. 监事人员主要工作经历:

苗 华 本公司第五届监事会监事长、上海轻工集体经济管理中心总经理、高级经济师

周维茂 本公司第五届监事会副监事长、上海晟光日用五金进出口有限公司副总经理、助理经济师

范 杰 本公司第五届监事会监事、上海新工联(集团)有限公司副总裁兼总会计师、高级会计师

张志强 本公司第五届监事会监事、工会主席、高级政工师

王科文 本公司第五届监事会监事、综合管理办公室主任、政工师

(三) 公司董事、监事、高级管理人员在股东单位任职情况

姓 名	任职股东单位名称	职 务	任职期间
林光中	上海纳赛斯投资发展中心	理事长	2002年一至今
梁锦山	上海新工联(集团)有限公司	监事会副主席	1994年一至今
严镇博	上海新工联(集团)有限公司	董事长	1994年一至今
缪恒生	申银万国证券股份有限公司	副总裁	2004年一至今
范 杰	上海新工联(集团)有限公司	总会计师	1999年一至今

(四) 公司董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

单位: 元

姓 名	性 别	职 务	公司领取报酬 津贴(税前)	是否股东单位 领取报酬、津贴	是否其它单位 领取报酬、津贴
林光中	男	董事长			是
梁锦山	男	副董事长		是	
严镇博	男	董事		是	

许童富	男	董事、副总会计师	33000		
柳启宏	男	董事			是
缪恒生	男	董事		是	
黄吟华	女	董事、总经理、董秘	72000		
苗 华	男	监事长			是
周维茂	男	副监事长			是
范 杰	男	监事		是	
张志强	男	监事	58000		
王科文	男	监事	33000		
合 计			196000		

公司董事监事及高级管理人员在本公司领取报酬确定的依据：按公司年度制定的考核办法进行考核。

(五) 报告期内被选举或离任董事、监事、高级管理人员情况

报告期内本公司没有发生董事、监事及高级管理人员的离任情况。

(六) 报告期内聘任或解聘的公司高级管理人员情况

报告期内本公司的高级管理人员没有发生变化。

(七) 公司员工情况

期末在职职工人数 577 人	
专 业 构 成	财务人员 3 人 行政人员 7 人 其他人员 567 人
教育程度	
按 学 历 划 分	本科以上 8 人
	大专 39 人
	高中、中专、中技 76 人
	初中及以下 454 人
公司需承担费用的离退休人员总数 0 人	

第六节 公司治理结构

(一) 公司治理状况

1. 按照法律、法规和《公司章程》的规定，力求做到准确、完整、及时披露公司有关信息，接待股东、投资者的来电来访或咨询工作。

2. 严格执行《中华人民共和国合同法》的有关规定，保持企业稳定工作有序平稳地开展。

3. 公司在面临困难的情况下，积极争取法院等有关方面的理解与支持，，处理好债权与债务的关系，确保公司利益。

4. 公司与中国华融资产管理公司上海办事处就债务重组事宜进行了多次洽谈，并达成一致，终止了双方的债权债务关系。

5. 强化财务预、决算管理工作，做到预算合理、审核严格、流量受控，保障合理使用。

6. 加强对子公司上海水仙进出口有限公司的管理，不断拓展进出口业务量，提高出口创汇能力。

(二) 公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

1. 业务方面：公司主营业务已停止经营，子公司有独立完整的业务及自主业务经营能力。

2. 人员方面：公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高管专职在本公司工作并领取报酬，严格按照上海市劳动和社会保障局的有关规定，支付职工的工资和其它社会劳动保障费用，实行独立管理。

3. 资产方面：公司资产独立完整，权属清晰；与控股股东及其职能部门完全分开，

4. 机构方面：公司拥有独立的管理机构与决策权，公司董事会、监事会和内部机构均独立运作，与控股股东完全分开。

5. 财务方面：公司拥有独立的财务部门和财务人员，按有关法律、法规的要求建立了财务、会计管理制度，独立核算，独立开立银行帐户。

(三) 报告期内对高级管理人员的考评及激励约束机制

公司对高级管理人员实行年度目标责任制考核。年初与高级管理人员签订目标责任制协议，年末依据目标任务的完成程度对高级管理人员进行绩效工资考核。

第七节 股东大会情况简介

报告期内公司共召开了一次年度股东大会，具体情况如下：

2007年5月24日，公司在代办股份转让信息平台 <http://www.gfzr.com.cn> 上刊登了《上海水仙电器股份有限公司关于召开公司第十五次股东大会（2006年度股东年会）的公告》，会议于2007年6月28日以通讯方式召开。参与表决的股东共7人，代表股份数82989520股，占公司股本总额的35.11%，其中A股股东6人，代表股份总数82900420股，占公司股本总额的35.07%；B股股东1人，代表股份总数89100股，占公司股本总额的0.04%，会议以通讯方式审议通过如下决议：

1. 公司《2006年度董事会工作报告》；
2. 公司《2006年度监事会工作报告》；
3. 公司《2006年度经营状况和2007年度工作报告》；

4. 公司《2006 年度报告》、《2006 年度报告摘要》；
5. 公司《2006 年度财务决算报告》、《2007 年度财务预算报告》；
6. 公司《2006 年度利润分配预案》。

本次股东大会由上海市方达律师事务所出具法律意见书。

该次股东大会决议公告已于2007年6月28日在代办股份转让信息平台<http://www.gfzr.com.cn>上披露。

第八节 董事会报告

一. 报告期内公司经营情况的回顾

由于母公司的主营业务已停止经营,但公司仍积极拓展子公司的外贸业务量,在受到汇率的影响下,出口创汇比去年仍有明显的提高,营业收入 38,876,558.46 元,同比上升 82%。

1. 公司与中国华融资产管理公司上海办事处的债务重组

根据本公司与中国华融资产管理公司上海办事处于 2007 年 6 月 27 日签订的《债务重组协议》,截至 2007 年 3 月 20 日,本公司尚欠中国华融资产管理公司上海办事处贷款本金 17,242.10 万元,利息 16,168.70 万元。经过双方多次协商,在本公司于 2007 年 6 月 27 日就本公司所欠中国华融资产管理公司上海办事处债务支付人民币 1207 万元后,免除本公司及担保人剩余债务,双方债权债务关系同时终止。由于上述原因,使公司的每股收益由原来的亏损(2007 年第一季度每股收益-0.0198 元/股)到盈利(2007 年度每股收益 1.30 元/股)。

2. 公司与上海文盛投资管理公司的债务重组

截至 2006 年 12 月 31 日公司账面短期借款-中国银行(信达)借款本金 10,858,400.00 元,借款利息 5,952,531.92 元。中国银行借款的债权已于 2006 年 12 月 31 日转让给上海文盛投资管理有限公司。本公司原以海宁路 358 号国际商厦 7 楼、7 楼辅楼 702 作抵押给中国银行市北支行,该房产已于 2005 年 4 月拍卖,拍卖所得款共 7,527,153.00 元。根据上海市第二中级人民法院(2003)沪二中执字第 161、162、362、363、364 号民事裁定书,因本公司已将拍卖房产所得价款抵偿债务,经与上海文盛投资管理有限公司协商达成解决方案,公司不再支付剩余债务,相关案件终结执行。

3. 长期股权投资的转让

公司于 1993 年 4 月投资上海二轻销售有限公司 10.93% 股权,经董事会审议同意,按国家有关规定程序转让,2007 年 3 月 26 日通过上海联合产权交易所上市挂牌成交。股权转让给上海新工联(集团)有限公司。

二. 主营业务范围及其经营状况

1. 公司主营业务范围及经营情况

经营范围:生产洗衣机、热水器、干衣机、分马力电机、燃气具、厨房吸油烟机及配套设备、其他家用电器,销售自产产品等并提供技术咨询和服务。2007 年度,公司营业收入 40,076,443.37 元,营业利润 932,452.09 元,净利润 307,356,718.82 元。

名 称	2007 年(元)	2006 年(元)	增减(%)
营业收入	40,076,443.37	22,380,544.53	79.07
营业利润	932,452.09	-33,343,553.23	102.80
净利润	307,356,718.82	-32,536,279.72	1044.66

2. 主营业务分行业、产品及地区情况:

分行业或分产品	营业收入 (元)	营业成本 (元)	营业利润率 (%)	营业收入比上年 增减 (%)	营业成本比 上年增减 (%)	营业利润率 比上年增减 (%)
商业	38,876,558.46	34,682,719.23	10.79	82	83	-4.7
地区	营业收入(元)		营业收入比上年增减 (%)			
境内	—		—			
境外	38,876,558.46		82			

3. 子公司上海水仙进出口有限公司主要供应商、客户情况:

前五名供应商采购金额合计	15,467,253.65 元	占采购总额比例	39.05%
前五名销售客户销售金额合计	35,134,890.31 元	占销售总额比例	96.93%

4. 资产构成变动情况:

项目	2007		2006		所占比例比 期初增减
	金额(元)	占总资产 比例%	金额(元)	占总资产 比例%	
应收账款	417,664.42	0.95	1,638,525.37	5.29	减少 4.34 百分点
存货	0.00	—	28,270.34	0.09	减少 0.09 百分点
投资性房地产	0.00	—	0.00	—	—
长期股权投资	24,624.00	0.06	297,515.25	0.96	减少 0.9 百分点
固定资产	758,208.94	1.72	746,594.61	2.41	减少 0.69 百分点
在建工程	0.00	—	0.00	—	—
短期借款	7,380,000.00	16.76	190,659,400.00	615.52	减少 598.76 百分点
长期借款	0.00	—	0.00	—	—

原因分析:

- (1) 长期股权投资: 由于清算了上海水仙国际贸易有限公司和上海水仙房地产开发经营公司并转让了上海二轻销售有限公司股权, 使长期股权投资账面价值减少。
- (2) 固定资产: 子公司上海水仙国际贸易有限公司清算后, 账户并入母公司, 从而增加了母公司的固定资产。
- (3) 短期借款: 短期借款大幅度下低原因是由于债务重组。(详见附注)

5. 费用构成同比发生重大变化的分析

项 目	2007 年(元)	2006 年(元)	同比增 减%	变化原因
销售费用	2,855,419.34	1,315,626.96	117	子公司上海水仙进出口有限公司 2007 年

				经营规模有大幅度提高,使其销售费用也相应增加。
管理费用	4,399,013.26	4,705,928.31	6.52	较好地控制了费用及人员的减少,使管理费用较上年有所下降
财务费用	6,800,239.18	25,130,816.58	-72.94	由于债务重组成功,贷款本金大幅度减少,使相应计提利息费用也随之下降
所得税	51,485,229.69	60,402.49	85237	由于债务重组取得的非现金收益,按新会计准则计入营业外收入,使所得税比上年有大幅度增加。

6. 现金流量相关数据同比发生重大变化的分析

项 目	2007 年	2006 年	同比增减 %	变化原因
经营活动产生的现金流量净额	-1,569,073.00	2,423,660.10	-35.26	子公司上海水仙进出口有限公司业务量增加,其相应垫付成本现金流也增加,使经营活动产生的现金流量净额比上年有所下降
投资活动产生的现金流量净额	3,300.00	-213,956.64	102	由于部分固定资产清理收益使投资活动产生的现金流量净额比上年有所增加
筹资活动产生的现金流量净额	0.00	849,095.00	-100	

7. 主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

子公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本(万元)	总资产(元)	净利润(元)
上海水仙进出口有限公司	委托进出口业务	外贸产品	1000.00	25,871,538.10	517,744.96

(三) 公司投资情况

报告期内,公司无募集资金或前期募集资金延续使用情况,亦无非募集资金投资情况。

(四) 对于立信会计师事务所有限公司出具的无法表示意见的审计报告所涉事项的说明
董事会同意会计师事务所所作的有关审计报告的说明。

(五) 公司2008年度主要工作计划

公司将在董事会的领导下,强化服务意识,提高工作效率,增强团结协作,保持稳定局面。

1. 母公司虽已停止经营,但仍需加强对子公司上海水仙进出口公司的管理和考核工作,提高经营能力,面对人民币升值对出口贸易带来的不利因素,充分发挥业务员的积极性,积极开拓其它业务,扩大进口

业务量,以提高公司的利润。

2. 清理与解决历史遗留问题,只要对公司有利,尽可能地与原告、法院进行沟通,取得他们的理解,了结一些有可能了结的历史遗留案。
3. 进一步加强企业内部的管理制度建设,按照公司法和公司章程要求,严格规范操作,继续关心困难职工,做好安抚工作。
4. 公司将继续做好财务预决算工作,做到预算正确、流量受控,把管理工作的重点放到增收节支的目标上来。
5. 做好股东的服务工作,根据中国证券业协会《关于做好代办股份转让系统股份转让公司非转让股份登记业务的通知》的精神,做好本公司的非转让股份的登记工作。

(六) 董事会日常工作情况

1. 报告期内董事会会议情况及决议内容:

(1) 2007年2月7日,公司召开了第五届董事会第七次会议,会议审议并通过了《关于上海二轻销售有限公司股权转让事项的议案》。

(2) 2007年4月26日,公司召开了第五届董事会第八次会议,会议审议并通过:《2006年度董事会工作报告》、《2006年度经营情况和2007年度工作报告》、《2006年度财务决算报告》、《2007年度财务预算报告》、《2006年度利润分配预案》、《2006年年度报告》、《2006年年度报告摘要》、《2007年一季度报告》和关于《上海水仙电器股份有限公司非转让股份登记》的议案。

(3) 2007年6月25日,公司召开了第五届董事会第九次会议,会议审议并通过了关于《上海水仙电器股份有限公司与中国华融资产管理公司上海办事处债务重组》的议案。

(4) 2007年8月21日,公司召开了第五届董事会第十次会议,会议审议并通过:《公司2007年上半年度报告》、《公司2007年上半年度报告摘要》。

(5) 2007年10月30日,公司召开了第五届董事会第十一次会议,会议审议并通过:《公司2007年第三季度报告》。

以上信息披露在代办股份转让信息平台。

(七) 本次利润分配预案或资本公积金转增股本预案。

报告期内公司无利润分配、公积金转增股本、配股及增发新股等方案。

2007年度本公司合并净利润为307,356,718.82元,上年度未分配利润-948,996,623.21元,公司2007年度可供分配利润为-641,691,678.88元。

鉴于公司报告期内由于债务重组产生盈利,但不足以弥补以往年度亏损。为此,公司2007年度不分配股利,也不进行资本公积金转增股本。

第九节 监事会报告

（一）报告期内监事会工作情况

（1）2007年4月26日召开了上海水仙电器股份有限公司第五届监事会第三次会议，会议审议通过：《公司2006年度监事会工作报告》、《公司2006年度报告及报告摘要》、《公司2006年财务决算和2007年财务预算报告》、《公司2007年度一季度报告》。

（2）以通讯方式审议通过了《公司2007年上半年度报告》、《公司2007年第三季度报告》。

（二）监事会对公司2007年度有关事项的独立意见

1. 公司依法运作情况

公司监事会在报告期内，根据《公司章程》及相应的法律法规，对股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况进行了监督和检查。公司监事会认为董事会各项决策程序合法，未损害公司利益，无违反法律、法规的行为。

2. 检查公司财务情况

公司监事会对公司2007年度的财务情况进行了检查，认为公司2007年度财务报告基本上能真实反映公司的经营状况。

3. 报告期内公司未募集资金。

4. 公司收购、出售资产情况

公司与中国华融资产管理公司上海办事处、上海文盛投资管理公司的债务重组，以及对持有上海二轻销售有限公司股权转让的事项，交易程序合法，没有发现内幕交易和损害股东权益的行为。

5. 报告期内公司无关联交易。

6. 监事会同意董事会对立信会计师事务所有限公司出具的无法表示意见的审计报告所涉事项的说明。

第十节 重要事项

（一）报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

（二）报告期内公司出售资产、吸收合并等事项。

公司于1993年4月投资上海二轻销售有限公司10.93%股权，经董事会审议同意，按国家有关规定程序转让，2007年3月26日通过上海联合产权交易所上市挂牌成交。股权转让给上海新工联（集团）有限公司。

（三）报告期内公司无重大关联交易事项。

（四）报告期内公司重大合同及其履行情况

1. 报告期内或持续到报告期内没有发生重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

2. 报告期内或持续到报告期内没有重大担保合同。

3. 报告期内或持续到报告期内没有发生重大委托他人进行现金资产管理的事项。

（五）报告期内或持续到报告期内公司或持股5%以上股东无承诺事项。

（六）报告期内公司聘任会计师事务所情况

截至报告期末，公司连续15年聘任立信会计师事务所为公司会计师事务所。报告期内，公司共支付审计费用25万元人民币。

（七）报告期内，公司、公司董事会及董事无受中国证监会稽查、行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形，亦无中国证监会派出机构对公司进行巡检的情况。

（八）报告期内公司产生重大影响的重要事项

1. 公司与中国华融资产管理公司上海办事处的债务重组

根据本公司与中国华融资产管理公司上海办事处于 2007 年 6 月 27 日签订的《债务重组协议》，截至 2007 年 3 月 20 日，本公司尚欠中国华融资产管理公司上海办事处贷款本金 17,242.10 万元，利息 16,168.70 万元。经过双方多次协商，在本公司于 2007 年 6 月 27 日就本公司所欠中国华融资产管理公司上海办事处债务支付人民币 1207 万元后，免除本公司及担保人剩余债务，双方债权债务关系同时终止。由于上述原因，使公司的每股收益由原来的亏损（2007 年第一季度每股收益 -0.0198 元/股）到盈利（2007 年每股收益 1.30 元/股）。

2. 公司与上海文盛投资管理公司的债务重组

截至 2006 年 12 月 31 日公司账面短期借款——中国银行（信达）借款本金 10,858,400.00 元，借款利息 5,952,531.92 元。中国银行借款的债权已于 2006 年 12 月 31 日转让给上海文盛投资管理有限公司。本公司原以海宁路 358 号国际商厦 7 楼、7 楼辅楼 702 作抵押给中国银行市北支行，该房产已于 2005 年 4 月拍卖，拍卖所得款共 7,527,153.00 元。根据上海市第二中级人民法院（2003）沪二中执字第 161、162、362、363、364 号民事裁定书，因本公司已将拍卖房产所得价款抵偿债务，经与上海文盛投资管理有限公司协商达成解决方案，公司不再支付剩余债务，相关案件终结执行。

3. 长期股权投资的转让

公司于 1993 年 4 月投资上海二轻销售有限公司 10.93% 股权，经董事会审议同意，按国家有关规定程序转让，2007 年 3 月 26 日通过上海联合产权交易所上市挂牌成交。股权转让给上海新工联（集团）有限公司。

4. 根据 2007 年 3 月 16 日镇江市丹徒区人民法院的民事裁定书，公司一次性向申请执行的债权人华东铝加工厂支付 50 万元后华东铝加工厂放弃对本公司应付账款余款的追偿，公司已于 2007 年 3 月支付执行款 50 万元。

第十一节 财务报告

（一）审计报告、会计报表附注（附后）

（二）合并及母公司的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表（另附）

（三）会计政策、会计估计和核算方法

按新《企业会计准则》执行。

（四）本报告期主要会计政策、会计估计的变更和重大会计差错更正及其影响

1、根据财政部财会[2006]3 号《关于印发〈企业会计准则第 1 号—存货〉等 38 项具体准则的通知》，公司从 2007 年 1 月 1 日起，执行新《企业会计准则》；并根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和《企业会计准则解释第 1 号》规定需要追溯调整的事项，按照证监发（2006）136 号文、证监会计字（2007）10 号文的要求，对财务报表项目进行了追溯调整，不影响 2007 年初的所有者权益、留存收益，但因为合并盈余公积不转回，增加年初未分配利润 97,509.84 元。

2、本公司将位于中山北路 2492-2508 号的产权地块及相关配套设施以 1,135 万元的价格转让，2002

年本公司已收到全部转让款，2003 年上述地块已交付给受让方并办理了过户手续，本公司已结转损益，但未计提相关转让收入应计提的流转税。本年本公司进行会计差错更正，追溯调整计提相关流转税 629,925.00 元，对 2007 年年初未分配利润的影响金额为-629,925.00 元。

(五) 合并范围：上海水仙电器股份有限公司、上海水仙进出口有限公司

第十二节 备查文件

- (一) 载有法定代表人、财务负责人、会计经办人员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正本
- (三) 报告期内在代办股份转让系统披露过的公司文件正本及公告原稿
- (四) 公司2007年年度报告正本

以上备查文件均备置于公司办公所在地。

上海水仙电器股份有限公司
二〇〇八年四月二十四日

审 计 报 告

信会师报字（2008）第 22581 号

上海水仙电器股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的上海水仙电器股份有限公司（以下简称水仙电器）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2007 年度的利润表和合并利润表、2007 年度的现金流量表和合并现金流量表、2007 年度的所有者权益（股东权益）变动表和合并所有者权益（股东权益）变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是水仙电器管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报

表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、导致无法表示意见的事项

水仙电器累计亏损金额巨大，主要财务指标显示其财务状况恶化，无力偿还债务。截至审计报告日，我们根据现有的审计证据无法判断水仙电器的持续经营能力，因此无法判断水仙电器继续按照持续经营假设编制 2007 年度财务报表是否适当。

三、审计意见

由于上述事项可能产生的影响非常重大和广泛，我们无法对水仙电器财务报表发表意见。

立信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：潘莉华

中国注册会计师：饶海兵

中国·上海

二〇〇八年四月二十四日

资 产 负 债 表

会企 01 表

编制单位：上海水仙电器股份有限公司

2007 年 12 月 31 日

单位：元

资产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益（或股东权益）	期末余额	年初余额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	96,230.62	83,127.03	短期借款	7,380,000.00	190,659,400.00
交易性金融资产	0.00	0.00	交易性金融负债	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00	应付票据	0.00	0.00
应收账款	0.00	0.00	应付账款	5,651,606.19	6,509,826.60
预付款项	0.00	0.00	预收款项	0.00	20,432,064.63
应收利息	0.00	0.00	应付职工薪酬	148,351.81	576,829.72
应收股利	0.00	0.00	应交税费	53,826,855.41	2,240,228.69
其他应收款	19,317,834.28	15,367,898.01	应付利息	3,060,051.25	164,108,324.49
存货	0.00	28,270.34	应付股利	984,698.40	984,698.40
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00	其他应付款	23,031,759.41	17,406,454.46
其他流动资产	0.00	0.00	一年内到期的非流动负债	620,000.00	620,000.00
流动资产合计	19,414,064.90	15,479,295.38	其他流动负债	0.00	0.00
			流动负债合计	94,703,322.47	403,537,826.99
非流动资产：			非流动负债：		
可供出售金融资产	0.00	0.00	长期借款	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00	应付债券	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00	长期应付款	0.00	0.00
长期股权投资	9,024,624.00	9,297,515.25	专项应付款	5,197,690.00	0.00
投资性房地产	0.00	0.00	预计负债	3,050,000.00	3,050,000.00
固定资产	522,031.93	481,750.86	递延所得税负债	0.00	0.00
在建工程	0.00	0.00	其他非流动负债	0.00	0.00
工程物资	0.00	0.00	非流动负债合计	8,247,690.00	3,050,000.00

固定资产清理	0.00	0.00	负债合计	102,951,012.47	406,587,826.99
生产性生物资产	0.00	0.00	所有者权益 (或股东权益)：		
油气资产	0.00	0.00	实收资本 (或股本)	236,401,000.00	236,401,000.00
无形资产	0.00	0.00	资本公积	292,308,362.37	292,308,362.37
开发支出	0.00	0.00	减：库存股	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00	盈余公积	36,618,563.50	36,618,563.50
长期待摊费用	0.00	0.00	未分配利润	-639,318,217.51	-946,657,191.37
递延所得税资产	0.00	0.00	外币报表折 算差额	0.00	0.00
其他非流动资产	0.00	0.00	归属于母公 司所有者权 益合计	-73,990,291.64	-381,329,265.50
非流动资产合计	9,546,655.93	9,779,266.11	少数股东权 益	0.00	0.00
			所有者权益 合计	-73,990,291.64	-381,329,265.50
资产总计	28,960,720.83	25,258,561.49	负债和所有 者权益(或 股东权益) 总计	28,960,720.83	25,258,561.49

利 润 表

会企02表

编制单位：上海水仙电器股份有限公司

2007年

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	1,199,884.91	975,199.71
减：营业成本	1,199,884.91	975,199.69
营业税金及附加	0.00	0.00
销售费用	0.00	0.00
管理费用	3,358,529.88	3,658,424.45
财务费用	6,592,167.89	25,245,373.04
资产减值损失	-2,410,577.22	2,297,488.32
加：公允价值变动收益(损失以“-” 号填列)	0.00	0.00

投资收益（损失以“-”号填列）	8,475,297.04	-1,912,660.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	-1,969,395.87
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	935,176.49	-33,113,945.80
加：营业外收入	357,957,739.50	867,676.00
减：营业外支出	47,748.65	0.00
其中：非流动资产处置损失	0.00	0.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	358,845,167.34	-32,246,269.80
减：所得税费用	51,506,193.48	0.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	307,338,973.86	-32,246,269.80
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	1.30	-0.14
（二）稀释每股收益	1.30	-0.14
其中：被合并方在合并前实现的净利润	0.00	0.00
归属于母公司所有者的净利润	307,338,973.86	-32,246,269.80
少数股东损益	0.00	0.00
加：年初未分配利润（未弥补亏损以“-”号填列）	-946,657,191.37	-914,410,921.57
加：其他转入	0.00	0.00
六、可供分配的利润（亏损以“-”号填列）	-639,318,217.51	-946,657,191.37
减：提取法定盈余公积	0.00	0.00
提取一般风险准备	0.00	0.00
提取职工奖励及福利基金（合并报表填列，子公司为外商投资企业的项目）	0.00	0.00
提取储备基金	0.00	0.00
提取企业发展基金	0.00	0.00
利润归还投资	0.00	0.00
七、可供股东分配的利润（亏损以“-”号填列）	-639,318,217.51	-946,657,191.37
减：应付优先股股利	0.00	0.00
提取任意盈余公积	0.00	0.00
应付普通股股利	0.00	0.00
转作股本的普通股股利	0.00	0.00
八、未分配利润（未弥补亏损以“-”号表示）	-639,318,217.51	-946,657,191.37

现 金 流 量 表

会企03表

编制单位：上海水仙电器股份有限公司

2007年

单位：元

项 目	本期金额	上期金额
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	0.00	22,981.29
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	5,626,734.00	2,134,098.01
经营活动现金流入小计	5,626,734.00	2,157,079.30
购买商品、接受劳务支付的现金	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	1,804,366.81	2,068,197.38
支付的各项税费	1,220,432.55	281,577.91
支付其他与经营活动有关的现金	2,595,587.14	727,888.92
经营活动现金流出小计	5,620,386.50	3,077,664.21
经营活动产生的现金流量净额	6,347.50	-920,584.91
二、投资活动产生的现金流量：	0.00	0.00
收回投资收到的现金	0.00	0.00
取得投资收益收到的现金	0.00	52,918.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,000.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	7,000.00	52,918.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.00	0.00
投资支付的现金	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	0.00	0.00
投资活动产生的现金流量净额	7,000.00	52,918.36
三、筹资活动产生的现金流量：	0.00	0.00
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	849,095.00
筹资活动现金流入小计	0.00	849,095.00
偿还债务支付的现金	0.00	0.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	0.00	0.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流出小计	0.00	0.00
筹资活动产生的现金流量净额	0.00	849,095.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-243.91	-125.49
五、现金及现金等价物净增加额	13,103.59	-18,697.04
加：期初现金及现金等价物余额	83,127.03	101,824.07
六、期末现金及现金等价物余额	96,230.62	83,127.03

所有者权益变动表

编制单位：上海水仙电器股份有限公司

2007 年 12 月 31 日

会企 04 表
单位：元

项 目	本金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	236,401,000.00	292,308,362.37	0.00	36,618,563.50	-948,866,698.21	-383,538,772.34
加：会计政策变更					2,839,431.84	2,839,431.84
前期差错更正					-629,925.00	-629,925.00
二、本年初余额	236,401,000.00	292,308,362.37	0.00	36,618,563.50	-946,657,191.37	-381,329,265.50
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)						0.00
(一) 净利润					307,338,973.86	307,338,973.86
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						0.00
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						0.00
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						0.00
4. 其他						0.00
上述(一)和(二)小计	0.00	0.00	0.00	0.00	307,338,973.86	307,338,973.86
(三) 所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 所有者投入资本						0.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						0.00
3. 其他						0.00
(四) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

1. 提取盈余公积				0.00		0.00
2. 对所有者（或股东）的分配					0.00	0.00
3. 其他						0.00
（五）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）						0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）						0.00
3. 盈余公积弥补亏损						0.00
4. 其他						0.00
四、本年年末余额	236,401,000.00	292,308,362.37	0.00	36,618,563.50	-639,318,217.51	-73,990,291.64
	上年金额					
项 目	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	236,401,000.00	292,308,362.37	0.00	36,618,563.50	-916,089,419.48	-350,761,493.61
加：会计政策变更					2,308,422.91	2,308,422.91
前期差错更正					-629,925.00	-629,925.00
二、本年初余额	236,401,000.00	292,308,362.37	0.00	36,618,563.50	-914,410,921.57	-349,082,995.70
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						0.00
（一）净利润					-32,246,269.80	-32,246,269.80
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						0.00
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						0.00
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						0.00
4. 其他						0.00
上述（一）和（二）小计	0.00	0.00	0.00	0.00	-32,246,269.80	-32,246,269.80
（三）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 所有者投入资本						0.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						0.00
3. 其他						0.00
（四）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 提取盈余公积				0.00		0.00
2. 对所有者（或股东）的分配					0.00	0.00
3. 其他						0.00
（五）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

1. 资本公积转增资本 (或股本)						0.00
2. 盈余公积转增资本 (或股本)						0.00
3. 盈余公积弥补亏损						0.00
4. 其他						0.00
四、本年年末余额	236,401,000.00	292,308,362.37	0.00	36,618,563.50	-946,657,191.37	-381,329,265.50

合 并 资 产 负 债 表

会企 01 表

编制单位：上海水仙电器股份有限公司

2007 年 12 月 31 日

单位：元

资产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益 (或股东权益)	期末余额	年初余额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	2,183,967.78	3,982,896.44	短期借款	7,380,000.00	190,659,400.00
交易性金融资产	0.00	0.00	交易性金融负债	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00	应付票据	0.00	0.00
应收账款	417,664.42	1,638,525.37	应付账款	6,862,538.35	13,106,919.53
预付款项	23,129,959.51	9,405,647.93	预收款项	16,353,490.13	21,141,939.66
应收利息	0.00	0.00	应付职工薪酬	170,275.98	635,504.57
应收股利	0.00	0.00	应交税费	52,953,292.16	1,434,774.96
其他应收款	17,517,834.28	14,875,677.76	应付利息	3,060,051.25	164,108,324.49
存货	0.00	28,270.34	应付股利	984,698.40	984,698.40
一年内到期的非 流动资产	0.00	0.00	其他应付款	23,027,693.60	18,217,755.85
其他流动资产	0.00	0.00	一年内到期的非 流动负债	620,000.00	620,000.00
流动资产合计	43,249,425.99	29,931,017.84	其他流动负债	0.00	0.00
			流动负债合计	111,412,039.87	410,909,317.46
非流动资产：			非流动负债：		
可供出售金融资 产	0.00	0.00	长期借款	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00	应付债券	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00	长期应付款	0.00	0.00
长期股权投资	24,624.00	297,515.25	专项应付款	5,197,690.00	0.00
投资性房地产	0.00	0.00	预计负债	3,050,000.00	3,050,000.00
固定资产	758,208.94	746,594.61	递延所得税负债	0.00	0.00
在建工程	0.00	0.00	其他非流动负债	0.00	0.00
工程物资	0.00	0.00	非流动负债合计	8,247,690.00	3,050,000.00

固定资产清理	0.00	0.00	负债合计	119,659,729.87	413,959,317.46
生产性生物资产	0.00	0.00	所有者权益（或 股东权益）：		
油气资产	0.00	0.00	实收资本（或股 本）	236,401,000.00	236,401,000.00
无形资产	0.00	0.00	资本公积	292,308,362.37	292,308,362.37
开发支出	0.00	0.00	减：库存股	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00	盈余公积	36,618,563.50	36,618,563.50
长期待摊费用	0.00	0.00	未分配利润	-641,691,678.88	-948,996,623.21
递延所得税资产	0.00	0.00	外币报表折算差 额	0.00	0.00
其他非流动资产	0.00	0.00	归属于母公司所 有者权益合计	-76,363,753.01	-383,668,697.34
非流动资产合计	782,832.94	1,044,109.86	少数股东权益	736,282.07	684,507.58
			所有者权益合计	-75,627,470.94	-382,984,189.76
资产总计	44,032,258.93	30,975,127.70	负债和所有者权 益（或股东权益） 总计	44,032,258.93	30,975,127.70

合 并 利 润 表

会企 02 表

编制单位：上海水仙电器股份有限公司

2007 年

单位：元

项目		本期金额	上期金额
一、营业收入		40,076,443.37	22,380,544.53
减：营业成本		35,882,604.14	19,949,592.07
营业税金及附加		388.81	444.57
销售费用		2,855,419.34	1,315,626.96
管理费用		4,399,013.26	4,705,928.31
财务费用		6,800,239.18	25,130,816.58
资产减值损失		-2,318,376.41	2,709,029.26
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）		8,475,297.04	-1,912,660.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0.00	-1,969,395.87
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		932,452.09	-33,343,553.23
加：营业外收入		357,957,739.50	867,676.00
减：营业外支出		48,243.08	0.00
其中：非流动资产处置损失		0.00	0.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		358,841,948.51	-32,475,877.23
减：所得税费用		51,485,229.69	60,402.49
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		307,356,718.82	-32,536,279.72
其中：被合并方在合并前实现的净利润		0.00	0.00

归属于母公司所有者的净利润		307,304,944.33	-32,477,278.73
少数股东损益		51,774.49	-59,000.99
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		1.30	-0.14
（二）稀释每股收益		1.30	-0.14
加：年初未分配利润（未弥补亏损以“-”号填列）		-948,996,623.21	-916,519,344.48
加：其他转入		0.00	0.00
六、可供分配的利润（亏损以“-”号填列）		-641,691,678.88	-948,996,623.21
减：提取法定盈余公积		0.00	0.00
提取一般风险准备		0.00	0.00
提取职工奖励及福利基金（合并报表填列，子公司为外商投资企业的项目）		0.00	0.00
提取储备基金		0.00	0.00
提取企业发展基金		0.00	0.00
利润归还投资		0.00	0.00
七、可供股东分配的利润（亏损以“-”号填列）		-641,691,678.88	-948,996,623.21
减：应付优先股股利		0.00	0.00
提取任意盈余公积		0.00	0.00
应付普通股股利		0.00	0.00
转作股本的普通股股利		0.00	0.00
八、未分配利润（未弥补亏损以“-”号表示）		-641,691,678.88	-948,996,623.21

合 并 现 金 流 量 表

会企 03 表

编制单位：上海水仙电器股份有限公司

2007 年

单位：元

项 目	本期金额	上期金额
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	55,921,234.92	22,434,957.65
收到的税费返还	3,476,841.04	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	5,845,988.51	4,322,045.83
经营活动现金流入小计	65,244,064.47	26,757,003.48
购买商品、接受劳务支付的现金	57,301,518.28	18,651,120.32
支付给职工以及为职工支付的现金	2,296,098.28	2,441,902.35
支付的各项税费	1,229,382.22	313,409.36
支付其他与经营活动有关的现金	5,986,138.69	2,926,911.35
经营活动现金流出小计	66,813,137.47	24,333,343.38

经营活动产生的现金流量净额	-1,569,073.00	2,423,660.10
二、投资活动产生的现金流量：	0.00	0.00
收回投资收到的现金	0.00	0.00
取得投资收益收到的现金	0.00	52,918.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,000.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	7,000.00	52,918.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,700.00	266,875.00
投资支付的现金	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	3,700.00	266,875.00
投资活动产生的现金流量净额	3,300.00	-213,956.64
三、筹资活动产生的现金流量：	0.00	0.00
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	849,095.00
筹资活动现金流入小计	0.00	849,095.00
偿还债务支付的现金	0.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	0.00	0.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流出小计	0.00	0.00
筹资活动产生的现金流量净额	0.00	849,095.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-233,155.66	-125.49
五、现金及现金等价物净增加额	-1,798,928.66	3,058,672.97
加：期初现金及现金等价物余额	3,982,896.44	924,223.47
六、期末现金及现金等价物余额	2,183,967.78	3,982,896.44

合并所有者权益变动表

会企 04 表
单位：元

编制单位：上海水仙电器股份有限公司

2007 年 12 月 31 日

项目	本年金额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	236,401,000.00	292,308,362.37	0.00	36,716,073.34	0.00	-948,464,208.05	0.00	684,507.58	-382,354,264.76	
加：会计政策变更				-97,509.84		97,509.84			0.00	
前期差错更正						-629,925.00			-629,925.00	
二、本年初余额	236,401,000.00	292,308,362.37	0.00	36,618,563.50		-948,996,623.21		684,507.58	-382,984,189.76	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)									0.00	
(一)净利润						307,304,944.33		51,774.49	307,356,718.82	
(二)直接计入所有者权益的利得和损失	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									0.00	
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									0.00	
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									0.00	
4. 其他									0.00	
上述(一)和(二)小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	307,304,944.33	0.00	51,774.49	307,356,718.82	
(三)所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1. 所有者投入资本									0.00	
2. 股份支付计入所有者权益的金额									0.00	
3. 其他									0.00	
(四)利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1. 提取盈余公积				0.00					0.00	

1. 提取一般风险准备				0.00					
3. 对所有者(或股东)的分配						0.00			0.00
4. 其他									0.00
(五) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)									0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)									0.00
3. 盈余公积弥补亏损									0.00
4. 其他									0.00
四、本年年末余额	236,401,000.00	292,308,362.37	0.00	36,618,563.50	0.00	-641,691,678.88	0.00	736,282.07	-75,627,470.94
	上年金额								
	归属于母公司所有者权益								
项目	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	236,401,000.00	292,308,362.37	0.00	36,716,073.34		-915,986,929.32		743,508.57	-349,817,985.04
加: 会计政策变更				-97,509.84		97,509.84			0.00
前期差错更正						-629,925.00			-629,925.00
二、本年初余额	236,401,000.00	292,308,362.37	0.00	36,618,563.50	0.00	-916,519,344.48	0.00	743,508.57	-350,447,910.04
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)									0.00
(一) 净利润						-32,477,278.73		-59,000.99	-32,536,279.72
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
									0.00
									0.00
									0.00
									0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-32,477,278.73	0.00	-59,000.99	-32,536,279.72
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
									0.00
									0.00
									0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

				0.00					0.00
				0.00					
						0.00			0.00
									0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
									0.00
									0.00
									0.00
									0.00
	236,401,000.00	292,308,362.37	0.00	36,618,563.50	0.00	-948,996,623.21	0.00	684,507.58	-382,984,189.76

上海水仙电器股份有限公司

二〇〇七年度财务报表附注

一、公司基本情况

上海水仙电器股份有限公司（以下简称“本公司”）前身系上海洗衣机总厂。1992年5月5日，经上海市经济委员会沪经企（1992）300号批准，改制为股份有限公司。公司A股和B股股票分别于1993年1月6日和1994年11月10日在上海证券交易所挂牌上市。公司股票于2001年4月23日被终止在上海证券交易所上市。2001年12月10日起公司股票委托申银万国证券股份有限公司代办股份转让服务。所属行业为制造业类。

公司注册资本为23,640.10万元，经营范围为：生产、销售各类洗衣机、热水器、干衣机、分马力电机、燃气具、厨房吸油机及配套设备、其他家用电器及提供技术咨询和服务。

目前母公司相关主营业务已停止，现主要依靠房屋（房屋所有权属上海轻工控股（集团）公司，详见附注十一（二））出租收入维持日常开支。

二、主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）遵循企业会计准则的声明。

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

（二）编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

资产负债表年初数和可比期间的利润表，系按照证监发[2006]136号文、证监会字[2007]10号文的规定，对《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》和《企业会计准则解释第1号》规定需要追溯调整的事项，按照追溯调整的原则进行调整后编制。

（三）会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）计量属性在本年发生变化的报表项目及其本年采用的计量属性

本公司在对会计报表项目进行计量时，一般采用历史成本，如所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量则对个别会计要素采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

1、现值与公允价值的计量属性

（1）现值

在现值计量下，资产按照预计从其持续使用和最终处置中所产生的未来净现金流量的折现金额计量。负债按照预计期限内需要偿还的未来净现金流出量的折现金额计量。

本年公司报表项目中无采用现值计量的项目。

（2）公允价值

在公允价值计量下，资产和负债按照在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额计量。

本年公司报表项目中无采用公允价值计量的项目。

2、计量属性在本年发生变化的报表项目

本年报表项目的计量属性未发生变化。

（六）现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（七）外币业务核算方法

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折合成人民币金额进行调整，以公允价值计量的外币非货币性项目按公允价值确定日的即期汇率折合成人民币金额进行调整。外币专门借款账户年末折算差额，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，按规定予以资本化，计入相关资产成本；其余的外币账户折算差额均计入财务费用。不同货币兑换形成的折算差额，计入财务费用。

（八）金融资产和金融负债的核算方法

1、金融资产和金融负债的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融资产和金融负债的确认和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，年末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作

为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果公司于到期日前出售或重分类了较大金额（公司管理层明确较大的标准）的持有至到期类投资（较大金额是指相对该类投资出售或重分类前的总额而言），则公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计期间或以后两个完整会计年度内不再将任何金融资产分类为持有至到期，但下列情况除外：出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响；根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类；出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。年末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原

则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

5、金融资产的减值准备

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

年末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(九) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

年末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其的未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

年末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

单项金额重大是指：应收款项余额前十名且单项账面金额 200 万元以上的款项。

年末对于预付账款单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经测试未发现减值的，则不计提坏账准备。

对于年末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄作为类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在年末余额的一定比例（可以单独进行减值测试）计算确定减值损失，计提坏账准备。

除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有应收款项按账龄段划分的类似信用风险特征组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例：

<u>应收款项账龄</u>	<u>提取比例</u>
1 年以内	0%
1 年—2 年	20%
2 年—3 年	50%
3 年以上	100%

（十）存货核算方法

1、存货的分类

存货分类为：原材料、低值易耗品、库存商品。

2、发出存货的计价方法

（1）存货发出时按先进先出法、个别认定法计价。。

（2）周转材料的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法。

3、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、存货跌价准备的计提方法

年末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

年末按照单个存货项目计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（十一）固定资产的计价和折旧方法

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产的分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、生产设备、非生产设备、运输设备。

3、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按公允价值确定其入账价值。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

4、固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

<u>固定资产类别</u>	<u>预计使用寿命</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
---------------	---------------	---------------	-------------

房屋及建筑物	20 年—30 年	3.88%	4.81%—3.2%
生产设备	9 年—12 年	4.96%	10.56%—7.92%
非生产设备	6 年—9 年	4.96%	15.84%—10.56%
运输设备	6 年—12 年	4.00%	16%—8%

(十二) 除存货、投资性房地产及金融资产外的其他主要资产的减值

1、长期股权投资

成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

2、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期非金融资产

对于固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产，公司在每年末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业以单项资产为基础估计其可收回金额。

(十三) 长期股权投资的核算

1、初始计量

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包

括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司在购买日按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

3、后续计量及收益确认

公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

成本法下公司确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

权益法下在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，

冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（十四）收入确认原则

1、销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额, 按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(3) 出租物业收入:

- a. 具有承租人认可的租赁合同、协议或其他结算通知书
- b. 履行了合同规定的义务, 开具租赁发票且价款已经取得或确信可以取得
- c. 出租开发产品成本能够可靠地计量。

(十五) 预计负债

与或有事项相关的义务同时符合以下条件时, 公司将其列为预计负债:

- 1、该义务是企业承担的现时义务;
- 2、该义务履行很可能导致经济利益流出企业;
- 3、该义务金额可以可靠地计量。

(十六) 确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限, 确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

(十七) 合并报表合并范围发生变更的理由

本年合并报表合并范围未发生变更。

(十八) 本年主要会计政策、会计估计的变更和重大会计差错更正及其影响

1、根据财政部财会[2006]3 号《关于印发<企业会计准则第 1 号—存货>等 38 项具体准则的通知》, 公司从 2007 年 1 月 1 日起, 执行新《企业会计准则》; 并根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和《企业会计准则解释第 1 号》规定需要追溯调整的事项, 按照证监发(2006)136 号文、证监会计字(2007)10 号文的要求, 对财务报表项目进行了追溯调整, 不影响 2007 年初的所有者权益、留存收益, 但因为合并盈余公积不转回, 增加年初未分配利润 97,509.84 元。

2、本公司将位于中山北路 2492-2508 号的产权地块及相关配套设施以 1,135 万元的价格转让, 2002 年本公司已收到全部转让款, 2003 年上述地块已交付给受让方并办理了过户手续, 本公司已结转损益, 但未计提相关转让收入应计提的流转税。本年本公司进行会计差错更正, 追溯调整计提相关流转税 629,925.00 元, 对 2007 年年初未分配利润的影响金额为-629,925.00 元。

三、税项

公司主要税种和税率

税 种	税率	备 注
增值税	17%	产品销售收入
营业税	5%	租金收入

企业所得税 27%、33% 应纳税所得额

四、企业合并及合并财务报表

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围。

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务进行抵销。

子公司所采用的会计政策与母公司保持一致。

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币万元。

(一) 无通过同一控制下的企业合并取得的子公司。

(二) 无通过非同一控制下的企业合并取得的子公司。

(三) 非企业合并方式取得的子公司

被投资单位全称	业务性质	注册资本	经营范围	本公司年末 实际投资额	其他实质上构 成对子公司的 净投资的余额	本公司合计 持股比例	本公司合计 享有的表决 权比例	合并范围内表 决权比例
上海水仙进出口 有限公司	进出口	1,000.00	各类商品及技术的进 出口业务,洗衣机等 家用电器	900.00	---	90%	90%	90%

(四) 本年合并报表范围的变更情况

本年合并报表合并范围未发生变更。

(五) 少数股东权益和少数股东损益

项 目	年初金额	本年少数股东 损益增减	本年分配给少数 股东利润	其他增减	年末金额
上海水仙进出口有限公司	684,507.58	51,774.49	---	---	736,282.07

五、合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元，凡未注明年初数的均为年末数)

(一) 货币资金

项 目	年末数	年初数
-----	-----	-----

	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现 金			90,493.98			73,383.35
银行存款			2,093,473.80			3,909,513.09
人民币			2,089,939.40			3,905,776.31
美 元	483.86	7.3046	3,534.40	478.54	7.8087	3,736.78
其他货币资金			---			---
合 计			<u>2,183,967.78</u>			<u>3,982,896.44</u>

货币资金年末数比年初数减少 1,798,928.66 元，减少比例为 45.17%，变动原因为：子公司上海水仙进出口有限公司经营性现金流量减少。

(二) 应收账款

1、应收账款构成

项 目	年 末 数				年 初 数			
	账面余额	占总额 比 例	坏账准备 计提比例	坏账准备	账面余额	占总额 比 例	坏账准备 计提比例	坏账准备
1、单项金额重大并已单独 计提坏账准备的款项	---	---	---	---	---	---	---	---
2、单项金额非重大并已单 独计提坏账准备的款项	---	---	---	---	---	---	---	---
3、其他按账龄段划分为类 似信用风险特征的款项，	281,073,052.27	100.00%		280,655,387.85	282,630,487.72	100.00%		280,991,962.35
其中：1 年以内	1,691.29	0.00%	0.00%	---	1,638,525.37	0.58%	0.00%	0.00
1-2 年	519,966.41	0.19%	20.00%	103,993.28	---	---	20.00%	---
2-3 年	---	---	50.00%	---	---	---	50.00%	---
3 年以上	<u>280,551,394.57</u>	99.81%	100.00%	<u>280,551,394.57</u>	<u>280,991,962.35</u>	99.42%	100.00%	<u>280,991,962.35</u>
合 计	<u>281,073,052.27</u>	100.00%		<u>280,655,387.85</u>	<u>282,630,487.72</u>	100.00%		<u>280,991,962.35</u>

2、年末应收账款中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、年末应收账款中欠款金额前五名

债务人排名	金 额	账 龄	占应收账款总额的比例
第一名	27,755,414.62	3 年以上	9.87%
第二名	17,438,336.50	3 年以上	6.20%
第三名	16,798,137.73	3 年以上	5.98%
第四名	11,509,587.96	3 年以上	4.09%

第五名 11,320,958.74 3 年以上 4.03%

- 4、年末无关联方应收账款。
5、本年无不符合终止确认条件的应收账款的转移。
6、年末无以应收账款为标的资产进行资产证券化的交易安排。

(三) 预付账款

1、账龄分析

账 龄	年末数		年初数	
	金 额	占总额比例	金 额	占总额比例
1 年以内	19,741,558.99	85.35%	3,695,335.78	39.28%
1—2 年	2,655,099.99	11.48%	5,708,892.14	60.70%
2—3 年	733,300.53	3.17%	1,420.01	0.02%
3 年以上	---	---	---	---
合 计	<u>23,129,959.51</u>	100.00%	<u>9,405,647.93</u>	100.00%

2、账龄超过 1 年的重要预付账款

项 目	金 额	未及时结算的原因
上海恒旭运动休闲服饰有限公司	2,878,693.01	尚未结算

3、年末金额较大的预付账款

项 目	金 额	性质或内容
上海婕福秀服饰有限公司	5,140,298.86	货款
上海恒旭运动休闲服饰有限公司	3,798,572.57	货款
上海美最时服装有限公司	3,726,729.63	货款

4、年末预付账款中无持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位欠款。

5、预付账款年末数比年初数增加 13,724,311.58 元, 增加比例为 145.92%, 变动原因为: 子公司上海水仙进出口有限公司本年业务量增加, 增加预付商品款项。

(四) 其他应收款

1、其他应收款构成

项 目	年末数				年初数			
	账面余额	占总额比例	坏账准备 计提比例	坏账准备	账面余额	占总额比例	坏账准备 计提比例	坏账准备
1、单项金额重大并已单独 计提坏账准备的款项	21,104,271.30	77.79%	17.06%	3,600,000.00	12,380,369.32	46.77%	28.59%	3,540,000.00
2、单项金额非重大并已单 独计提坏账准备的款项	---	---	---	---	---	---	---	---
3、其他按账龄段划分为类 似信用风险特征的款项,	6,026,756.16	22.21%		6,013,193.18	14,090,303.53	53.23%		8,054,995.09

其中：1 年以内	13,377.38	0.05%	0.00%	---	8,011.75	0.03%	0.00%	---
1—2 年	232.00	0.00%	20.00%	46.40	7,527,153.00	28.44%	20.00%	1,505,430.60
2—3 年	---	---	50.00%	---	11,148.59	0.04%	50.00%	5,574.30
3 年以上	<u>6,013,146.78</u>	22.16%	100.00%	<u>6,013,146.78</u>	<u>6,543,990.19</u>	24.72%	100.00%	<u>6,543,990.19</u>
合 计	<u>27,131,027.46</u>	100.00%		<u>9,613,193.18</u>	<u>26,470,672.85</u>	100.00%		<u>11,594,995.09</u>

2、年末其他应收款中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、年末其他应收款中欠款金额前五名

债务人排名	金 额	账 龄	占其他应收款总额的比例
第一名	21,104,271.30	1 年以内	77.79%
第二名	2,923,148.39	3 年以上	10.77%
第三名	1,345,747.69	3 年以上	4.96%
第四名	933,174.69	3 年以上	3.44%
第五名	205,150.00	3 年以上	0.76%

4、年末关联方其他应收款 24,027,419.69 元，占其他应收款总金额的 88.56%。

5、本年无不符合终止确认条件的其他应收款的转移。

6、年末无以其他应收款为标的资产进行资产证券化的交易安排。

（五）存货及存货跌价准备

项 目	年 末 数		年 初 数	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	---	---	491,509.49	463,239.15

（六）其他流动资产

项 目	年 末 数		年 初 数	
	账面原值	减值准备	账面原值	减值准备
宜川仪表厂	100,376.00	100,376.00	100,376.00	100,376.00
吉林市经协总公司上海公司	<u>724,292.80</u>	<u>724,292.80</u>	<u>724,292.80</u>	<u>724,292.80</u>
合 计	<u>824,668.80</u>	<u>824,668.80</u>	<u>824,668.80</u>	<u>824,668.80</u>

注：其他流动资产系 1993 年至 1994 年 1 年以内的委托贷款，由于贷款已逾期多年，故全额计提减值准备。

（七）长期股权投资

	年 末 数		年 初 数	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
长期股权投资	2,218,522.77	2,193,898.77	5,491,414.02	5,193,898.77

1、股票投资

被投资公司名称	股份类别	股票数量 (股)	占被投资公司 注册资本比例	初始投资 成本	年末账面余额	减值准备	年初账面余额
金山开发	无限售流通股	5,335	5% 以下	24,624.00	24,624.00	0.00	24,624.00

截止 2007 年 12 月 31 日，公司拥有的股票已被冻结。

2、按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	投资起止期	年初余额	本年投资增减额 (注 1)	年末余额
上海二轻销售有限公司	无约定期限	3,000,000.00	-3,000,000.00	0.00

3、按权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	投资比例	初始金额	年初余额	本年权益增减额		年末余额
				合计	其中：分得现金红利	
上海水仙国际贸易有限公司 (注2)	75%	4,320,000.00	272,891.25	-272,891.25	---	---
上海水仙房地产开发经营公司 (注2)	100%	15,000,000.00	---	---	---	---
上海上佳花园别墅房地产公司	25%	3,750,000.00	2,193,898.77	---	---	2,193,898.77
合 计			2,466,790.02	-272,891.25	---	2,193,898.77

4、长期股权投资减值准备

被投资单位名称	年初数	本年增加	本年减少 (注 1)	年末数	计提原因
上海上佳花园别墅房地产公司	2,193,898.77	---	---	2,193,898.77	收回投资可能性小, 全额计提
上海二轻销售有限公司	3,000,000.00	---	3,000,000.00	---	
合 计	5,193,898.77	---	3,000,000.00	2,193,898.77	---

注 1: 公司本年与上海新工联 (集团) 有限公司签订股权转让协议, 向其转让上海二轻销售有限公司 10.93% 股权, 转让价格为 139.4208 万元, 故公司冲回已计提的减值准备 300 万元, 确认转让收益 139.4208 万元。

注 2: 上海水仙国际贸易有限公司和上海水仙房地产开发经营公司董事会决议本年已清算, 本公司账面长期股权投资已结清。

(八) 固定资产原价及累计折旧

1、固定资产原价

类 别	年初原价	本年增加	本年减少	年末原价
房屋及建筑物	1,225,497.69	---	---	1,225,497.69
非生产设备	170,420.00	3,700.00	---	174,120.00
生产设备	9,800.00	---	6,560.00	3,240.00
运输设备	3,069,261.25	63,028.23	---	3,132,289.48
合 计	4,474,978.94	66,728.23	6,560.00	4,535,147.17

2、累计折旧

类 别	年初数	本年提取	本年减少	年末数
房屋及建筑物	866,251.76	16,609.68	---	882,861.44
非生产设备	151,091.76	962.62	---	152,054.38
生产设备	2,068.76	1,034.88	2,078.28	1,025.36
运输设备	<u>2,708,972.05</u>	<u>32,025.00</u>	<u>---</u>	<u>2,740,997.05</u>
合 计	<u>3,728,384.33</u>	<u>50,632.18</u>	<u>2,078.28</u>	<u>3,776,938.23</u>

3、固定资产账面价值

类 别	年初数	本年增加	本年减少	年末数
房屋及建筑物	359,245.93	---	16,609.68	342,636.25
非生产设备	19,328.24	3,700.00	962.62	22,065.62
生产设备	7,731.24	---	5,516.60	2,214.64
运输设备	<u>360,289.20</u>	<u>63,028.23</u>	<u>32,025.00</u>	<u>391,292.43</u>
合 计	<u>746,594.61</u>	<u>66,728.23</u>	<u>55,113.90</u>	<u>758,208.94</u>

(九) 短期借款**1、短期借款**

借款类别	年末数	年初数
信用借款	---	---
质押借款	---	4,961,000.00
抵押借款	---	9,000,000.00
保证借款	<u>7,380,000.00</u>	<u>176,698,400.00</u>
合 计	<u>7,380,000.00</u>	<u>190,659,400.00</u>

2、已到期未偿还的借款:

贷款单位	贷款金额	未按期偿还原因	合同还款期	备 注
上海银行北站支行	2,790,000.00	无力偿还	2001.02.27—2001.06.05	
中国信达资产管理公司 上海办事处	<u>4,590,000.00</u>	无力偿还	2000.03.05—2000.08.12	2004 年交通银行上 海闸北支行转入
合 计	<u>7,380,000.00</u>			

注：上述逾期贷款本年均未计提利息。

短期借款年末数比年初数减少 183,279,400.00 元，减少比例为 96.13%，主要原因为：
本年发生债务重组，详见附注十一（一）。

(十) 应付账款

<u>年末数</u>	<u>年初数</u>
6,862,538.35	13,106,919.53

- 1、年末余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。
- 2、年末余额中无欠关联方款项。
- 3、账龄超过三年的大额应付账款：

<u>客户名称</u>	<u>金 额</u>	<u>未偿还原因</u>
闸北泡沫塑料厂	525,103.18	无力支付
靖江天马电机电器厂	431,226.09	无力支付
宝山永佳钢制品厂	424,849.76	无力支付
上海家用定时器(博大)	401,545.35	无力支付
金山电机厂	378,437.31	无力支付

- 4、应付账款年末数比年初数减少 6,244,381.18 元，减少比例为 47.64%，主要原因为：
子公司上海水仙进出口有限公司应付货款大量结清。

(十一) 预收账款

<u>年末数</u>	<u>年初数</u>
16,353,490.13	21,141,939.66

- 1、年末余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。
- 2、年末余额中无欠关联方款项。
- 3、本年母公司经董事会决议，核销长期挂帐、无法支付的预收账款 20,432,064.63 元。

(十二) 应付职工薪酬

<u>项 目</u>	<u>年初数</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年支付</u>	<u>年末数</u>
一、工资、奖金、津贴和补贴	---	1,474,860.46	1,474,860.46	---
二、职工福利费	454,263.82	-349,985.71	104,278.11	---
三、社会保险费	---	---	---	---
四、住房公积金	---	---	---	---
五、工会经费和职工教育经费	181,240.75	1,535.23	12,500.00	170,275.98
六、非货币性福利	---	---	---	---
七、因解除劳动关系给予的补偿	---	---	---	---
八、其 他	---	---	---	---
其中：以现金结算的股份支付	---	---	---	---
合 计	<u>635,504.57</u>	<u>1,126,409.98</u>	<u>1,591,638.57</u>	<u>170,275.98</u>

(十三) 应交税费

<u>税 种</u>	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>	<u>本年执行的法定税率</u>
------------	------------	------------	------------------

增值税	-1,867,294.96	-1,830,431.61	17%
营业税	2,891,716.72	2,892,878.87	5%
城建税	202,420.17	201,587.12	7%
企业所得税	51,531,720.69	56,773.41	33%、27%
个人所得税	-1,452.91	-1,425.60	超额累进
房产税	80,513.78	---	1%
教育费附加	86,751.50	86,557.72	3%
河道管理费	28,917.17	28,835.05	1%
合计	<u>52,953,292.16</u>	<u>1,434,774.96</u>	

应交税费年末数比年初数增加 51,518,517.20 元，增加比例为 3,590.70%，主要原因为：本年由于产生巨额债务重组收益而相应增加应缴所得税金额。

(十四) 应付利息

项 目	年末数	年初数
借款利息	3,060,051.25	164,108,324.49

应付利息年末数比年初数减少 161,048,273.24 元，减少比例为 98.14%，主要原因为：本年发生债务重组，详见附注十一（一）。

(十五) 应付股利

投资者名称或类别	年末欠付股利金额	欠付原因
上海纳赛斯投资发展中心	984,698.40	股东尚未领取的现金股利

(十六) 其他应付款

年末数	年初数
23,027,693.60	18,217,755.85

1、年末余额中欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东上海纳赛斯投资发展中心欠款为 5,690,070.96 元。详见本附注七。

2、年末余额中欠关联方款项为 5,865,061.08 元。详见本附注七。

3、账龄超过三年的大额其他应付款

客户名称	金 额	未偿还原因
上海纳赛斯投资发展中心	4,878,129.55	尚未结算
二分厂联建押金	2,000,000.00	尚未结算
上海盈材盛建筑装饰材料有限公司	400,000.00	尚未结算

4、金额较大的其他应付款

客户名称	金 额	性质或内容
上海轻工控股（集团）公司	12,000,000.00	借 款

上海纳赛斯投资发展中心	5,690,070.96	往来款
二分厂联建押金	2,000,000.00	押 金
上海盈材盛建筑装潢材料有限公司	400,000.00	押 金

(十六) 一年内到期的非流动负债**一年内到期的长期借款**

<u>贷款单位</u>	<u>借款期限</u>	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>	<u>已到期未偿还原因</u>
中国建设银行上海第三支行	1995.10.6—1999.12.28	620,000.00	620,000.00	无力偿还

(十七) 专项应付款

<u>拨款项目名称</u>	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>
市政动迁补偿	5,197,690.00	---

专项应付款年末数比年初数增加 5,197,690.00 元，原因为：本年上海市大宁国际社区开发建设指挥部因辟通平型关路市政道路工程建设，需要征用上海轻工控股（集团）公司所属（原属于上海水仙电器股份有限公司）的部分土地、部分厂房及构筑物，经各方友好协商，上海市大宁国际社区开发建设指挥部向上海轻工控股（集团）公司和上海水仙电器股份有限公司分别支付补偿款。本公司本年在已收到的市政动迁补偿款中用于列支动迁过程中所需花费的成本（主要包括租赁户动迁补偿、厂房修复及道路和下水道修建费用等），截至 2007 年 12 月 31 日，动迁安置修复等工作尚未完成。

(十八) 预计负债

	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>
对外担保	3,050,000.00	3,050,000.00

预计担保损失系公司为上海金山水仙电器有限公司提供借款担保，2001 年上海金山水仙电器有限公司因财务状况困难，借款到期未能归还，故全额预计损失计入预计负债。

(十九) 股本

	<u>年末数</u>	<u>比例</u>	<u>年初数</u>	<u>比例</u>
1、未上市流通股份				
(1) 发起人股份	80,226,960.00	33.94%	80,226,960.00	33.94%
其中：				
境内法人持有股份	80,226,960.00	33.94%	80,226,960.00	33.94%
(2) 募集法人股份	28,624,728.00	12.11%	28,624,728.00	12.11%
未上市流通股份合计	<u>108,851,688.00</u>	<u>46.05%</u>	<u>108,851,688.00</u>	<u>46.05%</u>
2、已上市流通股份				
人民币普通股	17,549,312.00	7.42%	17,549,312.00	7.42%
境内上市的外资股	110,000,000.00	46.53%	110,000,000.00	46.53%
已上市流通股份合计	<u>127,549,312.00</u>	<u>53.95%</u>	<u>127,549,312.00</u>	<u>53.95%</u>

3、股份总数 236,401,000.00 100.00% 236,401,000.00 100.00%

(二十) 资本公积

项 目	调整前年初数	调整金额	调整后年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	216,484,513.45	---	216,484,513.45	---	---	216,484,513.45
其他资本公积	75,823,848.92	---	75,823,848.92	---	---	75,823,848.92
合 计	<u>292,308,362.37</u>	<u>---</u>	<u>292,308,362.37</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>292,308,362.37</u>

(二十一) 盈余公积

项 目	调整前年初数	调整金额	调整后年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	14,563,229.01	-97,509.84	14,465,719.17	---	---	14,465,719.17
任意盈余公积	22,152,844.33	---	22,152,844.33	---	---	22,152,844.33
合 计	<u>36,716,073.34</u>	<u>-97,509.84</u>	<u>36,618,563.50</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>36,618,563.50</u>

本年追溯调减盈余公积金额 97,509.84 元，详见附注二（十八）。

(二十二) 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前 年初未分配利润	-948,464,208.05	
调整 年初未分配利润（调增+，调减-）	-532,415.16	
调整后 年初未分配利润	-948,996,623.21	
加：本年净利润	307,304,944.33	
减：提取法定盈余公积	---	
年末未分配利润	-641,691,678.88	

调整年初未分配利润-532,415.16 元，其中：

- 1、由于会计差错更正，影响年初未分配利润-629,925.00 元（详见附注二（十八））；
- 2、由于合并盈余公积转回，影响年初未分配利润 97,509.84 元（详见附注二（十八））。

(二十三) 营业收入及营业成本

项 目	本年发生数			上年发生数		
	主营业务	其他业务	小 计	主营业务	其他业务	小 计
营业收入	38,869,478.46	1,206,964.91	40,076,443.37	21,397,334.82	983,209.71	22,380,544.53
营业成本	34,682,719.23	1,199,884.91	35,882,604.14	18,974,392.38	975,199.69	19,949,592.07
营业毛利	4,186,759.23	7,080.00	4,193,839.23	2,422,942.44	8,010.02	2,430,952.46

按业务类别列示营业收入、营业成本

项 目	营业收入		营业成本	
	本年发生数	上年发生数	本年发生数	上年发生数
(1) 工 业	---	---	---	---
(2) 商 业	38,876,558.46	21,405,344.82	34,682,719.23	18,974,392.38

(3) 水电费收入	1,199,884.91	975,199.71	1,199,884.91	975,199.69
小 计	<u>40,076,443.37</u>	<u>22,380,544.53</u>	<u>35,882,604.14</u>	<u>19,949,592.07</u>
公司内各业务分部相互抵销	---	---	---	---
合 计	<u><u>40,076,443.37</u></u>	<u><u>22,380,544.53</u></u>	<u><u>35,882,604.14</u></u>	<u><u>19,949,592.07</u></u>

营业收入本年发生数比上年发生数增加 17,695,898.84 元，增加比例为 79.07%，主要原因：子公司上海水仙进出口有限公司本年业务量增加所致。

(二十四) 营业税金及附加

项 目	计缴标准	本年发生数	上年发生数
营业税	5%	354.00	400.50
城建税	7%	20.65	28.04
教育费附加	3%	10.62	12.02
其 他		3.54	4.01
合 计		<u><u>388.81</u></u>	<u><u>444.57</u></u>

(二十五) 财务费用

类 别	本年发生数	上年发生数
利息支出	6,591,258.68	25,244,652.24
减：利息收入	38,509.72	49,000.85
汇兑损失	233,155.66	125.49
减：汇兑收益	---	74,390.27
其 他	14,334.56	9,429.97
合 计	<u><u>6,800,239.18</u></u>	<u><u>25,130,816.58</u></u>

(二十六) 资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	-2,318,376.41	2,709,029.26

(二十七) 投资收益

项目或被投资单位名称	本年发生额	上年发生额
一、金融资产投资收益	---	52,918.36
二、股权投资投资收益		
(一) 成本法核算确认	---	---
(二) 权益法核算确认		
1、上海水仙国际贸易有限公司	---	-172,621.31
2、上海水仙房地产开发经营公司	---	-1,796,774.56
(三) 处置投资收益		

1、股票减值准备	---	3,817.50
2、上海水仙国际贸易有限公司（注1）	1,367,565.01	---
3、上海水仙房地产开发经营公司（注1）	5,713,524.03	---
4、上海二轻销售有限公司（注2）	1,394,208.00	---
合 计	<u>8,475,297.04</u>	<u>-1,912,660.01</u>

本公司投资收益汇回无重大限制

注 1：上海水仙国际贸易有限公司和上海水仙房地产开发经营公司董事会决议本年已清算，本公司账面长期股权投资已结清。

注 2：公司本年与上海新工联（集团）有限公司签订股权转让协议，向其转让上海二轻销售有限公司 10.93% 股权，转让价格为 139.4208 万元，故公司冲回已计提的减值准备 300 万元，确认转让收益 139.4208 万元。

（二十八）营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额
1、非流动资产处置利得合计	2,518.28	---
其中：固定资产处置利得	2,518.28	---
2、债务重组利得（注1）	331,679,999.33	---
3、捐赠利得（注2）	5,736,742.51	---
4、违约金、罚款收入	---	8,000.00
5、其他（注3）	20,538,479.38	859,676.00
合 计	357,957,739.50	867,676.00

注 1：本年债务重组收益 331,679,999.33 元，详见附注十一（一）。

注 2：捐赠利得系原闲置用于出租的房屋建筑物已于 2005 年全部拍卖给上海轻工控股（集团）公司，自 2005 年 5 月起租赁收入经上海轻工控股（集团）公司批准由本公司支配使用，本年收取的租金计入营业外收入，详见附注十一（二）。

注 3：本年营业外收入其他发生额主要系公司董事会决议核销长期挂帐、无法支付的预收账款 20,432,064.63 元。

营业外收入本年发生数比上年发生数增加 357,090,063.50 元，增加比例为 41,154.77%，主要原因为：本年发生债务重组利得 331,679,999.33 元及核销长期挂帐、无法支付的预收账款 20,432,064.63 元。

（二十九）营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额
1、罚款滞纳金支出	494.43	---
2、其 他	<u>47,748.65</u>	<u>---</u>

合 计	48,243.08	---
-----	-----------	-----

(三十) 所得税费用

项 目	本年发生额	上年发生额
本年所得税费用	51,485,229.69	60,402.49

所得税费用本年发生数比上年发生数增加 51,424,827.2 元,主要系本年产生巨额债务重组利得而增加应缴所得税金额。

(三十一) 现金流量表附注**1、收到的其他与经营活动有关的现金**

项 目	本年发生额
1、收回往来款、代垫款	5,807,478.79
2、利息收入	38,509.72
合 计	5,845,988.51

2、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额
1、企业间往来	2,016,811.27
2、销售费用支出	2,855,419.34
3、管理费用支出	1,113,413.65
4、营业外支出	494.43
合 计	5,986,138.69

3、现金流量表补充资料

项 目	本年发生额
净利润	307,304,944.33
加:少数股东本期损益	51,774.49
计提的资产减值准备	-2,318,376.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	50,632.18
无形资产摊销	---
长期待摊费用摊销	---
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-2,518.28
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	---
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	---

财务费用（收益以“-”号填列）	6,824,414.34
投资损失（收益以“-”号填列）	-8,475,297.04
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	---
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	---
存货的减少（增加以“-”号填列）	28,270.34
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-13,688,285.75
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	39,977,147.72
其他	-331,321,778.92
经营活动产生的现金流量净额	-1,569,073.00

六、母公司财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元，凡未注明年初数的均为年末数）

（一）应收账款

1、应收账款构成

项 目	年 末 数				年 初 数			
	账面余额	占总额 比 例	坏账准备 计提比例	坏账准备	账面余额	占总额 比 例	坏账准备 计提比例	坏账准备
1、单项金额重大并已单独 计提坏账准备的款项	---	---	---	---	---	---	---	---
2、单项金额非重大并已单 独计提坏账准备的款项	---	---	---	---	---	---	---	---
3、其他按账龄段划分为类 似信用风险特征的款项，	279,914,965.23	100.00%		279,914,965.23	279,914,965.23	100.00%		279,914,965.23
其中：1 年以内	---	---	---	---	---	---	---	---
1—2 年	---	---	20.00%	---	---	---	20.00%	---
2—3 年	---	---	50.00%	---	---	---	50.00%	---
3 年以上	<u>279,914,965.23</u>	100.00%	100.00%	<u>279,914,965.23</u>	<u>279,914,965.23</u>	100.00%	100.00%	<u>279,914,965.23</u>
合 计	<u>279,914,965.23</u>	100.00%		<u>279,914,965.23</u>	<u>279,914,965.23</u>	100.00%		<u>279,914,965.23</u>

2、年末应收账款中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、年末应收账款中欠款金额前五名

债务人排名	金 额	账 龄	占应收账款总额的比例
第一名	27,755,414.62	3 年以上	9.87%

第二名	17,438,336.50	3 年以上	6.20%
第三名	16,798,137.73	3 年以上	5.98%
第四名	11,509,587.96	3 年以上	4.09%
第五名	11,320,958.74	3 年以上	4.03%

4、年末无关联方应收账款。

5、本年无不符合终止确认条件的应收账款的转移。

6、年末无以应收账款为标的资产进行资产证券化的交易安排。

(二) 其他应收款

1、其他应收款构成

项 目	年 末 数				年 初 数			
	账面余额	占总额 比 例	坏账准备 计提比例	坏账准备	账面余额	占总额 比 例	坏账准备 计提比例	坏账准备
1、单项金额重大并已单独 计提坏账准备的款项	21,104,271.30	73.59%	17.06%	3,600,000.00	12,380,369.32	45.62%	28.59%	3,540,000.00
2、单项金额非重大并已单 独计提坏账准备的款项	---	---	---	---	---	---	---	---
3、其他按账龄段划分为类 似信用风险特征的款项，	7,573,539.15	26.41%		5,759,976.17	14,758,082.08	54.38%		8,230,553.39
其中：1 年以内	1,813,377.38	6.32%	0.00%	---	232.00	0.00%	0.00%	---
1—2 年	232.00	0.00%	20.00%	46.40	7,527,153.00	27.74%	20.00%	1,505,430.60
2—3 年	---	---	50.00%	---	1,011,148.59	3.73%	50.00%	505,574.30
3 年以上	5,759,929.77	20.09%	100.00%	5,759,929.77	6,219,548.49	22.91%	100.00%	6,219,548.49
合 计	28,677,810.45	100.00%		9,359,976.17	27,138,451.40	100.00%		11,770,553.39

2、年末其他应收款中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、年末其他应收款中欠款金额前五名

债务人排名	金 额	账 龄	占其他应收款总额的比例
第一名	21,104,271.30	1 年以内	73.59%
第二名	2,923,148.39	3 年以上	10.19%
第三名	1,800,000.00	1 年以内	6.28%
第四名	1,345,747.69	3 年以上	4.69%
第五名	933,174.69	3 年以上	3.25%

4、年末关联方其他应收款 25,827,419.69 元，占其他应收款总金额的 90.06%。

5、本年无不符合终止确认条件的其他应收款的转移。

6、年末无以其他应收款为标的资产进行资产证券化的交易安排。

(三) 长期股权投资

	年末数		年初数	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
长期股权投资	11,218,522.77	2,193,898.77	14,491,414.02	5,193,898.77

根据《企业会计准则解释第 1 号》规定，公司 2007 年 1 月 1 日起对子公司的长期股权投资改用成本法核算，对原使用权益法计入的损益调整、股权投资准备、股权投资差额进行追溯调整，该事项对母公司会计报表的影响如下：

项 目	金 额
对 2007 年初长期股权投资的影响	2,839,431.84
对 2007 年初留存收益的影响	2,839,431.84
其中：对 2007 年初未分配利润的影响	2,308,422.91
其中：对 2006 年度净利润的影响	531,008.93

1、股票投资

被投资公司名称	股份类别	股票数量(股)	占被投资公司	初始投资成本	年末账面余额	减值准备	年初账面余额
			注册资本比例				
金山开发	无限售流通股	5,335	5%以下	24,624.00	24,624.00	---	24,624.00

截止 2007 年 12 月 31 日，公司拥有的股票已被冻结。

2、按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	投资起止期	年初余额	本年投资增减额	年末余额
上海二轻销售有限公司(注1)	无约定期限	3,000,000.00	-3,000,000.00	---
上海水仙进出口有限公司	无约定期限	9,000,000.00	---	9,000,000.00
合 计		12,000,000.00	-3,000,000.00	9,000,000.00

3、按权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始金额	年初余额	本年权益增减额		年末余额
			合 计	其中：分得现金红利	
上海水仙国际贸易有限公司(注2)	4,320,000.00	272,891.25	-272,891.25	---	---
上海水仙房地产开发经营公司(注2)	15,000,000.00	---	---	---	---
上海上佳花园别墅房地产公司	3,750,000.00	2,193,898.77	---	---	2,193,898.77

合 计	2,466,790.02	-272,891.25	---	2,193,898.77
-----	--------------	-------------	-----	--------------

4、长期股权投资减值准备

被投资单位名称	年初数	本年增加	本年减少(注1)	年末数	计提原因
上海上佳花园别墅房地产公司	2,193,898.77	---	---	2,193,898.77	收回投资可能性小, 全额计提
上海二轻销售有限公司	3,000,000.00	---	3,000,000.00	---	
合 计	5,193,898.77	---	3,000,000.00	2,193,898.77	---

注 1: 公司本年与上海新工联(集团)有限公司签订股权转让协议, 向其转让上海二轻销售有限公司 10.93% 股权, 转让价格为 139.4208 万元, 故公司冲回已计提的减值准备 300 万元, 确认转让收益 139.4208 万元。

注 2: 上海水仙国际贸易有限公司和上海水仙房地产开发经营公司董事会决议本年已清算, 本公司账面长期股权投资已结清。

(四) 营业收入及营业成本

项 目	本年发生数			上年发生数		
	主营业务	其他业务	小 计	主营业务	其他业务	小 计
营业收入	---	1,199,884.91	1,199,884.91	---	975,199.71	975,199.71
营业成本	---	1,199,884.91	1,199,884.91	---	975,199.69	975,199.69
营业毛利	---	---	---	---	0.02	0.02

按业务类别列示主营业务收入、主营业务成本

项 目	主营业务收入		主营业务成本	
	本年发生数	上年发生数	本年发生数	上年发生数
水电费收入	1,199,884.91	975,199.71	1,199,884.91	975,199.69

(五) 投资收益

项目或被投资单位名称	本年发生额	上年发生额
一、金融资产投资收益	---	52,918.36
二、股权投资投资收益		
(一) 成本法核算确认	---	---
(二) 权益法核算确认		
1、上海水仙国际贸易有限公司	---	-172,621.31
2、上海水仙房地产开发经营公司	---	-1,796,774.56
(三) 处置投资收益		
1、股票减值准备	---	3,817.50
2、上海水仙国际贸易有限公司(注1)	1,367,565.01	---

3、上海水仙房地产开发经营公司（注 1）	5,713,524.03	---
4、上海二轻销售有限公司（注 2）	1,394,208.00	---
合 计	8,475,297.04	-1,912,660.01

本公司投资收益汇回无重大限制

注 1：上海水仙国际贸易有限公司和上海水仙房地产开发经营公司董事会决议本年已清算，本公司账面长期股权投资已结清。

注 2：公司本年与上海新工联（集团）有限公司签订股权转让协议，向其转让上海二轻销售有限公司 10.93% 股权，转让价格为 139.4208 万元，故公司冲回已计提的减值准备 300 万元，确认转让收益 139.4208 万元。

七、关联方关系及其交易

（一）存在控制关系的关联方情况

1、存在控制关系的关联方

（1）控制本公司的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	业务性质	法定代表人	组织机构代码
上海纳赛斯投资发展中心	上海市汶水路19号	电机、电器、投资等	第一大股东	集体企业	林光中	13457237-0

母公司对本公司的持股比例和表决权比例分别为 21.60% 和 21.60%。本公司的最终控制方为上海纳赛斯投资发展中心。

（2）受本公司控制的关联方

详见附注四。

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化（金额单位：万元）：

公司名称	年初数	本年增加	本年减少	年末数
上海纳赛斯投资发展中心（第一股东）	3,672.80	---	---	3,672.80
上海水仙进出口有限公司	1,000.00	---	---	1,000.00

3、存在控制关系的关联方所持股份及其变化（金额单位：万元）

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	%
上海纳赛斯投资发展中心（第一股东）	5,106.602	21.60	---	---	---	---	5,106.602	21.60
上海水仙进出口有限公司	900.00	90.00	---	---	---	---	900.00	90.00

4、不存在控制关系的关联方情况（如无交易可免填）

单位名称	与本公司的关系
上海上佳花园别墅房地产公司	联营企业
上海洗衣机厂	同受第一股东控制
上海纳赛斯企业管理服务有限公司	同受第一股东控制

（二）关联方交易

1、存在控制关系且已纳入本公司合并会计报表范围的子公司，其相互间交易及母子公

司交易已作抵销。

2、关联方往来款项余额

	<u>2007 年 12 月 31 日</u>	<u>2006 年 12 月 31 日</u>
其他应收款：		
上海上佳花园别墅房地产公司	2,923,148.39	2,923,148.39
上海洗衣机厂	21,104,271.30	12,380,369.32
其他应付款：		
上海纳赛斯投资发展中心	5,690,070.96	5,396,991.24
上海纳赛斯企业管理服务有限公司	174,990.12	347,340.80
应付股利		
上海纳赛斯投资发展中心	984,698.40	984,698.40

3、其他关联方交易事项

本年度公司支付上海纳赛斯企业管理服务有限公司因道路拓宽动迁的补偿费共计 136,115.00 元。

八、或有事项

(一) 未决诉讼或仲裁形成的或有负债

截止 2007 年 12 月 31 日公司无重大未决诉讼或仲裁。

(二) 截止 2007 年 12 月 31 日公司为关联方及其他单位提供债务担保形成的或有负债

<u>被担保单位</u>	<u>担保金额</u>	<u>担保事由</u>
非关联方：		
*上海金山水仙电器有限公司	3,050,000.00	借款担保

*详见附注五（十八）。

(三) 除上述（一）、（二）外，公司无需披露的其他重大或有事项。

九、承诺事项

(一) 对外经济担保事项，详见附注八（二）。

(二) 抵押、质押及冻结资产情况：

截止 2007 年 12 月 31 日公司持有的股票—金山开发 24,624.00 元已被冻结。

十、资产负债表日后事项

根据本公司与中国华融资产管理公司上海办事处签订的《债务重组协议》，经过双方友好协商，在本公司于 2007 年 6 月 27 日就本公司所欠中国华融资产管理公司上海办事处债

务支付人民币 1207 万元后，免除本公司及担保人剩余债务，双方债权债务关系同时终止。本公司本年所支付的 1207 万元，其中 1,200 万系向上海轻工控股（集团）公司借款。本公司于 2008 年 3 月 17 日归还上海轻工控股（集团）公司借款本金 300 万元。

十一、其他事项说明

（一）债务重组

1、2004 年 11 月 10 日中国银行上海市闸北支行发出债权转让通知，将截至 2004 年 5 月 31 日借款余额 10,858,400.00 元及利息 2,544,097.70 元相关债权转让给中国信达资产管理公司上海办事处。截至 2006 年 12 月 31 日公司账面短期借款-中国银行（信达）借款本金 10,858,400.00 元，借款利息 5,952,531.92 元。经与中国信达资产管理公司上海办事处有关人员了解，获知该中国银行借款的债权已于 2006 年 12 月 31 日转让给上海文盛投资管理有限公司，转让时的借款本金为 10,858,400.00 元。本公司原以海宁路 358 号国际商厦 7 楼、7 楼辅楼 702 作抵押给中国银行市北支行，该房产已于 2005 年 4 月拍卖，拍卖所得款共 7,527,153.00 元由上海市第二中级人民法院暂管。上海市第二中级人民法院将 500 万元划至中国信达资产管理公司上海办事处，中国信达资产管理公司上海办事处已通知上海文盛投资管理有限公司减少本公司欠款。2007 年 11 月，上海市第二中级人民法院将拍卖余款 2,527,153.00 元划至中国信达资产管理公司上海办事处，中国信达资产管理公司上海办事处已通知上海文盛投资管理有限公司减少本公司欠款。根据上海市第二中级人民法院（2003）沪二中执字第 161、162、362、363、364 号民事裁定书，因本公司已将拍卖房产所得价款抵偿债务，经与上海文盛投资管理有限公司协商达成解决方案，公司不再支付剩余债务，相关案件终结执行。截至 2007 年 12 月 31 日，本公司对上海文盛投资管理有限公司的欠款本息金额合计为 0.00 元，已与上海文盛投资管理有限公司函证确认，故本公司确认债务重组利得金额 9,283,778.92 元。

2、根据 2007 年 3 月 16 日镇江市丹徒区人民法院的民事裁定书，公司一次性向申请执行的债权人华东铝加工厂支付 50 万元后华东铝加工厂放弃对本公司应付账款余款的追偿，公司已于 2007 年 3 月支付执行款 50 万元，并将应付账款余款 358,220.41 元按新的《企业会计准则》计入营业外收入，确认债务重组利得。

3、根据本公司与中国华融资产管理公司上海办事处于 2007 年 6 月 27 日签订的《债务重组协议》，截至 2007 年 3 月 20 日，本公司尚欠中国华融资产管理公司上海办事处贷款本金 17,242.10 万元，利息 16,168.70 万元。经过双方友好协商，在本公司于 2007 年 6 月 27 日就本公司所欠中国华融资产管理公司上海办事处债务支付人民币 1207 万元后，免除本公司及担保人剩余债务，双方债权债务关系同时终止，故本公司确认债务重组利得金额为 322,038,000.00 元。

（二）其他需要披露的重要事项

1、根据 2004 年公司与中国工商银行上海市闸北支行、上海纳赛斯投资发展中心签订《和解协议书》，以公司汶水路 8 号、汶水路 19 号、汶水路 30 号及和田路赵家宅乙弄 83 号(现为芷江西路 123 弄 66 号)四处房地产作价 4,456 万元抵偿欠付中国工商银行上海市闸北支行的借款 4,456 万元。2005 年 4 月 28 日上述四处房产以 4,456 万元的价格拍卖给上海轻工控股（集团）公司。上海轻工控股（集团）公司于 2005 年 5 月 30 日支付了上述房产拍卖款给中国工商银行上海市闸北支行用于归还公司银行借款 4,456 万元。

上述四处房产及附属设备连同 2004 年公司抵偿给上海轻工控股（集团）公司的浦东夏普路 25 号土地使用权（上海轻工控股（集团）公司代为偿还中国工商银行上海市闸北支行 850 万元借款后取得该项土地使用权）过户手续尚未办理。

上述房产拍卖后公司与上海轻工控股（集团）公司签订房屋租赁收入使用协议，上述房产租赁收入由本公司收取后支配使用，用于本公司职工费用及其他开支。2007 年 1-12 月共收取租赁费 607.45 万元，扣除相关税费后计入营业外收入 573.67 万元。

2、公司本年与上海新工联（集团）有限公司签订股权转让协议，向其转让上海二轻销售有限公司 10.93% 股权，转让价格为 139.4208 万元，故公司冲回已计提的减值准备 300 万元，确认转让收益 139.4208 万元。

十二、本年度非经常性损益列示如下（收益+、损失-）：

项 目	金 额
（一）非流动资产处置损益	8,476,984.29
（二）债务重组损益	288,943,356.17
（三）除上述各项之外的其他营业外收支净额	17,572,082.23
（四）中国证监会认定的其他非经常性损益项目	234,417.86
合 计	315,226,840.55

1、上列数据已扣除少数股东收益因素。

2、（一）至（四）行列示的金额中已将所得税影响额剔除。

十三、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2008 年 4 月 24 日批准报出。

上海水仙电器股份有限公司

二〇〇八年四月二十四日