

证券代码:002005 证券简称:德豪润达 编号:2007-24

广东德豪润达电气股份有限公司 2007年半年度报告摘要

§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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文,报告全文同时刊载于公司信息披露指定网站巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn),投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对2007年半年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 本次董事会以传真方式召开,所有董事均进行了表决并同意本报告。

1.4 公司2007年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

1.5 公司负责人王冬雷、财务负责人王冬明及会计机构负责人张刚声明:保证2007年半年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	德豪润达
股票代码	002005
上市证券交易所	深圳证券交易所
董事会秘书	吴家欢
姓名	邓飞
联系地址	广东省珠海市香洲区唐家湾镇金凤路1号
电话	0756-3390188
传真	0756-3390238
电子信箱	002005dongmi@eleotech.com.cn

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位:(人民币)元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年同期增减
总资产	1,568,706,446.12	1,484,513,841.86	5.00%
所有者权益(或股东权益)	603,018,461.87	631,614,360.23	-4.53%
每股净资产	3.732	3.989	-4.53%
报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减	
营业总收入	640,097,616.09	824,618,446.99	-22.38%
营业利润	-30,156,074.22	-13,738,160.64	-119.51%
利润总额	-29,318,823.48	-13,858,081.00	-111.59%
净利润	-29,168,974.09	-14,288,938.83	-104.14%
扣除非经常性损益后的净利润	-30,004,736.94	-49,802,591.72	39.76%
基本每股收益	-0.180	-0.140	-28.57%
稀释每股收益	-0.180	-0.140	-28.57%
净资产收益率	-4.84%	-2.34%	减少2.5个百分点
经营活动产生的现金流量净额	25,136,422.84	35,214,143.57	-28.62%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.156	0.349	-56.30%

2.2.2 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:(人民币)元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损失	23,763.70
计入当期损益的政府补贴	567,680.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	248,807.04
归属于少数股东的非经常性损益	-4,487.89
合计	835,762.85

2.2.3 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

§3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

单位:股

变动原因	变动增加(+)				变动减少(-)			
	数量	比例	新增数量	比例	数量	比例	数量	比例
一、有限售条件股份	88,000,000	54.0%			-28,800,000	-28.80%	88,000,000	54.0%
1.人民币普通股					0	0.0%	0	0.0%
2.其他人民币普通股					0	0.0%	0	0.0%
3.其他非人民币普通股	88,000,000	54.0%			-28,800,000	-28.80%	88,000,000	54.0%
其中:境外上市人民币普通股	78,307,200	48.0%			0	0.0%	78,307,200	48.0%
境外上市其他非人民币普通股	9,692,800	5.8%			-28,800,000	-28.80%	9,692,800	5.8%
4.其他非人民币普通股					0	0.0%	0	0.0%
其中:境外上市其他非人民币普通股					0	0.0%	0	0.0%
5.其他非人民币普通股	78,700,000	48.0%			28,800,000	28.80%	78,000,000	48.0%
1.人民币普通股	78,700,000	48.0%			28,800,000	28.80%	78,000,000	48.0%
2.境外上市人民币普通股					0	0.0%	0	0.0%
3.境外上市其他非人民币普通股					0	0.0%	0	0.0%
4.其他非人民币普通股					0	0.0%	0	0.0%
二、无限售条件股份	310,000,000	100.0%			0	0.0%	310,000,000	100%
三、股份总数	310,000,000	100.0%			0	0.0%	310,000,000	100%

3.2 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

股票代码:002005 股票简称:德豪润达 编号:2007-21

广东德豪润达电气股份有限公司 第二届董事会第二十次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

广东德豪润达电气股份有限公司第二届董事会第二十次会议通知于2007年7月18日以书面形式发出,2007年7月28日以通讯表决方式举行。会议参与表决董事8人,实际参与表决董事8人。会议召开符合《公司法》和《公司章程》的规定。本次会议审议通过了如下决议:

一、会议以8票同意,0票反对和0票弃权的结果,通过了《2007年半年度报告及其摘要》。
《2007年半年度报告及其摘要》详见2007年7月31日《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》,以及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。
二、会议以8票同意,0票反对和0票弃权的结果,通过了《关于修改公司章程的议案》,本议案须提交2007年第一次临时股东大会审议。《公司章程(修订稿)》详见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。
三、会议以8票同意,0票反对和0票弃权的结果,通过了《关于召开2007年第一次临时股东大会的议案》。
会议通知详见2007年7月31日《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》,以及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。
特此公告。

广东德豪润达电气股份有限公司 董事会
二〇〇七年七月三十一日
股票代码:002005 股票简称:德豪润达 编号:2007-22

广东德豪润达电气股份有限公司 第二届监事会第七次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,不

存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

广东德豪润达电气股份有限公司第二届监事会第七次会议于2007年7月18日以电子邮件和电话的方式发出召开的通知,并于2007年7月28日在公司总部四楼会议室举行。会议出席监事3名,亲自出席监事2名;监事周军先生因工作变动已于2006年12月向本公司提出辞去监事职务,周军先生未参加本次会议。会议召开符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议推举监事雷先生主持,会议通过如下决议:

会议以2票赞成,0票反对和0票弃权的结果,通过了《2007年半年度报告及其摘要》。
经审核,监事会认为:公司2007年半年度报告及其摘要的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程及内部管理制度的各项规定,其内容和格式符合中国证监会和深圳证券交易所的各项规定,其所载资料真实、准确、完整,不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
特此公告。

广东德豪润达电气股份有限公司监事会
二〇〇七年七月二十八日

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
深圳市深鑫通投资有限公司	3,107,622	人民币普通股
中国建设银行-中小企业板交易型开放式指数基金	1,907,362	人民币普通股
郭长顺	1,075,200	人民币普通股
齐磊	1,000,000	人民币普通股
叶仕刚	800,000	人民币普通股
郭福强	490,000	人民币普通股
齐哲	481,000	人民币普通股
杜志耀	400,644	人民币普通股
雷卫强	363,200	人民币普通股
郭江江	226,512	人民币普通股

上述股东中,第四大股东王晟持有第一大股东珠海德豪电器有限公司10%的股份,除此以外,五家发起人股东之间无其他关联关系,五家发起人股东与前十名无限售条件股东不存在其他关联关系,也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人;未前十名无限售条件股东属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人,也未与其他无限售条件股东之间存在关联关系。

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

§4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

√适用 □不适用

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	变动原因
王冬雷	董事长	0	0	0	0	没有变动
崔海龙	董事	0	0	0	0	没有变动
胡长顺	董事	1,075,200	0	0	1,075,200	没有变动
王晟	董事	8,601,600	0	0	8,601,600	没有变动
王冬明	董事、副总经理	0	0	0	0	没有变动
李华亭	董事、副总经理	0	0	0	0	没有变动
周新	独立董事	0	0	0	0	没有变动
葛云松	独立董事	0	0	0	0	没有变动
张蔚元	独立董事	0	0	0	0	没有变动
刘亮	总经理	0	0	0	0	没有变动
肖宇	副总经理	0	0	0	0	没有变动
张剑强	副总经理	0	0	0	0	没有变动
李伟松	副总经理	0	0	0	0	没有变动
金雷	监事	0	0	0	0	没有变动
梅军	监事	0	0	0	0	没有变动
杨宽	监事	0	0	0	0	没有变动
邓飞	董事会秘书	0	0	0	0	没有变动

注:王晟于2007年5月辞去董事职务。
4.2 上述人员持有本公司的股票期权及被授予的限制性股票数量

□适用 √不适用

§5 董事会报告

报告期内,公司所面临的国内外经营形势和国内宏观政策环境未发生积极的变化。小家电行业大宗原材料金属和塑料价格高位震荡,人民币币值持续攀升且升值速度加快,部分产品出口退税下降,行业竞争激烈,全球小家电产业链各个环节正处于加速整合之中。

面对困难,公司经营团队遵照董事会制定的年度经营策略,积极推进经营管理机制变革,加快实施产品结构、市场结构、组织结构调整,推进国内市场和欧洲市场开发,严控费用和风险,取得了一定的效果,公司运营效率有所提升,主营业务产品毛利率较上年同期增长7.4个百分点。但是公司面临的经营环境没有大的变化,人民币升值、原材料价格高位震荡、部分产品出口退税下降以及行业竞争激烈等不利因素依然存在,以及本期对家用电器的托管方式的改变使托管收益比上年同期大幅减少的影响,导致公司报告期内业绩下滑,本报告期公司实现主营业务收入64,010万元,同比下降22.38%,实现净利润-2,917万元,同比下降104.14%。虽然公司管理层在改善内部管理方面做了很多有效的工作,但公司未来的经营业绩仍具有不确定性。

主要风险因素和对策:①人民币升值。公司绝大多数的销售收入为海外市场业务且进出口结算主要美元为主,进入2007年以来,人民币升值速度明显加快,截至2007年6月30日,上半年已累计升值2.47%,对公司的直接影响很大。从目前情况看,人民币汇率在未来较长的一段时期内,有可能保持持续升值的趋势,将对公司业绩造成持续性的影响。对策:

公司正在实施加大进口原材料采购比例、调整市场结构开拓国内市场、改善产品结构、采用套期保值等多项金融工具、提升内部管理实效等一系列综合性措施,弱化人民币汇率风险对公司的不利影响。②主要原材料价格高位震荡。主要原材料价格对公司的经营业绩产生很大的影响,并已成为影响公司经营业绩的主要因素之一。2007年上半年,钢材、塑胶粒子等大宗原材料价格高位震荡,2007年下半年,受供求关系及国际政治经济环境的不稳定和地缘政治的影响,金属和石油价格出现大幅波动的可能性很大,不排除部分大宗原材料重拾升势的可能,这将给公司控制成本带来困难。对策:公司正密切关注原材料价格走势,采用包括全面招投标制度等一系列措施在内的更加合理的采购手段,力争稳定和降低原材料成本。③客户集中度进一步加强,公司议价能力不足客户和市场集中是公司面临的风险因素之一。本公司2007年1-6月前五名客户销售收入总额为人民币33,233万元,占当期主营业务收入总额的51.92%,有61.49%的销售额来自北美市场。经过多年充分的竞争,北美市场已形成了少数大客户垄断品牌和流通渠道的特点;目前WAL-MART等大型零售商和品牌商控制着绝大部分的市场流通渠道和市场空间。客户集中度的提高一方面影响了公司议价能力的提升,另一方面由于公司是北美小家电市场的主要供应商,客户集中度高对公司在北美市场扩大销售也有正面的效应。对策:公司正在采取措施改善北美市场客户结构的安排,同时加大对北美以外市场尤其是欧洲和国内市场的开拓力度,优化客户结构。④国家出口退税政策变更的影响。自2007年7月1日起,国家取消、下调了部分商品的出口退税率。经公司财务部门核算,本次出口退税率下降将增加公司2007年成本不超过人民币500万元。对策:积极适应国家政策调整,继续强化知识产权和品牌战略,进一步优化工艺和产品结构,继续加大研发投入和新产品开发力度,继续保持公司研发和技术优势。

5.1 主营业务分行业、产品情况表

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
日用电子器具制造业	59,985.30	51,427.30	14.27%	2.18%	-2.91%	4.50%
其他批发和零售业务	4,024.50	2,838.90	29.46%	-63.06%	-57.68%	26.46%
合计	64,009.80	54,266.20	15.22%	-22.38%	-28.61%	7.40%

主营业务分产品情况						
关联方	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
朋朋家电	48,347.60	41,799.80	13.54%	-4.63%	-8.13%	3.29%
国家及个人护理	6,464.40	5,327.70	17.56%	62.07%	31.49%	13.16%
家电贸易	4,024.50	2,838.90	29.46%	-62.19%	-57.68%	26.46%
其他	5,173.30	4,299.80	16.88%	-0.21%	-5.43%	4.66%
合计	64,009.80	54,266.20	15.22%	-22.38%	-28.61%	7.40%

其中:报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为0.00万元

5.2 主营业务分地区情况

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
北美洲	39,362.20	-30.41%
欧洲	15,051.50	7.56%
中国大陆	6,209.40	-6.62%
其他地区	3,386.70	-35.59%
合计	64,009.80	-22.38%

5.3 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

□适用 √不适用

5.4 主营业务盈利能力(毛利率)与上年相比发生重大变化的原因说明

√适用 □不适用

1、报告期内,公司采用包括全面招投标制度等一系列措施在内的更加合理的采购手段,控制采购材料成本;通过技术改造和工艺改良、流程再造、库存控制等降耗增效措施,使产品制造成本有一定程度的下降。
2、面对人民币升值的不利影响,就产品的出口销售价格上调问题,公司与客户进行了积极的有效的协商。
3、国家及个人护理产品本期销售增幅较大幅度的增长,毛利率比去年同期有较大幅度的上升。
4、报告期内子公司北美电路外购家电产品(CBM)国内销售的贸易业务的毛利率较高。

公司正在实施加大进口原材料采购比例、调整市场结构开拓国内市场、改善产品结构、采用套期保值等多项金融工具、提升内部管理实效等一系列综合性措施,弱化人民币汇率风险对公司的不利影响。②主要原材料价格高位震荡。主要原材料价格对公司的经营业绩产生很大的影响,并已成为影响公司经营业绩的主要因素之一。2007年上半年,钢材、塑胶粒子等大宗原材料价格高位震荡,2007年下半年,受供求关系及国际政治经济环境的不稳定和地缘政治的影响,金属和石油价格出现大幅波动的可能性很大,不排除部分大宗原材料重拾升势的可能,这将给公司控制成本带来困难。对策:公司正密切关注原材料价格走势,采用包括全面招投标制度等一系列措施在内的更加合理的采购手段,力争稳定和降低原材料成本。③客户集中度进一步加强,公司议价能力不足客户和市场集中是公司面临的风险因素之一。本公司2007年1-6月前五名客户销售收入总额为人民币33,233万元,占当期主营业务收入总额的51.92%,有61.49%的销售额来自北美市场。经过多年充分的竞争,北美市场已形成了少数大客户垄断品牌和流通渠道的特点;目前WAL-MART等大型零售商和品牌商控制着绝大部分的市场流通渠道和市场空间。客户集中度的提高一方面影响了公司议价能力的提升,另一方面由于公司是北美小家电市场的主要供应商,客户集中度高对公司在北美市场扩大销售也有正面的效应。对策:公司正在采取措施改善北美市场客户结构的安排,同时加大对北美以外市场尤其是欧洲和国内市场的开拓力度,优化客户结构。④国家出口退税政策变更的影响。自2007年7月1日起,国家取消、下调了部分商品的出口退税率。经公司财务部门核算,本次出口退税率下降将增加公司2007年成本不超过人民币500万元。对策:积极适应国家政策调整,继续强化知识产权和品牌战略,进一步优化工艺和产品结构,继续加大研发投入和新产品开发力度,继续保持公司研发和技术优势。

5.1 主营业务分行业、产品情况表

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
日用电子器具制造业	59,985.30	51,427.30	14.27%	2.18%	-2.91%	4.50%
其他批发和零售业务	4,024.50	2,838.90	29.46%	-63.06%	-57.68%	26.46%
合计	64,009.80	54,266.20	15.22%	-22.38%	-28.61%	7.40%

主营业务分产品情况						
关联方	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
朋朋家电	48,347.60	41,799.80	13.54%	-4.63%	-8.13%	3.29%
国家及个人护理	6,464.40	5,327.70	17.56%	62.07%	31.49%	13.16%
家电贸易	4,024.50	2,838.90	29.46%	-62.19%	-57.68%	26.46%
其他	5,173.30	4,299.80	16.88%	-0.21%	-5.43%	4.66%
合计	64,009.80	54,266.20	15.22%	-22.38%	-28.61%	7.40%

其中:报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为0.00万元

5.2 主营业务分地区情况

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
北美洲	39,362.20	-30.41%
欧洲	15,051.50	7.56%
中国大陆	6,209.40	-6.62%
其他地区	3,386.70	-35.59%
合计	64,009.80	-22.38%

5.3 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

□适用 √不适用

5.4 主营业务盈利能力(毛利率)与上年相比发生重大变化的原因说明

√适用 □不适用

1、报告期内,公司采用包括全面招投标制度等一系列措施在内的更加合理的采购手段,控制采购材料成本;通过技术改造和工艺改良、流程再造、库存控制等降耗增效措施,使产品制造成本有一定程度的下降。
2、面对人民币升值的不利影响,就产品的出口销售价格上调问题,公司与客户进行了积极的有效的协商。
3、国家及个人护理产品本期销售增幅较大幅度的增长,毛利率比去年同期有较大幅度的上升。
4、报告期内子公司北美电路外购家电产品(CBM)国内销售的贸易业务的毛利率较高。

5.5 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

√适用 □不适用

1、主营业务产品毛利率较上年同期增长7.4个百分点。
2、报告期投资收益为净而上上年同期为3,550.90万元,主要原因是本公司从2006年9月起改变对实用电器的托管方式,根据《委托经营协议之修订协议》,本公司按照托管期内实用电器实现的销售额的1.5%向受托方支付托管费,托管费用每一托管期结算一次。
3、报告期归属于母公司所有者的净利润为-2,916.90万元,比上年同期下降104.14%,主要是由于本期对实用电器的托管方式的改变使托管收益比上年同期大幅减少所致。

5.6 募集资金使用情况

5.6.1 募集资金运用

存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
广东德豪润达电气股份有限公司将于2007年8月16日召开2007年第一次临时股东大会,现将本次会议的有关事项公告如下:
一、会议基本情况
1、会议召集人:本公司董事会
2、会议日期及时间:2007年8月16日上午9:30时开始,会期半天。
3、会议地点:广东省珠海市香洲区唐家湾镇金凤路1号公司办公楼三楼会议室
4、会议召开方式:现场召开
二、会议审议事项
《关于修改<公司章程>的议案》;
上述审议议案的详细内容见2007年7月31日刊登于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》的本公司董事会决议公告。
三、出席人员
1、截止2007年8月13日下午15:00交易结束后在中国证券结算登记有限责任公司深圳分公司登记在册的本公司全体股东。
2、本公司董事、监事、高级管理人员及聘请的律师。
3、因故不能出席本次会议的股东,可以委托代理人出席会议和参加表决,该代理人不必是公司的股东。
四、会议登记办法
1、法人股东持营业执照复印件、法人代表证明书或法人授权委托书、持股凭证及出席人身份证进行登记。
2、个人股东持本人身份证、股东帐户卡及持股凭证进行登记。
3、委托代理人还须持本人身份证、授权委托书、委托人及委托人身份证。
4、异地股东可在登记日截止前用传真或信函方式进行登记。(授权委托书见附件一)
5、会议登记日:2007年8月15日上午8:30-11:00,下午13:00-15:30。
6、登记地点:广东省珠海市香洲区唐家湾镇金凤路1号公司办公楼四楼董事会秘书处。
五、其他事项
1、出席会议的股东食宿费及交通费自理。

□适用 √不适用

5.6.2 变更项目情况

□适用 √不适用

5.7 董事会下半年的经营计划修改计划

□适用 √不适用

5.8 对2007年前三季度经营业绩的预计