



深圳市振业（集团）股份有限公司

SHENZHEN ZHENYE (GROUP) CO.,LTD.

截至二零零五年十二月三十一日止年度的
会计报表及审计报告

二〇〇六年四月一日

审 计 报 告

深南财审报字（2006）第 CA098 号

深圳市振业（集团）股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的深圳市振业（集团）股份有限公司（以下简称“振业集团”）2005 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表以及 2005 年度的合并及公司利润表和合并及公司现金流量表。这些会计报表的编制是振业集团管理当局的责任，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振业集团 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。

深圳南方民和会计师事务所
有限责任公司

中国 · 深圳

中国注册会计师
殷建民
中国注册会计师
田景亮
2006 年 3 月 30 日

合并及母公司资产负债表

编制单位：深圳市振业(集团)股份有限公司			单位：人民币元	
项目	2005年12月31日		2004年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	463,757,514.42	414,981,922.62	579,619,525.55	384,079,291.08
短期投资	6,890.00	6,890.00	507,000.00	7,000.00
应收票据				
应收股利		314,921.22	7,373,676.47	4,633,757.99
应收利息				
应收账款	128,047,255.51	126,255,230.49	721,022,632.52	144,263,205.54
其他应收款	63,789,199.89	70,612,847.27	229,623,763.37	69,953,427.01
预付账款	3,419,750.20		89,177,700.95	
应收补贴款				
存货	1,205,784,583.23	1,129,327,561.18	1,492,089,918.36	1,092,029,036.49
待摊费用	117,737.39		1,363,225.59	
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	1,864,922,930.64	1,741,499,372.78	3,120,777,442.81	1,694,965,718.11
长期投资：				
长期股权投资	167,362,490.16	263,995,662.33	224,393,884.49	408,672,737.46
长期债权投资				
长期投资合计	167,362,490.16	263,995,662.33	224,393,884.49	408,672,737.46
合并价差				
固定资产：				
固定资产原价	157,249,543.83	38,877,237.35	451,611,753.26	26,835,045.99
减：累计折旧	52,475,350.11	8,499,141.10	212,201,570.24	7,368,603.08
固定资产净值	104,774,193.72	30,378,096.25	239,410,183.02	19,466,442.91
减：固定资产减值准备			16,000,081.48	
固定资产净额	104,774,193.72	30,378,096.25	223,410,101.54	19,466,442.91
工程物资				
在建工程			258,270.00	
固定资产清理				
固定资产合计	104,774,193.72	30,378,096.25	223,668,371.54	19,466,442.91
无形资产及其他资产：				
无形资产	411,519,944.94	408,481,058.24	444,439,019.96	434,732,211.59
长期待摊费用	4,492,428.91	439,424.40	7,265,105.94	714,682.64
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	416,012,373.85	408,920,482.64	451,704,125.90	435,446,894.23
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	2,553,071,988.37	2,444,793,614.00	4,020,543,824.74	2,558,551,792.71

合并及母公司资产负债表(续)				
编制单位：深圳市振业(集团)股份有限公司			单位：人民币元	
项目	2005年12月31日		2004年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：				
短期借款	430,000,000.00	430,000,000.00	931,500,000.00	805,000,000.00
应付票据			85,000,000.00	
应付账款	93,718,850.66	75,296,230.12	683,822,534.62	200,464,816.38
预收账款	226,537,087.05	211,234,655.22	140,741,174.31	19,534,436.45
应付工资	30,662,655.40	26,511,143.59	87,618,255.87	19,650,103.59
应付福利费	4,763,106.41	3,671,109.62	39,448,135.00	1,726,758.94
应付股利	1,342,470.59		33,444,477.83	
应交税金	44,927,020.11	29,508,943.89	25,941,524.98	10,325,867.90
其他应交款	801,111.68	588,742.43	553,015.78	
其他应付款	231,811,547.89	211,867,355.27	546,973,221.23	195,131,459.66
预提费用	1,473,508.04		4,816,671.95	
预计负债	3,181,178.87	3,181,178.87	3,352,940.87	3,352,940.87
一年内到期的长期负债			300,000,000.00	300,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	1,069,218,536.70	991,859,359.01	2,883,211,952.44	1,555,186,383.79
长期负债：				
长期借款	350,000,000.00	350,000,000.00		
应付债券				
长期应付款	4,321,746.64		7,555,051.72	
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计	354,321,746.64	350,000,000.00	7,555,051.72	
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	1,423,540,283.34	1,341,859,359.01	2,890,767,004.16	1,555,186,383.79
少数股东权益	26,850,146.68		127,049,376.04	
股东权益：				
股本	253,591,631.00	253,591,631.00	253,591,631.00	253,591,631.00
减：已归还投资				
股本净额	253,591,631.00	253,591,631.00	253,591,631.00	253,591,631.00
资本公积	597,589,642.29	597,589,642.29	589,670,915.27	589,024,749.98
盈余公积	168,257,041.92	168,257,041.92	124,095,292.72	124,095,292.72
其中：法定公益金	77,067,511.12	77,067,511.12	66,027,073.82	66,027,073.82
未分配利润	83,999,174.13	83,495,939.78	36,775,922.71	38,060,052.38
其中：拟分配现金股利			19,019,372.33	19,019,372.33
未确认的投资损失	-755,930.99		-1,406,317.16	-1,406,317.16
股东权益合计	1,102,681,558.35	1,102,934,254.99	1,002,727,444.54	1,003,365,408.92
负债和股东权益合计	2,553,071,988.37	2,444,793,614.00	4,020,543,824.74	2,558,551,792.71

合并及母公司利润及利润分配表

编制单位：深圳市振业(集团)股份有限公司			单位：人民币元	
项目	2005年度		2004年度	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	1,433,864,802.95	748,900,612.40	1,876,976,216.41	779,471,407.00
减：主营业务成本	1,083,187,526.12	479,487,784.07	1,547,859,331.30	553,985,214.26
主营业务税金及附加	70,275,606.94	39,076,386.65	83,593,989.94	39,363,306.06
二、主营业务利润	280,401,669.89	230,336,441.68	245,522,895.17	186,122,886.68
加：其他业务利润	7,120,085.97		17,382,455.18	
减：营业费用	45,537,857.33	37,139,880.62	35,948,547.00	22,255,716.68
管理费用	131,144,079.07	62,563,765.27	145,708,529.77	54,314,176.09
财务费用	30,401,175.17	32,849,631.81	51,060,253.06	41,521,323.53
三、营业利润	80,438,644.29	97,783,163.98	30,188,020.52	68,031,670.38
加：投资收益	50,896,283.11	25,793,376.12	-9,775,544.59	-3,783,530.89
补贴收入			351,700.00	
营业外收入	4,573,930.95	699,687.35	43,542,920.01	709,637.04
减：营业外支出	19,334,735.27	3,782,787.28	14,162,537.02	8,094,921.67
四、利润总额	116,574,123.08	120,493,440.17	50,144,558.92	56,862,854.86
减：所得税	13,107,414.60	11,876,431.24	1,758,052.55	
少数股东损益	-6,181,733.48		-4,951,498.51	
加：未确认的投资损失	755,930.99		384,287.87	
五、净利润	110,404,372.95	108,617,008.93	53,722,292.75	56,862,854.86
加：年初未分配利润	36,775,922.71	38,060,052.38	-189,028,948.02	-190,885,380.46
其他转入			190,885,380.46	190,885,380.46
六、可供分配的利润	147,180,295.66	146,677,061.31	55,578,725.19	56,862,854.86
减：提取法定盈余公积	11,040,437.30	11,040,437.30	5,372,229.28	5,372,229.28
提取法定公益金	11,040,437.30	11,040,437.30	2,686,114.64	2,686,114.64
提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供投资者分配的利润	125,099,421.06	124,596,186.71	47,520,381.27	48,804,510.94
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积	22,080,874.60	22,080,874.60	10,744,458.56	10,744,458.56
应付普通股股利	19,019,372.33	19,019,372.33		
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润	83,999,174.13	83,495,939.78	36,775,922.71	38,060,052.38
利润表（补充资料）				
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益	50,605,076.79	31,243,844.28		
2. 自然灾害发生的损失				
3. 会计政策变更增加（或减少）利润总额				
4. 会计估计变更增加（或减少）利润总额				
5. 债务重组损失				
6. 其他				

合 并 及 母 公 司 现 金 流 量 表

编制单位：深圳市振业(集团)股份有限公司		单位：人民币元
项目	2005年度	
	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：		
销售产品、提供劳务收到的现金	1,644,678,810.07	960,215,911.80
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	205,781,361.28	42,680,819.34
现金流入小计	1,850,460,171.35	1,002,896,731.14
购买商品、接受劳务支付的现金	1,138,338,606.31	569,684,929.81
支付给职工以及为职工支付的现金	215,199,650.54	28,506,185.80
支付的各项税费	82,800,907.60	37,630,237.10
支付的其他与经营活动有关的现金	139,454,060.24	75,855,373.45
现金流出小计	1,575,793,224.69	711,676,726.16
经营活动产生的现金流量净额	274,666,946.66	291,220,004.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	177,220,171.90	173,895,818.03
取得投资收益所收到的现金	34,173,944.41	38,950,111.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	1,397,594.00	
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	212,791,710.31	212,845,929.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	44,988,551.40	56,667,654.45
投资所支付的现金	17,387,311.00	25,422,784.67
支付的其他与投资活动有关的现金	286,117,592.48	
现金流出小计	348,493,454.88	82,090,439.12
投资活动产生的现金流量净额	-135,701,744.57	130,755,490.38
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	1,434,000,000.00	1,205,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	29,925,000.00	
现金流入小计	1,463,925,000.00	1,205,000,000.00
偿还债务所支付的现金	1,650,500,000.00	1,530,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	62,829,831.09	60,655,073.92
支付的其他与筹资活动有关的现金	5,422,382.13	5,417,789.90
现金流出小计	1,718,752,213.22	1,596,072,863.82
筹资活动产生的现金流量净额	-254,827,213.22	-391,072,863.82
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-115,862,011.13	30,902,631.54

合 并 及 母 公 司 现 金 流 量 表(补充资料)

编制单位：深圳市振业(集团)股份有限公司		单位：人民币元	
项目	2005年度		
	合并	母公司	
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	110,404,372.95	108,617,008.93	
减：未确认的投资损失	755,930.99		
加：计提的资产减值准备	7,277,823.31	1,435,412.21	
固定资产折旧	19,474,408.12	1,130,538.02	
无形资产摊销	7,938,983.00	7,541,262.76	
长期待摊费用摊销	4,843,345.93	275,258.24	
待摊费用减少	316,536.12		
预提费用增加	1,931,136.51		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	705,855.52		
固定资产报废损失	-681,505.27		
财务费用	39,105,565.96	35,981,907.59	
投资损失	-50,896,283.11	-25,793,376.12	
递延税款贷项			
存货的减少	16,542,214.47	27,163,174.94	
经营性应收项目的减少	13,817,832.77	17,738,264.78	
经营性应付项目的增加	110,824,324.85	117,130,553.63	
其他			
少数股东损益	-6,181,733.48		
经营活动产生的现金流量净额	274,666,946.66	291,220,004.98	
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净增加情况：			
现金的期末余额	463,757,514.42	414,981,922.62	
减：现金的期初余额	579,619,525.55	384,079,291.08	
加：现金等价物期末余额			
减：现金等价物期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-115,862,011.13	30,902,631.54	

资 产 减 值 准 备 明 细 表
(2005 年 12 月 31 日)

资产负债表附表 1

单位：人民币元

项 目	年初余额	本期增加数	本期减少数		小计	年末余额
			固定资产价值 回升转回数	其他原因 转出数		
一、坏帐准备合计	101,518,192.30	7,277,813.31	×	×	58,134,297.13	50,661,708.48
其中：应收帐款	44,400,480.40	3,648,897.46	×	×	41,428,034.14	6,621,343.72
其他应收款	57,117,711.90	3,628,915.85	×	×	16,706,262.99	44,040,364.76
二、短期投资跌价准备合计	-	10.00	-	-	-	10.00
其中：股票投资	-	10.00	-	-	-	10.00
债券投资	-	-	-	-	-	-
三、存货跌价准备合计	72,892,376.94	6,017,549.92	-	8,159,867.90	8,159,867.90	70,750,058.96
其中：开发产品	66,366,479.04	1,293,549.92	-	1,633,970.00	1,633,970.00	66,026,058.96
在建开发产品	6,525,897.90	-	-	6,525,897.90	6,525,897.90	-
包装物	-	4,724,000.00	-	-	-	4,724,000.00
四、长期投资减值准备合计	46,142,864.35	1,482,491.40	30,000.00	100,000.00	130,000.00	47,495,355.75
其中：长期股权投资	46,142,864.35	1,482,491.40	30,000.00	100,000.00	130,000.00	47,495,355.75
长期债权投资	-	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备合计	16,000,081.48	-	-	16,000,081.48	16,000,081.48	-
其中：房屋建筑物	7,814,595.40	-	-	7,814,595.40	7,814,595.40	-
机器设备	8,185,486.08	-	-	8,185,486.08	8,185,486.08	-
六、无形资产减值准备合计	195,000.00	-	-	195,000.00	195,000.00	-
其中：专有技术	195,000.00	-	-	195,000.00*	195,000.00	-
商标权	-	-	-	-	-	-
七、在建工程减值准备	-	-	-	-	-	-
八、委托贷款减值准备	-	-	-	-	-	-

*因本公司 2005 年度发生一系列股权处置和收购行为，合并范围发生较大变化，该等资产减值的增加和减少皆因合并范围变化而引起，并非计提或转回。

股 东 权 益 增 减 变 动 表

资产负债表附表 2

单位：人民币元

项 目	2005 年度	2004 年度
一、股本：		
期初余额	253,591,631.00	253,591,631.00
本期增加数	-	-
其中：资本公积转入	-	-
盈余公积转入	-	-
利润分配转入	-	-
新增股本	-	-
本期减少数	-	-
期末余额	253,591,631.00	253,591,631.00
二、资本公积：		
期初余额	589,670,915.27	589,296,435.33
本期增加数	10,954,892.31	374,479.94
其中：股本溢价	-	-
接受捐赠非现金资产准备	-	-
接受现金捐赠	-	-
股权投资准备	10,954,892.31	374,479.94
拨款转入	-	-
关联交易价差	-	-
外币资本折算差额	-	-
其他资本公积	-	-
本期减少数	3,036,165.29	-
其中：转增股本	-	-
期末余额	597,589,642.29	589,670,915.27
三、法定和任意盈余公积：		
期初余额	58,068,218.90	232,836,911.52
本期增加数	33,121,311.90	16,116,687.84
其中：从净利润中提取数	33,121,311.90	16,116,687.84
其中：法定盈余公积	11,040,437.30	5,372,229.28
任意盈余公积	22,080,874.60	10,744,458.56
法定公益金转入数	-	-
本期减少数	-	190,885,380.46
其中：弥补亏损	-	190,885,380.46
转增股本	-	-
分派现金股利或利润	-	-
分派股票股利	-	-
期末余额	91,189,530.80	58,068,218.90
其中：法定盈余公积	58,364,197.64	47,323,760.34
任意盈余公积	32,825,333.16	10,744,458.56

四、法定公益金：

期初余额	66,027,073.82	63,340,959.18
本期增加数	11,040,437.30	2,686,114.64
其中：从净利润中提取数	11,040,437.30	2,686,114.64
本年减少数	-	-
其中：集体福利支出	-	-
期末余额	77,067,511.12	66,027,073.82

五、未分配利润：

期初未分配利润	36,775,922.71	-189,028,948.02
本期净利润	110,404,372.95	53,722,292.75
弥补亏损	-	190,885,380.46
本期利润分配	63,181,121.53	18,802,802.48
期末未分配利润	83,999,174.13	36,775,922.71

六、未确认的投资损失：

期初数	-1,406,317.16	-1,022,029.29
本期增加数	-755,930.99	-384,287.87
本期减少数	-1,406,317.16	-
期末数	-755,930.99	-1,406,317.16

深圳市振业（集团）股份有限公司

会计报表附注

截止 2005 年 12 月 31 日止会计期间

单位：人民币元

一、 公司基本情况

深圳市振业（集团）股份有限公司（以下简称“本公司”）本公司根据国家有关法律、法规的规定,经深圳市人民政府批准,于 1989 年 5 月 25 日成立,领取深司字 N23093 号企业法人营业执照。1992 年 4 月 27 日,经中国人民银行深圳分行以深银复字(1992)第 059 号文批准,本公司发行 A 股于深圳证券交易所上市。本公司至本年度末注册资本为人民币 25,359.16 万元。

2004 年 10 月 13 日,根据深圳市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“深圳国资委”）深国资委（2004）223 号《关于成立深圳市投资控股有限公司的决定》,本公司控股股东深圳市建设投资控股公司与深圳市投资管理公司、深圳市商贸控股公司重组合并为新成立的深圳市投资控股有限公司。2004 年 10 月 26 日,深圳国资委以“深国资委（2004）254 号”《关于市创新投资集团有限公司等企业划归市国资委直接监管的通知》决定,将原由深圳市建设投资控股公司持有的本公司国有股权划归深圳国资委持有,由深圳国资委直接监管,并履行出资人的职责。划转后,深圳国资委持有本公司 71,068,475 股国家股（占本公司总股本 28.02%）。截至 2006 年 1 月 9 日止,本次股权划转的股权过户手续已经完成。

本公司的主要经营范围：土地开发、房产销售及租赁、物业管理；各类工业与民用建设项目的建筑施工及装饰装修工程。

二、 公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1. 会计制度

本公司执行中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定。

2. 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3. 记账本位币

以人民币为记账本位币。

4. 记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为记账基础,资产取得时以历史成本为计价原则。期后定期或至少每年年度终了进行估价,合理预计可能发生的损失,并按规定计提减值准备。

5. 外币业务核算方法

会计年度内涉及外币的经济业务，按业务发生当月 1 日中国人民银行公布的市场汇率折合人民币记账。年末各外币货币性资产和负债项目按中国人民银行公布的年末市场汇率进行调整，汇兑损益计入当期损益；属筹建期间的，计入长期待摊费用，并在开始经营的当月计入当期损益；属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按借款费用处理。

6. 现金等价物的确定标准

将持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资等视为现金等价物。包括可在证券市场上流通的、购买日起三个月内到期的短期债券投资。

7. 短期投资核算

短期投资系指公司购入能随时变现并且持有时间不准备超过一年（含一年）的投资。

短期投资在取得时，以实际成本计价，即实际支付的全部价款扣除支出的价款中包含的已宣告或已到期尚未领取的现金股利或利息而确定的。短期投资持有期间收到的现金股利或利息，冲减投资的账面值，但已记入应收项目的现金股利或利息冲减原应收项目。

期末，短期投资采用成本与市价孰低法计价，以单项投资来计算并确定计提短期投资跌价损失准备。

8. 坏账核算方法

坏账确认标准：

- 债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回；
- 债务人逾期未履行偿债义务超过三年仍然不能收回的应收款项。

坏账核算采用备抵法，坏账准备按期末应收款项余额（包括应收账款和其他应收款，但扣除应收按揭款项）与账龄分析法所确定的计提比率的乘积计提，各账龄段的计提比率为：

账 龄	计提比率
1 年以内	5%
1—2 年	6%
2—3 年	8%
3 年以上	10%

对账龄较长且收款风险较大的应收款项，计提专项准备，直至全额计提坏账准备。

9. 存货的核算方法

存货分为原材料、开发产品、在建开发产品、出租开发产品、工程施工等。

存货盘存制度采用永续盘存法，各类存货的购入与入库按实际成本计价，发出按加权平均法计价；低值易耗品领用按五五摊销法摊销。

年末，在对存货进行全面盘点的基础上，对存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销

售价格低于成本等原因，按成本与可变现净值孰低的原则预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。提取时按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额确定。

开发用土地的核算方法：购买开发用的土地，根据“土地转让协议书”和“地价款呈批表”承付地价款，在开发之前计入无形资产并按受益期限摊销。开发时，根据拟开发的可售商品房应分摊的单位成本（无形资产摊余价值）计入“在建开发产品”。

公共配套设施的核算方法：开发公共配套设施根据承包单位提出的“工程款呈批表”、“工程结算书”等承付工程款，计入“在建开发产品--公共配套费”科目。

出租开发产品、周转房的摊销方法：出租开发产品、周转房按直线法摊销。出租开发产品摊销年限为 40 年。唯以出租为目的的开发产品，期末列示于资产负债表“其他长期资产”项目中。

维修基金的核算方法：本公司根据深住[1997]39 号《深圳市住宅区公共设施专用基金管理试行规定》和《深圳市房屋本体维修基金管理规定》，按各开发产品总投资的 2% 提取公共设施专用基金计入“在建开发产品”；竣工期满一年，多层住宅按 0.15 元/平方米，高层住宅按 0.25 元/平方米向业主收取房屋本体维修基金。

质量保证金的核算方法：在支付建安工程结算款时，按合同确定的质量保证金比例进行扣款并在“应付账款”科目下分单位核算。质量保证期满，未发生工程质量问题，则根据公司工程开发部门的通知退还质量保证金。

开发项目发生借款利息及有关费用的会计处理：公司为开发房地产而借入的资金所发生的利息及有关费用，在开发产品完工之前，计入“在建开发产品”，完工之后计入财务费用。

10. 长期股权投资核算方法

初始投资成本的确定

长期股权投资在取得时按照初始投资成本入账。初始投资成本按以下方法确定：

以现金购入的长期股权投资，按实际支付的全部价款(包括支付的税金、手续费等相关费用)，作为初始投资成本；实际支付的价款中包含已宣告但尚未领取的现金股利，按实际支付的价款减去已宣告但尚未领取的现金股利后的差额，作为初始投资成本。

接受的债务人以非现金资产抵偿债务方式取得或以应收债权换入的长期股权投资，按应收债权的账面价值加上应支付的相关税费，作为初始投资成本。收到补价的，按应收债权的账面价值减去补价加上应支付的相关税费，作为初始投资成本；支付补价的，按应收债权的账面价值加上支付的补价和应支付的相关税费，作为初始投资成本。

以非货币性交易换入的长期股权投资，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费，作为初始投资成本。收到补价的，按投出资产的账面价值加上应确认的收益和应支付的相关税费减去补价后的余额，作为初始投资成本；支付补价的，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费和补价，作为初始投资金额。

股权投资差额

对采用权益法核算的长期股权投资，若长期股权投资取得时的成本与在被投资单位所

所有者权益中所占的份额有差额以及对长期股权投资由成本法改为权益法时，投资成本与享有被投资公司所有者权益份额的差额，则设置“股权投资差额”明细科目核算。年末，对股权投资差额按被投资单位经营期限平均摊销，没有经营期限的按十年的期限平均摊销。初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额计入资本公积股权投资准备明细项目。

收益确定方法

若母公司持有被投资单位有表决权资本总额 20%以下，或持有被投资公司有表决权资本总额 20%或以上但不具有重大影响的，按成本法核算；若母公司持有被投资单位有表决权资本总额 20%或以上，或虽投资不足 20%但有重大影响的，按权益法核算。采用成本法核算的，在被投资单位宣告发放现金股利时确认投资收益；采用权益法核算的，在各会计期末按应分享或应分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资收益，并调整长期股权投资的账面价值。处置股权投资时，将投资的账面价值与实际取得价款的差额，作为当期投资收益。

长期投资减值准备

对长期投资按单项项目提取长期投资减值准备。期末，对长期投资逐项进行检查，如果由于市价持续下跌、被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于其账面价值，则对可收回金额低于其账面价值的部分计提长期投资减值准备。对有确凿证据表明确实无法收回的长期投资，经适当程序批准后作为资产损失，冲销已计提的长期投资减值准备。

11. 长期债权投资核算方法

初始投资成本的确定

按实际支付的价款扣除支付的税金、手续费等各项附加费用，以及支付的自发行日起至购入债券日止的应计利息后的余额作为实际成本，实际成本与债券票面价值的差额，作为溢价或折价，债券的溢价或折价在债券存续期间内于确认相关债券利息收入时摊销，摊销方法为直线法。

收益确认方法

债券投资按期计算应收利息。计算的债券投资利息收入，经调整债券投资溢价或折价摊销后的金额确认为当期投资收益。其他债权投资按期计算的应收利息，确认为当期投资收益。

长期投资减值准备

对长期投资提取长期投资减值准备。年末，对长期投资逐项进行检查，如果长期投资的市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值，则对可收回金额低于长期投资账面价值的部分计提长期投资减值准备，并确认为当期投资损失。对已确认损失的长期投资的价值又得以恢复的，则在原已确认的投资损失的数额内转回。

12. 固定资产计价及其折旧方法

固定资产的标准

固定资产是指使用期限超过 1 年的房屋、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。不属于生产经营主要设备的物品，单位价值在 2000 元以上，并且使用年限超过 2 年的，亦作为固定资产。

固定资产的分类

本公司的固定资产分为：房屋建筑物、机械设备、运输设备、电子设备、其他设备。

固定资产的计价

固定资产在取得时，按取得时的成本入账。购入的固定资产，以实际支付的买价、包装费、运输费、安装成本、交纳的有关税金等计价；自行建造的固定资产，按建造过程中实际发生的全部支出计价；投资者投入的固定资产，按评估确认的价值计价；在原有固定资产基础上进行改建、扩建的，按原有固定资产的价值，加上由于改建、扩建而发生的支出，减去改建、扩建过程中发生的变价收入计价；)盘盈的固定资产，按重置完全价值计价；接受捐赠的固定资产，按同类资产的市场价格，或根据所提供的有关凭证计价，接受捐赠固定资产时发生的各项费用，计入固定资产价值。

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使用年限扣除残值(原值的 5%)确定其折旧率,年分类折旧率如下:

资产类别	使用年限	年折旧率
房屋建筑物	20-40 年	2.375-4.75%
机械设备	10 年	9.5%
运输工具	5 年	19%
电子设备	5 年	19%
其他设备	5 年	19%

固定资产后续支出

与固定资产有关的后续支出，如果使可能流入企业的经济利益超过了原先的估计，如延长了固定资产的使用寿命，或者使产品质量实质性提高，或者使产品成本实质性降低，则应当计入固定资产账面价值，其增计后的金额不应超过该固定资产的可收回金额。除此之外的后续支出，在实际发生的当期确认为费用。

固定资产装修费用，符合上述原则可预资本化的，在“固定资产”科目下单设“固定资产装修”明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用直线法单独计提折旧。如果在下次装修时，该项固定资产相关的“固定资产装修”明细科目仍有余额，将该余额一次全部计入当期损益。

经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出，单设“经营租入固定资产改良”科目核算，并在剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用直线法单独计提折旧。

固定资产减值准备

年末，对固定资产逐项进行检查，如果由于技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致

其可收回金额低于期末账面价值的，则对可收回金额低于其账面价值的部分按单项项目计提固定资产减值准备。

13. 在建工程

在建工程是指兴建中的厂房与设备及其他固定资产，在发生时按实际成本入账。其中包括直接建筑及安装成本，以及于兴建、安装及测试期间的有关借款利息支出及外汇汇兑损益，在建工程在完工并交付使用时，确认固定资产，并截止利息资本化。每年年度终了，对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已发生了减值，则计提相应的减值准备。

14. 借款费用的会计处理方法

资本化的条件

借款费用包括借款账面发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额，因专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

- 资产支出已经发生；
- 借款费用已经发生；
- 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，在发生当期确认费用。

资本化金额的确定

至当期末止购建固定资产资本化利息的资本化金额，等于累计支出加权平均数乘以资本化率，资本化率按以下原则确定：

- 为购建固定资产只借入一笔专门借款，资本化率为该项借款的利率；
- 为购建固定资产借入一笔以上的专门借款，资本化率为这些借款的加权平均利率。

暂停资本化

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

停止资本化

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费用。

15. 无形资产计价和摊销方法

对购入或按法律程序申请取得的无形资产，按实际支付金额入账；对接受投资转入的无形资产，按合同约定或评估确认的价值入账；购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权，在尚未开发或建造自用项目前，作为无形资产核算，并按受益期限摊销，在商品房实际开发时，将土地使用权的账面价值（摊余价值）全部转入在建开发产品，因利用土地建造自用项目时，将土地使用权的账面价值全部转入在建工程成本。各种

无形资产按法定受益期限以直线法摊销。

年末，本公司对各项无形资产预计带来未来经济利益的能力进行检查，对预计可收回金额低于其账面价值的，按单项资产计提减值准备。

16. 研究开发费核算方法

研究开发费直接计入当期损益。

17. 其他资产核算方法

开办费：在公司开始生产经营的当月起一次计入开始生产经营当月的损益。

长期待摊费用：有明确受益期的，按受益期平均摊销，其他项目按 5 年平均摊销。

18. 预计负债的确认原则

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：

- 该义务是企业承担的现时义务；
- 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债的金额是清偿该负债所需支出的最佳估计数。如果所需支出存在一个金额范围，则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定；如果所需支出不存在一个金额范围，则最佳估计数按如下方法确定：

- 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；
- 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

确认的负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

19. 收入确认原则

按以下原则确认营业收入实现，并按已实现的收入记账，计入当期损益。

商品销售：已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

提供劳务：按照完工百分比法确认相关的劳务收入，在确认劳务收入时，以劳务合同的总收入、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为前提。

提供他人使用本企业的无形资产等而应收的使用费收入：按有关合同、协议规定的收费时间和方法计算确认营业收入的实现。

出租物业、物业管理收入：按出租物业、物业管理协议约定的租金和管理费按期确认经营收入。

20. 所得税的会计处理方法

本公司的所得税费用系采用应付税款法核算。

21. 重要会计政策、会计估计变更的说明

本公司 2005 年度未发生重大会计估计变更。

22. 重大会计差错更正的说明

本公司 2005 年度未发现重大会计差错。

23. 合并会计报表的编制方法

合并会计报表原则:对持有被投资单位有表决权资本总额 50%以上,或虽不超过 50%但具有实际控制权的子公司合并其会计报表。

合并会计报表编制方法:以母公司及纳入合并范围的各子公司的会计报表为合并依据,合并时将母公司与各子公司相互间的重要投资、往来、存货购销等内部交易及其未实现利润抵销后逐项合并,并计算少数股东权益和少数股东损益;对符合比例合并法的合营公司的资产、负债、收入、费用、利润等亦按所占比例份额予以合并。

三、税 项

本公司适用的主要税种和税率

税 种	计税基数	税 率
营业税	房产销售收入	5%
	施工劳务收入	3%
增值税	商品或产品销售收入	6%
城市维护建设税	应交增值税营业税合计	1%
土地增值税	转让房地产增值额	*
教育费附加	应交增值税营业税合计	3%
消费税	商品或产品销售收入	25%
企业所得税**	应纳税所得额	7.5%、15%

* 2005 年 11 月 2 日,深圳市地方税务局发布《关于我市开征土地增值税的通告》(深地税告[2005]6 号),对 2005 年 11 月 1 日之后(含 2005 年 11 月 1 日)签定合同的房地产销售行为取得的增值额应缴纳土地增值税。土地增值税采用超率累进的税率,对增值比例在 50%以下的按 30%的比例征收增值税(普通标准住宅的增值比例在 20%以下的免征土地增值税),对增值比例超过 50%未超过 100%的部分按 40%的比例征收,对增值比例超过 100%未超过 200%的部分按 50%的比例征收,对增值比例超过 200%的部分按 60%的比例征收。

** 本公司之子公司深圳市建业(集团)股份有限公司(以下简称“建业集团”)之子公司深圳市建业墙体制品有限公司(以下简称“墙体公司”)2001 年经深地税二函[2001]46 号文批复:公司自获利年度起,第 1-2 年减免第 3-5 年减半征收企业所得税。墙体公司 2001 年开始获利,2003 年—2005 年开始执行 7.5%的税率。

四、 控股子公司及合营企业

1. 所控制的境内外所有子公司及合营公司情况及合并范围

公 司 名 称	注册地	法人代表	注册 资本	实 际 投资额	持股 比例	主营 业务	是否 合并
深圳市振业物业管理有限公司	深圳市	王福志	6,000,000.0	6,000,000.0	100%	*1	是
深圳振业大厦投资发展有限公司	深圳市	李世明	11,000,000.0	11,000,000.0	100%	*2	是
深圳市特皓股份有限公司	深圳市	张发文	66,574,650.0	115,382,986.9	68.42%	*3	*11
深圳市建业（集团）股份有限公司	深圳市	郭世利	91,857,150.0	120,105,659.8	61.02%	*4	*11
广东振业资产管理有限公司	广州市	杜海成	10,000,000.0	10,000,000.0	100%	*5	是
深圳市振业贸易发展有限公司	深圳市	林茂德	2,000,000.0	2,000,000.0	100%	*6	否
深圳市建设（集团）公司金属结构厂	深圳市	张清泉	450,000.0	490,434.5	100%	*7	否
天津振业化工发展有限公司	深圳市	张清泉	4,500,000.0	4,500,000.0	100%	*8	否
贵州振业董酒股份有限公司	遵义市	张家驹	80,000,000.0	43,719,831.0	68%	*9	是
广西振业(北海)股份有限公司	北海市	修旭光	32,700,000.0	21,477,953.6	78.14%	*10	是

* 1 物业管理；*2 物业管理及兴办实业；*3 建筑施工及各类实业；*4 建筑施工及各类实业；*5 资产管理；*6 国内商业及物资供销业；*7 金属物件制造；*8 化工生产；*9 董酒生产；*10 房地产开发。

*11 2005 年本公司出售了深圳市特皓股份有限公司和深圳市建业（集团）股份有限公司的股权（有关情况详见下述说明），自 2005 年 7 月 31 日止，本公司失去了上述两公司的控制权，因此 2005 年度本公司仅合并上述两公司 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 7 月 31 日的利润表和现金流量表。

2. 本年度合并范围变化情况

公 司 名 称	变化情况	原 因
深圳市特皓股份有限公司	减 少	*1
深圳市建业（集团）股份有限公司	减 少	*1
贵州振业董酒股份有限公司	增 加	*2
广西振业(北海)股份有限公司	增 加	*3

* 1、2005 年 4 月 28 日，本公司与华宝信托投资有限责任公司（以下简称“华宝信托”）签署《股权转让合同》，向其转让本公司持有的深圳市特皓股份有限公司（以下简称“特皓股份”）36,233,590 股(该部分转让的股权由特皓股份的部分员工委托华宝信托直接持有)，双方约定总价 101,446,805 元。

2005 年 4 月 28 日，本公司与郭世利等 824 人（郭世利等 824 人系深圳市建业（集团）股份有限公司改制后留岗持股员工，以下简称“建业股份持股员工”）签署《股权转让合同》，向其转让本公司持有的深圳市建业（集团）股份有限公司（以下简称“建业股份”）42,273,577 股，双方约定总价 103,692,857 元。

该次股权转让行为，于 2005 年 7 月 29 日经本公司 2005 年度第一次临时股东大会通过，并经中国证券监督管理委员会出具无异议函，华宝信托和建业股份持股员工分别于 2005

年 7 月 13 日、2005 年 8 月 5 日支付全部款项。因此本公司自 2005 年 8 月 1 日起，不再将特皓股份和建业股份的报表纳入合并范围。

截止股权出售日和本报告期初日，特皓股份和建业股份的简要财务状况如下(单位万元)：

项 目	2005 年 7 月 31 日			2004 年 12 月 31 日		
	特皓股份	建业股份	合 计	特皓股份	建业股份	合 计
流动资产	67,95	101,15	169,10	64,19	87,52	151,71
长期投资	2,50	1,99	4,49	2,01	1,99	4,00
固定资产	6,64	18,60	25,25	6,61	13,36	19,97
无形资产	2,40	-	2,40	97	-	97
其他资产	4	2	7	-	7	7
资产总额	79,54	121,77	201,32	73,78	102,95	176,73
流动负债	64,84	104,11	168,96	59,12	84,21	143,33
长期负债	10	32	42	9	33	42
负债总额	64,95	104,44	169,39	59,21	84,54	143,75
少数股东权益	55	1,95	2,51	57	1,94	2,51
净资产	14,04	15,37	29,41	13,99	16,46	30,46

本报告期初日至股权出售日以及上年度，特皓股份和建业股份的简要经营成果如下：

项 目	2005 年 1 月 1 日至 7 月 31 日			2004 年度		
	特皓股份	建业股份	合计	特皓股份	建业股份	合计
主营业务收入	50,168	34,834	85,002	55,821	68,518	124,339
主营业务利润	2,678	1,850	4,528	(1,774)	5,527	3,753
利润总额	94	(1,066)	(1,066)	(592)	(855)	(1,447)
所得税	2	6	8	17	56	73
净利润	3	(1,082)	(1,079)	(456)	(961)	(1,417)

- *2、1997 年本公司出资 3200 万元，参股贵州振业董酒股份有限公司（以下简称“董酒股份”），持有 40%的股权（详细情况见本公司 2003 年度和 2004 年度财务报告）。董酒股份于 2003 年已中止经营，且与其股东之一贵州省遵义董酒厂（以下简称“董酒厂”）在人员、业务、资产上处于“混同”的状态。2005 年 1 月 5 日，董酒股份与董酒厂以及相关债务人签署资产债务分割协议，一致同意董酒股份与董酒厂以分割后各自的资产对各自的债务承担责任，双方之间无任何形式与实质上的连带关系。

2005 年 2 月 1 日，本公司、本公司工会以及张家驹、谢向荣（董酒股份公司之管理人员）联合与红花岗区政府、董酒厂以及贵州省遵义董酒厂工会签署《股权转让合同》，约定本公司、本公司工会以及张家驹、谢向荣收购红花岗区政府、董酒厂以及贵州省遵义董酒厂工会持有贵州振业董酒股份有限公司（以下简称“董酒股份”）47,400,000 股（占董酒股份 80,000,000 股的 59.25%）股权，交易价格为 24,800,000.00 元，其中本公司收购 22,400,000 股，应出资人民币 11,719,831 元，本次交易完成后，本公司持有董酒股份公司股权 54,400,000 股，占董酒股份公司总股本的 68%。

本公司收购其股权后，董酒股份于 2005 年 8 月恢复生产，并编制报表，因此本公司自 2005 年 9 月 1 日合并其报表。

*3 2005 年 9 月 26 日，本公司与广西振业（北海）股份有限公司（以下简称“振业北海”）的股东北海市银滩银海楼旅业服务部签署《股权转让合同》，约定本公司按每股 0.865 元受让北海市银滩银海楼旅业服务部持有振业北海的股票 3,276,000 股（占振业北海总股本 32,700,000 股的 10.02%），合计总价 2,833,740.00 元。本公司于 2005 年 9 月 26 日支付上述股权受让款，同日办理完毕股权过户手续。

2005 年 9 月 27 日，本公司与振业北海的股东北海国际信托投资公司清算组签署《股权转让合同》，约定本公司按每股 0.865 元受让北海国际信托投资公司清算组持有振业北海的股票 3,276,000 股（占振业北海总股本 32,700,000 股的 10.02%），合计总价 2,833,740.00 元。本公司于 2005 年 9 月 26 日支付上述股权受让款，同日办理完毕股权过户手续，并将原登记在本公司工会名下的 3,528,000 股转回本公司名下。

2005 年 11 月 18 日，本公司与振业北海的股东北海金地置业有限公司签署《股权转让合同》，约定本公司按每股 0.865 元受让北海金地置业有限公司持有振业北海的股票 9,173,958 股（占振业北海总股本 32,700,000 股的 28.05%），合计总价 7,935,473.67 元。本公司于 2005 年 11 月 18 日支付上述股权受让款，于 2005 年 11 月 18 日股权过户手续办理完毕。

截至 2005 年 9 月 30 日止，本公司持有振业北海公司的股权 16,380,000 股，占振业北海公司总股本 32,702,100 股的 50.09%，因此本公司自 2005 年 10 月 1 日起合并振业北海公司的报表。截止 2005 年 12 月 31 日，本公司合计持有北海振业公司 25,953,558 股，占振业北海公司的 78.14%。

截止股权收购日和本报告期初日，董酒股份和振业北海的简要财务状况如下（单位万元）：

项 目	董酒股份*		振业北海	
	2005 年 9 月 1 日	2004 年 12 月 31 日	2005 年 10 月 1 日	2004 年 12 月 31 日
流动资产	7,155		3,265	3,655
长期投资	10		2	8
固定资产	7,310		105	105
无形资产	80		45	45
其他资产	-		-	-
资产总额	14,565		3,855	4,305
流动负债	7,645		45	49
长期负债	-		-	-
负债总额	7,645		45	49
少数股东权益	-		-	-
净资产	6,915		3,395	3,805

股权购买日至本报告截止日以及上年度，董酒股份和振业北海的简要经营成果如下：

项 目	董 酒 股 份 *		振 业 北 海	
	2005 年 9 月 1 日 至 12 月 31 日	2004 年度	2005 年 10 月 1 日 至 12 月 31 日	2004 年度
主营业务收入	315		155	953
主营业务利润	138		(88)	(121)
利润总额	(918)		(107)	(59)
所得税	--		--	--
净利润	(832)		(107)	(59)

* 董酒股份于 2003 年中止经营，未编制 2004 年度的资产负债表和利润表。

3. 未纳入合并范围的子公司情况

天津振业化工发展有限公司、深圳市建设(集团)公司金属结构厂及深圳市振业贸易发展有限公司已停业多年且本公司对其已计提全额减值准备。

五、 会计报表主要项目注释

本公司 2005 年度因处置和购买股权，资产负债表年末与上年同期相比发生较大变化（详见附注四、2 之说明），造成本公司 2005 年度相关报表项目发生较大变化，详情见各有关项目说明。

1. 货币资金

种 类	2005.12.31			2004.12.31		
	原币金额	折合率	折人民币	原币金额	折合率	折人民币
现 金						
RMB	426,275.68	1.00	426,275.68	4,511,703.67	1.0000	4,511,703.67
HKD	31,381.94	1.04	32,637.22	550,090.34	1.0649	585,780.29
USD	7,059.03	8.07	56,966.40	9,080.00	8.2672	75,066.15
现金小计			515,879.30			5,172,550.11
银行存款						
RMB	457,734,459.06	1.00	457,734,459.06	520,692,490.83	1.0000	520,692,490.83
HKD	5,109,925.70	1.04	5,314,322.73	5,062,649.37	1.0649	5,391,215.31
USD	-	-	-	606.50	8.2672	5,014.04
银行存款小计			463,048,781.79			526,088,720.18
其他货币资金						
RMB	192,853.33		192,853.33	48,358,255.26		48,358,255.26
合计			463,757,514.42			579,619,525.55

货币资金年末较年初减少 11,586 万元，减幅 20%，主要原因是本公司在 2005 年度资产负债表合并范围变化减少 14,679 万元所致；其他货币资金主要是存放在银行的保证金。

2. 短期投资

项 目	2005.12.31		2004.12.31	
	投资金额	跌价准备	投资金额	跌价准备
股票投资	6,900.00	10.00	507,000.00	--

本公司股票投资减少系合并范围变化所致，原因详见“附注四、2”。

本公司上述股票投资不存在变现的重大限制。

3. 应收股利

项 目	2005.12.31	2004.12.31
长期股权投资股利		
--采用成本法核算公司	--	7,058,755.25
--采用权益法核算公司	--	314,921.22
合 计	--	7,373,676.47

应收股利年末较年初减少 737 万元，降幅 100%，主要原因是因为合并范围的变化。

4. 应收账款

账 龄	2005.12.31			2004.12.31		
	金 额	比例	坏账准备	金 额	比例	坏账准备
1 年以内	103,487,313.31	76.85	89,115.80	492,760,260.06	64.38	19,356,230.53
1-2 年	3,084,845.67	2.29	185,090.74	83,020,963.30	10.85	5,433,639.92
2-3 年	3,551,212.92	2.64	1,614,621.28	83,180,612.72	10.86	6,143,649.81
3 年以上	24,545,227.33	18.22	4,732,515.90	106,461,276.84	13.91	13,466,960.14
合 计	134,668,599.23	100	6,621,343.72	765,423,112.92	100	44,400,480.40

应收帐款年末较年初减少 63,075 万元，降副 82%，主要原因是合并范围变化。

应收账款年末余额中持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款详见“附注七”。

年末应收账款中前五名欠款单位欠款合计 3,419 万元，占应账款总额的 26%。

本年度计提全额和专项坏账准备 76 万元，截止 2005 年 12 月 31 日止，应收帐款余额中计提全额和专项坏账准备 398 万元。

根据本公司的会计政策，一年以内的应收按揭款 9,984 万元未计提坏账准备。

5. 其他应收款

账 龄	2005.12.31			2004.12.31		
	金 额	比例	坏账准备	金 额	比例	坏账准备
1 年以内	17,122,475.33	17.83	856,123.77	122,533,268.96	42.73	5,603,525.68
1-2 年	5,023,844.72	4.55	301,430.68	56,638,584.31	19.75	3,167,181.18
2-3 年	31,100,559.17	28.17	2,488,044.73	12,815,055.91	4.47	4,417,726.69
3 年以上	54,582,685.43	49.45	40,394,765.58	94,754,566.09	33.05	43,929,278.35
合 计	107,829,564.65	100	44,040,364.76	286,741,475.27	100	57,117,711.90

其他应收款年末较年初减少 17,891 万元，降副 62%，主要原因是合并范围变化。

年末余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

年末其他应收款中前五名欠款单位欠款合计 8,025 万元，占其他应收款总额的 74 %。

本年度计提全额和专项坏账准备 105 万元（截止 2005 年 12 月 31 日止，其他应收款余额中计提全额和专项坏账准备 4019 万元），详细情况如下：

债务人名称	金 额	计 提 原 因
振业设备材料公司	1,043,950.25	欠款多年，收回可能性不大
其他	2,070.05	欠款多年，收回可能性不大
合 计	1,046,020.30	

6. 预付账款

账 龄	2005.12.31		2004.12.31	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1 年以内	3,419,750.20	100	55,202,023.72	61.90
1-2 年	--	--	2,057,697.20	2.31
2-3 年	--	--	31,907,980.03	35.78
3 年以上	--	--	10,000.00	0.01
合 计	3,419,750.20	100	89,177,700.95	100

预付账款期末余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

年末预帐款中前五名欠款单位欠款合计 335 万元，占预付帐款总额的 98 %。

7. 存 货

项 目	2005.12.31		2004.12.31	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
原材料	1,151,334.67	--	20,375,118.86	--
库存商品	6,608,674.14	--	5,047,143.37	--
包装物	7,230,149.03	4,724,000.00	--	--
低值易耗品	3,512,259.50	--	1,410,115.31	--
自制半成品	47,261,278.26	--	--	--
在产品	1,158,027.54	--	--	--
在途物资	--	--	41,622.07	--
开发产品（1）	614,663,545.07	66,026,058.96	777,446,459.89	66,366,479.04
在建开发产品（2）	315,184,313.50	--	346,875,609.70	6,525,897.90
出租开发产品（3）	279,765,060.48	--	289,274,979.19	--
工程施工	--	--	110,865,117.34	--
周转物料	--	--	13,646,129.57	--
合 计	1,276,534,642.19	70,750,058.96	1,564,982,295.30	72,892,376.94

(1) 开发产品

项目名称	竣工时间	2005.1.1	本年增加	本年减少	本年其他减少	2005.12.31
景发高层	2000.02	17,293,508.31	--	--	17,293,508.31	--
雁田多层	2001	2,759,121.40	--	--	2,759,121.40	--
建业大厦	2002	15,452,502.48	--	--	15,452,502.48	--
宝鹏二期	2004.4	163,325.82	--	--	163,325.82	--
冠利达大厦	1995.09	17,811,264.72	--	--	17,811,264.72	--
振兴大厦	--	29,367,583.25	37,352.00	--	--	29,404,935.25
龙岗花园	1995.04	51,142,563.06	1,460,091.16	--	--	52,602,654.22
翠海一期	2000.12	44,059,952.07	--	4,212,827.46	--	39,847,124.61
翠海二期	2002.12	145,053,694.68	--	107,075,756.77	--	37,977,937.91

(1) 开发产品 (续)

项目名称	竣工时间	2005.1.1	本年增加	本年减少	本年其他减少	2005.12.31
星海一期	2000.12	23,260,233.58	--	701,930.08	--	22,558,303.50
振业城一期	2005.12	208,196,895.04	327,799,231.58	215,363,241.92	--	320,632,884.70
星海二期	2002.12	66,668,131.17	--	6,532,904.79	--	60,135,226.38
北海宝丽小区	1995	--	8,954,909.21	520,804.18	--	8,434,105.03
北海宝丽二期	1995	--	6,489,569.74	1,461,578.86	--	5,027,990.88
星海三期	2004.08	156,217,684.31	--	118,175,301.72	--	38,042,382.59
合 计		<u>777,446,459.89</u>	<u>344,741,153.69</u>	<u>454,044,345.78</u>	<u>53,479,722.73</u>	<u>614,663,545.07</u>

开发产品本年其他减少是特皓股份和建业股份的项目，因本公司不合并该两个公司的报表而减少。

(2) 在建开发产品

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	2005.12.31	2004.12.31
东方御花园*	2004.12	2005.12	5,000 万	--	36,533,102.51
龙西土地 *	--	--	--	--	1,633,970.00
龙吉大厦*	1999.09	--	23,000 万	--	156,300,544.90
建信花园*	1999.09	停工	--	--	--
星海北大附中	2001.6	2002.6	6,143 万	19,313,408.53	19,313,408.53
星海名城五期	2005.1	2006.3	36,580 万	263,933,012.40	110,886,053.98
星海名城六期	2005.10	2007.10	72,635 万	28,019,386.01	14,091,646.03
星海名城七期	--	--	--	1,424,303.55	1,344,303.55
北海振业小区二期	--	--	--	2,099,134.19	--
北海宝丽小区三期	--	--	--	148,370.00	--
零星工程	--	--	--	246,698.82	6,752,580.20
合 计				<u>315,184,313.50</u>	<u>555,072,504.74</u>

* 该等项目特皓股份和建业股份的项目，因本公司不合并该两个公司的报表而减少。

(3) 出租开发产品

项目名称	2005.1.1	本年增加	本年减少	2005.12.31
桂圆市场	17,788,563.29	--	557,176.40	17,231,386.89
宝丽大厦	50,848,159.31	996,386.00	1,544,990.32	50,299,554.99
振业大厦	150,178,636.86	--	6,645,842.56	143,532,794.30
宝泉庄	10,378,924.19	--	291,523.28	10,087,400.91
振业景洲	38,396,257.90	--	1,067,682.40	37,328,575.50
振业梅苑	7,867,173.21	204,410.89	189,543.48	7,882,040.62
业城阁	13,817,264.43	--	413,957.16	13,403,307.27
合 计	289,274,979.19	1,200,796.89	10,710,715.60	279,765,060.48

本公司已将宝丽大厦裙楼二、三层，作为向中行沙头角支行 2000 万元借款的抵押物。

截至 2005 年 12 月 31 日止，本公司持有上述物业的目的是为了出售，在未售出之前出租以获取租金收益。

(4) 房地产存货跌价准备

项目名称	2005.1.1	本年增加	本年减少	2005.12.31
龙西土地	1,633,970.00	--	1,633,970.00	--
龙岗花园	38,432,509.04	--	--	38,432,509.04
振兴大厦	26,300,000.00	--	--	26,300,000.00
北海宝丽小区	--	1,293,549.92	--	1,293,549.92
龙吉大厦	6,525,897.90	--	6,525,897.90	--
合 计	72,892,376.94	1,293,549.92	8,159,867.90	66,026,058.96

房地产存货项目根据年末完工、在建的实际状况，对开发产品或在建开发产品年初数进行适当的重新分类。

8. 待摊费用

项 目	年初余额	本年增加	本年摊销	其他减少*	年末余额
保险养路费	1,021,813.90	603,646.39	937,608.42	628,019.11	59,832.76
预付租金	--	300,194.00	143,439.88	135,000.00	21,754.12
报刊费及印刷品	18,939.60	--	18,939.60	--	--
低值易耗品摊销	291,793.70	24,661.70	168,579.15	147,876.25	--
其 他	30,678.39	64,712.90	41,184.06	18,056.72	36,150.51
合 计	1,363,225.59	993,214.99	1,309,751.11	928,952.08	117,737.39

* 其他减少是因为本年度合并范围变化所致。

9. 长期投资

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
长期股权投资*	270,536,748.84	19,598,698.74	75,277,601.67	214,857,845.91
减：长期投资减值准备**	46,142,864.35	1,452,491.40	100,000.00	47,495,355.75
长期投资净额	224,393,884.49			167,362,490.16

* 长期股权投资

股票投资

被投资单位名称	股份类别	股票数量	投资比例	初 始 投资成本	年末余额	减值准备
深圳市长城地产(集团)股份有限公司	上市公司法人股	19,750,451.00	8.25%	82,777,131.90	85,423,935.90	
深圳市金众股份有限公司	非上市公司法人股	5,288,456.00	13.23%	13,429,220.00	13,429,220.00	
深圳市特皓股份有限公司	非上市公司法人股	9,986,198.00	15%	101,214,523.35	25,072,039.51	
深圳市建业股份有限公司	非上市公司法人股	13,778,573.00	15%	117,465,812.98	26,703,037.94	
振业(合肥)股份有限公司	非上市公司法人股	8,800,000.00	24%	10,000,000.00	9,808,076.75	
天津轮船实业股份有限公司	非上市公司法人股	2,500,000.00	1.67%	3,375,000.00	3,375,000.00	
武汉商场股份有限公司	上市公司法人股	420,000.00	0.25%	768,000.00	768,000.00	
深圳莫斯科股份有限公司	非上市公司法人股	714,000.00	7.14%	636,353.52	636,353.52	636,353.52
交通银行股份有限公司	上市公司法人股	90,920.00		100,000.00	100,000.00	
深圳矩键股份有限公司	非上市公司法人股	2,000,000.00	3.4%	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
深圳天极光电技术实业股份有限公司	非上市公司法人股	10,000,000.00	2.51%	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
贵州振业董酒股份有限公司*	非上市公司法人股	32,000,000.00	68%		--	24,240,000.00
合 计				342,766,041.76	178,315,663.62	37,876,353.52

* 本公司原持有贵州振业董酒股份有限公司（以下简称“董酒股份”）40%的股权，2003 年因与有关银行债权人的诉讼，经贵州省高级人民法院于 2003 年 12 月 15 日初审判决“本公司对其中 1100 万元贷款本息在上述最高额抵押合同项下设定的抵押物优先受偿后对不足部分向京华支行承担连带担保责任”（有关情况详见本公司 2003 年度财务报告），因此本公司于 2003 年度对该项投资计提了 2424 万元的减值准备。2004 年度有关各方在最高人民法院的主持下达成和解（有关情况详见 2004 年度财务报告），经过一系列的资产债务分割、股权转让协议之后，本公司出资 1172 万元收购 28%的股权，收购该次股权后比例达到 68%。因董酒股份 2005 年度仍处于恢复经营的阶段，亏损达 832 万元，本公司管理层认为对董酒股份的投资价值仍未恢复，因此没有转回该项减值准备。

其他股权投资

被投资单位名称	投 资 起止期	投资金额				占被投 资单位 注册资 本比例	减值准备
		初始金额	本年权 益调整	累计权 益调整	2005.12.31		
天津振业化工实业有限公司*1	1995	4,500,000.00	--	--	4,500,000.00	100%	4,500,000.00
深圳市建设(集团)公司金属结构厂*1	1989	490,434.54	--	--	490,434.54	100%	490,434.54
深圳建设集团财务有限公司	1996	15,000,000.00	--	--	15,000,000.00	5.77%	--
高尔夫球会员证	1994	1,200,000.00	--	--	1,200,000.00	.	--
深圳市振业贸易发展有限公司*1	1997	2,000,000.00	--	(615,923.71)	1,384,076.29	100%	1,384,076.29
深发贸易公司	2000	208,000.00	--	--	208,000.00		--
北海长江股份有限公司		525,000.00	--	--	525,000.00		294,500.00
北海乌家砖厂		1,219,991.40	--	(32,000.00)	1,157,991.40		1,157,991.40
赛格培训中心招待所		300,000.00	--	--	300,000.00		300,000.00
联华公司		772,000.00	--	--	772,000.00		772,000.00
美益塑料五金		720,000.00	--	--	720,000.00		720,000.00
惠阳市振业创新发展有限公司	2002	9,400,000.00	(539,493.34)	(1,165,319.94)	8,234,680.06	47%	--
深圳市龙岗房地产公司	1998	2,050,000.00	--	--	2,050,000.00	9.1%	--
合 计		38,385,425.94	(539,493.34)	(1,813,243.65)	36,542,182.29		9,619,002.23

*1 该等公司已停业清算，本公司已对其计提全额准备。

** 长期减值准备

被投资单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
深圳莫斯科股份有限公司	636,353.52	--	--	636,353.52
深圳矩键股份有限公司	3,000,000.00	--	--	3,000,000.00
深圳天极光电技术实业股份有限公司	10,000,000.00	--	--	10,000,000.00
贵州振业董酒股份有限公司	24,240,000.00	--	--	24,240,000.00
天津振业化工实业有限公司	4,500,000.00	--	--	4,500,000.00
深圳市建设(集团)公司金属结构厂	490,434.54	--	--	490,434.54
赛格培训中心招待所	300,000.00	--	--	300,000.00
北京华施国际工程开发咨询有限公司	100,000.00	--	100,000.00	--
联华公司	772,000.00	--	--	772,000.00
北海长江股份有限公司	--	294,500.00	--	294,500.00
美益塑料五金模具公司	720,000.00	--	--	720,000.00
北海乌家砖厂	--	1,157,991.40	--	1,157,991.40
深圳市振业贸易发展有限公司	1,384,076.29	--	--	1,384,076.29
合 计	46,142,864.35	1,452,491.40	--	47,495,355.75

10. 固定资产及累计折旧

固定资产类别	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
原 值				
房屋及建筑物	242,907,883.49	139,860,416.00	285,694,774.01	97,073,525.48
机械设备	122,096,618.96	28,332,069.89	122,043,829.56	28,384,859.29
运输设备	69,418,496.87	5,403,036.44	66,103,254.14	8,718,279.17
电子设备	6,384,566.05	1,030,630.94	6,384,566.05	1,030,630.94
其他设备	6,244,828.09	2,933,412.16	4,872,687.60	4,305,846.65
固定资产装修	4,559,359.80	14,137,336.50	960,000.00	17,736,696.30
合 计	451,611,753.26	191,696,901.93	486,059,111.36	157,249,543.83

10. 固定资产及累计折旧（续）

固定资产类别	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
累计折旧				
房屋及建筑物	63,251,670.37	21,283,128.90	65,278,113.11	19,256,686.16
机械设备	83,394,829.21	25,209,451.46	87,360,104.56	21,244,176.11
运输设备	56,705,551.05	6,227,074.98	56,319,387.23	6,613,238.80
电子设备	4,462,785.46	1,142,533.34	4,960,954.93	644,363.87
其他设备	3,053,875.18	1,074,011.68	2,068,321.49	2,059,565.37
固定资产装修	1,332,858.97	1,704,460.83	380,000.00	2,657,319.80
合 计	212,201,570.24	56,640,661.19	216,366,881.32	52,475,350.11
净 值	239,410,183.02			104,774,193.72
减：固定资产 减值准备*	16,000,081.48	--	16,000,081.48	--
净 额	223,410,101.54			104,774,193.72

固定资产净额年末较年初减少 11,864 万元，降幅 53%，主要原因是本公司 2005 年度合并范围发生较大变化所致。固定资产原值增加减少金额中因合并范围变化形成的金额分别为 10,677 万元和 46,477 万元；累计折旧增加减少金额中因合并范围变化分别形成的金额为 3,717 万元和 19,703 万元。

11. 在建工程

工程名称	年初余额	本 年 增加额	本年转入 固定资产	其 他 减少额	年末余额	资金 来源
其 他	258,270.00	--	--	258,270.00	--	自筹
减：在建工程 减值准备*	--	--	--	-	--	
净 额	258,270.00			258,270.00	--	

本公司上述在建工程项目中本年度以及以前年度均无资本化利息金额，本年减少是因为合并范围变化所致。

12. 无形资产

类 别	原 值	期初余额	本 期 增加额	本 期 转出额	本 期 摊销额	期末余额
软 件	202,000.00	--	202,000.00	--	43,369.48	158,630.52
商标权	800,000.00	--	800,000.00	--	26,668.00	773,332.00
专有技术	300,000.00	195,000.00	--	195,000.00	--	--
土地使用权	659,680,728.97	444,439,019.96	64,668,505.83	90,650,597.85	7,868,945.52	410,587,982.42
合 计	660,983,028.97	444,634,019.96	65,670,505.83	90,845,597.85	7,938,983.00	411,519,944.94
减：无形资产 减值准备*	--	195,000.00	--	195,000.00	--	--
净 额		444,439,019.96				411,519,944.94

* 无形资产减值准备

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	其他转出	期末余额
专利权	195,000.00	--	--	195,000.00	--

本公司横岗地块之土地使用权(证号:6000054145 和 6000054144)已作为本公司向交通银行新洲支行 10000 万元借款的抵押物。

本年新增商标权系本公司子公司董酒股份持有，该商标权系根据资产债务分割协议确定由董酒股份向其原股东贵州遵义董酒厂购买，然截至 2005 年 12 月 31 日止，过户手续尚未办理完毕。

13. 长期待摊费用

项 目	原始发生额	年初余额	本年增加额	本年摊销额	累计摊销额	年末余额
装修费	11,089,205.04	6,209,529.54	--	3,008,116.08	7,887,791.58	3,201,413.46
对讲机	438,219.00	143,390.15	269,339.00	105,789.49	131,279.34	306,939.66
服装费	508,883.00	269,193.25	188,314.00	135,990.34	187,366.09	321,516.91
工具材料	438,572.40	289,789.94	112,015.90	109,431.66	146,198.22	292,374.18
局域网系 统软件	529,804.59	353,203.06	--	167,351.69	343,953.22	185,851.37
广告牌	1,501,000.00	--	1,501,000.00	1,316,666.67	1,316,666.67	184,333.33
合 计	14,505,684.03	7,265,105.94	2,070,668.90	4,843,345.93	10,013,255.12	4,492,428.91

14. 短期借款

借款条件及币种	2005.12.31		2004.12.31	
	原 币	折人民币	原 币	折人民币
信用借款：				
人民币	200,000,000.00	200,000,000.00 *	230,000,000.00	230,000,000.00
抵押借款：				
人民币	120,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00
保证借款：				
人民币	110,000,000.00	110,000,000.00	581,500,000.00	581,500,000.00

合 计	430,000,000.00	430,000,000.00	931,500,000.00
-----	----------------	----------------	----------------

* 根据本公司与银行的约定，本公司同意将项目按揭回笼款项的 20%留存在本公司在该银行开立受该银行监控的帐户中。

短期借款年末较年初减少 50150 万元，降幅 54%。因合并范围变化减少 12,650 万元，因偿还短期借款减少 37,500 万元。

本公司借款中无逾期借款。

15. 应付票据

票 据 种 类	2005.12.31	2004.12.31
银行承兑汇票	--	85,000,000.00

年末应付票据减少 8500 万元，降幅 100%，原因是合并范围变化。

16. 应付账款

应付帐款年末较年初减少 59,010 万元降幅 86%，主要原因是年末未合并特皓股份和建业股份减少 60,016 万元。

无应付持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

17. 预收账款

账 龄	2005.12.31		2004.12.31	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1 年以内	226,537,087.05	100	137,889,424.63	97.97
1-2 年	--	--	2,835,749.68	2.01
3 年以上	--	--	16,000.00	0.02
合 计	226,537,087.05	100	140,741,174.31	100

本项目无欠付持有本公司 5%以上表决权资本的股东款项。

本公司预收帐款年末余额中有预收房款 21,136 万元,有关情况如下:

项目名称	2005-12-31	2004-12-31	预计竣工时间	备 注
星海名城三期	6,770,162.33	13,166,995.14	2004 年 8 月	*
翠海花园二期	5,262,500.31	3,087,710.31	2003 年 6 月	*
星海名城五期	112,338,658.24	--	2006 年 6 月	
振业城一期	85,973,484.37	--	2005 年 12 月	*
其他	1,016,749.97	3,279,731.00		
合 计	211,361,555.22	19,534,436.45		

* 该等项目已竣工，该部分销售截至 2005 年 12 月 31 日止仍没有入伙或交清房款，未达到本公司房地产业务收入确认条件，因而仍结存于预收款项。

18. 应付股利

应付投资者名称	2005.12.3	2004.12.3
深圳市建设投资控股公司	--	17,412,000.00
深圳市长城地产(集团)股份有限公司	--	1,167,163.01
深圳市建安集团有限公司	--	3,415,500.00
深圳市金众股份公司	--	5,226,907.50
深圳市东部开发(集团)有限公司	--	1,259,025.00
深圳市天健(集团)股份有限公司	--	902,250.00
北海金地置业有限公司	225,445.04	--
北海国际信托投资公司清算组	75,148.35	--
北海银滩银海楼旅业服务部	75,148.35	--
自然人股东	966,728.85	940,138.84
社团法人股东	--	3,121,493.48
合 计	1,342,470.59	33,444,477.83

应付股利年末较年初减少 3210 万元，降幅 96%，主要原因是合并范围变化。

19. 应交税金

税 种	税率	2005.12.31	2004.12.31
增值税		5,656,499.56	622,403.16
企业所得税	15%	15,273,074.97	327,075.54
城市维护建设税	1%	986,010.60	301,264.24
个人所得税		(3,452,472.56)	449,694.91
营业税	3%、5%	13,717,051.96	20,587,469.99
消费税		6,648,920.57	--
土地使用税		1,425,850.24	--
房产税		4,672,084.77	3,626,737.58
其 他		--	26,879.56
合 计		44,927,020.11	25,941,524.98

应交税金年末较年初增加 1899 万元，增幅 73%。主要原因是 2005 年度本公司已弥补完以前年度累计亏损计提了 1188 万元的企业所得税，以及合并范围增加了董酒股份，增值税和消费税增加较多所致。

20. 其他应付款

其他应付款年末较年初减少 31,260 万元，降幅 57%，主要原因是合并范围变化。
其他应付款中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

21. 预提费用

项 目	2005.12.3	2004.12.3
销售提成	903,067.69	--
水电改造费	457,872.00	--
保险费	112,568.35	--
借款利息	--	4,615,975.25
垃圾清运费	--	60,000.00
房租及水电费	--	76,944.90

燃汽费	--	31,855.80
其 他	--	31,896.00
合 计	1,473,508.04	4,816,671.95

22. 预计负债

项 目	2005.12.31	2004.12.31
预计延迟办证赔偿	3,181,178.87	3,352,940.87

本公司开发的星海、翠海等楼盘，因本公司未按约定期限办理房产证，2003 年度部分业主起诉本公司，要求本公司赔偿延迟办证的损失，大部分经和解或法院判决，本公司于 2003 年度按和解金额或判决金额预计应支付的赔偿损失。

23. 长期借款

借款条件 及币种	年利 率%	2005.12.31		2004.12.31	
		原 币	折人民币	原 币	折人民币
担 保:					
RMB	5.76%	350,000,000.00	350,000,000.00	300,000,000.00	300,000,000.00
合 计			350,000,000.00		300,000,000.00
其中：长期借款			350,000,000.00		-
一年内到期长期负债			-		300,000,000.00

24. 长期应付款

项 目	2005.12.31	2004.12.31
本体维修基金	4,321,746.64	4,257,153.77
递延租金	-	3,297,897.95
合 计	4,321,746.64	7,555,051.72

25. 股 本

项 目	期初余额	本期增（减）变动					小计	期末余额
		增发	配股	送股	公积金 转 股	其他		
一、尚未流通股份								
1. 发起人股份	95,784,594	--	--	--	--	--	--	95,784,594
其中：国家股*	71,068,475	--	--	--	--	--	--	71,068,475
境内法人持有股份	24,716,119	--	--	--	--	--	--	24,716,119
2. 高管股	19,100	--	--	--	--	--	--	19,100
未流通股份合计	95,803,694	--	--	--	--	--	--	95,803,694
二、已流通股份								
境内上市的人民币普通股	157,787,940	--	--	--	--	--	--	157,787,940
已流通股份合计	157,787,940	--	--	--	--	--	--	157,787,940
三、股份总数	253,591,631	--	--	--	--	--	--	253,591,631

* 本公司之国家股由深圳市建设投资控股公司持有，深圳国资委将该国家股划归深圳国资委直接持有，详见附注一。

本公司于 2005 年度实施了股权分置改革，相关方案在 2005 年 12 月 16 日召开的相关股东会议获得通过，于 2006 年 1 月 11 日完成了股份变更登记手续（相关情况详见附注十一、其他重要事项）。

26. 资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	588,650,270.04	--	2,390,000.00	586,260,270.04
股权投资准备	1,020,645.23	10,954,892.31	646,165.29	11,329,372.25
合 计	589,670,915.27	10,954,892.31	3,036,165.29	597,589,642.29

股本溢价本年度减少系支付股权分置改革相关费用，根据财政部“财会便[2006]10号”规定在资本公积中列支。

股权投资准备本年增加系本公司支付董酒股份和北海振业的股权而形成的股权投资准备，本年减少系因年末未合并特皓股份所致。

27. 盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	47,323,760.34	11,040,437.30	--	58,364,197.64
任意盈余公积	10,744,458.56	22,080,874.60	--	32,825,333.16
法定公益金	66,027,073.82	11,040,437.30	--	77,067,511.12
合 计	124,095,292.72	44,161,749.20	--	168,257,041.92

28. 未分配利润

本公司董事会于2006年3月30日通过2005年度利润分配预案：2005年度税后利润提取10%的法定盈余公积、10%的法定公益金合计22,080,874.60元，提取20%的任意盈余公积22,080,874.60元，每10股分配现金股利1.8元(含税)，该利润分配预案尚须本公司股东大会批准。本公司合并未分配利润变动如下：

项 目	2005 年度
净利润	110,404,372.95
加： 期初未分配利润	36,775,922.71
其他转入	--
减： 提取法定盈余公积	11,040,437.30
提取公益金	11,040,437.30
提取任意盈余公积	22,080,874.60
支付2004年度现金股利	19,019,372.33
期末余额	83,999,174.13
其中：拟分配的现金股利	45,646,493.58

29. 未确认的投资损失

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
未确认的投资损失	(1,406,317.16)	(755,930.99)	(1,406,317.16)	(755,930.99)

30. 主营业务收入及成本

行 业	营业收入		营业成本		营业毛利	
	本年数	上年数	本年数	上年数	本年数	上年数
房地产业	751,657,222.75	937,783,720.91	483,351,118.04	701,229,087.47	268,306,104.71	236,554,633.44
施工行业	776,112,278.06	964,585,683.04	713,850,496.73	913,289,187.56	62,261,781.33	51,296,495.48
服务业	87,200,216.93	76,468,795.63	57,491,662.61	52,974,653.71	29,708,554.32	23,494,141.92
工业	58,856,685.21	99,223,026.22	53,198,392.12	90,105,522.54	5,658,293.09	9,117,503.68
公司内部行业 间相互抵销	(239,961,600.00)	(201,085,009.39)	(224,704,143.38)	(209,739,119.98)	(15,257,456.62)	8,654,110.59
合计	1,433,864,802.95	1,876,976,216.41	1,083,187,526.12	1,547,859,331.30	350,677,276.83	329,116,885.11

本公司主营业务收入 99%以上来自于广东省深圳地区。

本年度房地产业收入减少 18,613 万元，降幅 20%，主要原因系 2005 年度仅合并建业股份 1-7 月的报表。本年度工业收入、施工行业收入均较上年下降，原因亦是如此。

本公司来自前五名客户收入合计 6,245 万元，占整个主营业务收入的 5%。

本公司的 2005 年房地产业毛利率（36%）较 2004 年（25%）上升 44%，主要原因是 2005 年度深圳房价涨幅较大以及毛利较高的高端产品比重增大所致。

31. 其他业务利润

项 目	2005 年度	2004 年度
其他业务收入	16,469,715.68	27,277,893.17
减：其他业务成本	9,349,629.71	9,895,437.99
其他业务利润	7,120,085.97	17,382,455.18

其他业务利润减少 1026 万元，降幅 59%，主要原因是合并范围变化，2005 年度仅合并特皓股份和建业股份 1-7 月利润表所致。

33. 财务费用

项 目	2005 年度	2004 年度
利息支出	62,225,836.16	74,211,692.67
减：利息收入	8,704,390.79	4,580,358.71
资本化利息	27,533,320.87	20,789,082.43
汇兑损失	6,078.81	--
减：汇兑收益	--	238,065.55
其 他	4,406,971.86	2,456,067.08
合 计	30,401,175.17	51,060,253.06

财务费用本年度较上年度减少 2066 万元，降幅 40%，主要原因：1、合并范围变化减；2、本年度开发项目较上年投入资金多因而资本化利息多；3、本年度借款减少，利息支出总额减少。本年度利息收入增加 412 万元主要是特皓股份于本年度收到工程款的资金占用利息收入。

34. 投资收益

项 目	2005 年度	2004 年度
短期投资收益		
- 计提减值准备	(10.00)	--
- 处置股权投资收益	--	1,532,539.34
长期投资收益		
- 处置股权投资收益	50,605,076.70	--
- 联营或合营企业分配来的利润	2,021,990.95	3,036,995.94
- 年末调整的被投资公司权益净增减的金额	(937,022.92)	(858,682.97)
- 股权投资差额摊销	(1,434,112.55)	(2,458,867.96)
- 计提减值准备	--	(12,543,684.84)
- 其 他	640,360.93	1,516,155.90
合 计	50,896,283.11	(9,775,544.59)

投资收益增加 6,067 万元，主要原因是本年度出售本公司子公司特皓股份及建业股份收益以及 2004 年度发生较多投资减值损失所致。本公司处置特皓股份和建业股份的股权投资的投资收益按母公司报表计 3,124 万元，按合并报表计 4,779 万元，两者的差异 1,655 万元系转回了股权处置日（2005 年 7 月 31 日）前在合并报表层面抵销的内部交易形成的未实现的收益。

35. 营业外收入

项 目	2005 年度	2004 年度
处置固定资产净收益	361,872.60	42,404,780.72
固定资产盘盈	681,505.27	307,362.34
补偿收入	--	--
罚款净收入	3,359,849.15	555,288.89
其 他	170,703.93	275,488.06
合 计	4,573,930.95	43,542,920.01

营业外收入 2005 年度较 2004 年度年减少 3897 万元，降幅 90%，主要原因是 2004 年本公司子公司特皓股份和建业股份处置固定资产形成收益 4240 万元所致。

36. 营业外支出

项 目	2005 年度	2004 年度
处置固定资产净损失	1,067,728.12	652,412.16
债务重组损失	62,944.71	--
罚款支出	1,005,824.03	140,855.48
捐赠支出	650,000.00	--
延迟办证及其他赔偿	2,084,535.00	12,348,252.81
担保损失	14,174,447.77	--
其 他	289,255.64	1,021,016.57
合 计	19,334,735.27	14,162,537.02

营业外支出 2005 年度较 2004 年度增加 517 万元，增幅 37%，主要原因为本公司特皓股份 2005 年 1-7 月新增担保损失 1417 万，同时延迟办证及赔偿较上年减少 1026 万。

37. 收到的其他与经营活动有关的现金

本年度收到的其他与经营活动有关的现金计人民币 205,781,361.28 元，具体情况如下：

项 目	2005 年度
收到尚未发放的员工改制补偿金*	132,492,953.24
收回其他欠款	23,146,856.91
收到认购诚意金	15,753,872.40
收回法院暂扣款	10,315,740.13
利息收入	8,704,390.79
收回保证金或押金	6,520,862.52
其他	8,746,685.29
合 计	205,781,361.28

* 本公司已向特皓股份和建业股份支付完全部补偿金，截止 2005 年 7 月 31 日止特皓股份和建业股份尚未发放的补偿金余额 132,492,953.24 元，因本公司仅合并特皓股份和建业股份 2005 年 1-7 月的利润表和现金流量表，因此上金额也反映在本公司现金流量表中。

38. 支付的其他与经营活动有关的现金

本年度支付的其他与经营活动有关的现金计人民币 139,454,060.24 元，具体情况如下：

项 目	2005 年度
广告宣传代理费	31,547,796.17
办公费用	28,285,198.63
支付押金保证金	27,409,571.50
支付担保延迟办证等损失	15,089,667.12
支付欠职工款	13,500,944.30
支付诉讼费代理费等	6,881,993.86
支付往来单位欠款	2,730,000.00
其 他	14,008,888.66
合 计	139,454,060.24

39. 支付其他与投资活动有关的现金

本公司 2005 年度支付其他与投资有关的现金系本公司付出(收到)子公司于股权出售日(股权购买日)的现金余额，有关情况如下：

公司名称	2005 年度
特皓股份	111,744,055.93
建业股份	186,109,130.39
振业北海	(11,580,811.12)
董酒股份	(154,782.72)
合 计	286,117,592.48

六、 母公司会计报表主要项目注释

1. 应收账款

账 龄	2005.12.31			2004.12.31		
	金 额	比例	坏账准备	金 额	比例	坏账准备
1 年以内	99,871,177.85	76.04	1,489.50	111,112,661.47	75.51	44,941.87
1-2 年	3,071,958.50	2.34	184,317.51	2,545,146.32	1.71	152,708.78
2-3 年	2,045,189.13	1.56	163,615.13	21,240,000.00	14.24	1,699,200.00
3 年以上	26,346,533.57	20.06	4,730,206.42	14,227,009.69	9.54	2,964,761.29
合 计	131,334,859.05	100	5,079,628.56	149,124,817.48	100	4,861,611.94

本公司应收账款中应收客户一年以内的按揭款 9,984.14 万元，未计提坏账准备。

2. 其他应收款

账 龄	2005.12.31			2004.12.31		
	金 额	比例	坏账准备	金 额	比例	坏账准备
1 年以内	18,294,712.10	18.49	914,735.61	13,738,086.25	14.15	686,904.31
1-2 年	4,366,989.43	4.41	262,019.37	30,017,080.74	30.93	1,801,024.84
2-3 年	30,867,577.63	31.20	2,469,406.21	3,707,222.16	3.82	3,702,622.16
3 年以上	45,410,091.13	45.90	24,680,361.83	49,600,165.29	51.10	20,918,576.12
合 计	98,939,370.29	100	28,326,523.02	97,062,554.44	100	27,109,127.43

3. 长期投资

项 目	2005.1.1		本年增加	本年减少	2005.12.31	
	金 额	减值准备			金 额	减值准备
长期股权投资	439,923,601.81	31,250,864.35	34,535,098.91	179,212,174.04	295,246,526.68	31,250,864.35

股票投资

被投资单位名称	股份性质	股票数量	投资金额			2005.12.31	占被投资单位注册资 本比例	减值准备
			初始金额	本年权益调整	累计权益调整			
深圳市长城地产(集团)股份有限公司	上市公司法人股	19,750,451.00	82,777,131.90		2,646,804.00	85,423,935.90	8.25%	
深圳市金众股份有限公司	非上市公司法人股	5,288,456.00	13,429,220.00			13,429,220.00	4.53%	
广西振业(北海)股份有限公司	非上市公司法人股	6,300,000.00	27,249,706.60	(1,569,188.88)	(1,551,684.84)	25,698,021.76	19.26%	
振业(合肥)股份有限公司	非上市公司法人股	8,800,000.00	10,000,000.00	395,980.02	(191,923.25)	9,808,076.75	24%	
天津轮船实业股份有限公司	非上市公司法人股	2,500,000.00	3,375,000.00			3,375,000.00	1.67%	

武汉商场股份有限公司	上市公司法人股	420,000.00	768,000.00			768,000.00	0.25%	
深圳莫斯科股份有限公司	非上市公司法人股	714,000.00	636,353.52			636,353.52	7.14%	636,353.52
深圳市特皓股份有限公司	非上市公司法人股	9,320,451.00	99,377,061.63	19,092.58	14,182,775.70	23,234,577.79	15%	
深圳市建业(集团)股份有限公司	非上市公司法人股	13,778,573.00	117,465,812.98	(6,599,661.39)	(8,836,080.45)	26,703,037.94	15%	
贵州振业董酒股份有限公司	非上市公司法人股	32,000,000.00	52,957,528.87	(5,658,809.72)	(11,176,403.40)	41,781,125.47	68%	24,240,000.00
合 计			408,035,815.51	(13,412,587.39)	(4,923,512.24)	230,857,349.13		24,876,353.52

其他股权投资

被投资单位名称	投 资 起止期	投资金额				占被投 资单位 注册资 本比例	减值准备
		初始金额	本年权 益调整	累计权 益调整	2005.12.31		
天津振业化工实业有限公司	1995	4,500,000.00	--	-	4,500,000.00	100%	4,500,000.00
深圳市建设(集团)公司金属结构厂	1989	490,434.54	--	-	490,434.54	100%	490,434.54
深圳建设集团财务有限公司	1996	15,000,000.00	--	--	15,000,000.00	5.77%	
高尔夫球会员证	1994	1,200,000.00	--	-	1,200,000.00	--	
深圳市振业贸易发展有限公司	1997	2,000,000.00	--	(615,923.71)	1,384,076.29	100%	(1,384,076.29)
深圳市振业大厦投资发展有限公司	1996	11,000,000.00	7,805,953.55	7,805,953.55	18,805,953.55	100%	--
深圳市振业物业发展公司	1993	6,000,000.00	348,990.62	416,033.11	6,416,033.11	100%	--
广东振业资产管理有限公司	2000	6,000,000.00	--	--	6,000,000.00	60%	--
深圳市深发贸易公司	2000	208,000.00	--	--	208,000.00	10%	
惠阳市振业创新发展有限公司	2002	9,400,000.00	(539,493.34)	(1,165,319.94)	8,234,680.06	47%	
贵州遵义董酒销售有限公司		100,000.00			100,000.00	10%	
深圳市龙岗房地产公司	1998	2,050,000.00	--	--	2,050,000.00	9.1%	
合 计		57,948,434.54	7,615,450.83	6,440,743.01	64,389,177.55		6,374,510.83

4. 主营业务收入及成本

项 目	主营业务收入(RMB)		主营业务成本(RMB)		主营业务毛利(RMB)	
	2005年度	2004年度	2005年度	2004年度	2005年度	2004年度
房 地 产 销售收入	748,900,612.40	779,471,407.00	479,487,784.07	553,985,214.26	269,412,828.33	225,486,192.74

5. 投资收益

项 目	2005 年度	2004 年度
短期投资收益	--	1,480,111.90
联营或合营企业分配来的利润	1,780,790.95	1,185,027.06
股权投资差额摊销	(1,434,112.55)	(2,458,867.96)
权益法调整	(5,797,136.56)	(3,989,801.89)
处置投资收益	31,243,844.28	--
提取减值准备	(10.00)	--
合 计	25,793,376.12	(3,783,530.89)

投资收益 2005 年度较 2004 年度增加 2,958 万元，主要原因是本公司 2005 年度出售本

公司子公司深圳市建业(集团)股份有限公司及深圳市特皓股份有限公司获得处置收益3,124万元所致。

七、 关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1、存在控制关系的本公司股东

关联方名称	经济性质 或 类 型	法 定 代表人	注册地址	与本公司关系	主营业务
深圳市人民政府国有资产监督管理委员会	全 民	郭立民	深圳市	本公司控股股东*	*

根据《中共广东省委、广东省人民政府关于深圳市深化行政管理体制改革试点方案的批复》(粤委〔2004〕6号)，深圳市人民政府国有资产监督管理委员会(以下简称“深圳市国资委”)，为市政府直属正局级特设机构，代表深圳市人民政府履行出资人职责。

2、存在控制关系的本公司的子公司

存在控制关系的本公司子公司的有关情况详见“附注四、控股子公司及合营企业”。

3、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

存在控制关系的关联方注册资本本年度无变化，注册资本金额详见附注四。

4、存在控制关系的关联方所持股份及其变化

本公司除对子公司深圳市振业物业管理有限公司、深圳振业大厦投资发展有限公司、广东振业资产管理有限公司所持股份没有变化(详见附注四)，其他存在控制关系的关联方所持股份及其变化情况如下：

关联方名称	年初数		本年增加		本年减少		年末数	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
深圳市国资委	--	--	71,068,475	28.02	--	--	71,068,475	28.02
深圳市建设投资控股公司	71,068,475	28.02	--	--	71,068,475	28.02	--	--
特皓股份	46,219,788	69.42	--	--	36,233,590	54.42	9,986,198	15.00
建业股份	56,021,150	61.02	--	--	42,273,577	46.02	13,747,573	15.00
振业北海	6,300,000	19.02	19,253,958	59.12	--	--	25,553,958	78.14
董酒股份	32,000,000	40.00	22,400,000	28.00	--	--	54,400,000	68.00

5、不存在控制关系的关联方关系的性质

关联方名称	与本企业的关系
惠阳市振业创新发展有限公司	本公司联营公司

(二) 关联方交易

代付款项

本公司 2005 年度代惠阳市振业创新发展有限公司代付款项 147,042.59 元。

(三) 关联方应收应付款项

项 目	关联方名称	年末余额		占全部应收（付） 款项余额的比重	
		2005.12.31	2004.12.31	2005.12.31	2004.12.31
其他应收款	惠阳市振业创新发展有限公司	22,891,739.48	22,744,696.89	21.23	7.93
其他应付款	惠阳市振业创新发展有限公司	4,863,889.00	4,863,889.00	2.08	0.89

八、或有事项

- 1、本公司于 1992 年 5 月 30 日与深圳市南洋贸易有限公司（以下简称“南洋公司”）签署《合作兴建华润综合楼合同书》，就南洋公司在华润综合楼中所占 62.5%的产权部分合作开发（华润综合楼原由南洋公司与广东省国际关系调研室驻深圳办事处（以下简称“省驻深办”）合作开发，南洋公司占 62.5%，省驻深办占 37.5%），双方约定本公司出资南洋公司出地，建成后本公司获得 70%的面积，南洋公司获得 30%面积，该合作合同业经深圳市规划国土局批准。1995 年 10 月 26 日，深圳市金龙房地产开发有限公司（以下简称“金龙公司”）与省驻深办签署合作开发合同，约定就省驻深办在该项目中所占 37.5%的产权部分合作开发，至此该项目就成为一个以本公司和金龙公司出资，南洋公司和省驻深办出地的四方合作开发的项目。

1992 年 9 月 5 日，本公司与深圳明珠宝玉钟表有限公司（以下简称“明珠公司”）签署《合作兴建华润综合楼合同书》，就本公司在该项目中的 43.75%的权益中的 90%转由明珠公司投资，双方按投资比例分配利润。1993 年 1 月 15 日，本公司、明珠公司、深圳银光金属丝网有限公司（以下简称“银光公司”）签署协议，由银光公司承继明珠公司的合同权利及义务。1993 年 9 月 3 日，银光公司更名为深圳金凯利实业发展有限公司（以下简称“金凯利公司”）。1995 年 4 月 18 日，本公司和金凯利公司将在振兴大厦中的房产合计 8232 平方米转让给广东国际信托投资公司深圳公司。

后因工程拖欠工程款一直未能办理竣工手续，金龙公司与省驻深办起诉我公司未履行出资义务，提出诉讼请求要求本公司履行 2,115 万元的出资义务，并赔偿 4,474 万元的经济损失。截止 2003 年 12 月 31 日，法院尚未作出判决，法院指定的中介机构所作的审计报告认为后续收尾工程尚需 3,400 万元，根据承办律师的法律意见，本公司已于

2003 年度预计 2,630 万元的损失列入存货跌价准备。

2004 年 10 月 11 日，深圳市中级人民法院作出“（2002）深中法房初字第 55 号”民事判决书，要求本公司履行作为建设方的管理职责并应出资人民币 1359.51 万元，使项目尽快竣工。本公司与省驻深办均不服一审判决，向广东省高级人民法院提起上诉。

2005 年 9 月 5 日，广东省高级人民法院作出“（2005）粤高法民一终字第 24 号”终审判决书，要求本公司、省驻深办、金龙公司、南洋公司应共同合作将振兴大厦尽快建成，本公司应在判决生效之日起 30 日内出资人民币 1359.51 万元，省驻深办也应在本判决生效之日起 30 日内出资人民币 815.71 万元。因本公司与有关各方尚未就重新启动“振兴大厦”需共同承担的停工损失费、工程修复费等费用的分摊达成一致，仍不能确定本公司应承担的具体数额，但本公司管理层确信上述终审判决不会对本公司带来新的损失。

- 2、本公司子公司董酒股份在与其原股东—董酒厂签署资产债务分割协议时，对分割到董酒厂的债务，其中大部分已取得该债权人的同意，但其中遵义市建行 991 万元的贷款，未能取得遵义市建行的同意，可能形成董酒股份的或有负债。
- 3、本公司为购买本公司商品房的买受人的按揭贷款提供担保，截止 2005 年 12 月 31 日尚有未解除担保责任的贷款担保 43,321 万元。

九、 承诺事项

- 1、本公司与深圳市福永街道福围社区居民委员会（以下简称“福围居委会”）于 2005 年 12 月 28 日签署《合作开发项目协议书》，双方共同合作开发位于深圳市宝安区龙华街道办清泉路项目，该项目用地面积 81376.09 平方米，地价约 50000 万元。双方约定由本公司提供全部开发建设资金以及负责项目开发建设管理工作，项目建成后本公司分配 95%的面积，福围居委会分配 5%的面积。
- 2、本公司与 B&F&L GROUP LIMITED（以下简称“BFL 公司”）签署《股权转让协议》，双方约定本公司收购 BFL 公司全资持有的佰富利公司 80%的股权。佰富利公司系注册于湖南长沙的外商独资企业，佰富利公司于 2005 年 3 月 16 日竞得位于长沙岳麓区浪琴湾项目国有土地使用权，地价 30450 万元，征地拆迁补偿费 15935 万元，该项目总建筑面积 874,281 平米。佰富利公司于 2005 年 3 月 15 日已支付 3000 万元的竞拍保证金，该保证金已转交长沙市财政局作为土地出让金之一部分。

股权转让协议的主要条款：双方约定本公司购买佰富利公司 80%的股权价格为 926 万元，并将佰富利公司更名为湖南振业公司；双方按比例向湖南振业公司追加投资，使湖南振业公司的注册资本到达 15,000 万元；后续投入仍由双方按股权比例投入；湖南振业公司成立后，由湖南振业公司向 BFL 公司支付浪琴湾项目 6549 万元土地升值收益；前述股权转让款和土地升值收益均湖南振业公司管理，用于支付 BFL 公司在项目开发过程中应投入的资金。

十、资产负债表日后事项

- 1、本公司董事会于 2006 年 3 月 30 日通过 2005 年度利润分配预案：2005 年度税后利润提取 10%的法定盈余公积、10%的法定公益金合计 22,080,874.60 元，提取 20%的任意盈余公积 22,080,874.60 元，每 10 股分配现金股利 1.8 元(含税)。
- 2、本公司股权分置改革已于 2006 年 1 月 11 日完成了股份变更登记手续（相关情况详见附注十一、其他重要事项）。
- 3、本公司的股权激励计划已于 2006 年 2 月 20 日董事会通过，然长期股权激励基金的计提预案尚需股东大会通过（相关情况详见附注十一、其他重要事项）。
- 4、本公司决定注销广东振业资产管理有限公司的工商登记，2006 年 2 月 23 日，广东省工商行政管理局已收取本公司注销登记的申请材料。

十一、其他重要事项

- 1、2006 年 1 月 13 日，本公司与秦皇岛市国土资源局签署《收回国有土地使用权协议书》，本公司原根据河北省高级人民法院民事裁定书所裁定取得位于秦皇岛海洋花园别墅东侧 90 亩土地使用权，但一直未办理过户手续，根据秦皇岛城市总体规划和社会公共利益需要，秦皇岛市国土资源局收回上述土地使用权，并给预本公司适当补偿，双方约定补偿金额 2000 万元，于 2006 年 1 月 17 日已实际收到该笔款项。本公司购买上述土地已支付 3020 万元，并于 2003 年度计提 1220 万元专项准备。
- 2、根据本公司的股权分置改革方案，本公司全体非流动股东向全体流通股东按比例支付股份对价，使流通股股东每 10 股获得 2 股股份。非流通股股东自方案实施后首个交易日起，即获得上市流通权。同时，深圳市国资委在方案实施后两个月内投入资金 8000 万元，择机增持本公司流通股，在完成上述增持后六个月内不出售该增持部分股份。

2005 年 12 月 16 日，上述方案在本公司相关股东会议上获得通过，2006 年 1 月 11 日完成了股份变更登记手续。

- 3、2006 年 2 月 20 日，本公司董事会通过《股权激励计划实施办法》，深圳市国资委承诺按 2005 年 6 月 30 日本公司每股净资产价格（3.89 元/股）出让 6%的股份（1522 万股）给本公司管理层。

上述股权激励计划分三期（2005 年至 2007 年）实施，若第三期实施完仍有剩余股份的，可延长至 2008 年实施。实施该计划的条件是：2005 年、2006 年、2007 年本公司加权平均净资产收益率分别不低于 7%、9%、11%（用于计算上述指标的净利润是扣除非经常性损益后净利润与扣除前较低者，但扣除的非经常性损益不包括公司依据发展战略或年度计划而处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益）。

根据该次会议通过的《关于计提长期激励基金的预案》，本公司在税前按下述办法计提长期激励基金，专用于支付前述受让款项。长期激励基金的计提采取超额累进的方法，

具体规定如下：1、2006 年长期激励基金计提方法如下：2005 年度基本业绩考核指标为加权平均净资产收益率不低于 7%，加权平均净资产收益率在 7% 以内的部分按 2005 年度净利润 8% 的比例计提；7%-9% 的部分，计提比例为 30%；9%-11% 的部分，计提比例为 35%；11% 以上的部分，计提比例为 40%，但计提的长期激励基金合计总额最高不超过扣除风险保证金后公司管理层 2005 年度所需支付的应缴纳受让股份的款项总额。2、2007 年长期激励基金计提方法如下：2006 年度基本业绩考核指标为加权平均净资产收益率不低于 9%，加权平均净资产收益率 9% 以内的部分按 2006 年度净利润 8% 的比例计提；9%-11% 的部分，计提比例为 30%；11%-13% 的部分，计提比例为 35%；13% 以上的部分，计提比例为 40%，但计提的长期激励基金合计总额最高不超过扣除风险保证金后公司管理层 2006 年度所需支付的应缴纳受让股份的款项总额，包括上一年度受让股份款项的缺口。3、2008 年长期激励基金计提方法如下：2007 年度基本业绩考核指标为加权平均净资产收益率不低于 11%，加权平均净资产收益率 11% 以内的部分按 2007 年度净利润 8% 的比例计提；11%-13% 的部分，计提比例为 30%；13%-15% 的部分，计提比例为 35%；15% 以上的部分，计提比例为 40%，但 2008 年计提的长期激励基金合计总额最高不超过扣除风险保证金后公司管理层 2007 年度所需支付的应缴纳受让股份的款项总额，包括前两年受让股份款项的缺口。

十二、 其他财务资料

1、 非经常性损益

本公司 2005 年度非经常性损益合计 31,237,225.18 元，其明细如下：

项 目	金 额
股权处置收益	50,605,076.70
营业外收入	4,573,930.95
转回的减值准备	30,000.00
营业外支出	(19,334,735.27)
所得税	(4,637,047.20)
非经常性损益合计	31,237,225.18

营业外收支的具体内容详见“附注五、35 和附注五、36”，扣除非经常性损益后净利润为 79,167,147.77 元。

2、 净资产收益率和每股收益

报告期利润	净资产收益率（%）		每股收益（元/股）	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	25.43	26.52	1.11	1.11
营业利润	7.29	7.61	0.32	0.32
净利润	10.01	10.44	0.44	0.44
扣除非经常性损益后的净利润	7.18	7.49	0.31	0.31

上述非经常性损益和净资产收益率每股收益是根据中国证监会《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》和《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》的要求编制的。

上述 2005 年度合并及母公司报表和有关附注，系我们根据企业会计准则、以及财政部颁布的《企业会计制度》及有关规定编制的。

公司法定代表人：	李永明	主管会计工作负责人：	李富川
日 期：	2006 年 3 月 30 日	日 期：	2006 年 3 月 30 日
财 务 总 监：	周复申	会计机构负责人：	刘采青
日 期：	2006 年 3 月 30 日	日 期：	2006 年 3 月 30 日