

广东德豪润达电气股份有限公司

ELEC-TECH INTERNATIONAL CO., LTD.

2011 年年度报告



股票代码：德豪润达

股票简称：002005

披露日期：二〇一二年四月十七日

重要提示

1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2、没有董事、监事、高级管理人员对2011年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。

3、本次审议年度报告的董事会以现场方式召开，亲自出席董事七名。董事李华亭先生因工作原因未能亲自出席本次会议，书面委托董事胡长顺先生代为出席并行使表决权；独立董事李占英先生因工作原因未能亲自出席本次会议，书面委托独立董事贺伟女士代为出席并行使表决权。

4、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司2011年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

5、公司负责人王冬雷、财务负责人张刚及会计机构负责人史建华声明：保证2011年年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节 公司基本情况.....	4
第二节 会计数据和业务数据摘要.....	6
第三节 股本变动及股东情况.....	8
第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	12
第五节 公司治理结构.....	17
第六节 股东大会情况简介.....	26
第七节 董事会报告.....	27
第八节 监事会报告.....	49
第九节 重要事项.....	52
第十节 财务报告.....	65
第十一节 备查文件目录.....	66
附：财务报告全文.....	67

第一节 公司基本情况简介

一、公司中文名称：广东德豪润达电气股份有限公司

中文简称：德豪润达

公司英文名称：ELEC-TECH INTERNATIONAL CO., LTD.

公司英文名称缩写：ETI

二、公司法定代表人：王冬雷

三、公司董事会秘书及证券事务代表的联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邓飞	章新宇
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@electech.com.cn	

四、公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司国际互联网网址、电子信箱

注册地址	广东省珠海市香洲区唐家湾镇金凤路 1 号
注册地址的邮政编码	519085
办公地址	广东省珠海市香洲区唐家湾镇金凤路 1 号
办公地址的邮政编码	519085
公司国际互联网网址	http://www.electech.com.cn
电子信箱	002005dongmi@electech.com.cn

五、公司选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》。

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司董事会秘书处

六、公司股票上市交易所、股票简称和股票代码

股票简称	德豪润达
股票代码	002005
上市交易所	深圳证券交易所

七、其他有关资料

公司首次注册日期：2001年10月31日

最近一次变更工商登记时间：2010年10月28日

公司注册登记地点：珠海市工商行政管理局

公司企业法人营业执照注册号：440000000042803

公司税务登记证号码：44040261759630X

组织机构代码：61759630-X

公司聘请的会计师事务所名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

公司聘请的会计师事务所办公地址：上海南京东路61号4楼

签字注册会计师：杜小强、黄志伟

保荐机构名称：中国银河证券股份有限公司

保荐机构办公地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦B座

保荐代表人：李杰峰、于凌雁

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、公司本年度主要会计数据

单位：（人民币）元

项目	金额
营业收入	3,065,480,708.70
营业利润	145,743,425.88
利润总额	451,890,166.50
归属于上市公司股东的净利润	392,306,012.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	132,210,603.74
经营活动产生的现金流量净额	-27,898,857.65

二、近三年主要会计数据

单位：（人民币）元

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增 减（%）	2009 年
营业收入	3,065,480,708.70	2,595,293,794.93	18.12%	1,921,832,890.74
营业利润	145,743,425.88	5,332,279.07	2,633.23%	73,901,367.87
利润总额	451,890,166.50	265,915,033.11	69.94%	92,732,538.91
归属于上市公司股东的净利润	392,306,012.20	195,723,535.59	100.44%	64,614,783.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	132,210,603.74	-1,306,430.06	10,219.99%	48,588,888.49
经营活动产生的现金流量净额	-27,898,857.65	358,095,023.64	-107.79%	76,893,146.16
项目	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减（%）	2009 年末
资产总额	6,770,982,469.97	5,056,180,513.74	33.91%	2,216,778,624.09
负债总额	4,045,059,623.88	2,646,251,847.82	52.86%	1,513,536,426.73
归属于上市公司股东的所有者权益	2,695,575,207.90	2,373,681,294.77	13.56%	664,198,588.86
股本	483,200,000.00	483,200,000.00	0.00%	323,200,000

三、近三年主要财务指标

单位：（人民币）元

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增 减（%）	2009 年
基本每股收益（元/股）	0.81	0.56	44.64%	0.20
稀释每股收益（元/股）	0.81	0.56	44.64%	0.20
用最新股本计算的每股收益（元/股）	0.67	—	—	—

扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.27	-0.004	-6,850.00%	0.15
加权平均净资产收益率	15.27%	19.32%	-4.05%	10.22%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	5.14%	-0.13%	5.27%	7.68%
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.06	0.74	-108.11%	0.24
项目	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产	5.58	4.91	13.65%	2.06
资产负债率	59.74%	52.34%	7.40%	68.28%

注 1：公司 2010 年 10 月非公开发行人民币普通股（A 股）16,000 万股，2010 年发行在外的普通股加权平均数为 349,866,667 股，2010 年度的基本每股收益按此数计算。计算 2009 年的财务指标的股本为 32,320 万股。

注 2：公司 2012 年 3 月非公开发行人民币普通股（A 股）10,000 万股，股本总额变更为 583,200,000 股，用最新股本计算的每股收益按此股本计算。

四、非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-3,036,265.44		-14,389,284.44	1,260,112.61
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	310,264,374.07	其中：芜湖德豪润达“科技三项”补贴 27960.00 万元，扬州德豪润达“科技三项”补贴 1277.77 万元。	269,560,449.39	8,100,336.13
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	670,310.13		-21,180.66	207,067.67
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,081,368.01		5,411,589.09	9,470,722.30
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,451,858.55	转让大连照明的合并层面收益。	0	0
所得税影响	-48,183,782.68		-66,375,061.26	-1,123,667.896
归属于少数股东的非经常性损益	10,281.84		2,843,453.53	-1,888,675.36
合计	260,095,408.46		197,029,965.65	16,025,895.46

第三节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	161,023,975	33.32%				-177,244	-177,244	160,846,731	33.29%
1、国家持股									
2、国有法人持股	84,000,000	17.38%						84,000,000	17.38%
3、其他内资持股	76,000,000	15.73%						76,000,000	15.73%
其中：境内非国有法人持股	76,000,000	15.73%						76,000,000	15.73%
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	1,023,975	0.21%				-177,244	-177,244	846,731	0.18%
二、无限售条件股份	322,176,025	66.68%				177,244	177,244	322,353,269	66.71%
1、人民币普通股	322,176,025	66.68%				177,244	177,244	322,353,269	66.71%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	483,200,000	100.00%				0	0	483,200,000	100.00%

二、限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
芜湖德豪投资有限公司	56,000,000	0	0	56,000,000	非公开发行限售,限售期为2010年11月2日起的三十六个月	2013年11月4日
芜湖经开区光电产业投资发展有限公司	52,000,000	0	0	52,000,000	同上	2013年11月4日
芜湖市龙窝湖建设开发有限公司	32,000,000	0	0	32,000,000	同上	2013年11月4日
芜湖远大创业投资有限公司	20,000,000	0	0	20,000,000	同上	2013年11月4日
胡长顺	1,023,975	177,244	0	846,731	高管股份锁定,任职高管期间一年内最多转让持有股份的25%	2007年07月02日
合计	161,023,975	177,244	0	160,846,731	—	—

三、股票发行与上市情况

(一) 公司至报告期末为止的前三年证券发行情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可【2010】1084号”文核准，公司于2010年10月19日以非公开发行股票的方式，向四名特定对象发行了16,000万股人民币普通股（A股），每股发行价格为人民币9.54元，募集资金总额人民币152,640.00万元，扣除承销费、保荐费等发行费用人民币2,002.12万元，募集资金净额为人民币150,637.88万元。本次非公开发行完成后，公司总股本变更为48,320万股。

(二) 公司报告期股本总数及结构变动

报告期内公司股本变化情况见“股份变动情况表”。

四、报告期末股东情况

(一) 股东总数及前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

年末股东总数	24,419	最近一期末股东总数	27,753		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
芜湖德豪投资有限公司	境内一般法人	25.39%	122,678,400	56,000,000	66,678,400
芜湖经开区光电产业投资发展有限公司	国有法人	10.76%	52,000,000	52,000,000	0
芜湖市龙窝湖建设开发有限公司	国有法人	6.62%	32,000,000	32,000,000	0
芜湖远大创业投资有限公司	境内一般法人	4.14%	20,000,000	20,000,000	0
王晟	境内自然人	3.56%	17,203,200	0	0
交通银行-博时新兴成长股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他	3.32%	16,047,422	0	0
华宝信托有限责任公司	境内一般法人	1.91%	9,206,694	0	0
于波	境内自然人	1.58%	7,638,000	0	0
中国人寿保险（集团）公司-传统-普通保险产品	基金、理财产品等其他	1.02%	4,952,226	0	0
石河子世荣股权投资有限公司	境内一般法人	1.00%	4,830,000	0	2,500,000
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
芜湖德豪投资有限公司	66,678,400		人民币普通股		
王晟	17,203,200		人民币普通股		
交通银行-博时新兴成长股票型证券投资基金	16,047,422		人民币普通股		
华宝信托有限责任公司	9,206,694		人民币普通股		
于波	7,638,000		人民币普通股		
中国人寿保险（集团）公司-传统-普通保险产品	4,952,226		人民币普通股		
石河子世荣股权投资有限公司	4,830,000		人民币普通股		

中国工商银行—诺安平衡证券投资基金	3,107,430	人民币普通股
天津渤海金网信息技术有限公司	2,685,631	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	2,626,560	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，第五大股东王晟持有第一大股东芜湖德豪投资有限公司 10% 的股份，与本公司董事长、实际控制人王冬雷先生是兄弟关系，因此芜湖德豪投资有限公司与王晟属于一致行动人；第三大股东芜湖市龙窝湖建设开发有限公司、第四大股东芜湖远大创业投资有限公司受同一法人控制，属于一致行动人。除此以外，未知其他股东是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人，也未知其他股东之间是否存在关联关系。	

（二）公司控股股东及实际控制人情况

1、公司控股股东情况

控股股东名称：芜湖德豪投资有限公司

持有公司股份情况：报告期末持有公司股份 122,678,400 股，占总股本 25.39%

法定代表人：韦坤莲

成立日期：1998年6月3日

注册资本：人民币 3,000 万元

企业类型：有限责任公司

法定住所：芜湖经济技术开发区管委会办公楼三楼

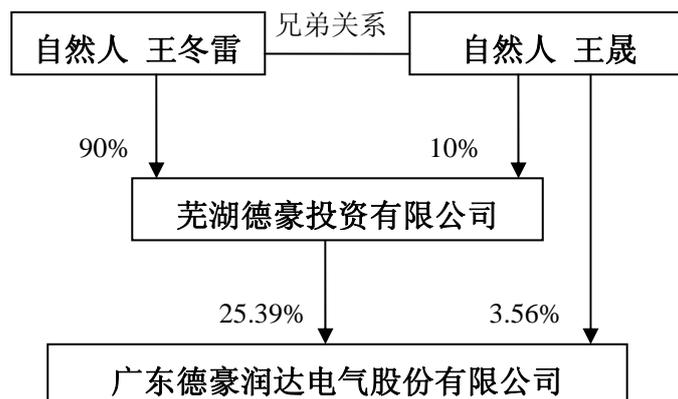
经营范围：电子产品、五金交电、家用电器、化工产品（不含化学危险品及易制毒化学品）、电子计算机及配件的批发、零售；社会经济信息咨询及商务服务（不含许可经营项目）；项目投资。

股东情况：自然人王冬雷出资 2,700 万元占注册资本的 90%，自然人王晟出资 300 万元占注册资本的 10%。

2、公司实际控制人情况

公司实际控制人：王冬雷，男，1964 年出生，中国籍。大学学历，EMBA，工程师。历任珠海德豪电器有限公司董事长，珠海华润通讯技术有限公司董事长、总经理，珠海华润电器有限公司董事长、总经理，本公司董事长、总经理。现任本公司董事长。

3、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4、 控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，控股股东及实际控制人未发生变更。

5、 报告期内，公司其他持股在10%以上（含10%）的法人股东

(1) 芜湖经开区光电产业投资发展有限公司

持有公司股份情况：报告期末持有公司股份52,000,000股，占总股本10.76%

法定代表人：黄必文

成立日期：2009年10月12日

注册资本：10,000万元

企业类型：有限责任公司（国有独资）

法定住所：芜湖经济开发区管委会办公楼三楼

经营范围：运用财政及其他资金对光电及上下游产业进行产业扶持和股权投资。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(税前万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
王冬雷	董事长	男	47	2011年1月14日	2014年1月13日	0	0		28.92	否
胡长顺	副董事长	男	72	2011年1月14日	2014年1月13日	1,128,975	1,128,975		5.00	否
李华亭	董事	男	49	2011年1月14日	2014年1月13日	0	0		5.00	否
陈剑榕	董事、副总经理	女	43	2011年1月14日	2014年1月13日	0	0		13.60	否
陶郝杰	董事	男	48	2011年1月14日	2014年1月13日	0	0		0.00	否
李锐锋	董事	男	41	2011年1月14日	2014年1月13日	0	0		0.00	否
李占英	独立董事	男	49	2011年1月14日	2014年1月13日	0	0		5.00	否
贺伟	独立董事	女	39	2011年1月14日	2014年1月13日	0	0		5.00	否
王学先	独立董事	男	48	2011年1月14日	2014年1月13日	0	0		0.00	否
杨宏	监事、监事会召集人	男	37	2011年1月14日	2014年1月13日	0	0		14.42	否
杨燕	监事	女	36	2011年1月14日	2014年1月13日	0	0		20.36	否
何孔春	监事	男	45	2011年1月14日	2014年1月13日	0	0		0.00	否
姜运政	总经理	男	48	2011年1月15日	2014年1月13日	0	0		19.00	否
张刚	副总经理、财务总监	男	41	2011年1月15日	2014年1月13日	0	0		16.13	否
熊杰	副总经理	男	45	2011年1月15日	2014年1月13日	0	0		15.98	否
邓飞	副总经理、董事会秘书	男	39	2011年1月21日	2014年1月13日	0	0		13.32	否
张仲民	副总经理	男	61	2011年1月15日	2012年1月14日	0	0		32.43	否
合计	-	-	-	-	-	1,128,975	1,128,975	-	194.16	-

注：公司董事会于2011年1月换届，部分新任董事、监事2011年度津贴在报告期内尚未发放。

(二) 现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历以及在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况。

1、截止报告期末，公司董事、监事及高管人员如下：

王冬雷 男，1964年出生，中国籍，无境外居留权。大学学历，EMBA，工程师。历任珠海德豪电器有限公司董事长，珠海华润通讯技术有限公司董事长、总经理，珠海华润电器有限公司董事长、总经理，本公司董事长、总经理。现任珠海瀚盛精密机械有限公司董事长，北美电器（珠海）有限公司董事长，德豪（香港）光电科技有限公司董事长，三颐（芜湖）半导

体有限公司执行董事，德豪（大连）投资有限公司执行董事，珠海德豪润达电器有限公司董事，珠海泰格汽车配件有限公司副董事长，本公司董事长。

胡长顺 男，1939年出生，中国籍，无境外居留权。大学本科学历，高级经济师。曾在新疆维吾尔自治区金属材料公司、江苏省金属材料公司工作，历任深圳宏昌公司业务经理，珠海华润电器有限公司副董事长，珠海金鑫集团公司总裁。现任本公司副董事长。

李华亭 男，1962年出生，中国籍，有美国长期居留权。大学本科学历。曾就职于中国华润总公司（香港），历任珠海华润电器有限公司董事、总经理，珠海瀚盛精密机械有限公司总经理，本公司董事、副总经理。现任本公司董事。

陈剑琮 女，1968年出生，中国香港居民。硕士研究生学历。历任USA Electronics HK Limited营业工程师，Raymond's Industry设计工程师，National Science and Engineering Research Council of Canada助理研究员，Kambrook(HK) Ltd. 技术主任、项目经理，Malaysia Electrical Corporation(H.K.) Ltd. 工程部经理、市场及工程部经理，本公司副总经理。现任德豪润达国际（香港）有限公司董事、总经理，中山德豪润达电器有限公司董事长，健隆光电科技有限公司董事，本公司董事、副总经理。

陶郝杰 男，1963年出生，中国籍，无境外居留权。大专学历。历任芜湖市建设投资有限公司财务部部长，总经理助理，芜湖金财典当有限责任公司总经理，芜湖市建设投资有限公司总会计师。现任芜湖市建设投资有限公司副总经理，芜湖远大创业投资有限公司董事，本公司董事。

李锐锋 男，1970年出生，中国籍，无境外居留权。本科学历。历任芜湖经济技术开发区财政局科长，副局长，历任芜湖经济技术开发区财政局局长、国资办主任。现任芜湖经济技术开发区建设投资公司总经理、法人代表，芜湖远大创业投资有限公司董事，本公司董事。

李占英 男，1962年出生，中国籍，无境外居留权。硕士研究生学历，中欧国际工商学院EMBA，中国共产党党员。历任大连渔轮公司研究所设计师、经营处处长。现任大连正道国际经贸有限公司、大连正道船舶贸易有限公司董事长、总经理，本公司独立董事。

贺伟 女，1972年出生，中国籍，无境外居留权。大学本科学历，中国注册会计师，历任东方物产投资有限公司财务部经理，宏源证券股份有限公司财务监控部主管，中关村证券股份有限公司经纪业务部业务经理。现任华融证券股份有限公司经纪业务部高级经理，本公司独立董事。

王学先 男，1963年出生，中国籍，无境外居留权。法学硕士学位，律师。历任大连理工

大学助教、讲师。现任大连理工大学副教授，辽宁恒信律师事务所律师，大连热电股份有限公司（SH600719）独立董事，烟台招金励福贵金属股份有限公司独立董事，本公司独立董事。王学先先生是大连市第十届、十一届政协委员，大连仲裁委员会仲裁员。

杨宏 男，1974年出生，中国籍，无境外居留权。大学本科学历。历任深圳捷家宝电器股份有限公司研发部工程师、主管，美国Sunbeam公司深圳办事处项目工程师，广东德豪润达电气股份有限公司研究所项目管理部经理、研发中心副总工程师、研发中心副主任。现任本公司珠海制造中心技术开发部部长兼总工程师，本公司监事、监事会召集人。

杨燕 女，1975年出生，中国籍，无境外居留权。大学本科学历。历任珠海华润电器有限公司销售经理，本公司市场部副部长、营销中心总经理。现任大连德豪光电科技有限公司监事，本公司营销中心非美洲区总监、本公司监事。

何孔春 男，1966年出生，中国籍，无境外居留权。大专学历。历任芜湖市益安建设有限公司综合财务部会计，芜湖市建设投资有限公司财务部会计。现任芜湖经济技术开发区建设投资公司财务部会计、芜湖经开区光电产业投资发展有限公司财务部会计、本公司监事。

姜运政 男，1963年出生，中国籍，无境外居留权。管理学博士，教授。历任大连理工大学校长办公室主任，大连市棒棰岛啤酒集团副总经理，大连市引进国外智力办公室主任，大连市科技局副局长，大连职业技术学院院长。现任本公司总经理。

张刚 男，1970年出生，中国籍，无境外居留权。大学本科学历，注册会计师、会计师、工程师。历任黑龙江省黑河市计划委员会重点项目办公室科员，黑龙江省黑河市热电厂工程师，广东德豪润达电气股份有限公司财务经理，本公司总部财务部总监。现任德豪(香港)科技有限公司董事，本公司副总经理、财务总监。

熊杰 男，1966年出生，中国籍，无境外居留权。研究生学历。历任江苏省地方工业供销公司业务员，江苏省石油总公司经营工作处科长，广东美的制冷集团人力资源总监、营运总监，广州华凌集团营运总监，重庆美的通用制冷设备有限公司总经理助理兼管理部部长、本公司总裁助理兼营运管理部总监。现任北美电器（珠海）有限公司总经理，本公司副总经理。

邓飞 男，1972年出生，中国籍，无境外居留权。大学本科学历。历任华丰集团有限公司发展部副经理、君安证券有限公司合能营业部办公室主任、深圳鸿景咨询有限公司经理，珠海华润电器有限公司董事会秘书处副主任，本公司监事、董事会秘书处副主任，证券事务代表。现任本公司副总经理、董事会秘书。

张仲民 男，1950年出生，美国籍。美国新墨西哥大学工程硕士。1981年至2010年任职于

英特尔公司 (Intel Corporation)，历任资深工程师、工程师主管、部门主管、项目主管、英特尔亚州区厂务工程项目总管经理，前英特尔半导体 (大连) 有限公司行政执行与培训业务总监，2010年10月从英特尔公司退休。现任本公司副总经理。

(三) 在股东单位任职的董事、监事、高级管理人员情况
无。

(四) 年度报酬情况

1、报酬的决策程序和报酬确定依据：董事、监事的津贴根据股东大会决议确定。公司已经建立绩效考核体系、对高级管理人员进行定期考评，根据考评结果确定其报酬。

2、报告期内所有董事、监事均在公司领取津贴。根据公司2001年8月24日召开的股份公司创立大会决议，公司董事 (包括独立董事) 的年度津贴为5万元，公司监事的年度津贴为1万元。2011年1月14日，经公司2011年第二次临时股东大会审议通过，从2011年起调整公司董事及监事的津贴标准，将董事年度津贴提高至人民币10万元，监事年度津贴提高至人民币5万元。此外，公司负责支付董事、监事参加公司活动的差旅及食宿费用。除董监事津贴外，不在公司领取报酬的共8人，分别是董事胡长顺、李华亭、李锐锋、陶郝杰，独立董事李占英、贺伟、王学先，监事何孔春。

3、报告期内，在公司领取报酬的董事、监事和高级管理人员共9人，见前文基本情况表。

(五) 在报告期内被选举或离任的董事和监事、聘任或解聘的高级管理人员

1、2011年1月14日，经公司2011年第二次临时股东大会审议通过，公司董事会进行了换届选举，选举王冬雷先生、胡长顺先生、李华亭先生、陈剑璐女士、陶郝杰先生、李锐锋先生为公司非独立董事，李占英先生、贺伟女士、王学先先生为公司独立董事，以上九名董事共同组成公司第四届董事会。

2、2011年1月14日，经公司2011年第二次临时股东大会审议通过，公司监事会进行了换届选举，选举杨燕女士、何孔春先生为股东代表监事，与公司2011年第一次工会委员会选举的职工代表监事杨宏先生共同组成公司第四届监事会。

3、2011年1月15日，公司第四届董事会第一次会议选举王冬雷先生为公司第四届董事会董事长，胡长顺先生为公司第四届董事会副董事长。

4、2011年1月15日，经公司第四届董事会第一次会议审议通过，聘任姜运政先生为公司总经理，任期三年；聘任陈剑璐女士、张刚先生、熊杰先生任公司副总经理，任期三年；同意聘任张仲明先生任公司副总经理，任期根据公司与张仲民先生的协商结果暂定为一年；同意聘任张刚先生兼任公司财务总监，任期三年。

5、2011年1月21日，经公司第四董事会第二次会议审议通过，聘任邓飞先生为公司副总经理、董事会秘书，任期三年。

二、公司员工情况

截至2011年12月31日，公司（集团）员工人数为12,626人，其专业构成、教育程度情况如下表：

项目	分类	人数（人）	占公司总人数
专业构成	生产人员	10,077	79.81%
	销售人员	402	3.18%
	技术人员	611	4.84%
	财务人员	142	1.12%
	管理人员	1,077	8.53%
	其他人员	317	2.51%
	合计	12,626	100.00%
教育程度	研究生及以上	88	0.70%
	本科	925	7.33%
	大专	1,452	11.50%
	大专以下	10,161	80.48%
	合计	12,626	100.00%

截止报告期末，公司需承担费用的离退休职工 0 人。

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》以及《公司章程》等法律、法规及规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构，促进公司规范运作。截止报告期末，公司治理结构的实际情况符合中国证监会、深圳证券交易所发布的有关上市公司治理规范性文件的要求。

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《上市公司股东大会规则》以及《公司章程》和《股东大会议事规则》的要求，规范股东大会召集、召开、表决程序，平等对待所有股东，规范信息披露，保证股东对公司重大事项的知情权和参与权，确保股东特别是中小股东能够充分行使股东权利。公司的股东大会对公司《公司章程》修订、董事及监事任免、日常关联交易、担保、重大投资等事项作出相关决议，切实发挥了股东大会的作用，保障了股东的合法权益。

（二）关于董事和董事会

目前公司第四届董事会由9名董事组成，其中独立董事3名，设董事长1名、副董事长1名。董事会的人数及人员构成符合相关法律、法规的要求。董事会设立了战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会等四个专门委员会，便于董事会有针对性地开展专门工作。董事会按照《公司法》、《上市公司治理准则》以及《公司章程》和《董事会议事规则》的要求召集组织会议，执行股东大会决议事项，依法行使职权，使公司董事能够做到切实有效、诚信勤勉地行使权力。

（三）关于监事和监事会

公司监事会设监事3名，其中职工代表监事1名，股东代表监事2名，监事会的人数和构成符合相关法律、法规的要求。公司监事会严格按照《公司法》、《上市公司治理准则》以及《公司章程》和《监事会议事规则》的监事选任程序选举监事，股东代表监事以及职工代表监事认真履行职责，对公司财务状况以及董事、经理和其它高级管理人员履行职责的合法合规性进行了监督，切实履行了监事会职责。

（四）关于信息披露与投资者关系管理

公司严格按照中国证监会《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及公司《信息披露管理制度》、《投资者关系管理办法》等规范性文件的要求履行信息披露义务。严格按照有关规定真实、准确、完整、及时地披露有关信息，确保公司所有投资者能够以平等的机会获得信息。指定董事会秘书负责信息披露工作及担任投资者关系管理的负责人，建立投资者专线电话、电子邮箱，并在公司网站开设投资者关系专版，提高公司运作的透明度。

公司于2011年4月18日下午15:00—17:00 在深圳证券信息有限公司提供的网上互动平台举行了2010年度报告说明会，公司董事长王冬雷先生，独立董事贺伟女士，总经理姜运政先生，董事会秘书邓飞先生、财务总监张刚先生以及公司保荐代表人李中先生参加了本次说明会。

报告期内接待投资者情况如下：

日期	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011.01.18	公司总部	实地调研	群益证券 1 人	了解公司经营情况、参观公司展厅
2011.02.16	公司总部	实地调研	国信证券 1 人	了解公司经营情况、参观公司展厅
2011.07.04	公司总部	实地调研	瑞银证券 1 人	了解公司经营情况、参观公司展厅
2011.10.17	公司总部	实地调研	银河证券 4 人、光大金控 2 人、国石投资 1 人、国信证券 1 人、中植企业集团有限公司 1 人、江苏瑞华投资 2 人、华夏基金 2 人、方正富邦基金 1 人、长城基金 1 人、深圳市新同方投资 1 人、凯思博投资管理（北京）有限公司 1 人、兵器财务有限责任公司 1 人、瑞银证券 4 人、南方工业资产管理有限责任公司 1 人	了解公司经营情况、参观公司展厅

（五）公司治理专项活动的开展情况

1、以前年度公司治理专项活动未完成事项

无

2、报告期内公司治理专项活动开展情况

（1）报告期内，公司根据广东证监局等五部门 2011 年 10 月 20 日联合下发的《关于开展依法打击和防控内幕交易联合专项检查工作的通知》（广东证监【2011】170 号，以下简称“通知”）的要求，对公司内幕交易防控情况进行了自查。公司董事会责成董事会秘书处负责对公司内幕交易防控的制度进行了梳理，并对防控内幕交易的相关法律法规及公司内部

规章制度的执行情况进行了自查并形成自查报告。截止本报告披露日，专项活动中发现的公司信息披露问题及整改情况如下：

问题一：在发生内幕信息事项时，公司未与相关内幕信息知情人签署《保密协议》。

整改措施：在日后的内幕信息管理及内幕交易防控工作中，当内幕信息事项产生时，及时与内幕信息知情人签订保密协议。

整改情况：已完成。

(2) 报告期内，公司根据深圳证券交易所于 2011 年 8 月 23 日下发了《关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的通知》的要求，对照深交所《中小企业板上市公司规范运作指引》等有关内部控制的相关规则，依据公司实际情况，对公司内部控制制度的制定和运行情况进行了核查，并填报《中小企业板上市公司内控规则落实自查表》提交公司第四届董事会第九次会议审议通过。截止本报告披露日，专项活动中发现的公司信息披露问题及整改情况如下：

问题一：公司的内部审计部门没有做到至少每季度对关联交易、对外担保、证券投资、风险投资、对外提供财务资助、购买或出售资产、对外投资等重大事项实施情况、公司大额资金往来情况进行检查，出具检查报告并提交董事会。

整改措施：公司将从 2011 年第三季度开始，由公司的内部审计部门每季度对公司的关联交易、对外担保、证券投资、风险投资、对外提供财务资助、购买或出售资产、对外投资等重大事项实施情况、公司大额资金往来情况进行检查，并出具报告提交董事会审计委员会。

整改情况：已完成

问题二：公司在投资者关系开展过程中存在与特定对象直接沟通时个别特定对象未签署承诺书的情形；且投资者关系管理档案未向深交所备案。

整改措施：在今后的投资者关系活动中，公司将严格按照《中小企业板信息披露业务备忘录第 2 号：上市公司与特定对象直接沟通相关事项》的要求，与每个特定对象签署承诺书。且在每次开展投资者关系活动结束后两个交易日内向深圳证券交易所报备投资者关系管理档案。

整改情况：已完成

二、董事长、独立董事及其他董事履职情况

(一) 董事长履职情况

报告期内，公司董事长积极推动公司内部各项制度的制订和完善，加强董事会建设，依法召集、主持董事会会议，从而保证了报告期内的历次董事会会议能够依法、正常、有效的

召开，并积极督促公司执行董事会会议形成的决议；公司董事长充分保证了独立董事和董事会秘书的知情权，为其履行职责创造良好的工作条件。

（二）独立董事履职情况

报告期内，公司独立董事以《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》以及公司的《独立董事制度》、《独立董事年报工作制度》为依据，认真审议各项议案，独立公正地履行职责，并依自己的专业知识和能力做出独立、客观、公正的判断，确保公司董事会决策的科学性、客观性、公正性，切实维护了公司和中小股东合法权益。

报告期内，公司共召开十二次董事会，其中七次涉及由独立董事发表意见的事项，独立董事按相关规定发表了独立意见。独立董事的详细履职情况请见2012年4月17日刊登在巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上的《独立董事述职报告》。

报告期内，公司现任三名独立董事对公司董事会议案及公司其他事项没有提出异议。

（三）报告期内，公司全体董事严格按照《深圳证券交易所中小企业板块上市公司规范运作指引》及《公司章程》的有关要求，诚实守信、勤勉、独立地履行职责，并且能够投入足够的时间和精力于公司董事会事务，切实履行董事的各项职责，维护公司整体利益，保护中小股东的合法权益不受损害。

报告期内，公司共召开了12次董事会，分别为第四届董事会第一至第十二次会议，董事出席会议情况如下：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
王冬雷	董事长	12	3	9	0	0	否
胡长顺	副董事长	12	4	8	0	0	否
李华亭	董事	12	3	9	0	0	否
陈剑榕	董事	12	2	10	0	0	否
陶郝杰	董事	12	3	9	0	0	否
李锐锋	董事	12	3	8	1	0	否
李占英	独立董事	12	0	11	1	0	否
贺伟	独立董事	12	2	10	0	0	否
王学先	独立董事	12	3	9	0	0	否

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司控股股东行为规范，依法行使其权利并承担相应义务，没有损害公司或其它股东合法权益的情况发生。公司拥有完整的生产经营体系，在业务、人员、资产、机构、财务等方面

与控股股东单位完全分开，独立运作，不受控股股东的干预。

1、业务独立方面

公司主营业务为家用小电器系列产品的研究、开发、制造和销售，公司具有完整的产供销体系，独立开展业务，不存在受制于公司控股股东及其他关联方的情况。

公司与股东及其他关联方之间不存在同业竞争。本公司的主要发起人股东珠海德豪、珠海通产、深圳百利安、王晟和实际控制人王冬雷分别于2003年2月21日向本公司出具了《避免同业竞争的承诺函》。其中发起人深圳百利安已于2009年3月减持了所有公司股份，不再是公司股东，其避免同业竞争的承诺不再生效。

2、资产独立方面

公司拥有完整而独立的资产体系，没有依赖股东资产进行生产经营的情况。截至目前，公司没有以资产或信用为各股东的债务提供担保。公司控股股东不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情形。

3、人员独立方面

公司拥有独立的员工队伍，并已建立完善的人事管理制度。公司的董事长、总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员专职在本公司工作并领取薪酬，未在持有本公司5%以上股权的股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的任何职务，也未在与公司业务相同或相近的其他企业任职。

4、机构独立方面

公司拥有独立于控股股东的生产经营场所和生产经营机构，不存在与控股股东混合经营、合署办公的情形；公司机构设置方案不存在受控股股东及其他任何单位或个人干预的情形；公司控股股东及其职能部门与公司及其职能部门之间不存在上下级关系，股东单位依照《公司法》和《公司章程》的规定委派董事参与公司的管理，并不直接干预公司的生产经营活动。

5、财务独立方面

公司设有独立的财务会计部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与股东单位或其他任何单位或人士共用银行账户的情形；公司已经在珠海市国家税务局、珠海市地方税务局领取了《税务登记证》，为独立的合法纳税主体，依法独立进行纳税申报和缴纳。

四、内部审计制度的建立和执行情况

公司始终重视内部审计制度的建立及具体执行工作。2003年公司上市之前就已经组织相关部门制定了《内部审计制度》，并一直严格执行。2006年底，公司又根据发展需要对制度

进行了修改完善。

公司审计监察部现配有专职审计人员7人，主要职责包括对公司的内部控制制度的完整性、合理性及其实施的有效性进行检查和评估，财务收支审计、经济效益审计和专项审计任务等。审计监察部直接对董事会负责，在董事会审计委员会的指导下独立行使职权，不受其他部门或者个人的干涉。

内部审计相关情况如下表：

	是/否/不适用	备注/说明 (如选择否或不适用, 请说明具体原因)
一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况		
1. 公司是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司在股票上市后六个月内是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
(3) 内部审计部门负责人是否专职，由审计委员会提名，董事会任免	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	公司两年一次聘请会计师事务所对内部控制出具鉴证报告
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具无保留结论鉴证报告。如出具非无保留结论鉴证报告，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	是	同上
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
1、审计委员会 一至四季度，均召开会议审议了公司的财务报告及内部审计部门提交的工作计划和内部审计报告；每季度向董事会报告内部审计工作的进展和执行情况，以及专项审计的结果；对审计机构的审计工作进行总结评价，并对续聘提出建议，提交董事会。 2、内审部门 内审部门按审计计划开展工作，对审计中发现的问题提出整改措施，并对后续整改措施的结果进行追踪；公司审计部每季度按照内审指引及相关规定对公司购买资产、对外担保、关联交易和信息披露事务管理等事项进行内部审计，并向审计委员会报告每季度内部审计的具体实施情况；内审部门按照有关规定评价公司与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度建立和实施的有效性，并向审计委员会提交了内部控制评价报告；参与公司重大设备和物资采购的招标审查。		
四、公司认为需要说明的其他情况		
无		

五、公司内部控制情况

（一）公司董事会对内部控制责任的声明

公司董事会声明：公司已按照相关法律、法规及规范性文件的要求建立了有效的内部控

制制度，合理保证了公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息的真实完整。

（二）未来公司内部控制建设的总体方案

内部控制的目标是合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。公司将紧紧围绕这一目标，根据《企业内部控制基本规范》及其指南的要求，不断完善公司内部控制。

（三）报告期内公司内部控制规范的建立建全情况

1、制定了《董事会秘书工作制度》

根据广东证监局2011年10月25日下发的《关于印发〈关于加强辖区上市公司董事会秘书管理的意见〉的通知》（广东证监【2011】174号）的要求，公司制定了《董事会秘书工作制度》。经2011年11月28日召开的公司第四届董事会第十二次会议审议通过，从通过之日起执行。

2、制定了《内幕信息知情人登记管理制度》

根据广东证监局2011年11月11日下发的《关于转发〈关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定〉的通知》（广东证监【2011】185号）的要求，公司制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，公司原《内幕信息保密制度》、《内幕信息知情人报备制度》同时废止。经2011年11月28日召开的公司第四届董事会第十二次会议，于董事会通过之日起实行。

（四）内部控制评价工作情况

1、董事会对内部控制的自我评价

公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等有关法律、法规和规章制度的要求，结合公司实际情况，公司董事会审计委员会和审计监察部对公司的内部控制及运行情况进行了全面深入的检查，并出具了《2011年度公司内部控制自我评价报告》，刊登在2012年4月17日的巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上。公司独立董事发表了独立意见：目前公司已经建立起了较为有效的内部控制体系，各项内部控制制度符合我国有关法律法规以及监管部门有关上市公司治理的规范性文件要求，且能够得到有效执行，保证公司的规范运作。我们认为董事会审计委员会出具的《2011年度公司内部控制自我评价报告》真实、客观地反映了公司内部控制的建设和运行情况。

2、监事会的审核意见

经认真审核，监事会认为董事会编制的《2011年度公司内部控制自我评价报告》客观公允地反映了公司的内部控制的实际情况，公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并得到有效执行。

3、会计师事务所的审核意见

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司的内部控制的有效性认定进行了评价，出具了《内部控制鉴证报告》（信会师报字【2012】第410182号），报告认为公司于2011年12月31日在所有重大方面保持了按照财政部颁发的《企业内部控制基本规范》标准建立的与财务报表相关的有效的内部控制。

会计师事务所出具的《内部控制鉴证报告》刊登在2012年4月17日的巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上。

4、保荐机构核查意见

公司的保荐机构中国银河证券股份有限公司对公司的内部控制情况出具了核查意见：德豪润达已经建立了较为完善的法人治理结构和较为完备的有关公司治理及内部控制的各项规章制度，2011年度公司内部控制制度执行情况良好，符合有关法律法规和证券监管部门对上市公司内控制度管理的规范要求，德豪润达对2011年度内部控制的自我评价真实、客观反映了其内部控制制度的建设及运行情况，银河证券对德豪润达《2011年度内部控制的自我评价报告》无异议。

保荐机构出具的核查意见刊登在2012年4月17日的巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上。

（五）内部控制存在的缺陷及整改情况

通过公司对内部控制的自查、自我评价以及会计师进行的鉴证审计，公司已建立了较为完整、合理及有效的内部控制管理制度体系，基本能够适应公司现行管理的要求和公司发展的需要；在生产经营等公司营运的各个环节中得到了一贯的执行；能够较好地保证公司会计资料的真实性、合法性、完整性，不存在重大缺陷。

（六）公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司2010年1月29日召开的第三届董事会第23次会议审议通过了《关于修订信息披露管理制度的议案》，完善了公司的信息披露管理制度，建立起了年报信息披露重大差错的责任追究机制，加大对年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露质量和透明度。

报告期内，公司未发生年报信息重大差错，未有责任人因年报信息披露重大差错被追究责任。

六、独立董事工作制度的建立和健全情况

公司制定有《独立董事制度》、《独立董事年报工作制度》，报告期内未进行修订。

七、公司对高级管理人员的绩效考评及激励机制

公司已建立了企业绩效评价激励体系,公司高级管理人员的工作绩效与其收入直接挂钩,公司高级管理人员的报酬制度实行月薪加年终奖金制,公司高级管理人员的年终奖金额与公司全年实现利润额挂钩,充分发挥高级管理人员的工作积极性。董事会薪酬及考核委员会负责对公司高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况等进行年终考评,制定薪酬方案报公司董事会审批。

八、解决同业竞争,减少关联交易,增强上市公司独立性的相关情况

公司不存在因部分改制等原因而形成的同业竞争情形,公司的关联交易并不影响公司独立性。公司控股股东、实际控制人及其他关联方作出的避免同业竞争的承诺均得到很好地履行。

第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共计召开7次股东大会，其中1次年度股东大会，6次临时股东大会。会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》等有关法律法规以及《公司章程》的规定。会议具体情况如下：

会议届次	会议召开时间	会议召开方式	决议披露时间	决议披露媒体
2011年第一次临时股东大会	2011年1月7日	现场投票	2011年1月8日	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2011年第二次临时股东大会	2011年1月14日	现场投票	2011年1月15日	同上
2011年第三次临时股东大会	2011年2月16日	现场投票	2011年2月17日	同上
2010年度股东大会	2011年4月29日	现场投票	2011年4月30日	同上
2011年第四次临时股东大会	2011年6月7日	现场投票与网络投票相结合	2011年6月8日	同上
2011年第五次临时股东大会	2011年7月27日	现场投票与网络投票相结合	2011年7月28日	同上
2011年第六次临时股东大会	2011年12月15日	现场投票	2011年12月16日	同上

第七节 董事会报告

一、报告期内公司经营情况的回顾

(一)、报告期内总体经营情况

2011 年是公司“二次创业、全面转型”五年规划的第一年，亦是公司全面转型的“打好基础”之年。公司管理层在董事会的领导下，上下团结一致，重塑小家电事业的赢利能力，专注打造 LED 事业产业链，加快抢占竞争战略制高点和市场先机，全面推进公司战略转型，基本上完成了全年的各项主要任务和目标。2011 年取得的主要成绩如下：

1、完成了 LED 芯片、器件、照明、显示和电源等五个产品系列的海内外市场布局；系统设计了 LED 内、外销体系并提升了 LED 内销能力；AEG 市场与品牌合作及全球品牌战略开始实施；芜湖外延项目、大连芯片项目、芜湖显示单元板项目、芜湖光源灯具项目已逐步完成竣工投产；形成了以中央研究院为核心，芯片、封装及照明研究所互相协作的 LED 研发体系；公司竞争战略规划工作开展顺利，LED 全产业链发展模式已形成雏形。就此，LED 产业的方向性问题、基地建设问题、产研销体系构建问题基本得以解决。

2、LED 业务市场开拓取得重要进展：芜湖外延片基地部分 MOCVD 机台顺利量产，大连芯片基地产能部分释放，使公司的芯片事业从无到有，已实现小批量对外销售；LED 照明产品特别是路灯产品持续放量，通用照明产品新产品线定型上市，已开始搭建国内外销售渠道。

3、小家电业务生产、研发、销售、品质管控较 2010 年均有提升；采购、技术及效率降低成本工作有序开展并取得了良好的成效；规范化运作与安全生产工作开展较好，安全生产事故大幅度下降；部分 LED 照明产品生产开始向小家电事业部转移，利于后续其客户结构与产品结构的调整及盈利能力的重塑与突破。

4、实现了直线式向矩阵式组织结构的转型，创建事业部制管理模式，为公司产业转型提供了组织保障。

5、股票二次增发顺利过会，完成了大连德豪、扬州德豪的增资工作，为公司整体产业的推动提供了强大的资金支持，为公司后续发展及运作打好了坚实的基础。

2011 年度，公司实现营业收入 306,548.07 万元，比上年上升 18.12%；实现营业利润 14,574.34 万元，比上年大幅增长 2,633.23%；归属于上市公司股东的净利润 39,230.60 万元，较上年大幅增长 100.44%。公司的加权平均净资产收益率 15.27%，比上年下降 4.05 个百分点；

基本每股收益 0.81 元，比上年同期增长 44.64%。

(二)、公司主营业务及其经营状况

1、公司主营业务的范围

报告期内，公司经营范围与上年相比未发生重大变化。

本公司经营范围包括开发、生产、销售家用电器、电机、电子、轻工产品、电动器具、自动按摩设备、厨房用具、现代办公用品、通讯设备及其零配件；LED 外延片、LED 芯片、LED 模组、LED 照明产品、LED 显示屏系列等。

2、主营业务分行业、产品情况

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	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 (%)
小家电行业	212,176.00	178,312.38	15.96%	0.48%	-0.19%	0.56%
LED 行业	91,272.73	56,227.91	38.40%	151.06%	119.64%	8.82%
合计	303,448.73	234,540.29	22.71%	22.60%	14.83%	5.23%
主营业务分产品情况						
厨房家电	186,395.77	158,428.12	15.00%	-2.45%	-3.05%	0.52%
家居及个人护理	10,137.12	9,658.36	4.72%	8.00%	10.16%	-1.87%
贸易业务及其他	15,643.11	10,225.90	34.63%	46.12%	57.98%	-4.90%
LED 芯片	1,477.18	1,746.07	-18.20%	100.00%	100.00%	100.00%
LED 封装	12,575.99	11,460.74	8.87%	15.99%	32.30%	-11.23%
LED 应用	77,219.56	43,021.10	44.29%	202.67%	154.01%	10.68%
合计	303,448.73	234,540.29	22.71%	22.60%	14.83%	5.23%

报告期内，公司 LED 应用业务大幅度增长，主要是得益于国家及各地方政府对新兴产业扶持力度的加大以及节能减排政策的持续推行，LED 应用产品特别是路灯产品的需求保持了较快的增长。报告期内，随着公司募集资金投资项目产能的逐步释放，公司 LED 业务的营业收入大幅度增长。

3、主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	2011 年	结构比例	比上年增减	2010 年	结构比例	2009 年	结构比例
国内	97,414.31	32.10%	115.24%	45,258.44	18.29%	26,936.06	14.29%
国外	206,034.42	67.90%	1.87%	202,257.41	81.71%	161,565.16	85.71%
合计	303,448.73	100.00%	22.60%	247,515.85	100.00%	188,501.22	100.00%

随着公司 LED 业务占比的增长，公司内销比例大幅提升，有利于规避海外业务占比过大所带来的汇率等风险，公司的主营业务结构更趋于合理。

4、主营业务盈利能力发生重大变化的原因说明

单位：（人民币）万元

项目	2011 年度	2010 年度	增减变化	2009 年度
主营业务收入	303,448.73	247,515.85	22.60%	188,501.22
主营业务成本	234,540.29	204,245.09	14.83%	147,566.72
毛利率	22.71%	17.48%	5.23%	21.72%
营业利润	14,574.34	533.23	2,633.22%	7,390.14

报告期内，随着公司业务转型的加快以及非公开发行股票募集资金产能的逐步释放，公司 LED 业务报告期内实现营业收入 91,272.73 万元，比上年同期大幅上升 151.06%，综合毛利率达到了 38.40%，比上年上升 8.82 个百分点，上升的主要原因是毛利率较高的 LED 应用产品特别是 LED 路灯产品报告期内大幅度增长；小家电业务报告期内收入及毛利率均保持平稳，扭转了盈利能力下滑的势头。收入的增长及毛利率的提升使报告期内营业利润大幅增长。

5、公司主要产品价格变动

报告期内，随着全球经济持续低迷的影响以及技术及产业规模的扩张，LED 芯片价格出现较大幅度的下跌，全年跌幅超过 30%。根据 LED 芯片行业的“海兹定律”，随着技术进步和生产效率的提升，芯片价格下跌是必然的趋势，是 LED 应用产品特别是通用照明产品大规模应用的必要条件，但短时间内如此迅速的下跌有偏非理性的成份，预计 2012 会出现企稳回升的态势。

LED 芯片既是公司未来的主导产品之一，也是公司 LED 应用产品的主要原材料。目前公司芯片产能尚小，芯片价格的下跌对公司芯片销售的影响不大，而且会大幅降低公司目前 LED 应用产品外购芯片的成本。

其他 LED 应用产品受行业的影响价格基本呈现下跌趋势，但变动未超过 30%。

公司主要小家电产品价格基本呈现小幅上升趋势，但变动未达到 30%以上。

6、公司主要原材料价格变动

报告期内，公司主要原材料价格变化情况如下表：

名称		2010-12-31	2011-06-30	2011-12-31	上半年涨幅 1—6 月	下半年涨幅 6—12 月
小家电业务主要原材料（USD/吨）						
不锈钢	304/0.8	3,350	3,550	3,020	5.97%	-14.93%
矽钢片	0.5	1,115	950	795	-14.8%	-16.32%

冷板	0.5	800	830	855	3.75%	3.01%
镀铝板	0.5	950	1040	960	9.47%	-7.69%
铜	LME 价	9,500	9,399	7,557	-1.06%	-19.60%
铝	LME 价	2,485	2,531	2,017	1.85%	-20.30%
PP-聚丙烯		1,650	1,750	1,450	6.06%	-17.14%
EPS		1,550	1,665	1,560	7.42%	-6.31%
ABS-改性聚苯乙烯类		2,300	2,280	2,120	-0.87%	-7.02%
LED 业务主要原材料（未注明币种为人民币）						
蓝宝石衬底	（4 英寸） （不含税）	USD 110	USD 95	USD 50	-13.64%	-47.37%
MO 源（含税）		42.5	38.5	23	-9.41%	-40.26%
LED 芯片	R/G/B（元 /K）	98	91	52	-7.14%	-42.86%
黄金	Au99.99	303.0	314.97	340.14	3.95%	7.99%
白银	Ag99.9/Kg （含税）	98	91	52	-7.14%	-42.86%
锡		161,400	170,000	158,750	5.33%	-6.62%
路灯电源		240	240	228	0%	-5.00%
LED 路灯灯珠		USD1.00	USD 0.80	USD 0.63	-20.00%	-21.25%

2011 年，由于全球经济低迷的影响，目前 LED 的主要应用端液晶显示器件背光源的需求增长低于预期，而前期 LED 原材料行业如蓝宝石衬底的大量投入及产能释放，使 LED 原料行业供过于求，价格全年基本呈现下跌的趋势。特别是 LED 外延片的主要原材料蓝宝石衬底及 MO 源、封装的材料白银、应用的产品主要原材料芯片的跌幅均超过 30%。LED 行业原材料的下跌有利于降低最终 LED 应用产品的成本，加速未来 LED 白光通用照明产品的应用普及。

小家电产品的主要原料主要受国际大宗商品市场波动的影响，除石油制品以外其他基本都有所下跌，但涨跌幅均未超过 30%。

7、订单获取和执行情况

在小家电业务方面，公司与客户签订框架性销售合同，按照客户的订单安排生产计划。由于订单期限相对较短，公司的各类产品订单金额和该产品的销售收入基本一致。报告期内，

公司小家电产品订单保持稳定，比上年基本持平。

LED 产品公司与客户签订具体的销售合同，按销售合同组织生产。报告期内公司 LED 业务比上年增长 151.06%。

8、产品的销售和积压情况

报告期内公司以销定产，不存在重大的产品积压及滞销情况，产成品期末价值 31,157 万元，与上年同期增长 11.16%，均为公司为下期销售所做的正常储备。无单个产品、存货占公司总资产 10% 以上的情况。

9、公司主要客户、供应商情况

报告期内，公司前五名客户销售收入总额为人民币 108,738.79 万元，占当期主营业务收入总额的 35.83%。随着 LED 业务的逐年增长，公司的客户集中度进一步下降。

报告期内，公司前五名供应商采购金额为人民币 27,458.02 万元，占年度采购总额的比例为 11.68% 。

10、非经常性损益情况

单位：（人民币）万元

项目	2011 年度	2010 年度	增减变化	2009 年度
非流动资产处置损益	-303.63	-1,438.93	-78.90%	126.01
计入当期损益的政府补助	31,026.44	26,956.04	15.10%	810.03
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	67.03	-2.12	-3261.79%	20.71
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-108.14	541.16	-119.98%	947.07
其他符合非经常性损益定义的损益项目	145.19			
所得税影响额	-4,818.38	-6,637.51	-27.41%	-112.37
少数股东权益影响额	1.03	284.35	-99.64%	-188.87
合计	26,009.54	19,703.00	32.01%	1,602.59

报告期内非经常性损益比上年同期增 32.01%，主要原因是报告期内子公司芜湖德豪润达、扬州德豪光电获得政府“科技三项”补贴比上年增长以及芜湖德豪润达获得高新技术企业认证所得税率降低，以及处置固定资产损失减少所致。

11、董监高薪酬分析

报告期内，公司董监高薪酬为 194.16 万元，比上年的 166.91 万元上升 16.33%。扣除换届等人员变动不可比因素的影响外，公司董监高的薪酬比上年同期上升了约 12%，主要原因是公司转型进入 LED 行业，公司管理难度加大，且业绩在 2010 年度增长幅度较大，公司适当提升了高管人员的薪酬。

12、偿债能力分析

指标名称	2011 年	2010 年	增减变化%	2009 年
资产负债率	59.74%	52.34%	7.40%	68.28%
流动比率	1.00	1.53	-34.64%	1.01
速动比率	0.76	1.24	-38.71%	0.71
已获利息倍数	10.29	8.87	16.01%	6.70

随着公司 LED 业务的投入，以及小家电、LED 双主业动作模式，公司的资金需求越来越大，资产负债率比上年末上升了 7.4 个百分点。流动比率及速动比率比上年末也有较大幅度的下降。公司的财务风险有所加大。公司应适当控制投资节奏，加强股权融资的力度，降低公司的偿债风险。截止本报告披露日，公司已完成了二次非公开发行，募集资金净额 15.22 亿元，较好地缓解了公司投资的资金需求及补充了流动资金，极大降低了公司的偿债风险。

近两年公司盈利持续增长，已获利息倍数持续上升，有效地降低了公司银行融资的偿债风险。

13、营运效率分析

指标名称	2011 年	2010 年	增减变化%	2009 年
应收账款周转率	3.71	5.10	-27.25%	4.53
存货周转率	3.23	3.64	-11.26%	3.40
资产周转率	0.52	0.71	-26.76%	0.85

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率及总资产周转率均出现下滑，一方面是由于公司经营规模扩大、管理难度加大，另一方面公司需加强财务管控，进一步提升经营效率。

（三）公司研发情况

单位：（人民币）万元

项目	2011 年度	2010 年度	增减变化	2009 年度
研发费用支出	3,908.40	4,355.87	-10.27%	2,194.38
主营业务收入	303,448.73	247,515.85	22.42%	188,501.22
占主营业务收入的比例	1.29%	1.76%	-0.47%	1.16%

报告期内，公司研发费用在上年大幅投入的基础上今年同比略有下降。为控制费用的增长，公司适度放缓了在研项目的投入。随着 LED 业务特别是芯片业务的发展，未来需要加大

研发的投入力度。

报告期内公司专利申报及获得情况如下：

专利类型	2011 年			2010 年		
	已申请	已获得	截至期末累计 获得	已申请	已获得	截至期末累计 获得
发明专利	24	9	55	8	5	46
实用新型	56	39	391	86	98	352
外观设计	2	3	127	1	1	124
合计	82	51	573	95	104	522

截止报告期末，公司共拥有有效专利 467 件，其中发明专利 53 件。

（四）财务报表主要项目变动原因分析

1、报告期内资产的构成发生重大变化的说明

单位：（人民币）万元

项目	2011 年末		2010 年末		同比增减 (%)
	金额	占总资产比 例 (%)	金额	占总资 产比例 (%)	
货币资金	86,302.36	12.75%	161,923.72	32.02%	-46.70%
交易性金融资产	97.70	0.01%	-	0.00%	100.00%
应收票据	2,339.55	0.35%	697.67	0.14%	235.34%
应收账款	102,976.03	15.21%	62,446.87	12.35%	64.90%
长期应收款	9,359.40	1.38%	-	0.00%	100.00%
固定资产	122,276.77	18.06%	60,402.93	11.95%	102.44%
在建工程	186,994.57	27.62%	57,251.43	11.32%	226.62%
递延所得税资产	6,356.87	0.94%	420.50	0.08%	1,411.74%
短期借款	109,156.94	16.12%	82,046.87	16.23%	33.04%
应交税费	-7,890.18	-1.17%	2,498.07	0.49%	-415.85%
应付利息	630.43	0.09%	151.49	0.03%	316.15%
其他应付款	68,774.29	10.16%	16,638.97	3.29%	313.33%
一年内到期的非流 动负债	7,500.00	1.11%	-	0.00%	100.00%
长期借款	53,900.00	7.96%	27,500.00	5.44%	96.00%
预计负债	505.74	0.07%	-	0.00%	100.00%
其他非流动负债	39,788.10	5.88%	5,660.00	1.12%	602.97%
未分配利润	67,345.66	9.95%	30,490.58	6.03%	120.87%
外币报表折算差额	1,705.23	0.25%	495.74	0.10%	243.98%
资产总计	677,098.25	100.00%	505,618.05	100.00%	33.91%

(1) 货币资金上年末减少 46.70%，主要是由于报告期内资金投入芜湖、大连、扬州、蚌埠等 LED 产业基地的在建项目所致。

(2) 交易性金融资产比上年末增加 100%，主要是本公司与银行订立名义金额为 25,000 万港元的利率掉期合约，增加利率掉期合约在资产负债表日报价的公允价值所致。

(3) 应收票据比上年末增长 235.34%，主要是由于小家电业务和 LED 业务国内销售票据结算增长

(4) 应收账款比上年末增长 64.90%，主要是由于报告期内公司 LED 业务比上年同期大幅增长从而期末应收款较上年末有较大幅度的增长所致。

(5) 长期应收款比上年末增加 100%，主要是 LED 路灯销售收款期限超过一年所致。

(6) 固定资产比上年末增加 102.44%，主要是由于报告期内芜湖、大连、扬州等 LED 产业基地的机器设备购置及部分厂房结转固定资产所致。

(7) 在建工程比上年末增加 226.62%，主要是由于报告期内公司芜湖、大连、扬州、蚌埠 LED 产业基地工程建设及设备采购所致。

(8) 递延所得税资产比上年末增加 1,411.74%，主要是芜湖、扬州、蚌埠 LED 产业收到当地政府提供的与资产相关的补助税法基础与会计基础差异确认递延所得税资产所致。

(9) 短期借款比上年末增加 33.04%，主要是由于销售业务增长及项目建设开展对资金需求增加借款所致。

(10) 应交税费比上年末减少 415.85%，主要是由于报告期内公司芜湖、大连、扬州、蚌埠 LED 产业基地采购机器设备取得增值税进项税未抵扣完所致。

(11) 应付利息比上年末增加 316.15%，主要是由于报告期内银行融资额增加相应期末应付利息增长所致。

(12) 其他应付款比上年末增加 313.33%，主要是由于报告期内芜湖市政府向公司提供无息借款余额 14,840 万元以及扬州市政府向公司提供无息借款余额 5,000 万元，关联方大连德润达实业有限公司向公司提供无息借款 22,799 万元，同时由于 LED 项目建设开展未付工程及设备款增长所致。

(13) 一年内到期的非流动负债比上年末增加 100%，主要是部分长期借款在一年内到期在重分类列报所致。

(14) 长期借款比上年末增加 96.00%，主要是由于芜湖、大连 LED 项目建设配套长期借款融资所致。

(15) 预计负债比上年末增加 100%，主要是由于 LED 路灯产品质量保证计提所致。

(16) 其他非流动负债比上年末增加 602.97%，主要是由于报告期获得芜湖市政府 MOCVD 设备补助 24,960 万元、蚌埠市政府固定资产投资补贴 7,580 万元、大连市政府拨入芯片科技产业化资金 2,000 万元计入递延收益所致。

(17) 未分配利润比上年末增加 120.87%，主要是由于报告期内 LED 业务利润增长以及收到与收益相关的政府补助大幅增长所致。

(18) 外币报表折算差额上年末增加 243.98%，主要是人民币升值汇率变动影响所致。

(19)资产总额比上年末增长 33.91%，主要是由于报告期内经营规模扩大以及投资芜湖、扬州、大连 LED 光电产业基地项目的综合影响。

2、报告期内费用等有关财务数据发生重大变化的说明

单位：（人民币）万元

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减（%）
营业税金及附加	1,700.05	1,246.90	36.34%
销售费用	16,312.51	23,632.29	-30.97%
管理费用	30,378.48	21,175.00	43.46%
财务费用	7,343.06	6,324.48	16.11%
公允价值变动收益	99.06	-2.12	4,772.64%
投资收益	-71.46	-45.57	-56.81%
营业外支出	465.98	1,594.74	-70.78%
少数股东损益	-739.22	-479.67	-54.11%

(1) 营业税金及附加比上年增长 36.34%，主要是报告期内因国内销售收入增长使已交增值税增加从而相应的城建税及教育附加增加所致。

(2) 销售费用比上年减少 30.97%，主要是上年同期子公司深圳锐拓赞助上海世博会显示屏租赁业务费用 1 亿元计入营业费用，若剔除该项费用则比上年同期增长 19.66%，主要是由于公司加大 LED 业务的市场拓展力度所致。

(3) 管理费用比上年增长 43.46%，主要是由于 LED 业务开展增加相应的管理费用及人工成本上升所致。

(4) 财务费用比上年增长 16.11%，主要是由于报告期内银行融资额增加利息支出增长所致。

(5) 公允价值变动收益比上年增长 4772.64%，主要是由于报告期内利率掉期产品公允价值变动所致。

(6) 投资收益比上年减少 56.81%，主要是由于报告期内对联营企业按权益法核算的投资损失加大所致。

(7) 营业外支出比上年减少 70.78%，主要是由于本报告期内固定资产清理损失较上年大幅度减少所致。

(8) 少数股东损益比上年减少 54.11%，主要是由于本报告期内少数股东投资的子公司亏损较上年增长所致。

3、报告期内现金流量构成发生重大变化的说明

单位：（人民币）万元

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减（%）
经营活动产生的现金流量净额	-2,789.89	35,809.50	-107.79%
投资活动产生的现金流量净额	-178,422.82	-140,165.60	-27.29%
筹资活动产生的现金流量净额	102,789.18	210,448.37	-51.16%
现金及现金等价物净增加额	-78,658.96	105,972.52	-174.23%

(1) 经营活动产生的现金流量净额比上年减少 107.79%，主要是由于报告期内公司 LED 业务大幅增长从而购置存货、支付营运费用等付现额大幅增加，同时应收账款大幅增加公司销售收回现金额减少所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额报告期内比上年减少 27.29%，主要是由于报告期内公司芜湖、大连、扬州、蚌埠 LED 产业基地建设支出大幅增长所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额比上年减少 51.16%，主要是上年定向增发融资 150,637.88 万元产生的筹资现金流量基数较大所致。

(4) 现金及现金等价物净增加额比上年减少 174.23%，主要是由于上年有募集资金尚未使用部分、以及经营活动因 LED 业务大幅增长从而购置存货、支付营运费用等付现额大幅增加的综合影响所致

4、与公允价值计量相关的项目

单位：（人民币）万元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中：1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0	96.95			97.70
其中：衍生金融资产	0	96.95			97.70
2. 可供出售金融资产					
金融资产小计	0	96.95			97.70
金融负债					
金融负债	2.08	2.12			0
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
合计	2.08	2.12			0

5、持有外币金融资产、金融负债情况

单位：（人民币）万元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中：1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0	96.95			97.70
其中：衍生金融资产	0	96.95			97.70
2. 贷款和应收款	47,149.41	0			46,895.67
3. 可供出售金融资产					
4. 持有至到期投资					
金融资产小计	47,149.41	0			46,993.73
金融负债					
	2.08	2.12			0

6、金融资产投资情况

(1) 报告期内，公司的子公司德豪润达国际（香港）有限公司交割了上年签订的一笔无本金交割远期外汇交易（NDF）合约，名义金额为 100 万美元，为公司带来 2.12 万元的公允价值变动收益。该笔 NDF 与境内一笔远期结汇业务（DF）相匹配，报告期内为公司带来人民币 10.31 万元的无风险收益，体现在财务费用的汇兑损益中。截止报告期末，公司持有 NDF 合约已全部交割。

NDF 属于衍生金融工具，公司持有该等工具的目的是为对冲人民币升值可能造成的损失。该等衍生金融工具以公允价值计量。

(2) 报告期内，本公司的子公司德豪润达国际（香港）有限公司与银行订立了名义金额为 25,000 万港元的利率掉期合约，该等衍生金融工具以公允价值计量，公允价值确认方法为：公司以金融机构对金融衍生工具—利率掉期合约在资产负债表日的报价认定为该金融衍生工具的公允价值。报告期为公司带来 96.95 万的公允价值变动收益，期末其公允价值为 97.70 万元。

（四）公司主要控股公司、参股公司的经营情况及业绩分析
1、控股公司

报告期内，本公司合并报表范围内控股子公司共三十二家。2011年控股子公司的财务状况及经营业绩如下：

公司名称	持股比例		总资产	净资产	营业收入	净利润
	直接	间接				
德豪润达国际（香港）有限公司	100%		104,426.19	33,318.42	152,911.55	2,695.32
威斯特电器（中山）制造有限公司	70%	30%	48,401.54	21,477.27	82,717.92	2,867.14
中山德豪润达电器有限公司	70%	30%	3,713.25	2,526.25	4,002.79	-430.12
珠海瀚盛精密机械有限公司	51%	49%	11,881.21	1,562.34	4,663.30	-449.58
珠海市东部颖承精密压铸有限公司		90%	3,527.77	1,802.49	3,764.86	-7.61
北美电器（珠海）有限公司	65%	35%	4,317.46	933.49	13,968.00	-71.02
深圳实用电器有限公司		70%	843.69	-8,753.21	329.08	-77.25
珠海德豪润达电器有限公司	100%		994.21	997.19	0.00	-1.02
珠海凯雷电机有限公司	100%		5,759.78	704.71	17,104.69	274.33
广东健隆光电科技有限公司	51%		11,842.23	3,209.63	1,774.07	-1,206.99
深圳市锐拓显示技术有限公司	100%		46,155.55	14,756.58	41,690.07	1,943.34
芜湖德豪润达光电科技有限公司	100%		370,786.58	200,637.30	61,100.26	29,363.55
扬州德豪润达光电有限公司		100%	47,785.59	41,868.13	1,339.74	348.15
健隆光电科技有限公司		100%	99.92	19.85	0.00	-3.04
大连德豪光电科技有限公司	32.40%	67.60%	130,561.68	71,908.10	1.85	-599.18
德豪（香港）光电科技有限公司	75%		8,695.58	-48.48	31.72	-29.81
德豪(大连)投资有限公司	100%		32,651.56	32,624.88	0.00	-30.39
三颐（芜湖）半导体有限公司		75%	1,461.48	6,914.86	34,701.23	-53.60
蚌埠德豪光电科技有限公司	80%		36,025.41	19,695.09	1,352.14	-304.91
芜湖锐拓光电科技有限公司		100%	23,256.53	2,978.11	26,373.66	-21.89
芜湖三颐照明有限公司		100%	19,886.54	3,188.14	26,936.20	188.14
芜湖锐拓电子有限公司		100%	11,117.67	2,525.70	26,717.44	-474.30
芜湖三颐光电材料有限公司		100%	1,189.09	1,141.48	24,538.98	141.48
蚌埠锐拓光电科技有限公司		80%	2,998.39	2,996.89	0.00	-3.11
蚌埠三颐照明科技有限公司		80%	2,998.49	2,996.99	0.00	-3.01
蚌埠锐拓电子材料有限公司		80%	999.03	998.53	0.00	-1.47
ETI Solid State Lighting Inc.		100%	290.58	-810.71	0.00	-846.99
ETI LED Solutions Inc.		100%	32.51	-48.00	0.00	-65.35
ETI-LED Solutions Japan 株式会社		99.24%	80.94	-156.05	0.00	-267.21
Elec-Tech US Inc.		100%	37.84	2.65	0.00	-3.75
三颐贸易有限公司		100%	8.26	3.73	0.00	-6.98
北京金桥润达科技发展有限公司	100%		1,000.59	999.35	0.00	-0.65

2、参股公司

报告期内，公司参股公司共三家，公司不存在来源于单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到10%以上的情况。

2011年参股公司的财务状况及经营业绩如下：

单位：人民币万元

公司名称	持股比例	总资产	净资产	营业收入	净利润
珠海华润通讯技术有限公司	30%	10.82	-160.06	0.00	-0.52
珠海泰格汽车配件有限公司	40%	731.00	-30.82	343.58	-418.82
珠海市蓝金环保科技有限公司	24%	636.44	599.43	35.07	-122.57

二、对公司未来发展的展望

(一) 公司所处行业发展趋势及市场竞争格局

1、LED 行业

2011年国家对战略新兴产业的扶持力度不减，2011年7月，中国国家科技部颁布了《十二五科学和技术发展规划的通知》，节能环保位居七大战略新兴产业之首，半导体照明又位居四大节能环保技术之首。《通知》规划2015年白光发光二极管(LED)的发光效率达到国际同期先进水平，半导体照明占据国内通用照明市场30%以上份额，产值预期达到5000亿元，推动我国半导体照明产业进入世界前三强。

国际方面，根据各国政府的规划，高耗能的白炽灯将在未来十年中退出历史舞台，全球各主要经济体政府都在积极推广高效节能照明产品，并对白炽灯的禁用制定了相关的退出时间表。

表 1: 全球各国白炽灯禁用时间表

国家	白炽灯禁用时间规划	LED灯具推广时间
中国	初步计划2015年禁产、2018年彻底淘汰白炽灯	2015年，半导体照明节能产业产值，功能性照明达到20%左右，液晶背光源达到50%以上，景观装饰等产品市场占有率达到70%以上
台湾	2012年全面禁产	
美国	2012年到2014年间逐步淘汰大多白炽灯泡	2012年开始逐步取代白炽灯
欧盟	2008年9月起禁止销售100瓦传统灯泡，2012年起禁用所有瓦数的传统灯泡	2012年开始逐步取代白炽灯
英国	自愿停售至2012年结束	
韩国	2013年底前禁止使用白炽灯泡	2012年成为全球前三名LED生产国，2012年公共机构使用LED灯具照明比例达到30%，2015年LED照明占照明市场30%比重
日本	2012年停止制造及销售高能耗白炽灯	
澳大利亚	2009年停止生产白炽灯，2010年逐步禁止使用白炽灯	
加拿大	2010年前禁止使用白炽灯	
俄罗斯	2014年禁止所有头型白炽灯的生产及销售	俄罗斯将从2011年起禁止销售白炽灯，从2013年起禁止使用功率大于75W的白炽灯，从2014年起全面禁用白炽灯。

资料来源：高工 LED、国信证券经济研究所整理

白炽灯逐步被禁用之后，节能灯和LED灯将会争夺照明产品市场。随着LED行业的快速发展，生产效率、芯片发光效率的大幅提升，LED照明价格将会快速下降，目前国内部分LED灯价格已经逐步接近飞利浦、欧司朗同规格的节能灯价格，国内LED灯主要用于出口，相对国内消费者而言，国外消费者的价格承受能力更高。未来随着成本的进一步降低，LED照明产品势必在国内消费市场得到大力推广。

国外及台湾有LED巨头由于看好LED照明业务的发展前景，加大了在LED照明业务的投入力度，以求分享LED照明市场的巨大蛋糕。

2、小家电行业

展望来年，公司小家电出口业务的主要目标市场之美国市场经济将出现企稳回升的复苏迹象，但复苏的力度尚有待观察。欧洲债务危机估计将会愈演愈烈，各种麻烦层出不穷。我们预计短期内小家电产品出口不会出现大的变化。行业竞争格局变化不大，仍是几家大型小

家电厂商主导的局面。但受到供应端及需求端的双重打压，以及人民币汇率升值、地缘政治因素引发的石油价格上涨，小家电出口行业的盈利能力不容乐观。

国内市场方面，据中怡康数据统计，2008-2010年小家电市场规模从1,338亿元持续增长至1,624亿元，近三年的复合增长率超过10%。2011年上半年小家电市场规模达到892亿元，预计2011年全年市场规模有望突破1,800亿元，占据整体家电市场约15%的零售额份额。随着大城市生活节奏的加快、年轻一代生活方式的逐步西化，以及近年来食品安全问题凸显，西式小家电产品如面包机、电烤箱、咖啡机等产品的应用越来越普及，为西式小家电产品提供了广阔的市场空间。

（二）公司2012年度发展计划及主要经营思路

发挥创业精神，转变经营观念，创新商业模式，以提升经营业绩为中心，着力提高LED事业和ACA品牌销售规模，着力控制经营成本、费用和库存，着力提升技术创新能力和水平，着力提高LED产业上、中、下游协作效率和营运效率，继续加强公司规范化、制度化、专业化、信息化管理，启动开展公司文化建设工作，基本完成公司“二次创业”和“第四次战略转型”。

1、LED芯片业务方面

（1）继续引进高水平的研发人才和经验丰富的管理人才，打造中国最强的LED芯片研发和管理团队。目前全球技术水平提高速度加快，行业高端人才仍然有限，谁能首先胜出关键在于人才。

（2）加快倒装芯片的开发并投放市场，使公司成为全球拥有正装和倒装芯片高水平开发能力的企业之一。

（3）组建直销队伍，建立直销和代理相结合的芯片销售体系。

（4）加快发明专利申请工作，为后续专利跨国交叉授权创造条件。

2、LED器件业务方面

（1）调整产品市场定位，聚焦白光照明产品，相应调整研发和销售重点。

（2）加强销售队伍建设，围绕白光照明产品组建销售队伍。组建光引擎推广组，招聘有白光通路的销售人员，招聘大学生并对之进行培训。

（3）加强与照明、芯片研发协调工作，最大限度的发挥出全产业链的优势。

3、LED照明及显示业务方面

（1）以提高照明研发效率，缩短研发周期为核心，全面提高研发能力和水平。从转变研

发观念充实研发队伍、优化研发流程、制定激励政策、改善研发条件、做好研产销无缝对接等多个方面入手。

(2) 国内营销实行渠道建设和改造市场开发并举方针。渠道建设是保持公司持续成长的基础性工作，要立足当前，着眼长远做好渠道建设，同时，公司通过大客户战略、合同能源管理（EMC）、金融租赁等方式，着力开展改造市场拓展工作。

(4) 海外营销实行品牌营销和OEM/ODM并举的方针。同时要制定海外路灯、隧道灯市场开发战略，组织力量在海外进行实施。

(5) 控制生产成本和费用，实行全员质量管理，以“精益生产”理念引领照明生产。

4、小家电业务方面

(1) 优化产品结构和客户结构，在保持海外订单总量不减的前提下，继续减少低毛利率的产品和客户，加大全球新兴市场的客户开发。加快照明产品和电工产品开发工作，让小家电业务与LED业务资源共享、协同发展。

(2) 以制造中心内部经营责任制改革为契机，将成本费用财务控制重心全面下移，全面激发一线工人和一线管理人员的积极性和创造性；以采购降成本为目标，制定可行实施方案，争取在年底实现采购成本在2011年基础上下降3-4%。

(3) 加强ACA品牌推广，继续开发潜在的成长性市场，在全年完成赢利目标前提下，实现营收过2亿，面包机70万台以上，继续巩固面包机国内第一品牌的优势。

(4) 成立流程系统创新部门，彻底优化小家电基础管理流程，全面完善ERP，将生产经营管理透明化，向流程要效率。

(5) 加强小家电后备队伍建设，大力培养小家电经营管理人才，为新形势下的小家电产业发展做好人才储备。

（三）2012 年公司面临的不确定性风险因素和对策

1、国际经济持续低迷及国内经济减速的风险。

对策：加大LED产业发展力度，充分利用政府对节能环保产业的支持政策，在转变经济增长模式的大背景下，获得更大的发展空间。

2、LED行业照明市场的普及低于预期造成产能短期过剩竞争加剧的风险。

对策：适当控制产业投资规模及在建项目的投资进度，合理安排产能释放的节点，使其更契合产业发展的规律。

3、随着公司LED在建项目产能的逐步释放带来的市场开拓的风险。

对策：搭建国际及国内市场通路，与上下游应用厂家积极接触，努力开拓市场。

4、LED行业投资持续升温造成专业人才特别是外延、芯片方面的专才短缺、流动性加大的风险。

对策：加大人才引进力度，采用多种方式吸引及留住人才；成立德豪工商学院，加强内、外部培训力度，注重人力资源的内生性增长。加快企业文化建设，结合芯片事业群国际化特点开展企业文化建设工作，用企业文化留住人才。

5、公司规模快速膨胀、地域布局广阔，造成管理难度加大的风险。

对策：进一步完善公司架构，减少管理层级；精兵简政，提升运营效率。

三、公司报告期内投资情况

（一）募集资金的使用情况

1、募集资金的筹集情况

经中国证券监督管理委员会证监许可【2010】1084号文核准，公司于2010年10月19日向四名特定对象非公开发行了人民币普通股股票16,000万股，每股发行价格为9.54元，募集资金152,640.00万元，扣除发行费用2,002.12万元后募集资金净额为150,637.88万元。上述募集资金到位情况业经信永中和会计师事务所有限责任公司验证，并出具了编号为XYZH/2010SZA2003-2的《验资报告》。公司本次非公开发行的三个募集资金投资项目全部由全资子公司芜湖德豪润达光电科技有限公司（以下简称“芜湖德豪润达”）作为实施主体，公司已将募集资金净额150,637.88万元全部增资至芜湖德豪润达。

2、募集资金的管理情况

公司制定了《广东德豪润达电气股份有限公司募集资金管理制度》（以下简称“募集资金管理制度”）。根据《募集资金管理制度》的要求，公司对募集资金实行专户存储，并与各存放募集资金的商业银行及保荐机构签订了募集资金监管协议。公司募集资金的使用均按照公司制定的《募集资金管理制度》的相关规定执行，履行严格的审批手续，以保证专款专用。募集资金的使用情况由公司审计监察部进行日常监督，并将检查情况报告公司董事会审计委员会。

3、募集资金的使用情况

单位：人民币万元

募集资金总额		150,637.88		本年度投入募集资金总额		69,798.99				
变更用途的募集资金总额		0		已累计投入募集资金总额		128,090.59				
变更用途的募集资金总额比例		0								
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
LED 芯片项目	否	50,171.00	50,171.00	14,123.37	50,252.63	100.16%	2011.09	-435.73	否	否
LED 封装项目	否	56,948.00	56,948.00	23,566.91	41,304.32	72.53%	2011.12	-412.55	否	否
LED 照明项目	否	43,518.88	43,518.88	32,108.71	36,533.64	83.95%	2011.12	3,896.21	是	否
	-	150,637.88	150,637.88	69,798.99	128,090.59	-	-	3,047.93	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	LED 芯片项目原材料主要是自行生产的外延片,本项目的芯片产品的质量定位(良品率)要求较高,由于生产外延片的主要设备需要进行调试的周期较长,配套的芯片生产设备相应的调试时间也较长,导致现阶段芯片产品未达到大规模量产的条件,销售额较低,各项固定成本较高,芯片项目的效益暂时未能达到预计收益;LED 封装项目主要是对本公司自行生产的各类规格芯片进行封装,同样由于自产的芯片的产出量有限、各项固定成本较高,封装项目的效益暂时未能达到预计收益。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	2010 年 12 月 1 日,经公司第三届董事会第三十六次会议审议通过,公司以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金共计 24,129.65 万元。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金余额 23,722.36 万元全部存储于公司开立的募集资金专用账户。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用									

4、未使用募集资金的存储情况

公司共开设了六个募集资金专项账户,截止报告期末,六个募集资金账户的余额如下:

序号	开户行	账号	期末余额	备注
1	中国农业银行珠海香洲支行	44350201040018202	3,432,629.83	未通过募集资金专用账户支付的发行费用

				3,310,000 元，利息收入 122,629.83 元
2	中国建设银行芜湖赭山路支行	34001675408053002609	1,107.55	
3	芜湖扬子农村商业银行城东支行	20000255104010300000018	100,012.14	
3-1	芜湖扬子农村商业银行城东支行	20000255104010300000026	38,570,000.00	募集资金账户的附属协定存款账户
4	招商银行芜湖分行营业部	553900051210606	52,930,203.91	
5	中国光大银行芜湖分行营业部	79430188000024008	69,055,106.19	
6	中国银行芜湖经济技术开发区支行	0000179707385776	73,134,564.32	
合计			237,223,623.94	

5、会计师事务所对募集资金使用情况的专项审核意见

经审核，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“信会师报字[2012]410181号”鉴证报告，认为：公司董事会编制的2011年度《关于公司募集资金存放与使用情况的专项报告》符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及相关格式指引的规定，如实反映了广东德豪润达电气股份有限公司募集资金2011年度实际存放与使用情况。

（二）非募集资金投资情况

1、发起设立子公司

报告期内，公司发起设立子公司情况如下（如非特别注明，货币单位均为人民币万元）：

序号	子公司名称	成立日期	注册资本	公司/子公司 应出资额	直接/ 间接 持股比例	报告期公 司/子公 司实际出 资额	报告期 实现净 利润
1	蚌埠德豪光电科技有限公司	2011年5月5日	30,000.00	24,000.00	80%	16,000.00	-304.91
2	芜湖三颐照明有限公司	2011年5月5日	3,000.00	3,000.00	100%	3,000.00	188.14
3	芜湖锐拓光电科技有限公司	2011年5月5日	3,000.00	3,000.00	100%	3,000.00	-21.89
4	芜湖三颐光电材料有限公司	2011年5月31日	1,000.00	1,000.00	100%	1,000.00	141.48
5	芜湖锐拓电子有限公司	2011年5月31日	3,000.00	3,000.00	100%	3,000.00	-474.30
6	蚌埠锐拓光电科技有限公司	2011年8月5日	3,000.00	3,000.00	80%	3,000.00	-3.11
7	蚌埠锐拓电子材料有限公司	2011年8月5日	1,000.00	1,000.00	80%	1,000.00	-1.47
8	蚌埠三颐照明科技有限公司	2011年8月5日	3,000.00	3,000.00	80%	3,000.00	-3.01
9	Elec-Tech US Inc.	2011年6月15日	10,000 美元	10,000 美元	100%	6.30	-3.75
10	ETI Solid State Lighting	2011年7月14日	25,000 美元	25,000 美元	100%	15.75	-846.99

	Inc.						
11	ETI LED Solutions Inc.	2011 年 7 月 14 日	25,000 美元	25,000 美元	100%	15.75	-65.35
12	三颐贸易有限公司	2011 年 6 月 23 日	500,000 新台币	500,000 新台币	100%	10.41	-6.98
13	ETI-LED Solutions Japan 株式会社	2011 年 11 月 1 日	13,100,000 日元	13,000,000 日元	99.24%	105.43	-267.21
14	北京金桥润达科技发展有限公司	2011 年 11 月 10 日	1,000.00	1,000.00	100%	1,000.00	-0.65

2、其他非募集资金投资情况

(1)2011 年 1 月 14 日召开的公司 2011 年第二次临时股东大会批准公司以 12,000 万元收购自然人石耀忠先生持有的本公司子公司深圳锐拓 40%的少数股权，参考深圳锐拓 2010 年 10 月 31 日经审计的净资产值以及 2010 年 10 月 31 日的资产评估值，各方确认，本次收购深圳锐拓 40%股权的总金额为人民币 12,000 万元。2011 年 3 月，完成本次股权收购的工商注册变更登记，深圳锐拓成为公司的全资子公司。

(2) 经公司 2011 年 5 月 20 日召开的第四届董事会第四次会议审议通过，公司的子公司德豪（大连）投资有限公司拟出资 22,750 万元对公司的另一子公司大连德豪光电科技有限公司（以下称“大连德豪光电”）进行增资 22,750 万元，若本次增资完成后大连德豪光电的注册资本将由 50,000 万元变更为 72,750 万元。

截至本报告披露日，该等增资事项已完成，大连德豪光电的注册资本已变更为 72,750 万元，实收资本为 72,676.63 万元。

(3) 经公司总经理批准，公司于 2011 年 5 月出资 312 万元设立珠海市蓝金环保科技有限公司，占其注册资本的 24%。

(4) 经公司总经理批准，公司于 2011 年 10 月出资 300 万元设立佛山市南海区联合广东新光源产业创新中心，占其开办资金的 4.76%。该创新中心为非营利性的科技类民办非企业法人单位。

四、董事会日常工作

（一）报告期内董事会的召开情况

报告期内公司董事会共召开了十二次会议，相关情况如下：

会议届次	会议召开时间	会议召开方式	应出席	实际出席	委托出席	缺席	决议披露时间	决议披露媒体
第四届董事会第一次会议	2011年1月15日	现场投票表决结合通讯表决	9	9	0	0	2011年1月18日	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

第四届董事会第二次会议	2011年1月21日	通讯表决	9	9	0	0	2011年1月22日	同上
第四届董事会第三次会议	2011年3月19日	现场投票表决结合通讯表决	9	9	0	0	2011年3月22日	同上
第四届董事会第四次会议（年度董事会）	2011年4月7日	现场投票表决	9	7	2	0	2011年4月9日	同上
第四届董事会第五次会议	2011年4月21日	通讯表决	9	9	0	0	不适用*	不适用
第四届董事会第六次会议	2011年5月20日	现场投票表决结合通讯表决	9	9	0	0	2011年5月21日	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
第四届董事会第七次会议	2011年7月11日	通讯表决	9	9	0	0	2011年7月12日	同上
第四届董事会第八次会议	2011年8月19日	通讯表决	9	9	0	0	2011年8月20日	同上
第四届董事会第九次会议	2011年9月28日	通讯表决	9	9	0	0	2011年9月29日	同上
第四届董事会第十次会议	2011年10月17日	通讯表决	9	9	0	0	2011年10月18日	同上
第四届董事会第十一次会议	2011年10月21日	通讯表决	9	9	0	0	不适用**	不适用
第四届董事会第十二次会议	2011年11月28日	通讯表决	9	9	0	0	2011年11月29日	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

*根据深圳证券交易所《关于做好上市公司2011年第一季度报告披露工作的通知》的规定，如董事会决议、监事会决议仅包含审议通过季报一项内容且无投反对票或弃权票情形的，可免于公告。

**根据深圳证券交易所《关于做好上市公司2011年第三季度报告披露工作的通知》的规定，如董事会决议、监事会决议仅包含审议通过季报一项内容且无投反对票或弃权票情形的，可免于公告。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

2011年6月7日召开的公司2011年第四次临时股东大会审议通过了《关于提请股东大会授权董事会办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》，公司董事会根据该授权，已于2012年3月完成了非公开发行股票的发行、证券登记、股票上市等相关工作，公司章程变更正在办理中。

（三）审计委员会的履职情况

报告期内，审计委员会能够按照工作规则的规定，进一步规范运作，监督公司内部审计制度及其实施情况，审核公司财务信息及其披露情况，并督促会计师事务所审计工作。审计委员会勤勉履行职责，发挥了其应有的作用。

1、相关工作制度的建立健全情况

公司制定有《内部审计制度》和《审计委员会年报工作规程》，报告期内未进行修订。

2011年3月18日，经公司第四届董事会第三次会议审议通过，公司制定了《董事会审计委员会工作细则》。

2、对财务报告的审计意见

审计委员会根据《审计委员会年报工作规程》的规定，对公司编制的2011年度未审财务报表进行了审阅。审计委员会全体委员无异议，可通知立信会计师事务所（特殊普通合伙）对上述报表开展年度审计。

董事会审计委员会对立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计后出具的初步审计意见的相关财务会计报表及附注进行了审阅，我们认为，该等财务报表符合国家颁布的《企业会计准则》的要求，在所有重大方面公允地反映了公司2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和现金流量。审计委员会全体委员无异议，可据此财务报告编制公司2011年度报告并经公司董事会审议后予以披露。

3、对会计师事务所的督促情况

审计委员会在本次年度审计前，详细审阅了会计师提出的审计策略和工作计划，根据公司情况对会计师事务所提出了具体的要求，并对审计结果进行仔细审核。

4、对会计师事务所工作总结及聘任会计师事务所决议

立信会计师事务所（特殊普通合伙）在担任公司审计机构并进行各专项审计和财务报表审计过程中，坚持以公允、客观的态度进行独立审计，很好地履行了双方签订的《业务约定书》所规定的责任与义务，2011年度应向立信会计师事务所（特殊普通合伙）支付审计费用120万元。

同意续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2012年度审计机构。

（四）薪酬委员会的履职情况

薪酬委员会对公司董事、监事、高级管理人员的2011年度薪酬进行了审核，公司对上述人员的薪酬发放履行了决策程序，薪酬标准均按相应的股东大会决议及董事会决议执行，薪酬委员会认为公司董事、监事、高管披露的薪酬真实、准确，无虚假。

（五）内幕信息知情人登记管理制度的执行情况

根据广东证监局2011年11月11日下发的《关于转发〈关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定〉的通知》（广东证监【2011】185号）的要求，公司制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，公司原《内幕信息保密制度》、《内幕信息知情人报备制度》同时废止。经2011年11月28日召开的公司第四届董事会第十二次会议，于董事会通过之日起实行。公司严格按照《内幕信息知情人登记管理制度》对公司重大事项涉及的相关内幕信息知情人

登记备案，并采取“一事一报”的方式向交易所、证监局进行备案。

经自查，本年度公司不存在内幕信息知情人违规买卖本公司股票的情况，本公司及相关人员未因内幕信息知情人登记管理制度执行或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚情况。

五、公司2011年利润分配预案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2011年度合并报表归属于上市公司股东的净利润为392,306,012.20元；母公司2011年度实现净利润245,122,330.16元，弥补以前年度亏损7,570,548.65元为237,551,781.51元，按10%提取盈余公积23,755,178.15元之后母公司实际可分配的利润为213,796,603.36元。2011年末母公司经审计的资本公积金余额为1,578,112,503.19元。

董事会决议2011年度利润分配预案为：以公司2012年3月非公开发行股票后的总股本58,320万股为基准，每10股派发现金红利1元（含税），以资本公积金转增股本每10股转增10股。本次共拟派发现金红利58,320,000.00元（含税），未分配利润155,476,603.36元结转以后年度分配；共使用资本公积金583,200,000.00元转增股本，转增后公司总股本将增加为116,640万股。

本预案需提交公司2011年度股东大会审议通过之后方可实施。

公司前三年现金分红情况：

年份	现金分红金额（含税）	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	现金分红额占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比例	年度可分配利润
2010年	0.00	195,723,535.59	0%	-7,570,548.65
2009年	0.00	64,614,783.95	0%	17,008,568.54
2008年	0.00	-62,400,764.74	0%	1,631,543.52
最近三年累计分红占净利润的比例			0%	

六、其他需要披露的事项

(1) 报告期内，公司不存在重大环保或其他重大社会安全问题。

(2) 报告期内，公司指定的信息披露媒体为《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn，未发生变更。

第八节 监事会报告

一、报告期内监事会工作情况

2011年1月,公司监事会进行了换届选举,成立了新的第四届监事会。报告期内,监事会根据《公司法》等法律法规及《公司章程》的有关规定,认真履行职责。本年度监事会共召开六次会议,报告期内监事会会议具体如下:

(一) 第四届监事会第一次会议

第四届监事会第一次会议于2011年1月15日在芜湖德豪润达公司会议室举行,会议审议通过了《关于选举监事会召集人的议案》。该次会议决议刊登在2011年1月16日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上。

(二) 第四届监事会第二次会议

第四届监事会第二次会议于2011年3月19日在芜湖德豪润达光电科技有限公司办公楼一楼会议室举行,会议审议通过了以下议案:

- 1、《广东德豪润达电气股份有限公司首期股票期权激励计划(草案)及其摘要》。
- 2、《广东德豪润达电气股份有限公司首期股票期权激励计划的激励对象名单》。
- 3、《广东德豪润达电气股份有限公司股票期权激励计划实施考核办法》。

该次会议决议刊登在2011年3月20日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上。

(三) 第四届监事会第三次会议

第四届监事会第三次会议于2011年4月7日在珠海海泉湾度假村会议室举行,会议审议通过了以下议案:

- 1、《2010年度监事会工作报告》
- 2、《2010年度财务决算报告》
- 3、《2010年度利润分配预案》
- 4、《2010年度公司内部控制自我评价报告》
- 5、《2010年年度报告及其摘要》
- 6、《关于变更会计政策的议案》

该次会议决议刊登在2011年4月9日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上。

(四) 第四届监事会第四次会议

第四届监事会第四次会议于2011年4月21日以通讯表决的方式举行,会议审议通过《2011

年第一季度报告》。根据深圳证券交易所《关于做好上市公司2011年第一季度报告披露工作的通知》的规定，如董事会决议、监事会决议仅含审议本次季报一项议案且无投反对票或弃权票情形的，可免于公告，该次会议决议未公告。

（五）第四届监事会第五次会议

第四届监事会第五会议于2011年8月19日以通讯表决的方式举行，会议审议通过了《2010年半年度报告及其摘要》。该次会议决议刊登在2011年8月20日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上。

（六）第四届监事会第六次会议

第四届监事会第六次会议于2011年10月21日以通讯表决的方式举行，会议审议通过了《2011年第三季度报告》。根据深圳证券交易所《关于做好上市公司2011年第三季度报告披露工作的通知》的规定，如董事会决议、监事会决议仅包含审议通过季报一项内容且无投反对票或弃权票情形的，可免于公告，该次会议决议未公告。

二、监事会对有关事项的独立意见

（一）公司依法运作情况

公司监事会成员认真履行《公司法》、《公司章程》等相关法律法规赋予的职权，列席了2011年度召开的各次董事会和股东大会。对公司股东大会、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、公司董事及高级管理人员执行职务情况等进行了监督、检查，监事会认为：公司决策程序合法，董事会运作规范、决策合理，认真执行股东大会的各项决议，符合有关法律、法规、公司章程以及公司管理制度的有关规定，忠实履行了诚信义务；公司董事、高级管理人员认真执行公司职务，无违反法律、法规、《公司章程》或损害公司、股东利益的行为。

（二）检查公司财务的情况

报告期内，公司监事依法对2011年度公司的财务状况、财务管理等进行了认真细致的监督、检查和审核，认为：公司财务制度健全、内控制度完善，财务运作规范、财务状况良好。公允地反映了公司2011年度的财务状况及生产经营状况，立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的审计意见是客观、公正的。

（三）公司收购、出售资产情况

报告期内，经2011年1月14日召开的公司2011年第二次临时股东大会批准，公司以12,000万元收购了自然人石耀忠先生持有的本公司子公司深圳锐拓40%的少数股权。该等股权作价参

考了深圳锐拓2010年10月31日经审计的净资产值以及2010年10月31日的资产评估值，各方确认本次收购深圳锐拓40%股权的总金额为人民币12,000万元。2011年3月，完成本次股权收购的工商注册变更登记，深圳锐拓成为公司的全资子公司。

监事会认为上述收购标的经过中介机构评估，收购作价在评估价值的基础上有所折让，不存在损害公司利益的情形。根据《深圳证券交易所股票上市规则》的规定，本次交易也不构成关联交易。

（四）募集资金的使用

报告期内，公司严格按照《募集资金管理制度》对2010年非公开发行股票募集的资金进行管理和使用，不存在违规使用或变相改变募集资金用途等违规情形。

（五）关联交易与关联方资金往来的监督和核查

监事会认为，公司发生的关联交易符合公司生产经营的实际需要，其决策程序合法，交易价格公平合理，不存在损害公司和其他股东利益的情形。公司与关联方资金往来没有损害上市公司利益。

（六）关于公司的内部控制

经认真审核，监事会认为董事会编制的《2011年度公司内部控制自我评价报告》客观公允地反映了公司的内部控制的实际情况，公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并得到有效执行。监事会对董事会编制的《2011年度公司内部控制自我评价报告》无异议。

第九节 重要事项

一、报告期内公司重大诉讼、仲裁事项

1、2010年12月6日，公司的子公司北美电器（珠海）有限公司（以下称“北美电器”）因经销商北京鸿道佳扬科贸有限公司（以下称“鸿道佳扬”）拖欠货款事宜，向广东省珠海市香洲区人民法院提起民事诉讼，诉讼请求：（1）请求判令鸿道佳扬立即支付拖欠北美电器的货款共计7,847,886.57元，并赔偿延期支付货款的利息损失。（2）本案全部诉讼费由鸿道佳扬承担。2010年12月20日，北美电器收到广东省珠海市香洲区人民法院《受理案件通知书》，正式立案审理。

根据2011年8月15日广东省珠海市香洲区人民法院民事判决书（（2011）香民二初字第224号）判决，鸿道佳扬应向本公司支付货款7,845,526.57元。鸿道佳扬不服判决，向广东省珠海市中级人民法院提起上诉，根据2011年12月7日广东省珠海市中级人民法院民事判决书（（2011）珠中法民二终字第311号）判决，驳回上诉，维持原判，目前北美电器已申请执行鸿道佳扬的财产。

由于拖欠的货款金额较大，胜诉后是否能够通过执行对方财产等方式取回全部货款尚具有一定的不确定性，北美电器已根据诉讼进展及财产执行情况对上述涉及诉讼的逾期应收账款按50%的比例单独计提了坏账准备3,923,943.29元。

2、报告期内，公司未涉及盗版软件的诉讼事项。

二、报告期内破产重组事项

本公司在报告期内不存在破产重组事项。

三、报告期内持有其他上市公司股权、参股金融企业股权事项

本公司在报告期内不存在持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权事项。

四、报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

（一）收购资产

2011年1月14日召开的公司2011年第二次临时股东大会批准公司以12,000万元收购自然人石耀忠先生持有的本公司子公司深圳锐拓40%的少数股权，参考深圳锐拓2010年10月31日经审计的净资产值以及2010年10月31日的资产评估值，各方确认，本次收购深圳锐拓40%股权的总金额为人民币12,000万元。2011年3月，完成本次股权收购的工商注册变

更登记，深圳锐拓成为公司的全资子公司。

（二）出售资产

公司的全资子公司大连德豪光电于 2011 年 6 月 21 日与大连润佳德节能技术有限公司（以下简称“大连润佳德”）签署《股权转让协议》，将其所持有的子公司大连德豪照明技术有限公司（以下简称“大连德豪照明”）60%的股权转让与大连润佳德，股权转让价款为大连德豪光电对大连德豪照明的原始出资额 300 万元。2011 年 6 月 23 日，本次股权转让已办理工商变更登记，公司从 2011 年 7 月起不再将大连德豪照明纳入合并报表。

股权出售日大连德豪照明的主要财务数据如下：

单位：（人民币）万元

资产负债表项目	2011 年 6 月 30 日
资产	447.04
负债	189.02
所有者权益	258.02
利润表项目	2011 年 1-6 月
营业收入	31.72
营业利润	-95.97
净利润	-96.18

公司与大连润佳德不存在关联关系，因此本次股权出售不构成关联交易。本次股权转让为公司带来合并层面的股权转让收益 145.19 万元。

五、报告期内实施股权激励计划相关事项

2011年3月19日，公司第四届董事会第三次会议审议通过了《广东德豪润达电气股份有限公司首期股票期权激励计划（草案）及其摘要》，并报送了中国证监会，待取得中国证监会对公司提交的股权激励计划备案申请材料出具的无异议函后，另行发出召开股东大会的通知，提请股东大会审议公司本次拟进行的股票期权激励计划相关事宜。

2011年5月20日，公司第四届董事会第六次会议审议通过了《关于撤销〈广东德豪润达电气股份有限公司首期股权激励计划（草案）〉的议案》，因公司已提出2011年度非公开发行股票计划，根据《中国证监会股权激励有关事项备忘录2号》的相关规定，公司无法同时实施股权激励计划，公司已向中国证监会申请撤回了股权激励计划备案材料。

截止本报告披露日，公司未提出新的股权激励计划。

六、报告期内公司重大关联交易事项

（一）与日常经营相关的重大关联交易

1、报告期内，公司与控股子公司发生的关联交易属于会计报表合并范围。

2、报告期内公司与日常经营相关的关联交易

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
珠海泰格汽车配件有限公司	25.25	0.81%	4.26	0.00%
合计	25.25	0.81%	4.26	0.00%

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 0 万元

3、关联交易定价政策

公司与关联方的交易以市场价格为定价基础。

（二）资产收购及出售发生的关联交易

无

（三）公司与关联方共同对外投资发生的关联交易

报告期内，公司不存在与关联方共同对外投资发生的关联交易事项。

（四）关联担保

为支持公司的发展，控股股东芜湖德豪投资有限公司为本集团的融资提供担保，报告期内，提供贷款担保发生额度为人民币10.8亿元。

（五）向关联方拆借资金

根据公司的子公司大连德豪光电科技有限公司与控股股东芜湖德豪投资有限公司的子公司大连德润达实业有限公司于2011年6月30日签订的《借款协议》，大连德润达实业有限公司向大连德豪光电科技有限公司提供28,800万元的无息借款，截止至资产负债表日已归还60,005,419.40元，剩余227,994,580.60元无息借款尚未归还。

（六）公司与关联方的债权债务往来事项

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
芜湖德豪投资有限公司			8,994.32	1,633.18
芜湖德豪实业有限公司			200.00	0.00
大连德润达实业有限公司			28,800.00	22,799.46
珠海泰格汽车配件有限公司	0.00	344.07		

董监高个人借支备用金	458.68	95.26		
合计	458.68	439.33	37,994.32	24,432.64

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 0 万元，余额 0 万元

1、上表所列公司与关联方发生的资金往来不包括与日常经营相关的关联交易、资产收购及出售发生的关联交易、公司与关联方共同对外投资发生的关联交易而产生的经营性资金往来。

2、不存在控股股东及其子公司占用公司资金情况。

3、公司独立董事就公司对关联方资金往来发表了独立意见，见2012年4月17日巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上的《独立董事对相关事项的独立意见》。

（七）其他重大关联交易

报告期内，公司无其他重大关联交易。

七、报告期内重大合同及履行情况

（一）托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁上市公司资产事项

公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期，并为公司带来利润达到公司当年利润总额的10%以上的重大托管、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。

（二）重大担保

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
无								
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0.00		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0.00		
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		0.00		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0.00		
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
威斯达电器(中山)制造有限公司	2010年3月16日, 2010-13	3,000	2010-9-29	121	担保	2010.9.29-2011.9.16	否	是
威斯达电器(中山)制造有限公司	2010年3月16日, 2010-13	8,000	2010-12-14	5,188	担保	2010.12.17-2011.12.16	否	是

威斯达电器(中山)制造有限公司	2011年4月9日, 2011-22	7,000	2011-9-8	3,973	担保	2011.9.8-2014.9.7	否	是
威斯达电器(中山)制造有限公司	2011年4月9日, 2011-22	3,000	2011-9-27	762	担保	2011.9.27-2012.9.27	否	是
芜湖德豪润达光电科技有限公司	2011年4月9日, 2011-22	30,000	2011-6-23	21,699	担保	2011.6.20-2012.6.19	否	是
芜湖德豪润达光电科技有限公司	2011年4月9日, 2011-22	10,000	2011-11-16	5,000	担保	2011.11.10-2012.11.9	否	是
芜湖德豪润达光电科技有限公司	2011年4月9日, 2011-22	10,000	2011-6-30	10,800	担保	2010.6.30-2014.6.30	否	是
芜湖德豪润达光电科技有限公司	2010年3月16日, 2010-13	4,000	2010-9-27	4,456	担保	2010.9.30-2011.9.29	否	是
芜湖德豪润达光电科技有限公司	2010年3月16日, 2010-13	30,000	2010-9-14	24,320	担保	2010.9.14-2015.9.13	否	是
芜湖德豪润达光电科技有限公司	2010年3月16日, 2010-13	28,000	2011-3-28	26,480	担保	2011.3.28-2015.8.30(截至年末贷款余额到期日)	否	是
芜湖德豪润达光电科技有限公司	2011年4月9日, 2011-22	6,000	2011-12-15	6,000	担保	2011.12.15-2014.12.15	否	是
芜湖德豪润达光电科技有限公司	2011年4月9日, 2011-22	12,000	2011-10-27	3,000	担保	2011.10.27-2012.10.27	否	是
芜湖德豪润达光电科技有限公司	2011年4月9日, 2011-22	10,000	2011-11-24	10,000	担保	2011.11.29-2014.11.24	否	是
大连德豪光电科技有限公司	2011年1月22日, 2011-07	14,492.07	2011-2-22	11,549.55	担保	2011.2.22-2012.2.22	否	是
大连德豪光电科技有限公司	2011年5月21日, 2011-36	30,000	2011-7-20	18,900	担保	2011.9.5-2017.9.4	否	是
深圳市锐拓显示技术有限公司	2010年12月2日, 2010-66	3,000	2011-3-23	3,000	担保	2011.3.17-2012.3.17	否	是
深圳市锐拓显示技术有限公司	2010年12月2日, 2010-66	3,000	2011-2-24	2,450	担保	2011.2.24-2012.2.24	否	是
深圳市锐拓显示技术有限公司	2010年12月2日, 2010-66	3,000	2011-5-9	3,000	担保	2011.5.9-2012.5.9	否	是
深圳市锐拓显示技术有限公司	2010年3月16日, 2010-13	3,000	2011-1-17	1,866	担保	2011.1.17-2012.1.17	否	是
深圳市锐拓显示技术有限公司	2011年4月9日, 2011	3,000	2011-11-15	3,000	担保	2011.11.15-2012.11.15	否	是
深圳市锐拓显示技术有限公司	2011年4月9日, 2011	7,000	2011-11-24	2,500	担保	2011.11.24-2012.11.24	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		408,000.00			报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)		133,979.55	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		417,000.00			报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)		168,064.55	
公司担保总额 (即前两大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1)		408,000.00			报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)		133,979.55	
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)		417,000.00			报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)		168,064.55	
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例				62.35%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)				0.00				

直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	0.00
担保总额超过净资产 50% 部分的金額 (E)	33,350.31
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	33,350.31
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无

1、报告期内，公司担保均按《公司章程》等规定履行了法定审批程序，不存在为股东、股东的控股子公司、股东的附属企业及本公司持股50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保。

2、报告期内，公司为实质控股100%的子公司威斯达电器（中山）制造有限公司、芜湖德豪润达光电科技有限公司、大连德豪光电科技有限公司、深圳市锐拓显示技术有限公司提供担保，均未超出公司2010年度股东大会审议批准的担保额度。

3、接受担保

为支持公司的发展，控股股东芜湖德豪投资有限公司为本集团的融资提供担保，报告期内，提供贷款担保发生额度为人民币 10.8 亿元。

4、公司独立董事就公司的担保事项发表了独立意见，见 2011 年 4 月 9 日巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上的《独立董事对相关事项的独立意见》。

（三）委托他人进行资产管理事项

报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的委托他人进行资产管理事项。

（四）其他重大合同

经2010年8月3日召开的公司2010年第二次临时股东大会审议通过，同意公司的全资子公司芜湖德豪润达光电科技有限公司与美国Veeco公司、德国AIXTRON AG公司分别签署70台、30台MOCVD设备的采购合同，合同总金额不超过2.61亿美元，在2011年底之前分批交货；同意公司的全资子公司扬州德豪润达光电有限公司与美国Veeco公司签署30台MOCVD设备的采购合同，合同总金额不超过0.765亿美元，在2011年3月底之前分批交货。

截止本报告披露日，芜湖德豪润达已到货MOCVD设备50台，其中14台已调试完成开始量产，其余设备正处于安装调试过程中。扬州德豪润达已到货MOCVD设备30台，目前正处于安装调试中。

八、公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的公开承诺事项的履行情况

（一）原持有公司股份5%以上的发起人股东珠海德豪电器有限公司、珠海通产有限公司、王晟作出的《避免同业竞争的承诺函》均得到严格执行，没有出现同业竞争的情况。

(二) 原非流通股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况	备注
珠海德豪电器有限公司	①其所持有的公司非流通股股份自改革方案实施之日起，在12个月内不上市交易或者转让。②通过深圳证券交易所挂牌交易出售的股份数量，每达到德豪润达股份总数1%的，应当自该事实发生之日起2个工作日内做出公告。③该股东承诺自股权分置改革方案实施之日起3年内，其不通过深圳证券交易所挂牌出售原非流通股股份。④如果相关股东会议通过了《广东德豪润达电气股份有限公司股权分置改革方案》，则向公司2005年度股东大会提出每10股转增不少于5股的资本公积金转增股本的提案，并在该次股东大会上对该提案投赞成票。	遵守承诺	2011年3月，珠海德豪电器有限公司因迁址而更名为芜湖德豪投资有限公司。
珠海通产有限公司	①其所持有的公司非流通股股份自改革方案实施之日起，12个月内不上市交易或者转让。②通过深圳证券交易所挂牌交易出售的股份数量，每达到德豪润达股份总数1%的，应当自该事实发生之日起2个工作日内做出公告。	遵守承诺	2011年3月，珠海通产因迁址而更名为石河子世荣股权投资有限公司
王晟	①其所持有的公司非流通股股份自改革方案实施之日起，在12个月内不上市交易或者转让。②通过深圳证券交易所挂牌交易出售的股份数量，每达到德豪润达股份总数1%的，应当自该事实发生之日起2个工作日内做出公告。	遵守承诺	

(三) 2009年10月非公开发行股票决议时持股5%以上股东避免同业竞争和关联交易的承诺事项

股东名称	避免同业竞争承诺	承诺履行情况	备注
珠海德豪电器有限公司	1、本公司确认及保证目前不存在与德豪润达直接或间接同业竞争的情况。2、本公司承诺本次认购完成后亦不直接或间接从事或发展与德豪润达经营范围相同或相类似的业务或项目，也不为本公司或代表任何第三方成立、发展、参与、协助任何法人或其他经济组织与德豪润达进行直接或间接的竞争，本公司将不在中国境内及境外直接或间接研发、生产或销售德豪润达已经研发、生产或销售的项目或产品（包括但不限于已经投入科研经费研制或已经处于试生产阶段的项目或产品）。3、本公司承诺不利用本公司对德豪润达的了解及获取的信息从事、直接或间接参与与德豪润达相竞争的活动，并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害德豪润达利益的其他竞争行为。该等竞争包括但不限于：直接或间接从德豪润达招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员；不正当地利用德豪润达的无形资产；在广告、宣传上贬损德豪润达的产品形象与企业形象等。4、除非德豪润达的经营发展所必须，本公司不与德豪润达进行任何关联交易，对于无法规避、确实需要的关联交易，本公司将严格遵照德豪润达关联交易决策管理制度予以进行，以杜绝通过关联交易进行不正当的利益输送。	遵守承诺	2011年3月，珠海德豪电器有限公司因迁址而更名为芜湖德豪投资有限公司。
王晟	1、本人除持有德豪润达1,720.32万股股份及珠海德豪电器有限公司10%股权外，不存在其他实业投资及直接或间接持有其他公司股权的情况。2、本人确认及保证目前不存在与德豪润达直接或间接的同业竞争的情况。3、本人不直接或间接从事、发展或发展与德豪润达经营范围相同或相类似的业务或项目，也不为本人或代表任何第三方成立、发展、参与、协助任何法人或其他经济组织与德豪润达进行直接或间接的竞争，本人不在中国境内及境外直接或间接研发、生产或销售德豪润达已经研发、生产或销售的项目或产品（包括但不限于已经投入科研经费研制或已经处于试生产阶段的项目或产品）。4、本人承诺不利用本人对德豪润达的了解及获取的信息从事、直接或间接参与与	遵守承诺	

	德豪润达相竞争的活动，并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害德豪润达利益的其他竞争行为。该等竞争包括但不限于：直接或间接从德豪润达招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员；不正当地利用德豪润达的无形资产；在广告、宣传上贬损德豪润达的产品形象与企业形象等。5、除非德豪润达的经营发展所必须，本人不与德豪润达进行任何关联交易，对于无法规避、确实需要的关联交易，本人将严格遵照德豪润达关联交易决策管理制度予以进行，以杜绝通过关联交易进行不正当的利益输送。		
--	--	--	--

(四) 2010年10月非公开发行股票时持股5%以上股东出具的《简式权益变动报告书》中的承诺事项

股东名称	承诺内容	承诺履行情况	备注
芜湖经开区光电产业投资发展有限公司、	自2010年10月27日起的未来12个月无继续增持德豪润达股份的计划。	遵守承诺	
芜湖市龙窝湖建设开发有限公司、芜湖远大创业投资有限公司	自2010年10月27日起的未来12个月无继续增持德豪润达股份的计划。	遵守承诺	

九、聘任会计师事务所情况

立信大华会计师事务所有限公司为本公司2010年度审计机构，双方签订的2010年度《审计业务约定书》已履行完毕。为方便沟通，更好地安排公司2011年度财务报告审计工作，董事会审计委员会经多方考察及筛选，考虑公司的实际情况，建议聘任立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2011年度的审计机构，公司2011年11月28日召开的第四届董事会第十二次会议审议通过了《关于聘任会计师事务所的议案》，同意公司聘任立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2011年度审计机构。公司独立董事就本次变更会计师事务所发表了独立意见表示同意。

本次变更会计师事务所已经公司2011年12月15日召开的公司2011年第六次临时股东大会审议通过，自公司股东大会审议通过之日起生效。截止本报告披露日，公司已与立信会计师事务所（特殊普通合伙）签订了《审计业务约定书》，公司2011年度财务报告的审计费用为120万元。

十一、自查情况

本公司经过自查，本报告期内，不存在《中小企业板上市公司规范运作指引》所规定的损害投资者权益情况。公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受到中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评、被其他行政管理部门处罚及及深圳证券交易所的公开谴责。公司董事、高级管理人员没有被采取司法强制措施的情况。

十二、资产负债表日后事项

（一）非公开发行股票

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1616号文《关于核准广东德豪润达电气股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，公司于2012年3月22日完成向8名特定投资者非公开发行了10,000万股人民币普通股，发行价格为15.61元/股，扣除发行费用等实际募集资金净额为1,522,245,629.00元，其中：增加股本100,000,000.00元，增加资本公积1,422,245,629.00元。上述募集资金业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具“信会师报字[2012]第410141号”验资报告，本次非公开发行后，本公司的注册资本（股本）变更为人民币58,320万元。

该等非公开发行10,000万股人民币普通股已于2012年4月6日在深圳证券交易所上市，本次非公开发行股票的发行及上市情况详见2012年4月5日刊登于巨潮资讯网的《广东德豪润达电气股份有限公司非公开发行股票情况暨上市报告书》（公告编号：2012-13）。

（二）日常经营重大合同

1、本公司与航美广告集团有限公司（以下简称“航美广告”）于2012年1月18日签署了《采购与合作框架协议》，合同主要条款包括：（1）在2012年4月底前航美广告向本公司共计采购价格6,000万元左右人民币的户内LED屏；（2）2012年至2014年，本公司保证持续三年以每年不低于2,000万元的费用投放航美广告经营的机场媒体广告或加油站媒体广告；（3）在2012年至2014年，根据航美广告自身的发展战略和广告媒体更新需求，航美广告向本公司采购机场户内LED产品用于更新机场媒体设备，总价2.1亿元人民币，本公司在航美广告处投放广告的数额应相应增加，增加的数额以双方最后协商的数额为准。（4）协议的履行期限：自生效之日起至2014年12月31日止。上述协议已经本公司第四届董事会第十三次会议审议通过。

详见2012年1月19日刊登于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网上《日常经营重大合同公告》（公告编号：2012-04）。

2、本公司与北京天旭恒源节能科技有限公司（以下简称“天旭恒源”）于2012年2月28日签署了《战略采购协议》，合同主要条款包括：（1）本公司为天旭恒源提供LED路灯等节能产品，天旭恒源因项目需要向本公司意向采购十万套的LED路灯产品，总金额约为人民币3.95亿元；（2）具体的型号、规格和数量和金额，双方另行签署的购销合同履行；（3）本协议有效期一年，协议期满后经双方友好协商，另行签定合作协议。

详见2012年2月29日刊登于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯

网上《日常经营重大合同公告》（公告编号：2012-06）。

3、本公司与日本双鸟公司于2012年2月28日签署了《照明业务合作方案》，合作方案的主要内容包括：（1）2012—2014年三年双方的交易金额计划达到四千五百万美元（约合人民币2.83亿元）；（2）本公司将致力于支持双鸟公司在住宅和商业领域的LED照明业务，本公司将拓展生产线，除了LED台灯，还包括球泡灯，吸顶灯，吊灯和灯管。（3）两家公司正合力研发一个新系列的LED照明产品；（4）具体LED照明产品的型号、规格和数量和金额，将以具体的订单为准；（5）协议的履行期限：2012至2014年三年。

详见2012年3月5日刊登于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网上《重大合作协议公告》（公告编号：2012-07）。

4、2012年3月2日，鉴于本公司已与美国沃尔玛公司就本公司LED照明产品在美国市场销售的事宜进行了协商，并就2012年6月至2013年12月的18个月期间的产品销售计划进行了确认。为此，本公司通过全资子公司德豪润达国际（香港）有限公司与美国Shining Image国际公司（以下简称“Shining Image”）签署了代理采购协议。协议的主要内容包括：（1）本公司授予Shining Image独家代理，直接进口（DI）LED产品给美国沃尔玛。Shining Image同意以ETI的FOB单价，从本公司购买最低货值的产品；（2）本公司同意支付Shining Image相当于货值1%的佣金，在本公司收到美国沃尔玛直接进口产品的货款后支付；（3）产品类别：LED球泡灯、LED射灯、LED PAR灯等十九种LED照明产品；（4）最低货值从2012年6月起的18个月不低于4500万美元（约2.83亿元人民币）（5）付款条件：见提单日45天后付款。（5）协议的履行期限：从签署之日起至2013年12月31日。

详见2012年3月5日刊登于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网上《日常经营重大合同公告》（公告编号：2012-08）。

5、本公司与泰国PEA 能源有限公司及KANTHaWiChit工程有限公司签署了《销售合同》，本公司将向KANTHaWiChit公司销售一批LED路灯产品，合同金额860万美元（约合人民币5411万元）。本合同是为了将ETI的节能照明灯具向泰国电力局进行销售前测试而签署的试验性订单，以期可以在未来几年为泰国电力局提供后续LED路灯的目的。

详见2012年3月29日刊登于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网上《日常经营重大合同公告》（公告编号：2012-11）。

（三）其他重大资产负债表日后事项

1、2012年3月28日，本公司的子公司芜湖德豪润达光电科技有限公司收到芜湖经济技术

开发区财政局拨付2012年“科技三项”财政补贴资金人民币10,000万元(《关于拨付芜湖德豪润达光电科技有限公司财政补贴款的通知》开财字【2012】42号),本次补贴是基于当地加快培育高新技术新兴产业集群的目标,促进LED光电产业链的发展,用于支持本公司在技术研发、中间试验等环节的投入及发展。本公司收到的上述政府补贴未附加使用上的限定条件,根据会计准则的规定,本次收到的补贴款属于与收益相关的政府补贴,将于收到时计入当期损益。

2、2012年3月,鸿道佳扬向北京市朝阳区人民法院诉本公司《战略合作协议》纠纷一案((2012)朝民初字第8984号),要求北美电器履行协议约定的各项费用1,359万元。北美电器向法院质疑鸿道佳扬出具的《战略合作协议》真实性,同时北美电器亦向北京市朝阳区法院提出管辖权异议,请求将本案移送至广东省珠海市香洲区人民法院进行管辖,目前本案正在提请诉讼阶段。

十三、其他重大事项

(一) 报告期内,公司在指定信息披露报刊、网站上相关信息披露索引如下:

披露日期	公告名称	公告编号	披露媒体
2011-01-08	2011年第一次临时股东大会决议公告	2011—01	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-01-15	关于职工代表监事选举结果的公告	2011—02	同上
2011-01-15	2011年第二次临时股东大会决议公告	2011—03	同上
2011-01-18	第四届董事会第一次会议决议公告	2011—04	同上
2011-01-18	第四届监事会第一次会议决议公告	2011—05	同上
2011-01-22	第四届董事会第二次会议决议公告	2011—06	同上
2011-01-22	关于为子公司大连德豪光电科技有限公司提供担保的公告	2011—07	同上
2011-01-22	关于召开2011年第三次临时股东大会的通知	2011—08	同上
2011-01-25	关于全资子公司获得财政补贴的公告	2011—09	同上
2011-01-26	关于重大设备采购到货情况的提示性公告	2011—10	同上
2011-01-29	2010年度业绩预告修正公告	2011—11	同上
2011-02-17	2011年第三次临时股东大会决议公告	2011—12	同上
2011-02-24	2010年度业绩快报	2011—13	同上
2011-03-08	关于控股股东迁址及更名的提示性公告	2011—14	同上
2011-03-16	关于全资子公司获得财政补贴的公告	2011—15	同上
2011-03-19	重大事项停牌公告	2011—16	同上
2011-03-22	第四届董事会第三次会议决议公告	2011—17	同上
2011-03-22	第四届监事会第二次会议决议公告	2011—18	同上
2011-04-09	第四届董事会第四次会议决议公告	2011—19	同上
2011-04-09	第四届监事会第三次会议决议公告	2011—20	同上

2011-04-09	2010年年度报告		巨潮资讯网
2011-04-09	2010年度公司内部控制自我评价报告		同上
2011-04-09	独立董事2010年度述职报告（葛云松）		同上
2011-04-09	独立董事2010年度述职报告（李占英）		同上
2011-04-09	独立董事2010年度述职报告（贺伟）		同上
2011-04-09	独立董事对公司相关事项的独立意见		同上
2011-04-09	2010年年度报告摘要	2011—21	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-04-09	关于为子公司提供担保的公告	2011—22	同上
2011-04-09	关于设立子公司暨对外投资的公告	2011—23	同上
2011-04-09	关于召开2010年度股东大会的通知	2011—24	同上
2011-04-09	关于会计政策变更的公告	2011—25	同上
2011-04-09	关于签署募集资金四方监管协议之补充协议的公告	2011—26	同上
2011-04-13	关于举行2010年年度报告网上说明会的公告	2011—27	同上
2011-04-23	2010年第一季度报告全文		巨潮资讯网
2011-04-23	2010年第一季度报告正文	2011—28	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-04-30	2010年度股东大会决议公告	2011—29	同上
2011-05-20	重大事项停牌公告	2011—30	同上
2011-05-21	第四届董事会第六次会议决议公告	2011—31	同上
2011-05-21	2011年非公开发行股票预案	2011—32	同上
2011-05-21	前次募集资金使用情况专项报告	2011—33	同上
2011-05-21	关于撤销公司股权激励计划（草案）的公告	2011—34	同上
2011-05-21	关于对子公司大连德豪光电科技有限公司增资的公告	2011—35	同上
2011-05-21	关于子公司申请银行授信额度及为其提供担保的公告	2011—36	同上
2011-05-21	关于召开2011年第四次临时股东大会的通知	2011—37	同上
2011-06-08	2011年第四次临时股东大会决议公告	2011—38	同上
2011-06-23	关于变更保荐机构及保荐代表人的提示性公告	2011—39	同上
2011-07-06	关于子公司扬州德豪润达光电有限公司获得财政补贴的公告	2011—40	同上
2011-07-12	第四届董事会第七次会议决议公告	2011—41	同上
2011-07-12	拟发行公司债券的公告	2011—42	同上
2011-07-12	关于召开2011年第五次临时股东大会的通知	2011—43	同上
2011-07-15	2011年半年度业绩预告修正公告	2011—44	同上
2011-07-28	2011年第五次临时股东大会决议公告	2011—45	同上
2011-08-10	关于子公司蚌埠德豪光电科技有限公司获得财	2011—46	同上

	政补贴的公告		
2011-08-20	第四届董事会第八次会议决议公告	2011—47	同上
2011-08-20	第四届监事会第五次会议决议公告	2011—48	同上
2011-08-20	2011年半年度报告摘要	2011—49	同上
2011-08-20	2011年半年度报告		巨潮资讯网
2011-08-29	非公开发行股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告	2011—50	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-09-06	关于子公司扬州德豪润达光电有限公司获得财政补贴的公告	2011—51	同上
2011-09-29	第四届董事会第九次会议决议公告	2011—52	同上
2011-09-30	关于全资子公司芜湖德豪润达光电科技有限公司获得财政补贴的公告	2011—53	同上
2011-10-14	关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准的公告	2011—54	同上
2011-10-18	第四届董事会第十次会议决议公告	2011—55	同上
2011-10-18	关于召开“战略、品牌及新产品发布会”的公告	2011—56	同上
2011-10-22	2011年第三季度报告正文	2011—57	同上
2011-10-22	2011年第三季度报告正文		巨潮资讯网
2011-10-27	发行公司债券申请未获中国证监会发行审核委员会审核通过的公告	2011—58	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-11-29	第四届董事会第十二次会议决议公告	2011—59	同上
2011-11-29	关于对子公司扬州德豪润达光电有限公司增资的公告	2011—60	同上
2011-11-29	关于变更会计师事务所的公告	2011—61	同上
2011-11-29	关于召开2011年第六次临时股东大会的通知	2011—62	同上
2011-12-16	2011年第六次临时股东大会决议公告	2011—63	同上

第十节 财务报告

一、 审计报告（全文附后）

二、 立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2011年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

三、 经审计会计报表及其附注（全文附后）

第十一节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

以上文件均齐备、完整，并备于本公司董事会秘书处以供查阅。

广东德豪润达电气股份有限公司

董事长：王冬雷

二〇一二年四月十五日

审计报告

信会师报字[2012]第 410179 号

广东德豪润达电气股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广东德豪润达电气股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2011 年度的利润表和合并利润表、2011 年度的现金流量表和合并现金流量表、2011 年度的所有者权益变动表和合并所有者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

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：杜小强

中国注册会计师：黄志伟

中国 上海

二〇一二年四月十五日

资产负债表

编制单位：广东德豪润达电气股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	863,023,585.32	313,653,923.87	1,619,237,199.70	402,689,923.51
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	976,965.45			
应收票据	23,395,464.18	5,764,952.10	6,976,693.20	890,305.60
应收账款	1,029,760,286.43	506,315,622.25	624,468,701.13	137,467,176.35
预付款项	279,646,335.57	45,328,656.69	492,893,820.68	63,747,463.91
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利		186,358,693.48		
其他应收款	143,841,821.91	391,534,540.21	120,705,321.49	694,316,515.38
买入返售金融资产				
存货	775,932,424.56	307,644,989.42	678,756,261.42	252,539,850.22
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	3,116,576,883.42	1,756,601,378.02	3,543,037,997.62	1,551,651,234.97
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款	93,593,975.70	17,768,520.00		
长期股权投资	5,825,829.37	2,723,117,440.48	1,551,997.42	1,820,653,788.52
投资性房地产		42,776,403.83		75,103,625.72
固定资产	1,222,767,669.55	268,870,366.92	604,029,315.56	248,724,217.88
在建工程	1,869,945,676.88	9,412,807.78	572,514,308.55	2,756,700.40
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	370,101,185.58	13,037,759.07	297,918,823.33	14,056,823.03
开发支出				
商誉	9,287,187.02		10,779,208.11	
长期待摊费用	19,315,401.15	2,682,835.80	22,143,849.12	2,247,450.76
递延所得税资产	63,568,661.30	3,695,060.07	4,205,014.03	
其他非流动资产				
非流动资产合计	3,654,405,586.55	3,081,361,193.95	1,513,142,516.12	2,163,542,606.31
资产总计	6,770,982,469.97	4,837,962,571.97	5,056,180,513.74	3,715,193,841.28

资产负债表（续）

编制单位：广东德豪润达电气股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：				
短期借款	1,091,569,384.62	290,265,750.00	820,468,685.80	403,245,400.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债			20,819.05	
应付票据	356,389,619.94	282,736,619.94	362,053,925.34	289,690,450.91
应付账款	862,270,503.82	560,298,903.27	849,444,966.38	416,162,253.97
预收款项	53,725,041.70	9,269,380.56	42,742,791.82	12,847,413.80
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	44,811,022.20	25,007,848.67	42,375,691.79	22,912,290.28
应交税费	-78,901,777.40	5,265,886.30	24,980,650.73	-8,468,701.70
应付利息	6,304,334.06	2,118,422.71	1,514,906.40	770,588.57
应付股利	860,010.27		860,010.27	
其他应付款	687,742,916.03	1,252,711,040.52	166,389,734.60	395,145,125.13
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	75,000,000.00	75,000,000.00		
其他流动负债				
流动负债合计	3,099,771,055.24	2,502,673,851.97	2,310,852,182.18	1,532,304,820.96
非流动资产：				
长期借款	539,000,000.00		275,000,000.00	95,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债	5,057,369.52	2,277,369.52		
递延所得税负债	3,350,186.94		3,799,665.64	
其他非流动负债	397,881,012.18		56,600,000.00	
非流动负债合计	945,288,568.64	2,277,369.52	335,399,665.64	95,000,000.00
负债合计	4,045,059,623.88	2,504,951,221.49	2,646,251,847.82	1,627,304,820.96
股东权益：				
股本	483,200,000.00	483,200,000.00	483,200,000.00	483,200,000.00
资本公积	1,463,964,012.55	1,578,112,503.19	1,546,470,991.99	1,578,112,503.19
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	57,902,243.93	57,902,243.93	34,147,065.78	34,147,065.78
一般风险准备				
未分配利润	673,456,637.77	213,796,603.36	304,905,803.72	-7,570,548.65
外币报表折算差额	17,052,313.65		4,957,433.28	
归属于母公司股东权益合计	2,695,575,207.90	2,333,011,350.48	2,373,681,294.77	2,087,889,020.32
少数股东权益	30,347,638.19		36,247,371.15	
股东权益合计	2,725,922,846.09	2,333,011,350.48	2,409,928,665.92	2,087,889,020.32
负债和股东权益总计	6,770,982,469.97	4,837,962,571.97	5,056,180,513.74	3,715,193,841.28

法定代表人：王冬雷

财务负责人：张刚

会计机构负责人：史建华

利润表

编制单位：广东德豪润达电气股份有限公司

2011 年度

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	3,065,480,708.70	1,645,494,431.66	2,595,293,794.93	1,333,068,702.45
其中：营业收入	3,065,480,708.70	1,645,494,431.66	2,595,293,794.93	1,333,068,702.45
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,920,013,283.46	1,589,877,568.12	2,589,484,614.77	1,360,455,859.63
其中：营业成本	2,351,259,096.89	1,349,192,840.13	2,053,592,691.68	1,185,582,756.73
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	17,000,450.13	8,451,974.81	12,468,986.86	4,710,882.15
销售费用	163,125,137.68	46,832,990.40	236,322,938.66	26,966,912.36
管理费用	303,784,789.49	143,784,528.42	211,749,994.94	106,016,187.24
财务费用	73,430,550.97	32,594,302.83	63,244,801.45	37,335,321.06
资产减值损失	11,413,258.30	9,020,931.53	12,105,201.18	-156,199.91
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	990,635.15		-21,180.66	
投资收益（损失以“-”号填列）	-714,634.51	184,192,200.42	-455,720.43	-492,722.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,846,168.04	-1,846,168.04	-499,581.92	-499,581.92
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	145,743,425.88	239,809,063.96	5,332,279.07	-27,879,879.51
加：营业外收入	310,806,581.67	6,119,111.71	276,530,110.47	3,802,212.50
减：营业外支出	4,659,841.05	2,256,684.24	15,947,356.43	501,450.18
其中：非流动资产处置损失	3,216,354.45	1,829,040.44	14,411,708.45	353,156.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	451,890,166.50	243,671,491.43	265,915,033.11	-24,579,117.19
减：所得税费用	66,976,342.44	-1,450,838.73	74,988,183.21	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	384,913,824.06	245,122,330.16	190,926,849.90	-24,579,117.19
归属于母公司所有者的净利润	392,306,012.20		195,723,535.59	
少数股东损益	-7,392,188.14		-4,796,685.69	
六、每股收益				
（一）基本每股收益	0.81		0.56	
（二）稀释每股收益	0.81		0.56	
七、其他综合收益	12,094,880.37		7,380,818.66	
八、综合收益总额	397,008,704.43	245,122,330.16	198,307,668.56	-24,579,117.19

归属于母公司股东的综合收益总额	404,400,892.57		203,103,905.91	
归属于少数股东的综合收益总额	-7,392,188.14		-4,796,237.35	

法定代表人：王冬雷

财务负责人：张刚

会计机构负责人：史建华

现金流量表

编制单位：广东德豪润达电气股份有限公司

2011 年度

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
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	2,704,873,653.70	1,322,184,775.85	2,419,193,269.67	1,263,291,317.47
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	224,655,619.85	127,678,695.89	169,049,442.13	82,003,240.11
收到其他与经营活动有关的现金	333,310,619.73	1,266,440,072.93	275,159,840.34	277,056,436.10
经营活动现金流入小计	3,262,839,893.28	2,716,303,544.67	2,863,402,552.14	1,622,350,993.68
购买商品、接受劳务支付的现金	2,366,992,786.29	1,306,865,694.02	1,760,365,907.38	1,135,111,091.64
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	495,303,459.00	238,807,807.39	395,435,974.22	189,822,067.84
支付的各项税费	77,344,908.56	38,929,633.25	81,834,518.12	16,574,846.44
支付其他与经营活动有关的现金	351,097,597.08	110,198,982.37	267,671,128.78	119,123,909.22
经营活动现金流出小计	3,290,738,750.93	1,694,802,117.03	2,505,307,528.50	1,460,631,915.14
经营活动产生的现金流量净额	-27,898,857.65	1,021,501,427.64	358,095,023.64	161,719,078.54
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			22,500,000.00	22,500,000.00
取得投资收益收到的现金			6,859.59	6,859.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,660,796.90	3,654,519.12	10,017,720.22	982,720.22
处置子公司及其他营业单位收到的				

现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	346,398,326.20		56,600,000.00	
投资活动现金流入小计	350,059,123.10	3,654,519.12	89,124,579.81	23,489,579.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,977,791,297.07	70,303,173.58	1,301,132,973.68	67,051,105.82
投资支付的现金	126,120,000.00	905,463,365.95	42,500,000.00	1,743,845,535.40
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	30,376,030.99		147,147,578.07	
投资活动现金流出小计	2,134,287,328.06	975,766,539.53	1,490,780,551.75	1,810,896,641.22
投资活动产生的现金流量净额	-1,784,228,204.96	-972,112,020.41	-1,401,655,971.94	-1,787,407,061.41
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	40,000,000.00		1,508,378,800.00	1,509,688,800.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	40,000,000.00		2,000,000.00	
取得借款收到的现金	1,687,157,620.00	433,220,513.28	1,332,381,131.80	707,111,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	636,400,000.00			
筹资活动现金流入小计	2,363,557,620.00	433,220,513.28	2,840,759,931.80	2,216,799,800.00
偿还债务支付的现金	1,077,056,921.18	566,200,163.28	692,228,370.75	435,870,720.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	43,852,145.11	21,185,442.13	41,692,533.20	21,333,942.36
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			9,000,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	214,756,726.96	4,322,992.28	2,355,352.65	2,355,352.65
筹资活动现金流出小计	1,335,665,793.25	591,708,597.69	736,276,256.60	459,560,015.01
筹资活动产生的现金流量净额	1,027,891,826.75	-158,488,084.41	2,104,483,675.20	1,757,239,784.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,354,409.51	-382,608.41	-1,197,534.52	-364,043.21
五、现金及现金等价物净增加额	-786,589,645.37	-109,481,285.59	1,059,725,192.38	131,187,758.91
加：期初现金及现金等价物余额	1,362,720,398.77	243,953,826.11	302,995,206.39	112,766,067.20
六、期末现金及现金等价物余额	576,130,753.40	134,472,540.52	1,362,720,398.77	243,953,826.11

法定代表人：王冬雷

财务负责人：张刚

会计机构负责人：史建华

合并股东权益变动表

编制单位：广东德豪润达电气股份有限公司

2011 年度

单位：（人民币）元

项目	本金额									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	483,200,000.00	1,546,470,991.99			34,147,065.78		304,905,803.72	4,957,433.28	36,247,371.15	2,409,928,665.92
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	483,200,000.00	1,546,470,991.99			34,147,065.78		304,905,803.72	4,957,433.28	36,247,371.15	2,409,928,665.92
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-82,506,979.44			23,755,178.15		368,550,834.05	12,094,880.37	-5,899,732.96	315,994,180.17
（一）净利润							392,306,012.20		-7,392,188.14	384,913,824.06
（二）其他综合收益								12,094,880.37		12,094,880.37
上述（一）和（二）小计							392,306,012.20	12,094,880.37	-7,392,188.14	397,008,704.43
（三）股东投入和减少资本									40,000,000.00	40,000,000.00
1. 股东投入资本									40,000,000.00	40,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					23,755,178.15		-23,755,178.15			
1. 提取盈余公积					23,755,178.15		-23,755,178.15			

2.对股东的分配										
3.提取一般风险准备										
4.其他										
(五) 股东权益内部结转										
1.资本公积转增股本										
2.盈余公积转增股本										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
(六) 专项储备										
1.本年提取										
2.本年使用										
(七) 其他		-82,506,979.44						-38,507,544.82	-121,014,524.26	
四、本年年末余额	483,200,000.00	1,463,964,012.55			57,902,243.93		673,456,637.77	17,052,313.65	30,347,638.19	2,725,922,846.09

法定代表人：王冬雷

财务负责人：张刚

会计机构负责人：史建华

合并股东权益变动表（续）

编制单位：广东德豪润达电气股份有限公司

2011 年度

单位：（人民币）元

项目	上年金额									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	323,200,000.00	200,092,191.99			34,147,065.78		93,558,772.21	-2,422,937.04	54,667,104.42	703,242,197.36
加：会计政策变更							15,623,495.92		-15,623,495.92	
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	323,200,000.00	200,092,191.99			34,147,065.78		109,182,268.13	-2,422,937.04	39,043,608.50	703,242,197.36
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	160,000,000.00	1,346,378,800.00					195,723,535.59	7,380,370.32	-2,796,237.35	1,706,686,468.56
（一）净利润							195,723,535.59		-4,796,685.69	190,926,849.90
（二）其他综合收益								7,380,370.32	448.34	7,380,818.66
上述（一）和（二）小计							195,723,535.59	7,380,370.32	-4,796,237.35	198,307,668.56
（三）股东投入和减少资本	160,000,000.00	1,346,378,800.00							2,000,000.00	1,508,378,800.00
1. 股东投入资本	160,000,000.00	1,346,378,800.00							2,000,000.00	1,508,378,800.00
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配	-									

1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配										
4. 其他										
(五) 股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本年提取										
2. 本年使用										
(七) 其他										
四、本年年末余额	483,200,000.00	1,546,470,991.99			34,147,065.78		304,905,803.72	4,957,433.28	36,247,371.15	2,409,928,665.92

法定代表人：王冬雷

财务负责人：张刚

会计机构负责人：史建华

母公司所有者权益变动表

编制单位：广东德豪润达电气股份有限公司

2011 年度

单位：（人民币）元

项目	本年金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	483,200,000.00	1,578,112,503.19			34,147,065.78		-7,570,548.65	2,087,889,020.32
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								
二、本年年初余额	483,200,000.00	1,578,112,503.19			34,147,065.78		-7,570,548.65	2,087,889,020.32
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					23,755,178.15		221,367,152.01	245,122,330.16
（一）净利润							245,122,330.16	245,122,330.16
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							245,122,330.16	245,122,330.16
（三）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					23,755,178.15		-23,755,178.15	
1. 提取盈余公积					23,755,178.15		-23,755,178.15	
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								

4. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本年提取								
2. 本年使用								
(七) 其他								
四、本年年末余额	483,200,000.00	1,578,112,503.19			57,902,243.93		213,796,603.36	2,333,011,350.48

法定代表人：王冬雷

财务负责人：张刚

会计机构负责人：史建华

母公司所有者权益变动表（续）

编制单位：广东德豪润达电气股份有限公司

2011 年度

单位：（人民币）元

项目	上年金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	323,200,000.00	199,349,800.00			34,147,065.78		17,008,568.54	573,705,434.32
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								
二、本年年初余额	323,200,000.00	199,349,800.00			34,147,065.78		17,008,568.54	573,705,434.32
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	160,000,000.00	1,378,762,703.19					-24,579,117.19	1,514,183,586.00
（一）净利润							-24,579,117.19	-24,579,117.19
（二）直接计入股东权益的利得和损失								
上述（一）和（二）小计							-24,579,117.19	-24,579,117.19
（三）股东投入和减少资本	160,000,000.00	1,378,762,703.19						1,538,762,703.19
1. 股东投入资本	160,000,000.00	1,346,378,800.00						1,506,378,800.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他		32,383,903.19						32,383,903.19
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								

(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本年提取								
2. 本年使用								
(七) 其他								
四、本年年末余额	483,200,000.00	1,578,112,503.19			34,147,065.78		-7,570,548.65	2,087,889,020.32

法定代表人：王冬雷

财务负责人：张刚

会计机构负责人：史建华

广东德豪润达电气股份有限公司

二〇一一年度财务报表附注

一、 公司基本情况

广东德豪润达电气股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系由珠海华润电器有限公司（以下简称“珠海华润”）于 2001 年 10 月整体变更设立。本公司注册地址：广东省珠海市香洲区唐家湾镇金凤路 1 号，法定代表人：王冬雷。2001 年 10 月，经广东省人民政府粤办函[2001]493 号《关于同意变更设立广东德豪润达电气股份有限公司的复函》和广东省经济贸易委员会粤经贸监督[2001]733 号《关于同意变更设立广东德豪润达电气股份有限公司的批复》的批准，珠海华润以 2001 年 8 月 31 日经信永中和会计师事务所审计后的净资产人民币 7,500 万元按 1: 1 比例折股，整体变更为股份有限公司。变更后的注册资本为人民币 7,500 万元；同时，企业名称变更为广东德豪润达电气股份有限公司。公司的企业法人营业执照注册号：440000000042803。

根据本公司 2004 年 2 月 12 日股东大会通过的发行人民币普通股股票并上市的决议，以及 2004 年 6 月 8 日中国证券监督管理委员会证监发行字（2004）67 号文核准，本公司获准向社会公开发行 2,600 万股人民币普通股股票，每股面值 1 元，每股发行价格人民币 18.20 元，并于 2004 年 6 月 25 日在深圳证券交易所上市交易，股票简称：德豪润达，股票代码：002005。发行后，本公司股本变更为 10,100 万元。

2005 年 10 月 26 日，本公司股东会议通过了《广东德豪润达电气股份有限公司股权分置改革方案》。根据股权分置改革方案，本公司现有流通股股东每持有 10 股流通股份可获得现有非流通股股东支付的 3.6 股对价股份。股权分置改革方案已于 2005 年 11 月 4 日正式实施完毕。

2006 年 5 月 26 日，经本公司 2005 年度股东大会审议通过利润分配及资本公积金转增股本方案，以 2005 年 12 月 31 日的总股本 10,100 万股为基数，以公积金转增股本方式向全体股东每 10 股转增 6 股。转增后，公司总股本由 10,100 万股增加至 16,160 万股，同时资本公积金由 42,229.2 万元减少为 36,169.2 万元。

2008 年 4 月 21 日，经本公司 2007 年度股东大会审议通过利润分配及资本公积金转增股本方案，本公司以总股本 16,160 万股为基数，以公积金转增股本方式向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后本公司总股本由 16,160 万股增加至 32,320 万股，同时资本公积金由 36,095 万元减少为 19,935 万元。

根据本公司 2009 年度第六次临时股东大会决议，经中国证券监督管理委员会证监许可[2010] 1084 号文核准，本公司于 2010 年 10 月 19 日向 4 家特定对象非公开发行人民币普通股（A 股）股票 16,000 万股，每股面值 1 元，每股发行价人民币 9.54 元。

非公开发行人民币普通股(A股)完成后,本公司注册资本增至人民币 48,320 万元。截止 2011 年 12 月 31 日,本公司总股本为 483,200,000 股,其中有限售条件股份 160,846,731 股,占总股本 33.29%,无限售条件股份 322,353,269 股,占总股本 66.71%。本公司所属行业为日用电器制造业类。本公司经营范围包括开发、生产家用电器、电机、电子、轻工产品、电动器具、自动按摩设备、健身器械、烤炉、厨房用具、发光二极管、发射接收管、数码管、半导体 LED 照明、半导体 LED 装饰灯、太阳能 LED 照明、LED 显示屏系列、现代办公用品、通讯设备及其零配件(不含移动通信终端设备及需主管部门审批方可生产的设备);开发、生产上述产品相关的控制器及软件,设计制造与上述产品相关的模具;上述产品的技术咨询服务;销售本公司生产的产品并进行售后服务;LED 芯片的进出口贸易。公司注册地及总部办公地:广东省珠海市香洲区唐家湾镇金凤路 1 号。

本公司之控股公司为芜湖德豪投资有限公司(以下简称“德豪投资”),王冬雷先生为本公司最终控制人。股东大会是本公司的权力机构,依法行使公司经营方针、筹资、投资、利润分配等重大事项决议权。董事会对股东大会负责,依法行使公司的经营决策权;经理层负责组织实施股东大会、董事会决议事项,主持公司的生产经营管理工作。

二、 主要会计政策、会计估计和前期差错

(一) 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表。

(二) 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、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(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

本公司及其他在境内设立的子公司采用人民币为记账本位币,本公司在境外设立的子公司以港币作为记账本位币,编制财务报表时折算为人民币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、 同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(六) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净

资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。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。

(八) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

(九) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

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（和直接指定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）；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、 金融工具的确认依据和计量方法

(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，期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。

(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、其他应收款、预付账款等，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。期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、 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 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期末活跃市场中的报价。

6、 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期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。对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

（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。

（十） 应收款项坏账准备

1、 单项金额重大的应收款项坏账准备计提

单项金额重大的判断依据或金额标准：

期末应收款余额在人民币 50 万元以上。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、 按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据

未逾期组合（应收账款）	客户在本公司给予的信用期内未结清货款发生坏账的机率很
-------------	----------------------------

	小
逾期组合（应收账款）	客户在本公司给予的信用期内未结清货款
内部员工备用金借款（其他应收款）	回收的确定性较高发生坏账的机率很小
以账龄特征划分的组合(其他应收款)	相同账龄的其他应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
未逾期组合	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。
逾期组合	账龄分析法
内部员工组合（其他应收款）	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。
账龄组合(其他应收款)	账龄分析法

(1) 已逾期应收账款按账龄特征划分为若干组合并按以下标准计提坏账准备：

账龄	计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	2
1—2 年（含 2 年）	5
2—3 年（含 3 年）	10
3—4 年（含 4 年）	30
4—5 年（含 5 年）	50
5 年以上	100

(2) 其他应收款：按账龄特征划分为组合并按以下标准计提坏账准备：

账龄	计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	2
1—2 年（含 2 年）	5
2—3 年（含 3 年）	10
3—4 年（含 4 年）	30
4—5 年（含 5 年）	50
5 年以上	100

3、 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由

有客观证据表明可能发生了减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况的。

坏账准备的计提方法

对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，确认减值损失。

4、 其他说明

对应收票据、预付款项、应收股利、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十一) 存货

1、 存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、委托加工物资、低值易耗品、修理用备件等。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期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、库存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。期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并

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。

4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

(十二) 长期股权投资

1、 投资成本的确定

(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，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，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：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

(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、 后续计量及损益确认

（1）后续计量

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。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。

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）。

（2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

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。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

3、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指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。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指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。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4、 减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、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。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，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。

(十三) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

(十四) 固定资产

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，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。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、 各类固定资产的折旧方法

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。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	10-30	5	3.17-9.5
机器设备	10	5	9.5
运输设备	5	5	19
模具	5		20
其他设备	5	5	19

3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

4、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将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租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

(十五) 在建工程

1、 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或

者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十六) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费

用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数按实际天数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十七) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形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，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形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无形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且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无形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无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形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无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	权属证书或出让协议注明的使用年限	权属证书或出让协议
软件	5-10 年	根据预计的受益年限
专利技术及实用新型	10 年	根据预计的受益年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

4、 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资

产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

6、 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(十八) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

本公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

(十九) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

2、 摊销年限

长期待摊费用摊销年限按受益年限确定。

(二十) 预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（二十一）收入

1、 销售商品收入确认时间的具体判断标准

本公司的营业收入主要为销售商品收入,收入确认原则：本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，本公司既没有保留通常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，确认销售商品收入的实现。

本公司销售以直接销售为主，并结合部分代理销售，代理销售主要委托 BEIJING INDUSTRIAL DEVELOPMENT CO.,LTD 进行，即本公司委托代理销售公司与本公司部分海外客户签订销售合同、代本公司接受订单，负责本公司海外市场的宣传、推广工作并代收销售货款。

本公司产品出口销售无论采取何种销售模式，其收入的确认方法均以销售合同或订单的约定为依据，对采用 FOB 珠海等国内港口结算方式销售产品的，以产品装船后取得船运公司提单并办理报关出口手续后确认销售收入的实现；对采用 FOB 香港结算方式销售产品的，以办理报关出口手续并在香港装船取得船运公司提单后确认销售收入的实现。

本公司对销售退回、产品索赔的处理：根据国际贸易通行规则，采用 FOB 结算方式即表明购货商对采购商品已在装船地进行验收，验收发运后相关风险已由其承接，故本公司未对上述事项单独作出拨备，而是于发生当期直接计入损益。

2、 确认让渡资产使用权收入的依据

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、 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

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或已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

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。

(二十二) 政府补助

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、 会计处理

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵

扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(二十四) 经营租赁、融资租赁

1、 经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、 融资租赁会计处理

融资租入资产：公司在承租开始日，将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租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(二十五) 套期会计

1、 套期保值的分类

(1) 公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除外汇风险外)的公允价值变动风险进行的套期。

(2) 现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的外汇风险。

(3) 境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险进行的套期。境外经营净投资，是指企业在境外经营净资产中的权益份额。

2、套期关系的指定及套期有效性的认定

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目或交易，被套期风险的性质，以及本公司对套期工具有效性评价方法。

套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。本公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。套期同时满足下列条件时，本公司认定其为高度有效：

(1) 在套期开始及以后期间，该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；

(2) 该套期的实际抵销结果在 80% 至 125% 的范围内。

3、套期会计处理方法

(1) 公允价值套期

套期衍生工具的公允价值变动计入当期损益。被套期项目的公允价值因套期风险而形成的变动，计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的金融工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在调整日至到期日之间的剩余期间内进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止针对套期风险产生的公允价值变动而进行的调整。

如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

(2) 现金流量套期

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为资本公积（其他资本公积），属于无效套期的部分，计入当期损益。

如果被套期交易影响当期损益的，如当被套期财务收入或财务费用被确认或预期销售发生时，则将资本公积（其他资本公积）中确认的金额转入当期损益。

如果被套期项目是一项非金融资产或非金融负债的成本，则原在资本公积（其他资本公积）中确认的金额转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额（或则原在资本公积（其他资本公积）中确认的，在该非金融资产或非金融负债影响损益的相同期间转出，计入当期损益）。

如果预期交易或确定承诺预计不会发生，则以前计入股东权益中的套期工具累计利得或损失转出，计入当期损益。如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使(但并未被替换或展期)，或者撤销了对套期关系的指定，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易或确定承诺影响当期损益。

（3）境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括作为净投资的一部分的货币性项目的套期，其处理与现金流量套期类似。套期工具的利得或损失中被确定为有效套期的部分计入其他综合收益，而无效套期的部分确认为当期损益。处置境外经营时，任何计入股东权益的累计利得或损失转出，计入当期损益。

（二十六）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- （1）本公司的母公司；
- （2）本公司的子公司；
- （3）与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- （4）对本公司实施共同控制的投资方；
- （5）对本公司施加重大影响的投资方；
- （6）本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- （7）本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- （8）本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- （9）本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- （10）本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

(二十七) 主要会计政策、会计估计的变更

1、 会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、 会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

(二十八) 前期会计差错更正

1、 追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

2、 未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

三、 税项

(一) 公司主要税种和税率

税 种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
营业税	按应税营业收入计征	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税计征	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税计征	2%
堤围防护费	按营业收入计征	0.10%
企业所得税	境内企业：应纳税所得额	25%
企业所得税	香港注册企业：利得税	16.5%
企业所得税	其他境外企业按当地纳税要求计算	

(二) 税收优惠及批文

1、 企业所得税

2012 年 2 月 27 日，广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省

地方税务局联合下发《关于公布广东省 2011 年第一批通过复审高新技术企业名单的通知》（粤科高字〔2012〕33 号）。根据该文件，本公司及本公司的子公司威斯达电器(中山)制造有限公司(以下简称“中山威斯达”)已通过了 2011 年第一批高新技术企业复审，发证日期为 2011 年 8 月 23 日，证书编号分别为 GF201144000082、GF201144000471，自 2011 年 1 月 1 日起享受国家高新技术企业所得税等优惠政策。企业所得税享受 15% 的优惠税率，企业所得税优惠期为 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。

2012 年 3 月 9 日,安徽省科技厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局和安徽省地方税务局联合下发《关于公布安徽省 2011 年第二批高新技术企业认定名单的通知》（科高〔2012〕27 号）。根据该文件，本公司的子公司芜湖德豪润达光电科技有限公司已通过了安徽省 2011 年第二批高新技术企业认定，发证日期为 2011 年 11 月 15 日，证书编号为 GR201134000333，自 2011 年 1 月 1 日起享受国家高新技术企业所得税等优惠政策。企业所得税享受 15% 的优惠税率，企业所得税优惠期为 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。

2010 年 4 月 7 日,深圳市科技工贸和信息化委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局和深圳市地方税务局联合下发的《关于公布深圳市 2009 年第二批高新技术企业名单的通知》（深科工贸信产业字〔2010〕27 号），根据该文件，本公司之子公司深圳市锐拓显示技术有限公司通过高新技术企业认证，发证日期为 2009 年 10 月 29 日，证书编号 GR200944200316，自 2009 年 1 月 1 日起享受国家高新技术企业所得税等优惠政策。企业所得税享受 15% 的优惠税率，企业所得税优惠期为 2009 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日。

本公司之子公司珠海瀚盛精密机械有限公司、珠海市东部颖承精密压铸有限公司、北美电器（珠海）有限公司、珠海德豪润达电器有限公司、深圳实用电器有限公司，根据国务院办公厅《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发〔2007〕39 号），自 2008 年 1 月 1 日起，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率。其中：享受企业所得税 15% 税率的企业，2008 年按 18% 税率执行，2009 年按 20% 税率执行，2010 年按 22% 税率执行，2011 年按 24% 税率执行，2012 年按 25% 税率执行。自 2008 年 1 月 1 日起原享受企业所得税“两免三减半”等定期减免税优惠的企业，继续享受至期满，但因未获利而未享受税收优惠的企业，其优惠期限从 2008 年起算，本年度所得税实际适用税率均为 24%。

本公司之子公司中山德豪润达电器有限公司根据中山市国家税务局直属税务分局 2008 年 9 月 1 日的《外商投资企业所得税过渡期优惠备案通知书》（直外减资〔2008〕003 号）文件，中山德豪润达电器有限公司“两免三减半”优惠期限从 2008 年起计算。本年为第二个减半征收年度，本年度所得税实际适用税率为 12.5%。

四、 企业合并及合并财务报表

(本节下列表式数据中的金额单位, 除非特别注明外均为人民币万元。)

(一) 子公司情况
1、 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
德豪润达国际(香港)有限公司(简称香港德豪)	全资子公司	中国香港	贸易业	71,972 (万港元)	进出口贸易和信息咨询服务	32,591.17		100	100	是			
珠海市东部颖承精密压铸有限公司	控股子公司	广东珠海	制造业	600	模具、铸件制造	540(间接, 由中山威斯达投资)		90(间接)	90(间接)	是	180.25		
珠海德豪润达电器有限公司	全资子公司	广东珠海	制造业	1,000	开发、生产半导体(LED)照明、半导体(LED)装饰灯、太阳能半导体(LED)照明、家用电器、电机、电子、轻工产品、电动器具、自动按摩设备、健身器材、烤炉、厨房用具、现代办公用品、通讯设备及其零配件(不含移动通信终端设备及需主管部	1000		100	100	是			

					门审批方可生产的设备);设计制造与上述产品相关的模具;上述产品的技术咨询服 务;销售本公司生产的产品进行售后服务。								
中山德豪润达电器有限公司	控股子公司	广东中山	制造业	1,000(万港元)	生产经营空气清新机、泳池清洁机、电热水煲、室外烤炉、多士炉、全自动家用面包机、烤箱、烧烤器、电炸锅、冰淇淋机、咖啡壶、电风筒、汽车清洁机、电动割草机、电饭煲、搅拌机、电煎锅及其零配件、半导体(LED)照明、半导体(LED)装饰灯、太阳能半导体(LED)、电器控制器、太阳能和风能逆变器及控制器及其配件。产品境内外销售。	708.20(直接);300(万港元)(间接,由香港德豪投资)	70(直接);30(间接)	70(直接);30(间接)	是				
珠海凯雷电机有限公司	全资子公司	广东珠海	制造业	500	开发、生产、销售:家用电器、电机、电子产品、电动器具、自动按摩设备、厨房用具、办公用品、通讯设备及其零配件;设计、生产、销售:模具。	500	100	100	是				
广东健隆光电科技有限公司	控股子公司	广东台山	制造业	2,000	生产、销售:光电子器件及其他电子器件(发光二极管系列产品及配件、数码管及配件、显示屏及控制系列)及以上产品的工程安装、半导体工业集成块引线框、金属装饰品、机械配件及电路板;自营和代理各类商品和技术进出口业务,但国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外(国家法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营)。	1020	51	51	是	1,572.72			
芜湖德豪润达光电科技有限公司	全资子公司	安徽芜湖	制造	152,637.88	开发、生产、销售家用电器、电机、电子、轻工产品、电动器具、厨房器具、发光二极管、发射接收管、数码	152,637.88	100	100	是				

(简称芜湖德豪润达))	司		业		管、半导体 LED 照明、半导体 LED 装饰灯、LED 显示屏系列、现代办公用品、通讯设备及其零配件。开发生产上述产品相关的控制及软件、设计制造与上述产品相关的模具, 上述产品及技术咨询服务。								
扬州德豪润达光电有限公司	控股子公司	江苏扬州	制造业	6,200(万美元)	许可经营项目: 无。一般经营项目: 生产 LED 外延片、LED 芯片、发光二极管、发射二极管、数码管、半导体 LED 照明、半导体 LED 装饰、LED 显示屏, 从事与上述产品相关的控制及软件系统、模具的研发、生产并提供相应的技术咨询, 销售本公司自产产品。	6,200 万美元(由香港德豪投资)	100(间接)	100(间接)	是				
健隆光电科技有限公司	控股子公司	中国香港	贸易业	500(万港元)	进出口贸易和信息咨询服务	100 万港元(由香港德豪投资)	100(间接)	100(间接)	是				
德豪(香港)光电科技有限公司	控股子公司	中国香港	贸易业	1,500(万美元)	进出口贸易和信息咨询服务		75(间接)	75(间接)	是			-28.55	
大连德豪光电科技有限公司	控股子公司	辽宁大连	制造业	72,750	开发、生产 LED 芯片、发光二极管、LED 光源模组、发射管、LED 半导体照明产品、LED 装饰产品、LED 灯具、LED 显示屏、LED 背光源、家用电器、电机、电子产品、电动器具、轻工产品、节能环保产品; 从事上述产品相关的控制及软件系统、模具的研发、生产, 并提供相应的咨询服务(外资比例低于 25%)	38,230.1(直接); 32,646.53(间接,由大连德豪投资投资);1,800(间接,由中山威斯达投资)	53(直接);47(间接)	53(直接);47(间接)	是				

德豪(大连)投资有限公司(简称大连德豪投资)	控股子公司	辽宁大连	投资	5,000(万美元)	<p>(一) 在中国政府鼓励和允许外商投资的新能源领域依法进行投资。(二) 受其所投资企业的书面委托(经董事会一致通过), 向其所投资企业提供下列服务: 1 协助或代运公司所投资企业从国内外采购企业自用的机器设备、办公室设备和生产所需要的原材料、元器件、零配件和在国内销售期所投资企业生产的产品、并提供售后服务。2 在外汇管理部门的同意和监督下, 在其所投资企业之间平衡汇率; 3 为公司所投资企业提供产品生产、销售和市场开发过程的技术支持、员工培训、企业内部人事管理等服务; 4 协助公司所投资的企业寻求贷款并提供担保(三) 在中国境内设立研发中心或部门, 从事新产品及高新技术的研究开发、转让其研究开发成果, 并提供相应的技术服务(四) 为其投资者提供咨询服务, 并为其关联公司提供与其投资有关的市场信息、投资改革等咨询服务(五) 承接其母公司和关联公司的服务外包业务。(六) 从事母公司及其关联公司、子公司所生产产品的进出口、批发(佣金代理、拍卖除外, 并提供相关配套服务。(涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理)</p>	5,000 万美元(间接, 由香港德豪投资)	100(间接)	100(间接)	是			
三颐(芜湖)半导体有限	控股子公司	安徽芜湖	制造	1500(万美元)	LED 外延片、LED 芯片及其机器设备的批发, 提供上述相关的技术配套服	1,100 万美元(间接, 由	75(间接)	75(间接)	是			

公司	司		业		务（国家限制、禁止类除外，涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按国家有关规定办理）	德豪(香港)光电科技有限公司(出资)							
威斯达电器(中山)制造有限公司	控股子公司	广东中山	制造业	1,100(万美元)	生产电热水煲、室外烤炉、多士炉及上述产品配件；全自动家用面包机、烤箱、烧烤器、电炸锅、冰淇淋机、咖啡壶、电风筒、汽车清洁机、电动割草机等家用电器产品及其零配件，电饭锅、搅拌器、电煎锅，产品内销百分之二十五。数字音、视频编解码设备；宽带接入网通讯系统设备；移动通信系统设备等电子产品，产品内销百分之三十。	6,369.94(直接);330 万美元(间接,由香港德豪投资)	70(直接);30(间接)	70(直接);30(间接)	是				
珠海市瀚盛精密机械有限公司	控股子公司	广东珠海	制造业	289(万港元)	制造和销售自产的模具及其零配件、制品；打印机、复印机耗材及零配件；面包机、电烤箱、蒸汽清洁机系列、吸尘器、咖啡壶系列、焖烧锅、消毒柜、电炸锅、烤鸡炉、空调、冰箱、热水器、烤板、电烫斗等家电及其零配件（国家限制类产品除外）；开发、设计及销售自产的软件。	159.12(直接);141.61 万港元(间接,由香港德豪投资)	51(直接);49(间接)	51(直接);49(间接)	是				
芜湖锐拓光电科技有限公司	控股子公司	安徽芜湖	制造业	3,000	半导体 LED 器件、LED 显示屏、LED 照明、LED 装饰灯等应用产品及其零配件的开发、生产、销售贸易；开发生产上述产品相关的控制系统及软件、相关模具以及相关技术咨询服务。（住所使用期限至 2016 年 4 月 28 日）	3,000(由芜湖德豪润达投资)	100(间接)	100(间接)	是				
芜湖三颐照明有限公司	控股子公	安徽芜湖	制造	3,000	半导体 LED 照明、LED 装饰灯及其零配件开发生产销售贸易及技术咨询服务。上述产品相关的控制及软件的开	3,000(由芜湖德豪润	100(间接)	100(间接)	是				

	司		业		发、生产，上述产品相关模具的设计制造。（住所使用期限至 2016 年 4 月 28 日）	达投资)							
芜湖锐拓电子有限公司	控股子公司	安徽芜湖	制造业	3,000	发光二极管、发射接收管、数码管等封装系列产品及其零配件的开发、生产、销售、贸易，开发生产上述产品相关的控制及软件、设计制造与上述产品相关的模具，上述产品相关的技术咨询服务。（住所使用期限至 2016 年 5 月 31 日）	3,000(由芜湖德豪润达投资)		100(间接)	100(间接)	是			
芜湖三颐光电材料有限公司	控股子公司	安徽芜湖	制造业	1,000	蓝宝石衬底晶体、晶体材料生产及加工、半导体衬底晶圆、衬底片、光电窗口、光学零部件的开发、生产、销售、贸易。开发生产上述产品相关的控制及软件、设计制造与上述产品相关的模具，上述产品相关的技术咨询服务。（住所使用期限至 2016 年 5 月 31 日）	1,000(由芜湖德豪润达投资)		100(间接)	100(间接)	是			
蚌埠德豪光电科技有限公司(简称蚌埠德豪光电)	控股子公司	安徽蚌埠	制造业	30,000	一般经营项目：开发、生产、销售 LED 器件、LED 照明、LED 装饰灯、LED 显示屏系列；发光二极管、发射接收管、数码管、家用电器、电机、轻工产品、电动器具、厨房用具、现代办公用品、通讯设备及零配件(不含移动通信终端设备及需主管部门审批方可生产的设备)；开发生产上述产品的相关控件、软件及模具制造。	16,000		80	80	是	3,937.50		
蚌埠锐拓光电科技有限公司	控股子公司	安徽蚌埠	制造业	3,000	一般经营项目：发光二极管、发射接收管，数码管等封装系列产品及零配件的开发、生产、经营及技术咨询；开发、生产上述产品相关的控制系统	3,000(由蚌埠德豪光电投资)		80(间接)	80(间接)	是			

					及软件；设计制造上述产品相关的模具。								
蚌埠三颐照明科技有限公司	控股子公司	安徽蚌埠	制造业	3,000	一般经营项目：半导体LED照明, LED装饰灯及零配件的开发、生产、经营及技术服务；开发、生产上述产品相关的控制系统及软件；设计制造与上述产品相关的模具。	3,000(由蚌埠德豪光电投资)		80(间接)	80(间接)	是			
蚌埠锐拓电子材料有限公司	控股子公司	安徽蚌埠	制造业	1,000	一般经营项目：精密接插件, LED精密支架, 精密模具产品及零配件的开发、生产、经营；技术服务。	1,000(由蚌埠德豪光电投资)		80(间接)	80(间接)	是			
ETI Solid State Lighting Inc.	控股子公司	美国	贸易业	2.5 (万美元)	贸易	2.5 (万美元) (由Elec-Tech US Inc 投资)		100(间接)	100(间接)	是			
ETI LED Solutions Inc.	控股子公司	美国	贸易业	2.5 (万美元)	贸易	2.5 (万美元) (由Elec-Tech US Inc 投资)		100(间接)	100(间接)	是			
ETI-LED Solutions Japan 株式会社	控股子公司	日本	贸易业	1,310 (万日元)	贸易	1,300 万(日元)(由香港德豪投资)		99.24(间接)	99.24(间接)	是	-1.19		
Elec-Tech US Inc.	控股子公司	美国	贸易业	1 (万美元)	贸易	1 (万美元) (由香港德豪投资)		100(间接)	100(间接)	是			
三颐贸易有限公司	控股子公司	台湾	贸易	50 (万新台币)	贸易	50(万新台币)((由香港德豪		100(间接)	100(间接)	是			

	司		业		投资)								
北京金桥润达科技发展有限公司	全资子公司	北京	贸易业	1,000	许可经营项目：无。一般经营项目：技术开发、技术咨询；销售家用电器、电子产品、厨房用品；货物进出口、技术进出口。	1,000		100	100	是			

2、 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
深圳市锐拓显示器有限公司	控股子公司	广东深圳	制造业	4,333	LED 模块、LED 模组、LED 数码管、LED 发光管、LED 灯饰照明、LED 系统显示屏的生产与销售；LED 显示屏的租赁；货物及技术进出口。（以上均不含法律、行政法规、国务院决定禁止及规定需前置审批项目）	20,671.39		100	100	是			
深圳实用电器有限公司	控股子公司	广东深圳	制造业	5,000 (万港元)	研发及生产经营小型家用电器；从事小型家用电器模具的研发。增加：生产经营新型电子元器件、非金属制品模具、高档建筑五金件、数字摄录机、数字录放机。	3,500 (万港元) (由香港德豪投资)		70 (间接)	70 (间接)	是	-2,625.96		
北美电器(珠海)有限公司	控股子公司	广东珠海	制造业	100 (万美元)	生产和销售和维修自产的各类电热水器、饮水机、蒸汽清洁机、电蒸锅、电饭锅、浴室取暖灯、面包机、电煎锅等电器产品；烤炉类产品；按摩椅、按摩腰带、按摩脚底机、按摩眼罩、记忆减压棉枕等保健类产品；跑步机、骑马机等运动类器材；光电子器件及其他店子器件；半导体 LED 照明、半导体 LED 装饰灯、太阳能半导体 LED 照明、LED 显示屏系列；风力发电机、电动机等。珠宝、首饰和钟表的批发、零售（不设店铺）及其进出口业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理的，按照国家有关规定办理申请）	841.36 (直接) ; 35 万美元 (由香港德豪投资)		65 (直接) ; 35 (间接)	65 (直接) ; 35 (间接)	是			

(二) 合并范围发生变更的说明

1、 与上期相比本期新增合并单位 14 家，原因为

新增合并单位	原因
芜湖锐拓光电科技有限公司	全资子公司芜湖德豪光电新设立全资子公司(间接 100%)
芜湖三颐照明有限公司	全资子公司芜湖德豪光电新设立全资子公司(间接 100%)
芜湖锐拓电子有限公司	全资子公司芜湖德豪光电新设立全资子公司(间接 100%)
芜湖三颐光电材料有限公司	全资子公司芜湖德豪光电新设立全资子公司(间接 100%)
蚌埠德豪光电科技有限公司	新设立的持股 80%的控股子公司
蚌埠锐拓光电科技有限公司	控股子公司蚌埠德豪光电新设立的全资子公司(间接 80%)
蚌埠三颐照明科技有限公司	控股子公司蚌埠德豪光电新设立的全资子公司(间接 80%)
蚌埠锐拓电子材料有限公司	控股子公司蚌埠德豪光电新设立的全资子公司(间接 80%)
Elec-Tech US Inc.	香港德豪新设立全资子公司(间接 100%)
ETI Solid State Lighting Inc.	Elec-Tech US Inc. 新设立全资子公司(间接 100%)
ETI LED Solutions Inc.	Elec-Tech US Inc. 新设立全资子公司(间接 100%)
ETI-LED Solutions Japan 株式会社	香港德豪新设立控股子公司(间接 99.24%)
三颐贸易有限公司(台湾)	香港德豪新设立全资子公司(间接 100%)
北京金桥润达科技发展有限公司	新设立全资子公司

2、 本期减少合并单位 1 家，原因为

减少合并单位	原因
大连德豪照明技术有限公司	2011 年 6 月将持有的大连德豪照明技术有限公司 60%股权全部转让后, 本公司对该公司失去控制权

(三) 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

1、 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位:万元

名称	期末净资产	本期净利润
芜湖锐拓光电科技有限公司	2,978.11	-21.89
芜湖三颐照明有限公司	3,188.14	188.14
芜湖锐拓电子有限公司	2,525.70	-474.30

芜湖三颐光电材料有限公司	1,141.48	141.48
蚌埠德豪光电科技有限公司	19,695.09	-304.91
蚌埠锐拓光电科技有限公司	2,996.89	-3.11
蚌埠三颐照明科技有限公司	2,996.99	-3.01
蚌埠锐拓电子材料有限公司	998.53	-1.47
Elec-Tech US Inc.	2.65	-3.75
ETI Solid State Lighting Inc.	-810.71	-846.99
ETI LED Solutions Inc.	-48.00	-65.35
ETI-LED Solutions Japan 株式会社	-156.05	-267.21
三颐贸易有限公司(台湾)	3.73	-6.98
北京金桥润达科技发展有限公司	999.35	-0.65

2、 本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
大连德豪照明技术有限公司	258.02	-96.18

(四) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

资产负债表日对记账本位币为港币的境外子公司单位采取以下原则对外币报表进行折算：

(1) 资产负债表

所有资产、负债类项目均按照期末资产负债表日的即期汇率的基准汇率(1 港币兑 0.81070 人民币)折算为人民币反映；

所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按照发生时的即期汇率折算为人民币反映，“未分配利润”项目以折算后的利润分配表中的数额反映；

折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益项目合计数的差额，作为报表折算差额在“外币报表折算差额”项目中反映。

(2) 损益表

利润表所有项目均按照年初及期末即期汇率平均数(1 港币兑 0.83082 人民币)折算为人民币反映。

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)

(一) 货币资金

项目	期末余额			年初余额		
	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						
人民币			733,858.54			777,816.23
港币	40,436.26	0.8107	32,781.68	14,789.99	0.8509	12,585.24
日元	538,974.00	0.0811	43,710.79	134,000.00	0.0813	10,888.84
美元	74,636.60	6.3009	470,277.76	5,917.48	6.6227	39,189.69
欧元	5,831.22	8.1625	47,597.33	12,524.90	8.8065	110,300.53
英镑	1,854.46	9.7116	18,009.77	5,204.67	10.2182	53,182.36
加元	5.00	6.1780	30.89	5.00	6.6040	33.02
小计			1,346,266.76			1,003,995.91
银行存款						
人民币			527,989,155.61			1,210,676,426.58
港币	569,916.95	0.8107	462,095.26	3,968,517.30	0.8509	3,376,930.43
日元	1,749,587.82	0.0811	141,896.82			
美元	7,316,375.12	6.3009	46,099,748.05	18,973,219.32	6.6227	125,653,944.39
欧元	1,106.32	8.1625	9,030.33	170,936.71	8.8065	1,505,354.32
新台币	398,140.49	0.2074	82,560.57			
小计			574,784,486.64			1,341,212,655.72
其他货币资金						
人民币			286,892,369.23			277,020,062.49
美元	2.97	6.3009	18.71	2.97	6.6227	19.67
港币	547.65	0.8107	443.98	547.53	0.8509	465.91
小计			286,892,831.92			277,020,548.07
合计			863,023,585.32			1,619,237,199.70

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	84,603,057.42	100,276,962.38
信用证保证金	56,220,143.65	63,742,729.15
借款保证金	52,800,000.00	91,500,000.00
保函保证金	88,081,000.00	
其他	5,188,630.85	997,109.40
合计	286,892,831.92	256,516,800.93

(二) 交易性金融资产

交易性金融资产

项目	期末公允价值	年初公允价值
衍生金融资产	976,965.45	
合计	976,965.45	

衍生金融资产为本公司与银行订立名义金额为 25,000 万港元的利率掉期合约, 公允价值确认方法为: 公司以金融机构对金融衍生工具—利率掉期合约在资产负债表日的报价认定为该金融衍生工具的公允价值。

(三) 应收票据

1、 应收票据的分类

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	12,795,464.18	6,976,693.20
商业承兑汇票	10,600,000.00	
合计	23,395,464.18	6,976,693.20

2、 本期本公司无已质押的应收票据。

3、 公司已经背书给其他方但尚未到期的票据金额最大的前五项

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
成都市先进厨具有限公司	2011-07-07	2012-01-07	2,000,000.00	
贵州华电塘寨发电有限公司	2011-11-24	2012-05-23	2,000,000.00	
成都市先进厨具有限公司	2011-07-07	2012-01-07	2,000,000.00	

贵州华电塘寨发电有限公司	2011-11-24	2012-05-23	2,000,000.00	
江阴浩博科技有限公司	2011-08-18	2012-02-17	1,500,000.00	
合计			9,500,000.00	

(四) 应收账款
1、 应收账款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1,014,383,704.67	96.63	1,291,228.42	0.13	584,066,555.09	90.72	1,751,333.99	0.30
1-2 年 (含 2 年)	12,313,467.43	1.17	2,005,814.35	16.29	43,615,849.09	6.78	4,315,937.15	9.90
2-3 年 (含 3 年)	8,008,297.29	0.76	2,704,303.50	33.77	2,626,932.17	0.41	262,693.22	10.00
3-4 年 (含 4 年)	2,029,241.07	0.19	1,304,740.93	64.30	691,527.69	0.11	207,458.31	30.00
4-5 年 (含 5 年)	663,326.35	0.06	331,663.18	50.00	10,519.53	0.00	5,259.77	50.00
5 年以上	12,501,646.76	1.19	12,501,646.76	100	12,734,523.79	1.98	12,734,523.79	100
合计	1,049,899,683.57	100	20,139,397.14	1.92	643,745,907.36	100	19,277,206.23	2.99

2、 应收账款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	20,365,433.17	1.94	16,441,489.89	80.73	19,484,501.75	3.03	15,560,558.47	79.86
按组合计提坏账准备的应收账款								
未逾期组合	949,822,283.47	90.47			570,640,721.38	88.64		
逾期组合	79,526,279.67	7.57	3,512,219.99	4.42	53,434,996.97	8.30	3,530,960.50	6.61
组合小计	1,029,348,563.14	98.04	3,512,219.99	0.34	624,075,718.35	96.94	3,530,960.50	0.57
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	185,687.26	0.02	185,687.26	100	185,687.26	0.03	185,687.26	100
合计	1,049,899,683.57	100	20,139,397.14	1.92	643,745,907.36	100	19,277,206.23	2.99

应收账款种类的说明：

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
APPLICA ASIA LIMITED	2,829,510.83	2,829,510.83	100.00%	账龄 5 年以上，货款存在争议
APPLICA CANADA CORPORATION	497,357.64	497,357.64	100.00%	账龄 5 年以上，货款存在争议
APPLICA CONSUMER PRODUCTS INC.	2,705,964.91	2,705,964.91	100.00%	账龄 5 年以上，货款存在争议
SEARS HOLDINGS CORPORATION	5,490,472.36	5,490,472.36	100.00%	账龄 5 年以上货款存在争议
SALTON	994,240.86	994,240.86	100.00%	账龄 3 年以上货款存在争议
北京鸿道佳扬科贸有限公司	7,847,886.57	3,923,943.29	50.00%	存在诉讼
合计	20,365,433.17	16,441,489.89		

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内(含 1 年)	64,561,421.21	81.18	1,291,228.42	10,336,631.57	19.34	206,732.92
1-2 年(含 2 年)	9,224,265.29	11.60	461,213.28	38,857,164.66	72.72	1,936,594.93
2-3 年(含 3 年)	3,249,612.85	4.09	324,961.28	2,626,932.17	4.92	262,693.22
3-4 年(含 4 年)	1,035,000.21	1.30	310,500.07	691,527.69	1.29	207,458.31
4-5 年(含 5 年)	663,326.35	0.83	331,663.18	10,519.53	0.02	5,259.77
5 年以上	792,653.76	1.00	792,653.76	912,221.35	1.71	912,221.35
合计	79,526,279.67	100.00	3,512,219.99	53,434,996.97	100.00	3,530,960.50

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
--------	------	------	------	------

ZEROPACK CO.,LTD	185,687.26	185,687.26	100.00%	账龄 5 年以上 货款存在争议
合计	185,687.26	185,687.26		

3、 期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欠款。

4、 应收账款中欠款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
第一名	非关联方	148,185,608.36	1 年以内	14.11
第二名	非关联方	105,600,000.00	1 年以内	10.06
第三名	非关联方	99,000,000.00	1 年以内	9.43
第四名	非关联方	57,600,000.00	1 年以内	5.49
第五名	非关联方	39,991,013.35	1 年以内	3.81
合计		450,376,621.71		42.90

(五) 其他应收款

1、 其他应收款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	124,122,600.73	79.84	2,186,992.92	1.76	105,744,465.03	81.04	1,976,970.68	1.87
1-2 年(含 2 年)	10,392,822.36	6.69	502,596.02	4.84	8,271,989.59	6.34	346,554.38	4.19
2-3 年(含 3 年)	7,584,434.33	4.88	726,443.44	9.58	5,591,569.10	4.29	527,156.92	9.43
3-4 年(含 4 年)	3,675,535.34	2.36	967,660.60	26.33	2,484,512.00	1.90	610,353.60	24.57
4-5 年(含 5 年)	2,226,789.82	1.43	963,394.91	43.26	1,474,188.26	1.13	587,094.13	39.82

5 年以上	7,454,836.75	4.80	6,268,109.53	84.08	6,917,517.21	5.30	5,730,789.99	82.84
合计	155,457,019.33	100.00	11,615,197.42	7.47	130,484,241.19	100.00	9,778,919.70	7.49

2、其他应收款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
以账龄特征划分的组合	143,951,051.76	92.60	11,615,197.42	8.07	117,869,360.05	90.33	9,778,919.70	8.30
内部员工备用金借款组合	11,505,967.57	7.40			12,614,881.14	9.67		
组合小计	155,457,019.33	100.00	11,615,197.42	7.47	130,484,241.19	100.00	9,778,919.70	7.49
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								

合计	155,457,019.33	100	11,615,197.42	7.47	130,484,241.19	100	9,778,919.70	7.49
----	----------------	-----	---------------	------	----------------	-----	--------------	------

其他应收款种类的说明：

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内(含 1 年)	115,214,262.27	80.04	2,186,992.92	96,725,600.11	82.06	1,976,970.68
1-2 年(含 2 年)	10,051,920.29	6.98	502,596.02	6,932,700.59	5.88	346,554.38
2-3 年(含 3 年)	7,264,434.50	5.05	726,443.44	5,271,569.10	4.47	527,156.92
3-4 年(含 4 年)	3,225,535.36	2.24	967,660.60	2,034,512.00	1.73	610,353.60
4-5 年(含 5 年)	1,926,789.82	1.34	963,394.91	1,174,188.26	1.00	587,094.13
5 年以上	6,268,109.52	4.35	6,268,109.53	5,730,789.99	4.86	5,730,789.99
合计	143,951,051.76	100	11,615,197.42	117,869,360.05	100	9,778,919.70

3、 本报告期无前期已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的其他应收款以及本期通过重组等其他方式收回的其他应收款金额情况。

4、 本报告期无实际核销的其他应收款情况。

5、 期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欠款。

6、 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
应收出口退税	非关联关系	29,156,433.71	1 年以内	18.76	出口退税款
BEIJING INDUSTRIAL DEVELOPMENT CO.,LTD	非关联关系	24,247,452.79	1 年以内	15.60	应收代收款
广东健隆达光电科技	非关联关系	26,870,627.75	1 年以内	17.28	资产转让款

有限公司					
大连润佳德节能技术有限公司	非关联关系	3,000,000.00	1 年以内	1.93	股权转让款
珠海泰格汽车配件有限公司	本公司之联营企业	3,440,735.83	1-2 年	2.21	往来款

7、 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款总额的比例(%)
珠海泰格汽车配件有限公司	本公司之联营企业	3,440,735.83	2.21
王冬雷	实际控制人	10,011.49	0.01
董事\监事\高管借支备用金	董事\监事\高管	942,639.28	0.61
合计		4,393,386.60	

(六) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	262,453,111.26	93.85	485,934,542.73	98.59
1 至 2 年	15,056,403.33	5.38	4,959,277.95	1.01
2 至 3 年	136,820.98	0.05		
3 年以上	2,000,000.00	0.72	2,000,000.00	0.40
合计	279,646,335.57	100.00	492,893,820.68	100.00

2、 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
深圳市综科光电设备有限公司	非关联方	24,622,960.00	1 年以内	预付工程款
恒通机械设备香港贸易有限公司	非关联方	22,882,942.45	1 年以内	预付工程款
上海正帆科技有限公司	非关联方	19,712,600.00	1 年以内	预付工程款
ASM	非关联方	18,985,241.79	1 年以内	预付工程款

中国航空港建设有限公司大连分公司	非关联方	10,564,261.00	1 年以内	预付工程款
合计		96,768,005.24		

3、 期末预付款项中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

(七) 存货

1、 存货分类

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	316,309,320.52	13,995,355.15	302,313,965.37	235,275,588.61	8,096,501.33	227,179,087.28
低值易耗品	4,047,685.50		4,047,685.50	3,001,618.67		3,001,618.67
在产品	160,382,042.11	2,381,621.68	158,000,420.43	170,668,984.97	2,381,621.68	168,287,363.29
库存商品	318,347,382.02	6,777,028.76	311,570,353.26	287,564,623.00	7,276,430.82	280,288,192.18
合计	799,086,430.15	23,154,005.59	775,932,424.56	696,510,815.25	17,754,553.83	678,756,261.42

2、 存货跌价准备

存货种类	年初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
原材料	8,096,501.33	6,569,490.04		670,636.22	13,995,355.15
在产品	2,381,621.68				2,381,621.68
库存商品	7,276,430.82	1,121,552.51	87,364.43	1,533,590.14	6,777,028.76
合计	17,754,553.83	7,691,042.55	87,364.43	2,204,226.36	23,154,005.59

本期减少额主要系本期公司处置以前年度已经计提跌价准备之存货，因销售或使用转销。

(八) 长期应收款

项目	期末余额	年初余额
分期收款销售商品	106,511,500.00	
减：未实现融资收益	12,917,524.30	
合计	93,593,975.70	

本公司以长期应收款的未来现金流量现值作为公允价值，应收的合同价款与其公允价值之间的差额确为未实现融资收益。

(九) 长期股权投资

1、 长期股权投资分类如下

项目	期末余额	年初余额
合营企业		
联营企业	2,825,829.37	1,551,997.42
其他股权投资	3,000,000.00	
小计	5,825,829.37	1,551,997.42
减：减值准备		
合计	5,825,829.37	1,551,997.42

2、 合营企业、联营企业相关信息

(金额单位: 人民币万元)

被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
二、联营企业							
珠海华润通讯技术有限公司	30.00	30.00	10.82	170.88	-160.06		-0.52
珠海泰格汽车配件有限公司	40.00	40.00	731.00	761.82	-30.82	343.58	-418.82
珠海市蓝金环保科技有限公司	24.00	24.00	636.44	37.01	599.43	35.07	-122.57

3、 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中: 联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
珠海华润通讯技术有限公司	权益法	3,000,000.00					30.00	30.00				
珠海泰格汽车配件有限公司	权益法	3,259,859.14	1,551,997.42	-1,551,997.42			40.00	40.00				
珠海市蓝金环保科技有限公司	权益法	3,120,000.00		2,825,829.37		2,825,829.37	24.00	24.00				
权益法小计			1,551,997.42	1,273,831.95		2,825,829.37						
佛山市南海区联合广东新光	成本法	3,000,000.00		3,000,000.00		3,000,000.00	4.76	4.76				

源产业创新中心												
成本法小计				3,000,000.00		3,000,000.00						
合计			1,551,997.42	4,273,831.95		5,825,829.37						

4、 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况

向投资企业转移资金能力受到限制的长期股权投资项目	受限制的原因	当期累计未确认的投资损失金额
佛山市南海区联合广东新光源产业创新中心 (民办非企业单位)	根据被投资单位章程规定 盈利不得分红	

(十) 固定资产
固定资产情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计：	1,232,052,180.33	800,089,356.55	151,780,554.34	1,880,360,982.54
其中：房屋及建筑物	357,582,929.62	368,143,727.35		725,726,656.97
模具	408,349,421.95	57,251,532.66	65,154,895.67	400,446,058.94
机器设备	408,016,390.49	338,370,902.67	77,732,562.93	668,654,730.23
运输设备	21,941,286.83	15,920,922.75	2,833,836.30	35,028,373.28
其他设备	36,162,151.44	20,402,271.12	6,059,259.44	50,505,163.12
二、累计折旧合计：	627,987,898.20	118,927,315.81	89,353,078.40	657,562,135.61
其中：房屋及建筑物	100,879,242.87	20,015,355.88		120,894,598.75
模具	268,170,524.28	47,168,718.55	52,361,227.28	262,978,015.55
机器设备	221,313,314.91	43,928,238.96	31,344,157.08	233,897,396.79
运输设备	12,018,562.93	3,493,613.59	1,301,516.56	14,210,659.96
其他设备	25,606,253.21	4,321,388.83	4,346,177.48	25,581,464.56
三、固定资产账面净值合计	604,064,282.13	681,162,040.74	62,427,475.94	1,222,798,846.93
其中：房屋及建筑物	256,703,686.75	348,128,371.47		604,832,058.22
模具	140,178,897.67	10,082,814.11	12,793,668.39	137,468,043.39
机器设备	186,703,075.58	294,442,663.71	46,388,405.85	434,757,333.44
运输设备	9,922,723.90	12,427,309.16	1,532,319.74	20,817,713.32
其他设备	10,555,898.23	16,080,882.29	1,713,081.96	24,923,698.56
四、减值准备合计	34,966.57		3,789.19	31,177.38
其中：房屋及建筑物				
模具				
机器设备	34,966.57		3,789.19	31,177.38
运输设备				
其他设备				

五、固定资产账面价值合计	604,029,315.56	681,162,040.74	62,423,686.75	1,222,767,669.55
其中：房屋及建筑物	256,703,686.75	348,128,371.47		604,832,058.22
模具	140,178,897.67	10,082,814.11	12,793,668.39	137,468,043.39
机器设备	186,668,109.01	294,442,663.71	46,384,616.66	434,726,156.06
运输设备	9,922,723.90	12,427,309.16	1,532,319.74	20,817,713.32
其他设备	10,555,898.23	16,080,882.29	1,713,081.96	24,923,698.56

本期折旧额 118,927,315.81 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 629,992,120.08 元。

期末用于抵押或担保的固定资产账面价值为 213,595,994.34 元，其中机器设备抵押净值为 30,518,313.97 元，房屋建筑物抵押净值 183,077,680.37 元。

(十一) 在建工程

1、在建工程情况

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
LED 项目工程	1,856,926,530.61		1,856,926,530.61	568,644,162.23		568,644,162.23
其他工程	13,019,146.27		13,019,146.27	3,870,146.32		3,870,146.32
合 计	1,869,945,676.88		1,869,945,676.88	572,514,308.55		572,514,308.55

2、 重大在建工程项目变动情况

工程项目名称	预算数	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源	期末余额
扬州德豪润达-LED 产业基地项目	652,146,000.00	1,667,413.79	222,004,105.93			34.3	工程正在施工				自筹	223,671,519.72
大连德豪润达-LED 产业基地项目	1,500,000,000.00	29,743,072.97	606,965,896.71	196,678,647.08		42.45	工程正在施工，部分厂房已结转，部分设备已验收	4,546,985.63	4,546,985.63	7.4025	自筹/借款	440,030,322.60
芜湖德豪润达-LED 产业基地项目	3,462,060,000.00	537,233,675.47	1,089,304,485.82	433,313,473.00		46.98	工程正在施工，部分厂房已结转，部分设备已验收	20,349,216.12	16,778,375.00	6.54	募集/自筹	1,193,224,688.29
合计		568,644,162.23	1,918,274,488.46	629,992,120.08								1,856,926,530.61

(十二) 无形资产

无形资产情况

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、账面原值合计	309,356,495.13	81,856,629.50		391,213,124.63
(1).土地使用权	278,592,796.64	78,938,570.00		357,531,366.64
(2).软件	8,663,900.82	2,287,714.50		10,951,615.32
(3).专利技术及实用新型	22,099,797.67	630,345.00		22,730,142.67
2、累计摊销合计	11,437,671.80	9,674,267.25		21,111,939.05
(1).土地使用权	5,373,674.79	6,402,138.92		11,775,813.71
(2).软件	2,830,235.12	948,933.81		3,779,168.93
(3).专利技术及实用新型	3,233,761.89	2,323,194.52		5,556,956.41
3、无形资产账面净值合计	297,918,823.33	72,182,362.25		370,101,185.58
(1).土地使用权	273,219,121.85	72,536,431.08		345,755,552.93
(2).软件	5,833,665.70	1,338,780.69		7,172,446.39
(3).专利技术及实用新型	18,866,035.78	-1,692,849.52		17,173,186.26
4、减值准备合计				
(1).土地使用权				
(2).软件				
(3).专利技术及实用新型				
5、无形资产账面价值合计	297,918,823.33	72,182,362.25		370,101,185.58
(1).土地使用权	273,219,121.85	72,536,431.08		345,755,552.93
(2).软件	5,833,665.70	1,338,780.69		7,172,446.39
(3).专利技术及实用新型	18,866,035.78	-1,692,849.52		17,173,186.26

本期摊销额 9,674,267.25 元。

期末用于抵押或担保的无形资产账面价值为 14,487,706.94 元。

(十三) 商誉

商誉账面价值

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	年初减值准备	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
威斯达电器(中山)制造有限公司	6,371,917.23			327,998.20	6,043,919.03	
深圳实用电器有限公司	16,846,391.44	16,846,391.44			16,846,391.44	16,846,391.44
北美电器(珠海)有限公司	3,243,267.99				3,243,267.99	
珠海瀚盛精密机械有限公司	1,164,022.89			53,680.10	1,110,342.79	1,110,342.79
合计	27,625,599.55	16,846,391.44		381,678.30	27,243,921.25	17,956,734.23

商誉的说明：

本期减少数是由于汇率折算影响。

本公司根据深圳实用电器有限公司和珠海瀚盛精密机械有限公司经营规划和其实际经营状况，对其投资形成的商誉全额计提了减值准备。

(十四) 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
装修及改建支出	5,743,621.78	1,407,005.11	2,267,088.66	1,641,675.98	3,241,862.25
待摊咨询费用	15,500,776.67		1,660,797.47		13,839,979.20
其他	899,450.67	2,941,169.09	1,607,060.06		2,233,559.70
合计	22,143,849.12	4,348,174.20	5,534,946.19	1,641,675.98	19,315,401.15

长期待摊费用的说明：

待摊咨询费用根据协议在受益期十年内平均摊销。

(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额	年初余额
递延所得税资产：		
资产减值准备	6,465,055.87	4,205,014.03
预提质量保证金	758,605.43	
与资产相关的政府补助	56,345,000.00	
小 计	63,568,661.30	4,205,014.03
递延所得税负债：		
企业合并形成的所得税负债	3,339,139.32	3,788,618.02
其他	11,047.62	11,047.62
小计	3,350,186.94	3,799,665.64

应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项目	金额
应纳税差异项目	
其中：企业合并形成的所得税负债	13,358,646.48
其他	44,190.48
小计	13,402,836.96
可抵扣差异项目	
资产减值准备	38,092,174.89
预提质量保证金	5,057,369.52
与资产相关的政府补助	325,100,000.00
小计	368,249,544.41

(十六) 资产减值准备

项 目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转 回	转 销	
坏账准备	29,056,125.93	2,699,237.39		768.76	31,754,594.56

存货跌价准备	17,754,553.83	7,691,042.55	87,364.43	2,204,226.36	23,154,005.59
可供出售金融资产减值准备					
持有至到期投资减值准备					
长期股权投资减值准备					
投资性房地产减值准备					
固定资产减值准备	34,966.57			3,789.19	31,177.38
工程物资减值准备					
在建工程减值准备					
无形资产减值准备					
商誉减值准备	16,846,391.44	1,110,342.79			17,956,734.23
其他					
合计	63,692,037.77	11,500,622.73	87,364.43	2,208,784.31	72,896,511.76

(十七) 短期借款

1、 短期借款分类

项目	期末余额	年初余额
质押借款	344,621,107.82	154,798,989.80
抵押借款	111,281,610.00	235,669,696.00
保证借款	635,666,666.80	430,000,000.00
信用借款		
合计	1,091,569,384.62	820,468,685.80

2、 本公司无已到期未偿还的短期借款。

(十八) 应付票据

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	336,438,000.00	339,628,574.43
商业承兑汇票	19,951,619.94	22,425,350.91
合计	356,389,619.94	362,053,925.34

以上应付票据均在 2012 年度到期。

期末票据已存入保证金 84,603,057.42 元。

(十九) 应付账款
1、 应付账款明细如下

项目	期末余额	年初余额
1 年以内	819,266,194.77	795,648,878.12
1 至 2 年	14,684,296.33	36,904,042.28
2 至 3 年	12,281,984.78	6,662,600.03
3 年以上	16,038,027.94	10,229,445.95
合计	862,270,503.82	849,444,966.38

2、 期末数中无欠持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、 期末数中欠关联方情况

单位名称	期末余额	年初余额
珠海泰格汽车配件有限公司	42,649.60	3,221,013.27
合计	42,649.60	3,221,013.27

4、 账龄超过一年的大额应付账款

单位名称	期末余额	未结转原因
CRISA INDUSTRIAL L.L.C	1,732,906.47	未及时结算
南京三和管桩有限公司	1,406,976.00	未及时结算
深圳市吉宏祥电子有限公司	1,119,362.25	未及时结算

(二十) 预收款项

1、 预收款项情况

项目	期末余额	年初余额
1 年以内	47,334,192.16	41,466,378.02
1 至 2 年	6,086,768.79	976,743.92
2 至 3 年	57,187.90	262,446.22
3 年以上	246,892.85	37,223.66
合 计	53,725,041.70	42,742,791.82

2、 期末数中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、 期末数中无预收关联方款项。

4、 账龄超过一年的大额预收款项情况的说明：

单位名称	期末余额	未结转原因
Wachsmuth&Krogmann (Far East) Ltd.	865,234.30	未及时结算
TGI (Far East) Limited	145,946.49	未及时结算

(二十一) 应付职工薪酬

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	36,263,707.59	459,654,520.62	453,556,078.08	42,362,150.13
(2) 职工福利费	1,414,347.44	14,461,734.60	15,876,082.04	
(3) 社会保险费	136,417.95	21,230,981.09	21,225,165.80	142,233.24
(4) 住房公积金	26,015.66	1,472,085.95	1,498,101.61	
(5) 辞退福利				
(6) 其他	4,535,203.15	919,467.15	3,148,031.47	2,306,638.83
合计	42,375,691.79	497,738,789.41	495,303,459.00	44,811,022.20

(二十二) 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
增值税	-270,602,613.84	-52,737,556.89
营业税	256,467.52	76,881.06
企业所得税	183,454,781.91	69,364,276.47
个人所得税	558,747.16	886,030.94
城市维护建设税	2,302,942.77	984,737.66
房产税	790,032.45	2,285,753.67
土地使用税	1,477,186.88	1,116,757.58
教育费附加	1,363,806.36	418,826.98
印花税	1,137,416.40	2,530,832.21
其他	359,454.99	54,111.05
合计	-78,901,777.40	24,980,650.73

(二十三) 应付利息

项目	期末余额	年初余额
银行借款应付利息	6,304,334.06	1,514,906.40
合计	6,304,334.06	1,514,906.40

(二十四) 应付股利

名称	期末余额	年初余额
石耀忠	860,010.27	860,010.27
合计	860,010.27	860,010.27

(二十五) 其他应付款
1、 其他应付款情况

项目	期末余额	年初余额
1 年以内	667,466,275.03	152,289,321.00

1 至 2 年	15,413,173.05	8,480,237.75
2 至 3 年	1,129,452.38	1,990,889.07
3 年以上	3,734,015.57	3,629,286.78
合 计	687,742,916.03	166,389,734.60

2、 期末数中欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位情况

单位名称	期末余额	年初余额
芜湖德豪投资有限公司	16,331,711.22	7,148,398.20
合 计	16,331,711.22	7,148,398.20

3、 期末数中欠关联方情况

单位名称	期末余额	年初余额
芜湖德豪投资有限公司	16,331,711.22	7,148,398.20
芜湖德豪实业有限公司		4,900,000.00
大连德润达实业有限公司	227,994,580.60	
合 计	244,326,291.82	12,048,398.20

4、 账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	期末余额	未偿还原因
押金	6,259,600.00	押金

5、 金额较大的其他应付款

单位名称	期末余额	性质或内容
大连德润达实业有限公司	227,994,580.60	无息借款
芜湖经济技术开发区财政局	148,400,000.00	无息借款
江苏扬州邗江经济开发区管理委员会	50,000,000.00	无息借款

(二十六) 预计负债

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
产品质量保证		5,057,369.52		5,057,369.52
合计		5,057,369.52		5,057,369.52

预计负债说明

公司出售的 LED 路灯产品部分与客户约定了质量保修条款，因此，公司预计在承诺保修期内正常使用过程中很可能发生损坏的部件的维修成本预提产品质量保证费。

(二十七) 一年内到期的非流动负债
1、 一年内到期的非流动负债明细

项 目	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	75,000,000.00	
合 计	75,000,000.00	

2、 一年内到期的长期借款
(1) 一年内到期的长期借款

项目	期末余额	年初余额
抵押借款	20,000,000.00	
保证借款	55,000,000.00	
合计	75,000,000.00	

(2) 金额前五名的一年内到期的长期借款：

贷款单位	期末余额	年初余额
第一名	55,000,000.00	
第二名	20,000,000.00	
合 计	75,000,000.00	

(二十八) 长期借款
1、 长期借款分类

借款类别	期末余额	年初余额
------	------	------

质押借款		
抵押借款		20,000,000.00
保证借款	539,000,000.00	255,000,000.00
信用借款		
合计	539,000,000.00	275,000,000.00

2、 金额前五名的长期借款

贷款单位	期末余额	年初余额
第一名	189,000,000.00	
第二名	180,000,000.00	180,000,000.00
第三名	170,000,000.00	
合计	539,000,000.00	180,000,000.00

(二十九) 其他非流动负债

项目	期末余额	年初余额
“LED 芯片生产项目”重大产业化项目资助资金(大金财企发字【2010】253 号)	51,782,685.98	56,600,000.00
固定资产投资补贴(蚌埠 蚌高财(2011)69 号)	75,800,000.00	
LED 芯片产业化项目建设专项款(大金财基发字【2011】1210 号)	20,000,000.00	
芜湖 MOCVD 设备研究开发补贴资金	249,300,000.00	
其他政府补助项目	998,326.20	
合计	397,881,012.18	56,600,000.00

其他非流动负债说明:

1、2011 年 11 月,大连“LED 芯片生产项目”重大产业化项目资助资金”已经大连金州新区科学技术局验收,根据验收结果,其中已使用的 4,817,314.02 元作为与收益相关的政府补助,计入 2011 年度营业外收入,另外 51,782,685.98 元用于购建长期资产,作为与资产相关的政府补助,将在资产交付使用起,按照长期资产的预计使用期限,将递延收益平均分摊转入当期损益。

2、蚌埠高新技术产业开发区财政局《关于拨付蚌埠德豪光电科技有限公司固定资产投资补贴的通知》(蚌高财字【2011】69 号)的有关规定。蚌埠高新技术产业开发区管理委员会拨付固定资产投

资补贴 7,580 万元。2011 年 8 月, 蚌埠德豪光电科技有限公司已收到该项补贴款 7,580 万元。

3、根据大连金州新区财政局《关于拨付中央预算内基建资金拨款的通知》(大金财基发字【2011】1210 号)的有关规定。大连金州新区财政局拨付大连德豪光电科技有限公司专项款 2,000 万元, 用于公司 LED 芯片产业化项目建设。2011 年 12 月, 大连德豪光电科技有限公司已收到该项补贴款 2,000 万元。

4、根据芜湖市人民政府《印发关于促进 LED 产业发展若干政策的通知》精神, 芜湖经济技术开发区财政局于 2011 年 3 月拨付芜湖德豪润达光电科技有限公司购置 MOCVD 设备研究开发补贴资金人民币 24,960 万元, 本公司将其列入递延收益, 本年度根据 MOCVD 设备的投入使用情况, 分配转入本期营业外收入的递延收益为 30 万元, 截至资产负债表日该项递延收益余额为 24,930 万元。

(三十) 股本

项目	年初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
1. 有限售条件股份							
(1). 国家持股							
(2). 国有法人持股	84,000,000.00						84,000,000.00
(3). 其他内资持股	77,023,975.00				-177,244.00	-177,244.00	76,846,731.00
其中：							
境内法人持股	76,000,000.00						76,000,000.00
境内自然人持股	1,023,975.00				-177,244.00	-177,244.00	846,731.00
(4). 外资持股							
其中：							
境外法人持股							
境外自然人持股							
有限售条件股份合计	161,023,975.00				-177,244.00	-177,244.00	160,846,731.00
2. 无限售条件流通股份							
(1). 人民币普通股	322,176,025.00				177,244.00	177,244.00	322,353,269.00

(2). 境内上市的外资股							
(3). 境外上市的外资股							
(4). 其他							
无限售条件流通股份合计	322,176,025.00				177,244.00	177,244.00	322,353,269.00
合计	483,200,000.00						483,200,000.00

(三十一) 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.资本溢价（股本溢价）				
(1) 投资者投入的资本	1,545,728,600.00			1,545,728,600.00
(2) 同一控制下企业合并的影响				
(3) 购买子公司少数股权的影响			82,506,979.44	-82,506,979.44
小计	1,545,728,600.00		82,506,979.44	1,463,221,620.56
2.其他资本公积				
原制度资本公积转入	742,391.99			742,391.99
小计	742,391.99			742,391.99
合计	1,546,470,991.99		82,506,979.44	1,463,964,012.55

资本公积的说明：

2011 年 1 月，本公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过了《关于收购深圳市锐拓显示技术有限公司 40% 股权的议案》，同意公司收购石耀忠先生持有的深圳市锐拓显示技术有限公司 40% 的股权，转让价款为人民币 12,000 万元，本次收购价款大于收购时被收购方净资产的部分调减资本公积。

(三十二) 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	34,147,065.78	23,755,178.15		57,902,243.93
合 计	34,147,065.78	23,755,178.15		57,902,243.93

(三十三) 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
年初未分配利润	304,905,803.72	
加： 本期归属于母公司所有者的净利润	392,306,012.20	
减： 提取法定盈余公积	23,755,178.15	以母公司弥补以前年度亏损后净利润的 10% 提取
提取任意盈余公积		
提取储备基金		
提取企业发展基金		

提取职工奖福基金		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	673,456,637.77	

(三十四) 营业收入和营业成本
1、 营业收入、营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	3,034,487,266.67	2,475,158,466.65
其他业务收入	30,993,442.03	120,135,328.28
营业成本	2,351,259,096.89	2,053,592,691.68

2、 主营业务（分行业）

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
厨房家电	1,863,957,697.07	1,584,281,197.48	1,910,685,873.44	1,634,043,079.38
家居及个人护理	101,371,175.14	96,583,584.30	93,866,401.32	87,677,889.54
LED 封装	125,759,908.45	114,607,405.79	108,426,640.77	86,629,966.42
LED 芯片	14,771,802.93	17,460,676.51		
LED 应用	772,195,627.61	430,211,010.70	255,126,053.20	169,369,222.77
贸易及其他业务	156,431,055.47	102,258,985.88	107,053,497.92	64,730,773.21
合 计	3,034,487,266.67	2,345,402,860.66	2,475,158,466.65	2,042,450,931.32

3、 主营业务（分地区）

地区名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	974,143,127.46	546,385,517.85	452,584,378.95	378,127,913.70
国外	2,060,344,139.21	1,799,017,342.81	2,022,574,087.70	1,664,323,017.62
合 计	3,034,487,266.67	2,345,402,860.66	2,475,158,466.65	2,042,450,931.32

4、公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	525,867,339.85	17.15
第二名	178,568,665.36	5.83
第三名	167,130,102.10	5.45
第四名	125,565,384.62	4.10
第五名	90,256,410.26	2.94

(三十五) 营业税金及附加

项目	本期金额	上期金额	计缴标准
营业税	2,257,860.10	5,513,899.77	5%
城市维护建设税	7,120,155.98	3,491,422.26	1%、7%
教育费附加	5,346,941.16	1,764,896.27	3%
堤围费	1,324,816.01	851,905.71	0.1%
其他	950,676.88	846,862.85	
合计	17,000,450.13	12,468,986.86	

(三十六) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
合计	163,125,137.68	236,322,938.66
其中：运输费	35,859,839.82	40,826,593.51
营业推广费	10,014,637.26	104,450,962.86
产品质量赔偿费	5,057,369.52	10,408,618.12
工资及福利费	21,775,760.45	18,571,105.91
报关费	6,454,326.56	11,783,333.30
保险费	7,677,186.72	6,724,817.93
展览费	7,576,939.64	4,811,576.65

(三十七) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
合计	303,784,789.49	211,749,994.94
其中：工资性质支出	120,219,402.77	86,064,961.59
办公费	37,954,294.13	27,073,010.75
研究开发费	39,084,002.11	43,558,661.70
折旧与摊销	30,423,034.41	22,169,766.18
税金	16,077,510.05	7,061,659.08

(三十八) 财务费用

类别	本期金额	上期金额
利息支出	48,641,572.77	33,798,499.61
减：利息收入	15,139,831.67	5,599,390.95
汇兑损益	27,237,431.28	26,427,163.24
其他	12,691,378.59	8,618,529.55
合计	73,430,550.97	63,244,801.45

(三十九) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产	969,454.49	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	969,454.49	
因资产终止确认而转出至投资收益		
交易性金融负债	21,180.66	-21,180.66
其中：本年公允价值变动		-21,180.66
因负债终止确认而转出至投资收益	21,180.66	
合计	990,635.15	-21,180.66

(四十) 投资收益
1、 投资收益明细情况

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,846,168.04	-499,581.92

处置长期股权投资产生的投资收益	1,451,858.55	
其他	-320,325.02	43,861.49
合 计	-714,634.51	-455,720.43

2、 按权益法核算的长期股权投资收益

按权益法核算的长期股权投资收益中，投资收益占利润总额 5% 以上，或不到 5% 但占投资收益金额前五名的情况如下：

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
珠海泰格汽车配件有限公司	-1,551,997.41	-499,581.92	
珠海市蓝金环保科技有限公司	-294,170.63		
合 计	-1,846,168.04	-499,581.92	

3、 投资收益的说明

本公司参股的佛山市南海区联合广东新光源产业创新中心(民办非企业单位)由于章程规定盈利不得分红，本公司对其投资收益的汇回有重大限制。

(四十一) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
坏账损失	2,699,237.39	12,105,201.18
存货跌价损失	7,603,678.12	
商誉减值损失	1,110,342.79	
合 计	11,413,258.30	12,105,201.18

(四十二) 营业外收入

1、 营业外收入分项目情况

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	180,089.01	22,424.01	180,089.01
其中：处置固定资产利得	180,089.01	22,424.01	180,089.01
处置无形资产利得			
非货币性资产交换利得			
债务重组利得			
接受捐赠			

政府补助	310,264,374.07	269,560,449.39	310,264,374.07
其他	362,118.59	6,947,237.07	362,118.59
合计	310,806,581.67	276,530,110.47	310,806,581.67

2、 政府补助明细

政府补助的种类及项目	本期金额	上期金额
1. 与资产相关的政府补助		
“LED 芯片生产项目”重大产业化项目资助资金	4,817,314.02	
MOCVD 设备研究开发补贴资金摊销	300,000.00	
小 计	5,117,314.02	
2. 收到的与收益相关的政府补助		
“科技三项”财政补贴资金	292,377,696.00	265,268,136.00
研发及技术创新补贴和奖励	6,725,497.00	996,552.00
其他	6,043,867.05	3,295,761.39
小 计	305,147,060.05	269,560,449.39
合 计	310,264,374.07	269,560,449.39

(四十三) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	3,216,354.45	14,411,708.45	3,216,354.45
其中：固定资产处置损失	3,216,354.45	14,411,708.45	3,216,354.45
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	1,084,588.36	1,013,000.00	1,084,588.36
其中：公益性捐赠支出	1,084,588.36	1,000,000.00	1,084,588.36
其他	358,898.24	522,647.98	358,898.24
合计	4,659,841.05	15,947,356.43	4,659,841.05

(四十四) 所得税费用

项目	本期金额	上期金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	126,789,468.41	76,013,967.99

递延所得税调整	-59,813,125.97	-1,025,784.78
合计	66,976,342.44	74,988,183.21

(四十五) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

1、基本每股收益

基本每股收益 = $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

2、稀释每股收益

稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润	392,306,012.20	195,723,535.59
本公司发行在外普通股的加权平均数	483,200,000	349,866,667
基本每股收益（元/股）	0.81	0.56

普通股的加权平均数计算过程如下：

项目	本期数量	上期金额
年初已发行普通股股数	483,200,000	323,200,000
加：本期发行的普通股加权数		26,666,667
减：本期回购的普通股加权数		
年末发行在外的普通股加权数	483,200,000	349,866,667

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以调整后的归属于本公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）	392,306,012.20	195,723,535.59
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	483,200,000	349,866,667
稀释每股收益（元/股）	0.81	0.56

(四十六) 其他综合收益

项目	本期金额	上期金额
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小计		
4.外币财务报表折算差额	12,094,880.37	7,380,818.66
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	12,094,880.37	7,380,818.66
5.其他		

减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	12,094,880.37	7,380,818.66

(四十七) 现金流量表项目注释
1、 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额
收到计入当期损益的财政补助款	304,847,060.05
收到其他	28,463,559.68
合 计	333,310,619.73

2、 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额
用现金、银行存款直接支付的销售费用、管理费用	263,162,945.45
用现金、银行存款直接支付的银行手续费、押金及往来款等	87,934,651.63
合 计	351,097,597.08

3、 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额
收到与资产相关的政府补助款	346,398,326.20
合 计	346,398,326.20

4、 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额
支付的银行承兑汇票及信用证保证金	30,376,030.99
合 计	30,376,030.99

5、 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额
收到政府提供的无息借款及关联方提供的无息借款	636,400,000.00
合 计	636,400,000.00

6、 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额
偿还政府提供的无息借款及关联方提供的无息借款	210,000,000.00
支付融资费用	4,756,726.96
合 计	214,756,726.96

(四十八) 现金流量表补充资料
1、 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	384,913,824.06	190,926,849.90
加：资产减值准备	11,413,258.30	12,105,201.18
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	118,927,315.81	108,445,771.79
无形资产摊销	9,674,267.25	5,052,921.15
长期待摊费用摊销	5,534,946.19	2,787,872.28
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)	118,546.44	429,187.55
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	2,917,719.00	13,960,096.89
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-990,635.15	21,180.66
财务费用(收益以“-”号填列)	33,798,499.61	30,332,695.61
投资损失(收益以“-”号填列)	714,634.51	455,720.43
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-59,363,647.27	-580,064.50
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-449,478.70	-446,103.93
存货的减少(增加以“-”号填列)	-102,575,614.90	-229,806,632.00
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-438,602,760.32	-233,064,055.70

经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	6,070,267.52	457,474,382.33
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	-27,898,857.65	358,095,023.64
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
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变动情况		
现金的期末余额	576,130,753.40	1,362,720,398.77
减：现金的期初余额	1,362,720,398.77	302,995,206.39
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-786,589,645.37	1,059,725,192.38

2、 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	本期金额	上期金额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1、取得子公司及其他营业单位的价格		
2、取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
4、取得子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1、处置子公司及其他营业单位的价格	3,000,000.00	

2、处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	9,845.61	
3、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-9,845.61	
4、处置子公司的净资产	2,580,235.75	
流动资产	436,718.39	
非流动资产	4,033,719.37	
流动负债	1,890,202.01	
非流动负债		

3、 现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	年初余额
一、现 金	576,130,753.40	1,362,720,398.77
其中：库存现金	1,346,266.76	1,003,995.91
可随时用于支付的银行存款	574,784,486.64	1,340,526,402.86
可随时用于支付的其他货币资金		21,190,000.00
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	576,130,753.40	1,362,720,398.77

六、 关联方及关联交易

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币万元)

(一) 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码
芜湖德豪投资有限公司	控股股东	有限责任公司	安徽芜湖	韦坤莲	电子化工产品批发零售	3,000	25.39	25.39	王冬雷	70792906-7

本公司的母公司情况的说明:

注 1:截止 2011 年 12 月 31 日, 芜湖德豪投资有限公司持有本公司股份 122,678,400 股, 占公司总股本的 25.39%, 为公司的控股股东, 王冬雷先生持有芜湖德豪投资有限公司 90% 股权, 为本公司的实际控制人。

注 2:截止 2011 年 12 月 31 日, 芜湖德豪投资有限公司已将所持本公司股份 66,678,400 股质押给芜湖市鸠江建设投资有限公司, 并办理了股份质押登记手续。

(二) 本公司的子公司情况:

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
威斯达电器(中山)制造有限公司	控股子公司	有限责任公司	广东中山	李良平	制造业	1,100(万美元)	70(直接),30(间接)	70(直接),30(间接)	71939689-6
珠海市瀚盛精密机械有限公司	控股子公司	有限责任公司	广东珠海	王冬雷	制造业	289(万港元)	51(直接),49(间接)	51(直接),49(间接)	70778690-8
德豪润达国际(香港)有限公司	全资子公司	有限责任公司	香港	王冬明	贸易业	71,972(万港元)	100	100	807676
珠海市东部颖承精密压铸有限公司	控股子公司	有限责任公司	广东珠海	王晟	制造业	600	90(间接)	90(间接)	72243740-7

北美电器（珠海）有限公司	控股子公司	有限责任公司	广东珠海	王冬雷	制造业	100(万美元)	65(直接),35(间接)	65(直接),35(间接)	73617524-1
珠海德豪润达电器有限公司	全资子公司	有限责任公司	广东珠海	王冬明	制造业	1,000	100	100	77189048-6
中山德豪润达电器有限公司	控股子公司	有限责任公司	广东中山	陈剑塔	制造业	1,000(万港元)	70(直接),30(间接)	70(直接),30(间接)	79123687-9
深圳实用电器有限公司	控股子公司	有限责任公司	广东深圳	康宝廉	制造业	5,000(万港元)	70(间接)	70(间接)	76919888-8
珠海凯雷电机有限公司	全资子公司	有限责任公司	广东珠海	黄瑞征	制造业	500	100	100	67521459-2
广东健隆光电科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	广东台山	陆志明	制造业	2,000	51(直接)	51(直接)	68063054-X
深圳市锐拓显示技术有限公司	控股子公司	有限责任公司	广东深圳	石耀忠	制造业	4,333	60(直接)	60(直接)	77410418-8
芜湖德豪润达光电科技有限公司	全资子公司	有限责任公司	安徽芜湖	王冬明	制造业	152,637.88	100	100	69570997-1
扬州德豪润达光电有限公司	控股子公司	有限责任公司	江苏扬州	王冬明	制造业	6,200(万美元)	100(间接)	100(间接)	69788743-X
健隆光电科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	中国香港	王冬明	贸易业	500(万港元)	100(间接)	100(间接)	1334054
德豪（香港）光电科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	中国香港	王冬雷	贸易业	1,500(万美元)	75(间接)	75(间接)	1462917
大连德豪光电科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	辽宁大连	姜运政	制造业	72,750	52.55(直接), 47.45(间接)	52.55(直接), 47.45(间接)	55063527-0
德豪(大连)投资有限公司	控股子公司	有限责任公司	辽宁大连	王冬雷	投资业	5,000	100	100	55984871-5
三颐（芜湖）半导体有限公司	控股子公司	有限责任公司	安徽芜湖	王冬雷	制造业	100(万美元)	75(间接)	75(间接)	56496638-8
芜湖锐拓光电有限公司	控股子公司	有限责任公司	安徽芜湖	王晟	制造业	3,000	100(间接)	100(间接)	57570926-4
芜湖三颐照明有限公司	控股子公司	有限责任公司	安徽芜湖	王晟	制造业	3,000	100(间接)	100(间接)	57570928-0
芜湖锐拓电子有限公司	控股子公司	有限责任公司	安徽芜湖	王晟	制造业	3,000	100(间接)	100(间接)	57572938-8
芜湖三颐光电材料有限公司	控股子公司	有限责任公司	安徽芜湖	王晟	制造业	1,000	100(间接)	100(间接)	57572935-3
蚌埠德豪光电科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	安徽蚌埠	王冬梅	制造业	30,000	80(直接)	80(直接)	57441383-2
蚌埠锐拓光电科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	安徽蚌埠	宋志刚	制造业	3,000	80(间接)	80(间接)	58012917-6

蚌埠三颐照明科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	安徽蚌埠	宋志刚	制造业	3,000	80(间接)	80(间接)	58012929-9
蚌埠锐拓电子材料有限公司	控股子公司	有限责任公司	安徽蚌埠	宋志刚	制造业	1,000	80(间接)	80(间接)	58012922-1
ETI Solid State Lighting Inc.	控股子公司	有限责任公司	美国	王冬雷	贸易业	2.5 (万美元)	100(间接)	100(间接)	
ETI LED Solutions Inc.	控股子公司	有限责任公司	美国	王冬雷	贸易业	2.5 (万美元)	100(间接)	100(间接)	
ETI-LED Solutions Japan 株式会社	控股子公司	有限责任公司	日本	陈剑璐	贸易业	1,310 (万日元)	99.24(间接)	99.24(间接)	
Elec-Tech US Inc.	控股子公司	有限责任公司	美国	王冬雷	贸易业	1 (万美元)	100(间接)	100(间接)	
三颐贸易有限公司 (台湾)	控股子公司	有限责任公司	台湾	梁淑仪	贸易业	50 (万新台币)	100(间接)	100(间接)	
北京金桥润达科技发展有限公司	控股子公司	有限责任公司	北京	张阳	贸易业	1,000	100(间接)	100(间接)	58580717-5

(三) 本公司的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	组织机构代码
一、合营企业								
二、联营企业								
珠海华润通讯技术有限公司	有限责任公司	广东珠海	王家胜	制造业	1,000	30	30	73144352-6
珠海泰格汽车配件有限公司	有限责任公司	广东珠海	Gregor Mark Botner	制造业	100 (万美元)	40	40	76840956-7
珠海市蓝金环保科技有限公司	有限责任公司	广东珠海	吴志文	制造业	1,300	24	24	57448806-8

(四) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系	组织机构代码
芜湖德豪实业有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	69412902-7
芜湖经开区光电产业投资发展有限公司	持有本公司 5% 以上股份的股东	55182803-1
芜湖市龙窝湖建设开发有限公司	持有本公司 5% 以上股份的股东	66294136-0
芜湖远大创业投资有限公司	持有本公司 5% 以上股份的股东的一致行动人	68812161-9
大连德润达实业有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	55496113-7
王晟	本公司个人股东/与实际控制人关系密切的家庭成员(本公司员工)	
王冬明	与实际控制人关系密切的家庭成员(本公司员工)	
王冬梅	与实际控制人关系密切的家庭成员(本公司员工)	
李华亭	董事	
陈剑塔	董事/高级管理人员	
姜运政	高级管理人员	
邓飞	高级管理人员	
熊杰	高级管理人员	
张刚	高级管理人员	

(五) 关联交易情况

1、 存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、 采购商品/接受劳务情况

(金额单位：人民币元)

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额		上期金额	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
珠海泰格汽车配件有限公司	原料采购	市场价格	42,649.60	0.01	551,146.36	0.01

出售商品/提供劳务情况

(金额单位: 人民币元)

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额		上期金额	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
珠海泰格汽车配件有限公司	产品销售	市场价格			2,242,038.30	0.01
珠海泰格汽车配件有限公司	材料销售	市场价格	194,704.32	0.01	1,771,594.54	0.01

3、 关联租赁情况

公司出租情况:

(金额单位: 人民币元)

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	本期确认的租赁收益
本公司	珠海泰格汽车配件有限公司	厂房	2010年1月8日	2011年1月31日	双方协议	23,700.00
本公司	珠海泰格汽车配件有限公司	设备	2011年1月1日	2011年2月28日	双方协议	34,105.24

4、 关联担保情况

(金额单位: 人民币元)

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
芜湖德豪投资有限公司	本公司、威斯达电器(中山)制造有限公司	200,000,000.00	2010年7月1日	2012年6月30日	否	

德豪润达国际(香港)有限公司	本公司、威斯达电器(中山)制造有限公司	200,000,000.00	2010年9月1日	2012年8月31日	否	
芜湖德豪投资有限公司	本公司	280,000,000.00	2010年6月30日	2013年6月29日	否	
芜湖德豪投资有限公司	本公司	210,000,000.00	2011年9月27日	2012年9月27日	否	
芜湖德豪投资有限公司	本公司	90,000,000.00	2010年7月1日	2011年7月1日	是	
芜湖德豪投资有限公司	本公司	50,000,000.00	2011年1月11日	2012年1月11日	是	
芜湖德豪投资有限公司	本公司	300,000,000.00	2010年7月21日	2011年7月20日	是	
芜湖德豪投资有限公司	本公司	230,000,000.00	2011年12月12日	2012年12月12日	否	
芜湖德豪投资有限公司	本公司	50,000,000.00	2011年12月20日	2012年12月19日	否	
芜湖德豪投资有限公司	本公司	150,000,000.00	2010年9月1日	2011年8月31日	是	
芜湖德豪投资有限公司	本公司	70,000,000.00	2011年10月31日	2012年10月31日	否	
芜湖德豪投资有限公司	本公司	100,000,000.00	2011年6月10日	2012年4月1日	否	担保合同实际敞口为3,000万元
芜湖德豪投资有限公司	本公司	90,000,000.00	2010年1月13日	2012年2月1日	是	
威斯达电器(中山)	本公司	100,000,000.00	2011年6月10日	2012年4月1日	否	担保合同实际敞口

制造有限 公司						为 3,000 万元
芜湖德豪 投资有限 公司	本公司	60,000,000.00	2011 年 6 月 30 日	2012 年 6 月 30 日	否	
石耀忠	深圳市锐拓 显示技术有 限公司	26,000,000.00	2010 年 2 月 9 日	2011 年 2 月 8 日	是	
石耀忠	深圳市锐拓 显示技术有 限公司	30,000,000.00	2009 年 9 月 15 日	2010 年 9 月 15 日	是	
石耀忠	深圳市锐拓 显示技术有 限公司	20,000,000.00	2010 年 4 月 16 日	2011 年 4 月 15 日	是	
芜湖德豪 投资有限 公司	威斯达电器 (中山)制造 有限公司	90,000,000.00	2009 年 8 月 6 日	2011 年 6 月 24 日	是	
本公司	威斯达电器 (中山)制造 有限公司	30,000,000.00	2009 年 8 月 6 日	2011 年 6 月 24 日	是	
本公司	威斯达电器 (中山)制造 有限公司	30,000,000.00	2010 年 9 月 29 日	2011 年 9 月 16 日	否	
本公司	威斯达电器 (中山)制造 有限公司	80,000,000.00	2010 年 12 月 17 日	2011 年 12 月 16 日	否	
本公司	威斯达电器 (中山)制造 有限公司	70,000,000.00	2011 年 9 月 8 日	2014 年 9 月 7 日	否	
本公司	威斯达电器 (中山)制造 有限公司	30,000,000.00	2011 年 9 月 27 日	2012 年 9 月 27 日	否	
本公司	芜湖德豪润 达光电科技 有限公司	100,000,000.00	2011 年 11 月 10 日	2012 年 11 月 9 日	否	
本公司	芜湖德豪润 达光电科技 有限公司	40,000,000.00	2010 年 9 月 30 日	2011 年 9 月 29 日	否	
本公司	芜湖德豪润 达光电科技	300,000,000.00	2010 年 9 月 14 日	2015 年 9 月 13 日	否	

	有限公司					
本公司	芜湖德豪润达光电科技有限公司	60,000,000.00	2011年12月15日	2014年12月15日	否	
本公司	芜湖德豪润达光电科技有限公司	100,000,000.00	2010年6月30日	2014年6月30日	否	
本公司	芜湖德豪润达光电科技有限公司	300,000,000.00	2011年6月20日	2012年6月19日	否	
本公司	芜湖德豪润达光电科技有限公司	120,000,000.00	2011年10月27日	2012年10月27日	否	
本公司	芜湖德豪润达光电科技有限公司	280,000,000.00	2011年3月28日	2015年8月30日	否	
芜湖德豪投资有限公司	芜湖德豪润达光电科技有限公司	280,000,000.00	2011年3月28日	2015年8月30日	否	
本公司	芜湖德豪润达光电科技有限公司	190,000,000.00	2010年11月9日	2011年8月15日	是	
本公司	芜湖德豪润达光电科技有限公司	100,000,000.00	2011年11月29日	2014年11月24日	否	
本公司	深圳市锐拓显示技术有限公司	30,000,000.00	2011年3月17日	2012年3月17日	否	
本公司	深圳市锐拓显示技术有限公司	30,000,000.00	2011年2月24日	2012年2月24日	否	
本公司	深圳市锐拓显示技术有限公司	50,000,000.00	2010年4月8日	2011年4月8日	是	
本公司	深圳市锐拓显示技术有限公司	30,000,000.00	2011年5月9日	2012年5月9日	否	
本公司	深圳市锐拓显示技术有	30,000,000.00	2011年1月17日	2012年1月17日	否	

	限公司					
本公司	深圳市锐拓显示技术有限公司	30,000,000.00	2011年11月15日	2012年11月15日	是	
本公司	深圳市锐拓显示技术有限公司	70,000,000.00	2011年11月24日	2012年11月24日	否	
本公司	大连德豪光电科技有限公司	23,000,000.00	2011年2月22日	2012年2月22日	否	
本公司	大连德豪光电科技有限公司	300,000,000.00	2011年9月5日	2017年9月4日	否	

5、关联方资金拆借

向关联方拆入资金

(金额单位：人民币元)

关联方	拆入金额	起始日	到期日
大连德润达实业有限公司	227,994,580.60	2011年7月14日	未约定

关联方拆入资金说明：

根据大连德豪光电科技有限公司与大连德润达实业有限公司于2011年6月30日签订的《借款协议》，大连德润达实业有限公司向大连德豪光电科技有限公司提供28,800万元的无息借款，截止至资产负债表日已归还60,005,419.40元，剩余227,994,580.60元无息借款尚未归还。

6、其他关联交易

关键管理人员薪酬

(金额单位：人民币万元)

项目名称	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	200.16	166.91

7、关联方应收应付款项

应收关联方款项

(金额单位：人民币元)

项目名称	关联方	期末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	珠海泰格汽车配件有限公司			2,530,483.99	34,019.72
其他应收款					
	实际控制人-王冬雷	10,011.49		2,652.79	
	珠海泰格汽车配件有限公司	3,440,735.83	344,073.58	6,009,398.31	176,015.26
	董事\监事\高管借支备用金	942,639.28		969,457.23	

应付关联方款项

(金额单位: 人民币元)

项目名称	关联方	期末余额	年初余额
应付账款			
	珠海泰格汽车配件有限公司	42,649.60	3,221,013.27
其他应付款			
	芜湖德豪投资有限公司	16,331,711.22	7,148,398.20
	芜湖德豪实业有限公司		4,900,000.00
	大连德润达实业有限公司	227,994,580.60	

七、或有事项

(一) 未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

1、截至 2011 年 12 月 31 日,北京鸿道佳扬科贸有限公司拖欠北美电器(珠海)有限公司货款总额约 784.79 万元,北美电器(珠海)有限公司于 2010 年 12 月 6 日向法院提起诉讼,要求北京鸿道佳扬科贸有限公司归还货款,根据 2011 年 12 月广东省珠海市中级人民法院做出的终审判决,北京鸿道佳扬科贸有限公司应向公司支付货款。由于胜诉后能否通过执行对方财产等方式收回全部货款具有一定的不确定性,北美电器(珠海)有限公司已对上述应收逾期款按 50% 的坏账比例单独计提坏账准备。

(二) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

除本报告附注六、(五) 4 本公司对关联方提供担保外,本公司无为其他单位提供债

务担保形成的或有负债。

(三) 其他或有负债

本公司无需要披露的其他或有事项。

八、 承诺事项

(一) 重大承诺事项

1、 已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出。

2010年6月24日，本公司第三届董事会第二十九次会议审议通过了《关于签署合资协议的议案》，同意本公司的全资子公司芜湖德豪润达与美国 TRANS-LUX CORPORATION 签署合资协议，双方共同出资 200 万美元在中国大陆设立一家合资公司，芜湖德豪润达出资 150 万美元占合资公司 75% 的股权，TRANS-LUX CORPORATION 出资 50 万美元占合资公司 25% 的股权。截止本报告日，该合资公司尚未成立。

2、 已签订的正在或准备履行的大额发包合同及财务影响。

单位：人民币万元

内容	已签订合同涉及金额	已执行	待执行	性质
扬州-LED 产业项目	13,598.00	5,425.00	8,173.00	施工合同
大连-LED 产业项目	94,483.00	60,058.00	34,425.00	施工及设备采购合同
芜湖-LED 产业项目	422,544.00	180,624.00	241,920.00	施工及设备采购合同
合计	530,625.00	246,107.00	284,518.00	

3、 抵押资产情况

截止至资产负债表日，已抵押资产汇总如下

公司	抵押物	期末原值	期末净值
本公司	房屋建筑物	228,234,815.32	150,818,569.40
	土地使用权	10,410,202.78	8,425,489.76
	机器设备	127,440,790.73	30,518,313.97
威斯达电器制造（中山）有限公司	房屋建筑物	64,421,143.89	32,259,110.97
	土地使用权	7,994,132.00	6,062,217.18
合计		438,501,084.72	228,083,701.28

(二) 前期承诺履行情况

2010年1月26日,本公司第三届董事会第二十三次会议决议公告审议通过了《关于对外投资的议案》,同意公司参股设立“云南恒焯节能环保科技发展有限公司”(以下简称“恒焯节能”)。公司拟出资人民币1,000万元占合营公司注册资本的20%。2011年5月18日,本公司与恒焯节能另一股东签订股权转让协议,将本公司应出资的股权份额全部转让给恒焯节能另一股东,转让后本公司不再持有恒焯节能的股权。

九、 资产负债表日后事项

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 重要的资产负债表日后事项说明

1、 重大合同、合作协议的签订

(1) 本公司与航美广告集团有限公司(以下简称“航美广告”)于2012年1月18日签署了《采购与合作框架协议》,合同主要条款包括:(1)在2012年4月底前航美广告向本公司共计采购价格6,000万元左右人民币的户内LED屏;(2)2012年至2014年,本公司保证持续三年以每年不低于2,000万元的费用投放航美广告经营的机场媒体广告或加油站媒体广告;(3)在2012年至2014年,根据航美广告自身的发展战略和广告媒体更新需求,航美广告向本公司采购机场户内LED产品用于更新机场媒体设备,总价2.1亿元人民币,本公司在航美广告处投放广告数额应相应增加,增加的数额以双方最后协商的数额为准。(4)协议的履行期限:自生效之日起至2014年12月31日止。上述协议已经本公司第四届董事会第十三次会议审议通过。

(2) 本公司与北京天旭恒源节能科技有限公司(以下简称“天旭恒源”)于2012年2月28日签署了《战略采购协议》,合同主要条款包括:(1)本公司为天旭恒源提供LED路灯等节能产品,天旭恒源因项目需要向本公司意向采购十万套的LED路灯产品,总金额约为人民币3.95亿元;(2)具体的型号、规格和数量和金额,双方另行签署的购销合同履行;(3)本协议有效期一年,协议期满后经双方友好协商,另行签订合作协议。

(3) 本公司与日本双鸟公司于2012年2月28日签署了《照明业务合作方案》,合作方案的主要内容包括:(1)2012-2014年三年双方的交易金额计划达到四千五百万美元(约合人民币2.83亿元);(2)本公司将致力于支持双鸟公司在住宅和商业领域的LED照明业务,本公司将拓展生产线,除了LED台灯,还包括球泡灯,吸顶灯,吊灯和灯管。(3)两家公司正合力研发一个新系列的LED照明产品;(4)具体LED照明产品的型号、规格和数量和金额,将以具体的订单为准;(5)协议的履行期限:

2012 至 2014 年三年。

(4) 2012 年 3 月 2 日, 鉴于本公司已与美国沃尔玛公司就本公司 LED 照明产品在美国市场销售的事宜进行了协商, 并就 2012 年 6 月至 2013 年 12 月的 18 个月期间的产品销售计划进行了确认。为此, 本公司通过全资子公司德豪润达国际(香港)有限公司与美国 Shining Image 国际公司(以下简称“Shining Image”)签署了代理采购协议。协议的主要内容包括: (1) 本公司授予 Shining Image 独家代理, 直接进口(DI) LED 产品给美国沃尔玛。Shining Image 同意以 ETI 的 FOB 单价, 从本公司购买最低货值的产品; (2) 本公司同意支付 Shining Image 相当于货值 1% 的佣金, 在本公司收到美国沃尔玛直接进口产品的货款后支付; (3) 产品类别: LED 球泡灯、LED 射灯、LED PAR 灯等十九种 LED 照明产品; (4) 最低货值从 2012 年 6 月起的 18 个月不低于 4500 万美元(约 2.83 亿元人民币)(5) 付款条件: 见提单日 45 天后付款。(5) 协议的履行期限: 从签署之日起至 2013 年 12 月 31 日。

2、重大财政补贴事项

2012 年 3 月 28 日, 本公司的子公司芜湖德豪润达光电科技有限公司收到芜湖经济技术开发区财政局拨付 2012 年“科技三项”财政补贴资金人民币 10,000 万元(《关于拨付芜湖德豪润达光电科技有限公司财政补贴款的通知》开财字【2012】42 号), 本次补贴是基于当地加快培育高新技术新兴产业集群的目标, 促进 LED 光电产业链的发展, 用于支持本公司在技术研发、中间试验等环节的投入及发展。本公司收到的上述政府补贴未附加使用上的限定条件, 根据会计准则的规定, 本次收到的补贴款属于与收益相关的政府补贴, 将于收到时计入当期损益。

3、重大融资事项

经本公司 2011 年第四次临时股东大会决议通过并经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1616 号文《关于核准广东德豪润达电气股份有限公司非公开发行股票的批复》, 本公司本次非公开发行股票数量不超过 15,000 万股(含 15,000 万股), 且不低于 10,000 万股(含 10,000 万股)。在该范围内, 由公司董事会提请股东大会授权董事会根据实际认购情况与保荐人(主承销商)协商确定最终发行数量。本次非公开发行价格不低于 15.61 元/股, 为定价基准日(公司第四届董事会第六次会议决议公告日 2011 年 5 月 21 日)前二十个交易日公司股票交易均价(17.34 元/股)的 90%。2012 年 3 月 22 日, 本公司完成向 8 户特定投资者配售 10,000 万股人民币普通股, 发行价格为 15.61 元/股, 扣除发行费用等实际募集资金净额为 1,522,245,629.00 元, 其中: 增加股本 100,000,000.00 元, 增加资本公积(股本溢价)1,422,245,629.00 元。上述募集资金业经立信会计师事务所(特殊普通合伙)验证并出具信会师报字第 410141 号验资报告, 本次非公开发行后, 本公司的注册资本(股本)为人民币 583,200,000.00 元。

(二) 资产负债表日后利润分配情况说明

2012 年 4 月 15 日，经本公司第四届董事会第十四次会议决议，本公司 2011 年度利润分配预案为：经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2011 年度母公司的净利润 245,122,330.16 元，加上年结转的未分配利润-7,570,548.65 元，减去按弥补亏损后的可供分配的利润的 10%提取法定盈余公积金 23,755,178.15 元，2011 年度可供投资者分配的利润为 213,796,603.36 元。2011 年度利润分配及资本公积金转增股本预案为：以 2012 年非公开发行完成后总股本 583,200,000 股为基数，向全体股东每 10 股分派股利人民币 1 元（含税），共计股利人民币 58,320,000 元，剩余未分配利润 155,476,603.36 元留存下一年；以公司现股本 583,200,000 股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股，共计转增 583,200,000 股，转增后公司总股本增至 1,166,400,000 股，方案实施后，公司剩余资本公积金额为 2,417,158,132.19 元。上述利润分配预案须提请公司股东大会审议批准。

(三) 其他资产负债表日后事项说明

2012 年 3 月，北京鸿道佳扬科贸有限公司向北京市朝阳区人民法院诉本公司《战略合作协议》纠纷一案（（2012）朝民初字第 8984 号），要求本公司支付协议约定的各项费用约 1,359 万元。本公司已向北京市朝阳区法院提出管辖权异议，请求将本案移送至广东省珠海市香洲区人民法院进行管辖。目前本案正在提请诉讼阶段。

十、 其他重要事项说明
(一) 以公允价值计量的资产和负债

单位：人民币万元

项目	年初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）					
2.衍生金融资产		96.95			97.70
3.可供出售金融资产					
金融资产小计		96.95			97.70
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计		96.95			97.70

金融负债	2.08	2.12			
------	------	------	--	--	--

(二) 外币金融资产和外币金融负债

单位：人民币万元

项目	年初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）					
2.衍生金融资产		96.95			97.70
3.贷款和应收款	47,149.41				46,895.67
4.可供出售金融资产					
5.持有至到期投资					
金融资产小计	47,149.41	96.95			46,993.37
金融负债	2.08	2.12			

十一、 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)

(一) 应收账款
1、 应收账款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	502,067,710.10	98.97	36,075.79	0.01	136,179,087.40	98.64	146,365.90	0.11
1-2 年(含 2 年)	4,201,362.43	0.83	210,068.13	5.00	935,273.74	0.68	46,763.69	5.00
2-3 年(含 3 年)	325,031.72	0.06	32,503.17	10.00	203,037.18	0.15	20,303.72	10.00
3-4 年(含 4 年)	37.81		11.34	29.99	291.40		87.42	30.00
4-5 年(含 5 年)	277.24		138.62	50.00	726,014.73	0.53	363,007.37	50.00
5 年以上	690,737.36	0.14	690,737.36	100.00				
合计	507,285,156.66	100.00	969,534.41	0.19	138,043,704.45	100.00	576,528.10	0.42

2、 应收账款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
未逾期组合	500,263,920.50	98.62			128,860,792.30	93.35		
逾期组合	7,021,236.16	1.38	969,534.41	13.81	9,182,912.15	6.65	576,528.10	6.28
组合小计	507,285,156.66	100.00	969,534.41	0.19	138,043,704.45	100.00	576,528.10	0.42
单项金额虽不								

重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	507,285,156.66	100.00	969,534.41	0.19	138,043,704.45	100.00	576,528.10	0.42

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内(含 1 年)	1,803,789.60	25.69	36,075.79	7,318,295.10	79.70	146,365.90
1—2 年(含 2 年)	4,201,362.43	59.84	210,068.13	935,273.74	10.18	46,763.69
2—3 年(含 3 年)	325,031.72	4.63	32,503.17	203,037.18	2.21	20,303.72
3—4 年(含 4 年)	37.81		11.34	291.40		87.42
4—5 年(含 5 年)	277.24		138.62	726,014.73	7.91	363,007.37
5 年以上	690,737.36	9.84	690,737.36			
合计	7,021,236.16	100.00	969,534.41	9,182,912.15	100.00	576,528.10

- 3、 期末无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款。
- 4、 本期应收账款中不含持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。
- 5、 无以前年度已全额或大比例计提坏账准备，本期又全额或部分收回的应收账款。
- 6、 本期无实际核销的应收账款。

7、 应收账款中欠款金额前五名

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
第一名	本公司客户	79,200,000.00	一年以内	15.61
第二名	子公司	74,730,070.00	一年以内	14.73
第三名	子公司	32,246,260.78	一年以内	6.36
第四名	子公司	22,386,831.46	一年以内	4.41

第五名	子公司	19,026,946.45	一年以内	3.75
-----	-----	---------------	------	------

8、 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款总额的比例(%)
芜湖三颐照明有限公司	子公司	74,730,070.00	14.73
珠海凯雷电机有限公司	子公司	32,246,260.78	6.36
德豪润达国际（香港）有限公司	子公司	22,386,831.46	4.41
威斯达电器制造（中山）有限公司	子公司	19,026,946.45	3.75
芜湖德豪润达光电科技有限公司	子公司	9,300,249.00	1.83

(二) 其他应收款
1、 其他应收款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	380,232,573.43	95.67	1,140,050.85	0.30	688,705,694.87	98.48	954,147.72	0.14
1-2 年 (含 2 年)	6,855,136.05	1.72	301,486.80	4.40	1,005,181.26	0.14	37,759.06	3.76
2-3 年 (含 3 年)	981,839.36	0.25	141,183.94	14.38	2,287,780.76	0.33	196,778.08	8.60
3-4 年 (含 4 年)	2,173,456.90	0.55	517,037.07	23.79	1,893,560.00	0.27	433,068.00	22.87
4-5 年 (含 5 年)	1,782,731.82	0.45	741,365.91	41.59	1,418,648.26	0.20	559,324.13	39.43
5 年以上	5,406,672.01	1.36	3,056,744.79	56.54	4,022,972.01	0.58	2,836,244.79	70.50
合计	397,432,409.57	100	5,897,869.36	1.48	699,333,837.16	100	5,017,321.78	0.72

2、其他应收款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
以账龄特征划分的组合	397,432,409.57	100	5,897,869.36	1.48	699,333,837.16	100	5,017,321.78	0.72
组合小计	397,432,409.57	100	5,897,869.36	1.48	699,333,837.16	100	5,017,321.78	0.72
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	397,432,409.57	100.00	5,897,869.36	1.48	699,333,837.16	100.00	5,017,321.78	0.72

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	380,232,573.43	95.67	1,140,050.85	688,705,694.87	98.48	954,147.72
1-2 年 (含 2 年)	6,855,136.05	1.72	301,486.80	1,005,181.26	0.14	37,759.06
2-3 年 (含 3 年)	981,839.36	0.25	141,183.94	2,287,780.76	0.33	196,778.08
3-4 年 (含 4 年)	2,173,456.90	0.55	517,037.07	1,893,560.00	0.27	433,068.00
4-5 年 (含 5 年)	1,782,731.82	0.45	741,365.91	1,418,648.26	0.20	559,324.13
5 年以上	5,406,672.01	1.36	3,056,744.79	4,022,972.01	0.58	2,836,244.79
合计	397,432,409.57	100	5,897,869.36	699,333,837.16	100	5,017,321.78

注：期末合并范围内关联公司及内部员工往来款单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备计提坏账准备。

3、期末无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款。

4、本期无实际核销的其他应收款。

5、本期其他应收款中不含持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

6、应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)	性质或内容
珠海瀚盛精密机械有限公司	子公司	100,978,313.12	1 年以内	25.41	往来款
广东健隆光电科技有限公司	子公司	87,458,707.41	1 年以内	22.01	往来款
芜湖三颐照明有限公司	子公司	60,223,400.00	1 年以内	15.15	往来款
深圳市锐拓显示技术有限公司	子公司	26,957,872.10	1 年以内	6.78	往来款
芜湖锐拓光电科技有限公司	子公司	24,768,996.65	1 年以内	6.23	往来款
珠海市东部颖承精密压铸有限公司	子公司	6,982,616.89	1 年以内	1.76	往来款
北美电器（珠海）有限公司	子公司	6,427,725.63	1 年以内	1.62	往来款
芜湖锐拓电子有限公司	子公司	3,270,556.32	1 年以内	0.82	往来款
蚌埠锐拓光电有限公司	子公司	3,200,000.00	1 年以内	0.81	往来款
芜湖三颐光电材料有限公司	子公司	16,000.00	1 年以内	0.00	往来款
合计		320,284,188.12		80.59	

(三) 长期股权投资

1、 长期股权投资明细情况

单位：人民币元

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
联营企业：												
珠海华润通讯技术有限公司	权益法	3,000,000.00					30.00	30.00				
珠海泰格汽车配件有限公司	权益法	3,259,859.14	1,551,997.41	-1,551,997.41			40.00	40.00				
珠海市蓝金环保科技有限公司	权益法	3,120,000.00		2,825,829.37		2,825,829.37	24.00	24.00				
权益法小计			1,551,997.41	1,273,831.96		2,825,829.37						
子公司：												
德豪润达国际(香港)有限公司	成本法	325,911,680.71	23,352,860.71	302,558,820.00		325,911,680.71	100.00	100.00				
威斯达电器(中山)制造有限公司	成本法	63,699,420.42	63,699,420.42			63,699,420.42	70.00	70.00				
珠海瀚盛精密机械有	成本法	1,591,158.79	1,591,158.79			1,591,158.79	51.00	51.00				

限公司												
珠海德豪润达电器有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00	100.00	100.00				
中山德豪润达电器有限公司	成本法	7,082,040.00	7,082,040.00			7,082,040.00	70.00	70.00				
北美电器（珠海）有限公司	成本法	8,413,608.00	8,413,608.00			8,413,608.00	65.00	65.00				
珠海凯雷电机有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00	100.00	100.00				
广东健隆光电科技有限公司	成本法	10,200,000.00	10,200,000.00			10,200,000.00	51.00	51.00				
芜湖德豪润达光电科技有限公司	成本法	1,526,378,800.00	1,526,378,800.00			1,526,378,800.00	100.00	100.00				
大连德豪光电科技有限公司	成本法	382,301,000.00	90,000,000.00	292,301,000.00		382,301,000.00	32.40	32.40				
深圳市锐拓显示技术有限公司	成本法	206,713,903.19	73,383,903.19	133,330,000.00		206,713,903.19	100.00	100.00				
蚌埠德豪光电科技有限公司	成本法	160,000,000.00		160,000,000.00		160,000,000.00	80.00	80.00				
北京金桥润达科技发展有限公司	成本法	10,000,000.00		10,000,000.00		10,000,000.00	100.00	100.00				

佛山市南海区联合广 东新光源产业创新中 心	成本法	3,000,000.00		3,000,000.00		3,000,000.00	4.76	4.76				
成本法小计			1,819,101,791.11	901,189,820.00		2,720,291,611.11						
合计			1,820,653,788.52	902,463,651.96		2,723,117,440.48						

(四) 营业收入和营业成本
1、 营业收入、营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	1,591,941,160.85	1,176,968,165.07
其他业务收入	53,553,270.81	156,100,537.38
营业成本	1,349,192,840.13	1,185,582,756.73

2、 主营业务（分行业）

项 目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
厨房家电	1,039,394,233.90	947,270,542.08	1,070,978,675.76	946,695,434.92
家居及个人护理	69,514,199.66	65,658,026.95	68,722,247.87	65,231,074.78
LED 封装	8,094,803.66	7,479,504.96	1,790,444.51	1,398,401.27
LED 应用	396,319,622.51	214,992,661.43	27,358,721.12	18,355,609.56
贸易及其他业务	78,618,301.12	67,419,464.39	8,118,075.81	7,274,876.41
合 计	1,591,941,160.85	1,302,820,199.81	1,176,968,165.07	1,038,955,396.94

3、 主营业务（分地区）

地 区	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	456,169,159.77	270,532,004.80	129,777,950.28	98,859,452.66
国外	1,135,772,001.08	1,032,131,195.01	1,047,190,214.79	940,095,944.28
合 计	1,591,941,160.85	1,302,663,199.81	1,176,968,165.07	1,038,955,396.94

(五) 投资收益
1、 投资收益明细

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	186,358,693.48	
权益法核算的长期股权投资收益	-1,846,168.04	-499,581.92
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益		

可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他	-320,325.02	6,859.59
合 计	184,192,200.42	-492,722.33

2、 按成本法核算的长期股权投资收益

按成本法核算的长期股权投资收益中，投资收益占利润总额 5%以上，或不到 5%但占投资收益金额前五名的情况如下：

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的的原因
芜湖德豪润达光电科技有限公司	186,358,693.48		全资子公司本期分红

3、 按权益法核算的长期股权投资收益

按权益法核算的长期股权投资收益中，投资收益占利润总额 5%以上，或不到 5%但占投资收益金额前五名的情况如下：

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的的原因
珠海泰格汽车配件有限公司	-1,551,997.41	-499,581.92	被投资单位持续亏损
珠海市蓝金环保科技有限公司	-294,170.63		

(六) 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	245,122,330.16	-24,579,117.19
加：资产减值准备	9,020,931.53	-156,199.91
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	51,179,503.90	49,567,493.95
无形资产摊销	1,029,063.96	1,029,063.96
长期待摊费用摊销	1,174,022.05	780,116.17
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）	108,231.37	330,899.01
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,662,087.87	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	22,533,276.27	19,713,975.87
投资损失（收益以“-”号填列）	-184,192,200.42	492,722.33
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,695,060.07	
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）	-61,314,719.42	-75,778,073.61
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-58,044,832.87	45,964,750.15

经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	996,918,793.31	144,353,447.81
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,021,501,427.64	161,719,078.54
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
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变动情况		
现金的期末余额	134,472,540.52	243,953,826.11
减：现金的期初余额	243,953,826.11	112,766,067.20
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-109,481,285.59	131,187,758.91

十二、补充资料

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

（一）当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	-3,036,265.44	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	310,264,374.07	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	670,310.13	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,081,368.01	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,451,858.55	
所得税影响额	-48,183,782.68	
少数股东权益影响额（税后）	10,281.84	
合 计	260,095,408.46	

（二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	15.27	0.81	0.81
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.14	0.27	0.27

（三）公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

报表项目	期末余额（或本期金额）	年初余额（或上期金额）	变动比率	变动原因
货币资金	863,023,585.32	1,619,237,199.70	-46.70%	主要是由于报告期内资金投入芜湖、大连、扬州、蚌埠等 LED 产业基地的在建项目所致。
应收票据	23,395,464.18	6,976,693.20	235.34%	主要是由于小家电业务国内销售票据

				结算增长
应收账款	1,029,760,286.43	624,468,701.13	64.90%	主要是公司 LED 业务比上年同期大幅增长从而期末应收款较上年末有较大幅度的增长
长期应收款	93,593,975.70		100.00%	主要是 LED 路灯销售收款期限超过一年所致
长期股权投资	5,825,829.37	1,551,997.42	275.38%	主要是本年度增加了对外股权投资
固定资产	1,222,767,669.55	604,029,315.56	102.44%	主要是由于报告期内芜湖、大连、扬州等 LED 产业基地的机器设备购置及部分厂房结转固定资产所致。
在建工程	1,869,945,676.88	572,514,308.55	226.62%	主要是由于报告期内公司芜湖、大连、扬州、蚌埠 LED 产业基地工程建设所致。
无形资产	370,101,185.58	297,918,823.33	24.23%	主要是蚌埠 LED 产业基地购置土地使用权所致
递延所得税资产	63,568,661.30	4,205,014.03	1411.73%	主要是芜湖、扬州、蚌埠 LED 产业收到当地政府提供的与资产相关的补助税法基础与会计基础差异确认递延所得税资产所致
短期借款	1,091,569,384.62	820,468,685.80	33.04%	主要是由于销售业务增长及项目建设开展对资金需求增加借款所致
应交税费	-78,901,777.40	24,980,650.73	-415.85%	主要是由于报告期内公司芜湖、大连、扬州、蚌埠 LED 产业基地采购机器设备取得增值税进项税未抵扣完所致
应付利息	6,304,334.06	1,514,906.40	316.15%	主要是由于报告期内银行融资额增加相应期末应付利息增长
其他应付款	687,742,916.03	166,389,734.60	313.33%	主要是由于报告期内芜湖市政府向公司提供无息借款余额 14,840 万元以及扬州市政府向公司提供无息借款余额 5,000 万元,关联方大连德润达实业有限公司向公司提供无息借款 22,799 万元,同时由于 LED 项目建设开展未付工程及设备款增长所致。

一年内到期的非流动负债	75,000,000.00	0.00	100.00%	主要是一年内到期的长期借款所致
长期借款	539,000,000.00	275,000,000.00	96.00%	主要是由于芜湖、大连 LED 项目建设配套长期借款融资
预计负债	5,057,369.52	0.00	100.00%	主要是由于 LED 路灯产品质量保证计提所致
其他非流动负债	397,881,012.18	56,600,000.00	602.97%	主要是由于报告期获得芜湖市政府 MOCVD 设备补助 24,960 万元、蚌埠市政府固定资产投资补贴 7,580 万元、大连市政府拨入芯片产业化资金 2,000 万元计入递延收益所致。
未分配利润	673,456,637.77	304,905,803.72	120.87%	主要是由于报告期内 LED 业务利润增长以及收到与收益相关的政府补助大幅增长所致
营业收入	3,065,480,708.70	2,595,293,794.93	18.12%	主要是由于 LED 业务收入大幅同比增长 151% 所致
营业税金及附加	17,000,450.13	12,468,986.86	36.34%	主要是国内销售收入增长使已交增值税增加从而相应的城建税及教育附加增加所致
销售费用	163,125,137.68	236,322,938.66	-30.97%	主要是上年同期子公司深圳锐拓赞助上海世博会显示屏租赁业务费用 1 亿元计入营业费用，若剔除该项费用则比上年同期增长 19.66%，主要是由于公司加大 LED 业务的市场拓展力度所致。
管理费用	303,784,789.49	211,749,994.94	43.46%	主要是由于 LED 业务开展增加相应的管理费用及人工成本上升所致
公允价值变动收益	990,635.15	-21,180.66	4777.07%	主要是由于报告期内利率掉期产品公允价值变动所致
投资收益	-714,634.51	-455,720.43	-56.81%	主要是由于报告期内对联营企业按权益法核算的投资损失加大所致
营业外支出	4,659,841.05	15,947,356.43	-70.78%	主要是由本报告期内固定资产清理损失较上年大幅度减少所致

经营活动产生的现金流量净额	-27,898,857.65	358,095,023.64	-107.79%	主要是由于报告期内公司 LED 业务大幅增长从而购置存货、支付营运费用等付现额大幅增加，同时应收账款大幅增加公司销售收回金额减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	-1,784,228,204.96	-1,401,655,971.94	-27.29%	主要是由于报告期内公司芜湖、大连、扬州、蚌埠 LED 产业基地建设支出大幅增长所致。
筹资活动产生的现金流量净额	1,027,891,826.75	2,104,483,675.20	-51.16%	主要是上年定向增发融资 150,637.88 万元产生的筹资现金流量基数较大所致

十三、 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事（董事会）于 2012 年 4 月 15 日批准报出。

广东德豪润达电气股份有限公司

二〇一二年四月十五日