

广东德豪润达电气股份有限公司

ELEC-TECH INTERNATIONAL CO., LTD.

(德豪润达 002005)

2009年年度报告

二〇一〇年三月十三日

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2009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，独立董事李占英因工作原因未能亲自出席本次会议，书面委托独立董事葛云松代为出席并行使表决权。

4、信永中和会计师事务所为本公司2009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、财务负责人王冬明及会计机构负责人张刚声明：保证2009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.....	5
第三节 股本变动及股东情况.....	7
第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	11
第五节 公司治理结构.....	15
第六节 股东大会情况简介.....	22
第七节 董事会报告.....	24
第八节 监事会报告.....	44
第九节 重要事项.....	46
第十节 财务报告.....	54
第十一节 备查文件目录.....	55
附：财务报告全文.....	56

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

公司注册登记地点：广东省工商行政管理局

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：信永中和会计师事务所有限责任公司

公司聘请的会计师事务所办公地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座12层

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
营业利润	73,901,367.87
利润总额	92,732,538.91
归属于上市公司股东的净利润	48,991,288.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	32,965,392.57
经营活动产生的现金流量净额	76,893,146.16

二、非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	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	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	207,067.67
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,470,722.30
所得税影响	-1,123,667.89
归属于少数股东的非经常性损益	-1,888,675.36
合计	16,025,895.46

三、近三年主要会计数据

单位：（人民币）元

项目	2009 年	2008 年	本年比上年增 减（%）	2007 年
营业收入	1,921,832,890.74	2,522,534,368.41	-23.81%	1,935,495,507.74
利润总额	92,732,538.91	-68,509,755.13	235.36%	45,476,961.12
归属于上市公司股东的净利润	48,991,288.03	-62,400,764.74	178.51%	30,957,124.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	32,965,392.57	-64,621,193.39	151.01%	21,268,614.43
经营活动产生的现金流量净额	76,893,146.16	226,466,982.75	-66.05%	39,238,000.03
项目	2009 年末	2008 年末	本年末比上年 末增减（%）	2007 年末
总资产	2,216,778,624.09	1,838,678,765.86	20.56%	1,896,747,138.34
归属于上市公司股东的所有者权益	648,575,092.94	600,113,884.09	8.08%	663,088,945.73
股本	323,200,000	323,200,000	0.00%	161,600,000

四、近三年主要财务指标

单位：（人民币）元

项目	2009 年	2008 年	本年比上年增 减（%）	2007 年
基本每股收益（元/股）	0.15	-0.19	178.95%	0.10
稀释每股收益（元/股）	0.15	-0.19	178.95%	0.10
扣除非经常性损益后的基本每股收益 （元/股）	0.10	-0.20	150.00%	0.07
加权平均净资产收益率	7.84%	-9.88%	17.72%	4.76%
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率	5.28%	-10.23%	15.51%	3.29%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.24	0.70	-65.71%	0.24
项目	2009 年末	2008 年末	本年末比上年 末增减（%）	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产	2.01	1.86	8.06%	4.10

注：计算 2007 年的基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益的股本按 2008 年转增后的股本 32,320 万股重新计算，计算 2007 年的其他财务指标的股本为 16,160 万股。

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	1,365,300	0.42%				14,883,675	14,883,675	16,248,975	5.03%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	0	0				15,000,000	15,000,000	15,000,000	4.64%
其中：境内非国有法人持股	0	0				15,000,000	15,000,000	15,000,000	4.64%
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	1,365,300	0.42%				-116,325	-116,325	1,248,975	0.39%
二、无限售条件股份	321,834,700	99.58%				-14,883,675	-14,883,675	306,951,025	94.97%
1、人民币普通股	321,834,700	99.58%				-14,883,675	-14,883,675	306,951,025	94.97%
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	323,200,000	100.00%				0	0	323,200,000	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
广东健隆达光电科技有限公司	0	0	15,000,000	15,000,000	股东追加限售承诺	2010年03月18日
胡长顺	1,365,300	116,325	0	1,248,975	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	1,365,300	116,325	15,000,000	16,248,975	—	—

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

截止报告期末前三年公司未发行任何证券。

(二) 公司报告期股本总数及结构变动

报告期内公司股本总数未发生变化。公司于2008年4月21日接到公司股东广东健隆达光电科技有限公司的承诺函，承诺对所持公司股份1500万股追加设置限售期，限售期限自承诺函

出具之日起至2010年3月18日止。公司有限售条件股份增加至16,248,975股,占公司总股本的5.03%。

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

股东总数	20,164				
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
珠海德豪电器有限公司	境内非国有法人	20.63%	66,678,400		
广东健隆达光电科技有限公司	境内非国有法人	11.33%	36,630,590	15,000,000	15,000,000
王晟	境内自然人	5.32%	17,203,200		
珠海通产有限公司	境内非国有法人	3.46%	11,191,000		
中信证券股份有限公司	境内非国有法人	2.85%	9,199,901		
芜湖宇业投资有限公司	境内非国有法人	2.36%	7,635,993		
申银万国-中行-申银万国2号策略增强集合资产管理计划	基金/理财产品等	0.88%	2,851,808		
施晓红	境内自然人	0.64%	2,063,950		
中国建设银行-中小企业板交易型开放式指数基金	基金/理财产品等	0.63%	2,036,805		
胡长顺	境内自然人	0.42%	1,365,300	1,248,975	0
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		
珠海德豪电器有限公司	66,678,400		人民币普通股		
广东健隆达光电科技有限公司	21,630,590		人民币普通股		
王晟	17,203,200		人民币普通股		
珠海通产有限公司	11,191,000		人民币普通股		
中信证券股份有限公司	9,199,901		人民币普通股		
芜湖宇业投资有限公司	7,635,993		人民币普通股		
申银万国-中行-申银万国2号策略增强集合资产管理计划	2,851,808		人民币普通股		
施晓红	2,063,950		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	2,036,805		人民币普通股		
中融国际信托有限公司-中融从容成长	1,359,850		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,第三大股东王晟持有第一大股东珠海德豪电器有限公司10%的股份,与本公司董事长、实际控制人王冬雷先生是兄弟关系,因此珠海德豪电器有限公司与王晟属于一致行动人。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：珠海德豪电器有限公司

持有公司股份情况：报告期末持有公司股份66,678,400股，占总股本20.63%

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

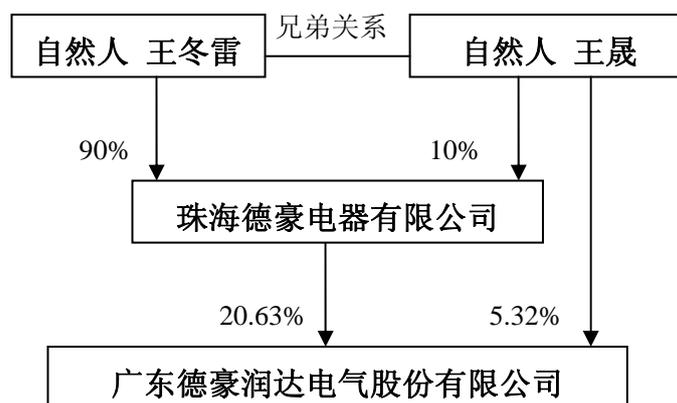
法定住所：珠海市香洲情侣北路389号聚龙溪山庄65栋

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。

2、公司实际控制人情况

公司实际控制人：王冬雷，中国籍，男，1964年出生，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。现任本公司董事长、总经理。

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)、广东健隆达光电科技有限公司

持有公司股份情况：报告期末持有公司股份36,630,590股，占总股本11.33%

法定代表人：李文彬

成立日期：2001年8月15日

注册资本：1,300万美元

企业类型：有限责任公司（台港澳法人独资）

法定住所：台山市西湖外商投资示范区2号

经营范围：生产经营发光二极管、发射接收管、数码管，各种装饰灯具、圣诞灯、汽车发光二极管系列产品、电脑外围设备及配件系列产品、LED显示屏系列及控制系统产品、LED矿灯系列产品。

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(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、总经理	男	45	2007年12月22日	2010年12月22日	0	0		20.32	否
胡长顺	副董事长	男	70	2007年12月22日	2010年12月22日	1,665,300	1,365,300	二级市场出售	5.00	否
王冬明	董事、副总经理	男	39	2007年12月22日	2010年12月22日	0	0		18.42	否
李华亭	董事、副总经理	男	47	2007年12月22日	2010年12月22日	0	0		14.33	否
陈剑璐	董事、副总经理	女	41	2007年12月22日	2010年12月22日	0	0		12.50	否
葛云松	独立董事	男	39	2007年12月22日	2010年12月22日	0	0		5.00	否
李占英	独立董事	男	47	2007年12月22日	2010年12月22日	0	0		5.00	否
贺伟	独立董事	女	37	2007年12月22日	2010年12月22日	0	0		5.00	否
杨宏	监事	男	35	2009年03月13日	2010年12月22日	0	0		10.48	否
杨燕	监事	女	34	2007年12月22日	2010年12月22日	0	0		9.12	否
杨跃进	监事	男	49	2009年04月13日	2010年12月22日	0	0		6.67	否
邓飞	董秘	男	37	2007年12月22日	2010年12月22日	0	0		11.39	否
张刚	财务总监	男	39	2009年04月23日	2010年12月22日	0	0		10.21	否
崔海龙	原副董事长	男	43	2007年12月22日	2009年05月27日	0	0		5.00	否
段荣新	原监事	男	39	2007年12月22日	2009年01月06日	0	0		1.00	否
林总明	副总经理	男	41	2008年03月15日	2009年01月20日	0	0		-	否
合计	-	-	-	-	-	1,665,300	1,365,300	-	139.44	-

(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。

王冬雷 中国籍，男，45岁，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。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，本公司董事长、总经理。

胡长顺 中国籍，男，70岁，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。

王冬明 中国籍，男，39岁，大学本科学历。历任中国基建物资总公司财务副经理、深

圳公司总经理。现任德豪润达国际（香港）有限公司执行董事，珠海瀚盛精密机械有限公司执行董事，中山德豪润达电器有限公司董事，北美电器（珠海）有限公司董事，珠海德豪润达电器有限公司董事长、总经理，威斯达电器（中山）制造有限公司董事，广东健隆光电科技有限公司董事，健隆光电科技有限公司董事、总经理，芜湖德豪润达光电科技有限公司执行董事，扬州德豪润达光电有限公司执行董事、总经理，本公司董事、副总经理。

李华亭 中国籍，男，47岁，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。现任本公司董事、副总经理。

陈剑瑛 中国香港居民，女，41岁，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、项目工程师，Malaysia Electrical Corporation (H.K.) Ltd. 工程部经理、市场及工程部经理。现任德豪润达国际（香港）有限公司董事，中山德豪润达电器有限公司董事长，本公司董事、副总经理。

葛云松 中国籍，男，39岁，博士学历，副教授。历任北京大学法学院助教、讲师、副教授，《中外法学》杂志编辑部成员，非营利组织法研究中心副主任。现任北京大学法学院副教授，本公司独立董事。

李占英 中国籍，男，47岁，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 中国籍，女，37岁，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。

杨宏 中国籍，男，35岁，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 中国籍，女，34岁，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。现任本公司营销中心非美洲区总监、本公司监事。

杨跃进 中国籍，男，49岁，高中学历，历任北京工艺美术厂美工设计，云南雷格尔有限公司会计主管，珠海华润电器有限公司会计，广东德豪润达电气股份有限公司监事。现任威斯达电器（中山）制造有限公司会计、本公司监事。

邓飞 中国籍，男，37岁，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。现任本公司董事会秘书。

张刚 中国籍，男，39岁，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。现任本公司财务总监。

(三) 在股东单位任职的董事、监事、高级管理人员情况

姓名	任职的股东单位名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否领取薪酬
崔海龙	珠海通产有限公司	执行董事、总经理	1998年12月29日至今	否

崔海龙先生已于2009年5月27日辞去公司董事及副董事长职务。

(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。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。不在公司领取报酬的共5人，分别是董事崔海龙、胡长顺，独立董事葛云松、李占英、贺伟。

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13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、2009年1月6日，监事段荣新先生因个人原因辞去本公司监事职务。

2、2009年1月19日，公司收到副总经理林总明先生的辞职报告，林总明先生因个人原因辞去所担任的公司副总经理职务。

3、2009年3月13日，公司2009年第一次工会委员会选举杨宏先生为公司第三届监事会职工代表监事，任期自本次会议通过之日起至本届监事会届满之日止。

4、2009年4月13日，经公司2009年第二次临时股东大会审议通过杨跃进先生为公司第三届监事会监事，任期自本次会议通过之日起至本届监事会届满之日止。

5、2009年4月21日，公司收到财务总监王冬明先生辞职报告，王冬明先生因个人原因辞去所担任的公司财务总监职务，但仍继续留任公司董事、副总经理职务。

6、2009年4月23日，经公司第三届董事会第十二次会议审议通过聘任张刚先生为公司财务总监，任期自会议通过之日起至本届董事会届满之日止。

7、2009年5月27日，公司收到副董事长崔海龙先生的辞职报告，崔海龙先生因个人原因辞去所担任的公司董事及副董事长职务。

二、公司员工情况

截至2009年12月31日，公司（集团）员工人数为8,746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	7,742	88.52%
	销售人员	136	1.55%
	技术人员	337	3.85%
	财务人员	124	1.42%
	管理人员	242	2.77%
	其他人员	165	1.89%
	合计	8,746	100.00%
教育程度	研究生及以上	30	0.34%
	本科	819	9.36%
	大专	524	5.99%
	大专以下	7,373	84.31%
	合计	8,746	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

公司严格执行《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及《上市公司治理准则》，不断完善公司法人治理结构，促进公司规范运作。报告期内，结合公司的实际情况，修改了《公司章程》的有关条款，制定了《董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》、《公司内幕信息知情人报备制度》、《公司内幕信息保密制度》等一系列规章制度，进一步加强了公司信息披露和投资者关系管理工作。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》、《上市公司股东大会规范意见》、《股东大会议事规则》和《公司章程》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，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。报告期内公司共召开9次股东大会，公司的股东大会对公司《公司章程》修订、董事及监事任免、非公开发行股票、日常关联交易、担保、重大投资等事项作出相关决议，切实发挥了股东的作用。

（二）关于董事和董事会

公司董事会由8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。董事会设立了董事会审计委员会，负责公司内部和外部审计的沟通、监督、核查工作；董事会设立了薪酬与考核委员会，作为制订和管理公司高级人力资源薪酬方案，评估高级管理人员业绩指标的专业机构。董事会按照《公司法》、《董事会议事规则》和《公司章程》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公平信息披露指引》等有关法律法规以及公司《信息披露管理制度》、《投资者关系管理办法》等的要求履行信息披露义务。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。指定《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》为公司信息

披露的指定报纸、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露的指定网站，严格按照有关规定真实、准确、完整、及时地披露有关信息，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

为加强投资者关系的日常管理工作，公司已采取的具体措施有：（1）在公司工作时间内，确保咨询电话有专人接听和回答；积极利用电话、传真、电子信箱等通讯方式，增强与投资者的互动；（2）积极配合新闻媒体、投资者对公司经营及投资者普遍关注的问题进行实地和电话采访。（3）充分利用深圳证券信息有限公司提供的网上互动平台举办好年度报告说明会。

公司于2009年5月8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2008年度报告说明会，公司董事长、总经理王冬雷先生，董事、副总经理王冬明先生、独立董事贺伟女士、董事会秘书邓飞先生、财务总监张刚先生参加本次说明会。

（五）2009年度公司治理专项活动的开展工作

中国证监会将2009年定为“上市公司治理整改年”，报告期内，公司根据广东证监局《关于进一步深入开展上市公司治理专项活动有关工作的通知》（广东证监[2009]99号）的要求，积极开展“上市公司治理整改年”活动。2009年12月29日，公司第三届董事会第二十二次会议审议通过了《关于进一步深入开展上市公司治理专项活动情况报告的议案》，对公司开展“上市公司治理整改年”专项活动的情况进行了总结。报告期内发现的公司治理问题及整改情况如下：

1、公司的关联交易事项未履行相关的审批程序

整改情况：已完成。

2、公司董事人数不符合公司章程的规定

整改情况：未完成

责任人：董事长 王冬雷

未完成的原因及承诺完成整改的时间：2009年10月29日召开公司2009年第六次临时股东大会批准了公司非公开发行股票的预案，公司拟向包括控股股东珠海德豪电器有限公司在内的四名特定对象非公开发行股票，特定对象中的芜湖经开区光电产业投资发展有限公司、芜湖市龙窝湖建设开发有限公司和芜湖远大创业投资有限公司的最终实际控制人均为芜湖市国资委。若公司非公开发行股票事项通过中国证监会审核得以发行，上述三名特定对象将持有公司发行后总股本的21.52%的股份。由于公司非公开发行股票能否通过证监会的审核存在一定不确定性，鉴于此种情况，公司决定暂不补选董事缺额，待非公开发行股票事项确定之后再行增补一名董事。

3、公司经理层的不够稳定

整改情况：已完成

4、公司信息披露准确性略显不足

整改情况：已完成

（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。

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，公司共召开十四次董事会，其中八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2010年3月16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董事行为指引》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14次董事会，分别为第三届董事会第九至第二十二次会议，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	14	2	12	0	0	否
崔海龙	原副董事长	4	1	3	0	0	否
胡长顺	副董事长	14	2	12	0	0	否
王冬明	董事	14	2	12	0	0	否
李华亭	董事	14	2	12	0	0	否

陈剑榕	董事	14	2	12	0	0	否
葛云松	独立董事	14	2	12	0	0	否
李占英	独立董事	14	1	12	1	0	否
贺伟	独立董事	14	2	12	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》。

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

关部门起草了《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4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	
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	
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）	不适用	近三年公司未发行任何证券，无需保荐意见。
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		
<p>1、审计委员会</p> <p>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。</p> <p>2、内审部门</p> <p>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。</p>		
四、公司认为需要说明的其他情况		
无		

五、公司内部控制的建立和健全情况

（一）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，不断完

善公司内部控制制度。

(二) 报告期内公司内部控制规范的建立健全情况

1、制定了《内幕信息保密制度》、《内幕信息知情人报备制度》

为规范广东德豪润达电气股份有限公司（以下简称“公司”）的内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，防范内幕信息知情人员滥用知情权、泄露内幕信息、进行内幕交易，公司制定了上述两项制度，经2009年4月23日召开的公司第三届董事会第十二次会议审议通过，从通过之日起执行。

2、重新制定了《募集资金管理制度》

公司原《募集资金使用及管理制度》制定于2003年，近年来相关部门发布了关于募集资金管理较多新的规定，公司根据相关规定重新制定了《募集资金管理制度》，新《募集资金管理制度》经2009年10月13日召开的公司第三届董事会第十八次会议审议通过，于董事会通过之日起实行，原《募集资金使用及管理制度》同时作废。

3、重新制定了《关联交易制度》

公司的《关联交易制度》制定于2002年，近年来随着新颁布的法律法规的实施，公司原《关联交易制度》已不能满足公司业务的需要。为了规范公司的关联交易行为，提高决策效率，根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则（2008年9月修订）》等相关法律法规的规定，公司制订了新的《关联交易制度》，经2009年11月10日召开的公司第三届董事会第二十次会议和2009年11月26日召开的公司2009年度第七次临时股东大会审议通过，自股东大会通过之日起实行，原《关联交易制度》同时作废。

4、制定了《董事监事和高级管理人员培训制度》

为提高公司董事、监事和高级管理人员的专业知识，规范公司动作，提升公司治理水平，使公司董、监、高的培训制度化、规范化，根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则（2008年9月修订）》等相关法律法规的规定，公司制定了《董事、监事和高级管理人员培训制度》，经2009年12月9日召开的公司第三届董事会第二十一次会议审议通过，于董事会通过之日起实行。

5、修订了《董事监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》

为规范公司除董监高以外的持有公司5%以上股份股东的买卖行为，公司修订了《董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》，并经2009年12月29日召开的公司第三届董事会第二十二次会议审议通过。

6、报告期内，公司进行了“上市公司治理年整改年”专项活动，进一步加强了内部控制，完善了公司治理。

（三）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《2009年度公司内部控制自我评价报告》，刊登在2010年3月16日的巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。公司独立董事发表了独立意见，详见2010年3月16日刊登在巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上的《独立董事对公司相关事项的独立意见》。

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《2009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

信永中和会计师事务所有限公司对公司的内部控制的有效性认定进行了评价，出具了《内部控制审核报告》（XYZH/2009SZA-3），报告认为公司于2009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《内部控制审核报告》刊登在2010年3月16日的巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上。

（四）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、顺畅的和严格的执行；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、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。

第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共计召开9次股东大会，其中1次年度股东大会，8次临时股东大会。会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》、《公司章程》以及有关法律法规的规定。会议具体情况如下：

一、2009年第一次临时股东大会

本次会议于2009年2月27日在珠海市香洲区唐家湾镇金凤路1号公司办公楼三楼会议室召开，以现场投票方式对议案进行表决，该次会议决议刊登在2009年2月28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、2009 年度第二次临时股东大会

本次会议于2009年4月13日在珠海市香洲区唐家湾镇金凤路1号公司办公楼三楼会议室召开，以现场投票方式对议案进行表决，该次会议决议刊登在2009年4月14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、2008 年度股东大会

本次会议于2009年5月18日在珠海市香洲区唐家湾镇金凤路1号公司办公楼三楼会议室召开，以现场投票方式对议案进行表决，该次会议决议刊登在2009年5月19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、2009 年度第三次临时股东大会

本次会议于2009年6月22日在珠海市香洲区唐家湾镇金凤路1号公司办公楼三楼会议室召开，以现场投票方式对议案进行表决，该次会议决议刊登在2009年6月23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。

五、2009 年度第四次临时股东大会

本次会议于2009年8月12日在珠海市香洲区唐家湾镇金凤路1号公司办公楼三楼会议室召开，以现场投票方式对议案进行表决，该次会议决议刊登在2009年8月13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、2009 年度第五次临时股东大会

本次会议于2009年9月28日在珠海市香洲区唐家湾镇金凤路1号公司办公楼三楼会议室召开，以现场投票方式对议案进行表决，该次会议决议刊登在2009年9月29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。

七、2009 年度第六次临时股东大会

本次会议于2009年10月29日在珠海市香洲区唐家湾镇金凤路1号公司办公楼三楼会议室召开，以现场投票与网络投票相结合的方式对议案进行表决，该次会议决议刊登在2009年10月30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。

八、2009 年度第七次临时股东大会

本次会议于2009年11月26日在珠海市香洲区唐家湾镇金凤路1号公司办公楼三楼会议室

召开，以现场投票方式对议案进行表决，该次会议决议刊登在2009年11月27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上。

九、2009 年度第八次临时股东大会

本次会议于2009年12月25日在珠海市香洲区唐家湾镇金凤路1号公司办公楼三楼会议室召开，以现场投票方式对议案进行表决，该次会议决议刊登在2009年12月26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

报告期内，全球金融危机的影响仍然持续，好消息是世界经济活动已经摆脱 2008 年底和 2009 年初的非理性的恐慌，坏消息是西方发达国家主要经济体相继陷入衰退的泥沼，复苏之路仍然漫长。2009 年度，公司小家电业务的主要市场美国的经济下滑 2.4%，降幅创 63 年以来之最；欧洲市场中欧元区和欧盟全年 GDP 分别下跌 4.1% 和 4.2%。经济下滑引发的失业及消费低迷使公司小家电业务的海外订单比上年同期有较大幅度的下降，小家电业务的营收比上年下降 30%。公司在尽力稳定小家电业务的基础上，积极贯彻年初制定的双主业战略，通过一系列的并购快速切入 LED 行业，LED 业务从无到有，报告期内实现营业收入 17,163 万元，已初具规模。

金融危机在给公司带来负面影响的同时，也给公司带来正面的效应：大宗原材料价格下降幅度较大，人民币汇率年内基本保持稳定，使公司的小家电业务的毛利率比上年同期上升 6.31 个百分点。公司报告期内新进入的 LED 行业的盈利能力明显高于小家电业务，使公司的经营业绩在上年大幅亏损之后在报告期内显著回升。

2009 年度，公司实现营业收入 192,183 万元，比上年下降 23.81%。实现营业利润 7,390 万元、归属于上市公司股东的净利润 4,899 万元，分别较上年大幅增长 206.32%、178.51%。由于报告期实现扭亏为盈，公司的加权平均净资产收益率达到 7.84%，比上年增长 17.72 个百分点；每股收益 0.15 元，比上年同期大幅增长 178.95%。

(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，公司经营范围发生重大变化，增加了 LED 及其相关产品。

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 芯片、LED 外延片、半导体 LED 照明、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	171,338.66	137,057.26	20.01%	-30.43%	-35.51%	6.31%
LED 行业	17,162.56	10,509.45	38.77%	13,468.32%	12,196.07%	6.34%

合计	188,501.22	147,566.71	21.72%	-23.50%	-30.59%	8.01%
主营业务分产品情况						
厨房家电	148,579.25	118,537.75	20.22%	-29.82%	-35.26%	6.71%
家居及个人护理	13,572.43	13,178.42	2.90%	-41.49%	-38.84%	-4.21%
贸易业务及其他	9,186.98	5,341.09	41.86%	-19.22%	-32.16%	11.09%
LED 封装	7,606.02	5,090.51	33.07%	-	-	-
LED 应用	9,556.55	5,418.94	43.30%	7,455.18%	6240.17%	10.87%
合计	188,501.22	147,566.71	21.72%	-23.50%	-30.59%	8.01%

3、主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	2009 年	结构比例	比上年增减	2008 年	结构比例
国内	26,936.06	14.29%	53.50%	17,547.39	7.12%
国外	161,565.16	85.71%	-29.44%	228,982.32	92.88%
合计	188,501.22	100.00%	-23.54%	246,529.71	100.00%

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	2009 年度	2008 年度	增减变化	2007 年度
主营业务收入	188,501.23	246,403.21	-23.50%	190,963.92
主营业务成本	147,566.71	212,611.11	-30.59%	160,323.97
毛利率	21.72%	13.71%	8.01%	16.04%
营业利润	7,390.14	-6,950.57	206.32%	3,922.35

报告期内，公司主营业务经营业绩大幅上升的主要原因是：

A、报告期内小家电业务实现营业收入 171,339 万元，比上年同期下降 30.43%，但由于原材料价格的下降及汇率的平稳，以及国家调高出口退税率，使其毛利率较上年同期上升 6.31 个百分点；新进入的 LED 行业报告期内实现营业收入 17,163 万元，毛利率达到了 38.77%；上述因素的影响使公司的综合毛利率上升 8.01 个百分点；

B、资产减值损失大幅减少，上年同期由于金融危机的影响使公司资产减值损失达到 5,702 万元，报告期内为 716 万元，减少 4,986 万元；

C、报告期内公司严格控制人员和费用，使管理费用比上年下降 1,805 万元；

D、报告期内由于银行利率下调及人民币汇率的稳定使公司财务费用有较大幅度的减少；

5、公司主要产品和原材料价格变动

报告期内，公司主要产品价格变动未达到 30% 以上。

报告期内，公司主要原材料、燃料价格变化情况如下：

名称		2009-01-01	2009-06-30	2009-12-31	上半年涨幅 1—6 月	下半年涨幅 6—12 月
不锈钢	304/0.8	2380	2500	2650	5.04%	6.00%
矽钢片	0.5	670	680	915	1.49%	34.56%
冷板	0.5	650	620	730	-4.62%	17.74%
镀铝板	0.5	900	750	930	-16.67%	24.00%
铜	LME 价	3071	5108.	6136.	66%	20%
PP-聚丙烯		830	1225	1430	47.59%	16.73%
EPS		850	1080	1365	27.06%	26.39%
ABS-改性聚苯乙烯类		1100	1405	1830	27.73%	30.25%

由于金融危机的影响，从 2008 年底到 2009 年上半年材料价格同比上年有较大的下降，但从 2009 年下半年开始，主要原材料的价格又逐渐开始回升，这将对 2010 年公司经营造成一定的不利影响。

6、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由于受金融危机的影响比上年同期有较大的下滑。

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。报告期内公司新进入 LED 行业，订单与上年不可比。

7、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，产成品期末余额 20,510 万元，与上年同期增长 46.58%，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。

8、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 89,159.50 万元，占当期营业收入总额的 46.39%；

报告期内，公司前五名供应商采购金额为人民币 11,506.29 万元，占年度采购总额的比例为 10.28% 。

9、非经常性损益情况

单位：（人民币）万元

项目	2009 年度	2008 年度	增减变化
非流动资产处置损益	126.01	-287.18	143.88%
计入当期损益的政府补助	810.03	328.53	146.56%
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	20.71	58.82	-64.79%
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	947.07	58.25	1525.87%
小计	1,903.82	158.42	1101.75%
所得税影响额	-118.37	-12.46	801.85%
少数股东权益影响额（税后）	-188.87	-76.08	148.25%
合计	1,602.59	222.04	621.76%

报告期内非经常性损益为 1,903.82 万元比上年同期增加 1,745.40 万元，增长 1,101.75%，主要原因是报告期政府补贴比上年增加 481.50 万元、收到股东广东健隆达光电科技有限公司股票短线交易收益 570 万元、收购深圳锐拓负商誉 371.85 万元计入营业外收入所致。

10、董监高薪酬分析

报告期内，公司董监高薪酬为 139.44 万元，比上年的 176.15 万元有所下降。扣除人员变动等不可比因素的影响外，公司董监高的薪酬比上年同期下降了约 10%。主要原因是为了克服金融危机的不利影响，公司降低了在公司任职的董监高的薪酬（董事、独立董事及监事的津贴标准未变）。

11、偿债能力分析

	2009 年	2008 年	增减变化%	2007 年
资产负债率	68.28%	67.03%	1.25%	64.69%
流动比率	1.01	1.01	0.00%	1.03
速动比率	0.71	0.67	5.97%	0.64
已获利息倍数	6.70	-1.73	-487.28%	3.25

公司资产负债率逐年走高，主要是由于公司自 2004 年上市至今未进行过再融资，且公司最近三年受宏观环境的影响盈利能力不稳定，以及报告期内公司银行融资力度加大。

流动比率及速动比率偏低，提示公司存在一定的短期偿债风险，公司应留意扩张的步伐，谨慎决策，加大资本市场直接融资的力度，降低债务风险。

12、营运效率分析

	2009 年	2008 年	增减变化%	2007 年
应收账款周转率	4.53	5.34	-15.17%	4.87
存货周转率	3.40	4.54	-25.11%	4.11
资产周转率	0.85	1.32	-35.61%	1.21

随着公司业务加大转型力度，公司投资及并购活动较多，使公司资产规模有了较大的增长。业务转型使公司营运效率有下降的趋势，公司精细化管理尚有较大的提升空间。

(三)、公司研发情况

单位：（人民币）万元

项目	2009 年度	2008 年度	增减变化	2007 年度
研发费用支出	2,194.38	1,810.56	21.20%	1,911.34
主营业务收入	188,501.22	246,403.21	-23.50%	190,963.92
占主营业务收入的比例	1.16%	0.73%	0.43%	1.00%

报告期内公司共申报专利 52 项，其中发明专利 3 项。发明专利如下：

序号	专利号	专 利 名 称	申请日	专利类别	申请地
1	200910105790.9	LED 显示结构	2009.03.17	发明	中 国
2	200910105791.3	LED 显示结构	2009.03.17	发明	中 国
3	200910105792.8	LED 显示结构用接口连接座和 LED 显示结构	2009.03.17	发明	中 国

报告期内，本公司及子公司中山威斯达被认定为“高新技术企业”，有效期三年。在有效期内将享受 15% 的所得税优惠税率。

(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	2009 年末		2008 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	41,167.82	18.57%	24,465.96	13.31%	68.27%
应收账款	39,407.44	17.78%	41,426.20	22.53%	-4.87%
预付款项	16,840.83	7.60%	7,565.45	4.11%	122.60%
存货	44,894.96	20.25%	41,786.14	22.73%	7.44%
固定资产	61,076.31	27.55%	51,037.82	27.76%	19.67%
短期借款	45,531.59	20.54%	22,479.82	12.23%	102.54%
应付票据	25,728.43	11.61%	27,850.96	15.15%	-7.62%
应付账款	56,291.35	25.39%	63,600.78	34.59%	-11.49%

其他应付款	13,693.89	6.18%	5,063.99	2.75%	170.42%
股本	32,320.00	14.58%	32,320.00	17.58%	0.00%
资本公积	20,009.22	9.03%	20,009.22	10.88%	0.00%
资产总计	221,677.86	100.00%	183,867.88	100.00%	20.56%

(1) 货币资金期末余额比上年末增长 68.27%，主要是由于报告期内扭亏为盈、短期借款增加及向股东拆借资金的综合影响所致。

(2) 预付款项期末数比上年末增长 122.60%，主要是由于公司在扬州投资项目预付土地出让金 6174 万元所致。

(3) 固定资产期末数较上年末增长 19.67%，主要是由于报告期内公司收购广东健隆达与 LED 相关的资产及报告期内收购深圳锐拓合并其报表所致。

(4) 短期借款期末余额比上年末增长 102.54%，是由于本年公司加大 LED 行业投资力度，收购广东健隆达资产以及投资芜湖、扬州项目需要大量资金，加大银行融资力度使公司短期借款大幅增加。

(5) 其他应付款期末余额比上年末增长 170.42%，是由于控股股东加大对公司的支持力度拆借资金 5,594 万元所致。

(6) 资产总额比上年末增长 20.56%是由于报告期内收购广东健隆达资产、收购深圳锐拓将其纳入合并报表、投资芜湖扬州项目的综合影响。

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	2009 年度	2008 年度	同比增减（%）
销售费用	14,063.12	13,337.64	5.44%
管理费用	16,113.48	17,918.34	-10.07%
财务费用	2,263.94	4,000.71	-43.41%
资产减值损失	716.05	5,702.45	-87.44%
营业外收入	2,175.13	600.96	261.94%
所得税费用	2,150.84	373.89	475.26%
少数股东损益	2,223.29	-984.79	325.76%

(1) 销售费用比上年同期略有增长 5.44%，主要原因是本年度小家电业务销售大幅减少及新增 LED 业务的综合影响。

(2) 管理费用在公司本年新增 LED 业务的前提下较上年同期下降 10.07%，主要原因是本年度受金融危机的影响公司小家电经营规模收缩降低薪资、压缩其他间接费用所致。

(3) 财务费用较上年同期下降 43.41%，主要原因是本年度人民币汇率保持稳定使汇兑损失减少以及银行降低贷款利率使利息支出减少、银行手续费等其他财务费用增长等原因综合影响所致。

(4) 资产减值损失比上年同期下降 87.44%，主要是由于上年同期为消化金融危机的影响公司加大了存货跌价准备、坏账准备的计提力度，而本年度影响小。

(5) 所得税费用较上年同期减少 55.13%，主要原因系报告期内子公司中山威斯达、广东健隆光电盈利大幅增长，以及报告期新增合并公司深圳锐拓盈利额较大，从而所得税费用大幅增加所致。

(6) 少数股东损益较上年大幅增长的主要原因是报告期内公司持股 51%的子公司广东健隆光电的盈利大幅增长（2008 年底新成立）以及报告期内新增合并权益比例为 30.6%的子公司深圳锐拓所致。

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	2009 年度	2008 年度	同比增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	7,689.31	22,646.70	-66.05%
投资活动产生的现金流量净额	-17,312.55	-5,953.99	190.77%
筹资活动产生的现金流量净额	15,423.80	-4,975.44	-410.00%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	33.00	-1,969.73	-101.68%
现金及现金等价物净增加额	5,833.56	9,847.54	-40.76%

(1) 经营活动产生的现金流量净额比上年同期下降 66.05%，主要是由于报告期内支付到期贷款使经营性应付项目大幅减少所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额报告期内比上年增长 190.77%，主要是由于报告期内公司进入 LED 行业收购广东健隆达资产、收购深圳锐拓股权、投资芜湖扬州项目的现金支出大幅增长所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增长 410.00%，主要是报告期内公司投资 LED 行业的资本性支出很大，经营性活动产生的现金流不能满足投资需求，从而加大银行融资额度，以及大股东为支持公司的发展拆借给公司资金所致。

(4) 汇率变动对现金及现金等价物的影响较上年同期减少 101.68%，主要是本年度人民币汇率基本稳定所致。

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	57.06	20.71			20.69
其中：衍生金融资产	57.06	20.71			20.69
2. 可供出售金融资产					
金融资产小计	57.06	20.71			20.69
金融负债					
投资性房地产					

生产性生物资产					
其他					
合计	57.06	20.71			20.69

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	20.71			20.69
其中：衍生金融资产	0	20.71			20.69
2. 贷款和应收款	39,136.27				39,089.38
3. 可供出售金融资产					
4. 持有至到期投资					
金融资产小计	39,193.33	20.71			39,110.07
金融负债	0				0

6、金融资产投资情况

公司的子公司德豪润达国际（香港）有限公司于 2009 年 5 月 22 日与建银亚洲签署了两笔名义金额各为 100 万美元的无本金交割远期外汇交易（NDF）合约，合约期限分别为 11 个月、1 年。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。报告期末该部分金融资产以公允价值计量，公允价值折合为人民币 20.69 万元，报告期内为公司带来 20.71 万元的公允价值变动收益。报告期末持仓明细如下：

金额（万美元）	交易日	NDF				
		银行	交易类别	汇率	汇率定价日	交割日
100	2009-5-22	建银亚洲	售汇	6.7310	2010-4-22	2010-4-26
100	2009-5-22	建银亚洲	售汇	6.7190	2010-5-24	2010-5-26

（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十四家，其基本情况如下：

（1）威斯达电器（中山）制造有限公司

住所：广东省中山市五桂山镇长命水村

注册资本（实收资本）：1100 万美元

企业类型：中外合资经营。

经营范围：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，电饭煲、搅拌器、电煎锅，产品内销百分之二十五。数字音、视频解码设备；宽带接入网通讯设备；移动通信系统设备等电子产品，产品内销百分之三十。

(2) 珠海瀚盛精密机械有限公司

住所：珠海市香洲区唐家湾镇金凤路1号

注册资本：289 万港币

企业类型：合资经营（港资）

经营范围：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、咖啡壶、焖烧锅、消毒柜、烤鸡炉、空调、冰箱、热水器、烤板、电熨斗等家电零配件（国家限制类产品除外）；开发、设计及销售自产的软件。

(3) 珠海市东部颖承精密压铸有限公司

住所：珠海市唐家湾港湾大道科技六路18 号

注册资本：人民币600万元

企业类型：有限责任公司（外商投资企业）。

(4) 德豪润达国际（香港）有限公司

住所：香港九龙尖沙嘴广东道100号15层

注册资本：港币2,200万元

企业类型：有限责任公司

经营范围：进出口贸易和信息咨询服务。

(5) 北美电器（珠海）有限公司

住所：珠海唐家湾镇金凤路1 号

注册资本：50万美元

企业类型：有限责任公司（外资）

经营范围：生产和销售自产的各种电热水器、饮水机、蒸汽清洁机、电蒸锅、电饭煲、浴室取暖灯、面包机、电煎锅等电器产品；按摩椅、按摩腰带、按摩眼罩、记忆减压棉枕等保健类产品和跑步机、骑马机等运动类器材。

(6) 珠海德豪润达电器有限公司

住所：珠海唐家湾镇金凤路1 号办公楼一期厂房、2号厂房、4号厂房

注册资本：1,000万元

企业类型：有限责任公司

经营范围：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。

2008年5月18日，珠海德豪润达进出口有限公司召开股东会决议变更公司名称及经营范围等事项，2008年6月17日，相关变更事项完成工商注册登记，珠海德豪润达进出口有限公司正式更名为珠海德豪润达电器有限公司。

(7) 中山德豪润达电器有限公司

住所：广东省中山市五桂山镇长命水村

注册资本：港币1,000万元

企业类型：合资经营（港资）

经营范围：生产空气清新机、泳池清洁机、电热水煲、室外烤炉、面包机、搅拌机、电煎锅及其零部件、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、LED电源、太阳能和风能逆变器及控制器及其配件。产品境内外销售。

(8) 深圳实用电器有限公司

住所：深圳市宝安区沙井街道万丰居委迈万丈埔工业区第26、27栋

注册资本：港币5,000万元

企业类型：有限责任公司（台港澳合资）

经营范围：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。

(9) 珠海德豪润达电机有限公司

住所：珠海市南屏镇南湾北路29号坪岚园工业区四号厂房（二楼、三楼）

注册资本：人民币500万元

企业类型：有限责任公司（法人独资）

经营范围：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。

(10) 广东健隆光电科技有限公司

住所：台山市台城西湖外商投资示范区西湖大道三号内2号厂房

注册资本：人民币2000万元

企业类型：有限责任公司

经营范围：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）；自营和代理各类商品和技术进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外（法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）。

(11) 深圳市锐拓显示技术有限公司

住所：深圳市宝安区石岩街道应人石社区创见二期工业区D栋1—3层

注册资本：人民币1000万元

企业类型：有限责任公司

经营范围：生产销售LED模块、LED 模组、LED 数码管、LED 发光管、LED 系统显示屏；货物及技术进出口。

(12) 芜湖德豪润达光电科技有限公司

住所：芜湖经济技术开发区管委会办公楼三楼

注册资本：人民币2000万元

企业类型：有限责任公司（法人独资）

经营范围：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。

(13) 扬州德豪润达光电有限公司

住所：扬州市邗江经济开发区牧羊路8号

注册资本：2500万美元

企业类型：有限责任公司（台港澳法人独资）

经营范围：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。

(14) 健隆光电科技有限公司

住所：Flat B, 18/F., Block 6, City One Shatin, New Territories, Hong Kong

注册资本：港币500万元(实际已出资港币100万元)

企业类型：有限责任公司

经营范围：进出口贸易和信息咨询服务。

2009年控股子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
威斯达电器（中山）制造有限公司	100%	59,397.64	17,438.20	70,525.87	5,486.02
珠海瀚盛精密机械有限公司	100%	10,196.71	1,544.25	6,959.21	840.08
珠海市东部颖承精密压铸有限公司	90%	8,888.13	1,801.66	3,199.69	0.87
德豪润达国际（香港）有限公司	100%	56,477.74	682.01	101,162.38	-541.09
北美电器（珠海）有限公司	100%	4,787.26	1,076.61	11,525.93	121.54
珠海德豪润达电器有限公司	100%	1,000.42	998.29	0.00	-1.44
中山德豪润达电器有限公司	100%	14,813.52	2,557.35	10,592.08	1,626.37
深圳实用电器有限公司	70%	10,538.73	-5,207.83	6,957.39	-6,621.77
珠海德豪润达电机有限公司	100%	30,393.62	432.78	12,480.59	50.95
广东健隆光电科技有限公司	51%	19,397.81	4,657.36	10,734.50	2,641.67
深圳市锐拓显示技术有限公司	30.6%	15,943.14	4,809.54	15,361.74	3,281.64
芜湖德豪润达光电科技有限公司	100%	1,981.84	1,980.84	0.00	-19.16
扬州德豪润达光电有限公司	100%	17,061.18	17,061.18	0.00	-9.41
健隆光电科技有限公司	100%	208.34	57.39	0.00	-30.68

2、参股公司

报告期内，公司参股公司共两家，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。

（1）珠海华润通讯技术有限公司

住所：珠海市南屏企业集团公司大厦七楼

注册资本：1,000 万元人民币

企业类型：有限责任公司。

股权结构：本公司持有30%股权，珠海德豪电器有限公司持有70%股权。

经营范围：生产和销售通讯系统软件和硬件产品（生产限分支机构经营）。

（2）珠海泰格汽车配件有限公司

法定地址：广东省珠海市香洲区唐家湾镇金凤路1号

法定代表人：GREGOR MARK BOTNER

注册资本：100万美元

企业类型：有限责任公司

股权结构：本公司占40%股权，美国泰滕塑胶集团公司占60%股权

经营范围：生产和销售自产的汽车零配件及大型家电零部件

2008年参股子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%	13.99	-154.65	0	-9.44
珠海泰格汽车配件有限公司	40%	1,848.79	512.89	2,059.72	448.54

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、小家电行业

2009 年，国外小家电市场受全球金融危机和经济增速放缓的影响，出现了一定程度的萎缩，但是作为一种生活类消费品，小家电与人们的日常生活息息相关，随着世界经济的回暖，小家电市场也在迅速恢复之中，小家电行业未来的发展前景仍十分广阔。

根据塞迪顾问数据，国外市场需求量在 2011 年将达到 10 亿台，预计 2009~2011 年复合增长率为 9.6%；而国内小家电市场仍将保持稳步快速增长的态势，主要由于两个原因，第一，与传统家电产品不同，随着国内消费者对更高生活品质的追求，市场对小家电产品的消费需求正在逐年上升，中国小家电市场仍然处于蓬勃发展的阶段，潜力巨大。2008 年国内小家电的销售额约为 1,101.9 亿元，比上年增长 13.4%；而 2009 年全国小家电的销售额将可能达到 1,200 亿元，而到 2011 年销售额预计将超过 1,500 亿元。第二，随着国家“家电下乡”政策的推进力度再次加强，以及城市化进程的推进，国内小家电市场在未来几年仍将快速成长。

小家电行业是市场化程度较高的充分竞争行业，我国从事小家电生产的企业已超过 1000 家。2008 年至今，受全球金融危机冲击的影响，国内不少中小家电企业退出了竞争，致使海外订单逐步向具备技术创新能力和成本控制能力强的大中型企业集中。

在小家电领域，中国大陆目前仍然是全球最佳的生产制造基地，包括德豪润达在内的中国企业，目前仍然是全球小家电业内规模最大、技术创新能力最强的公司，并且这种趋势在未来几年内难以改变。我们预计 2010 年海外小家电市场将比上年有 20% 左右的增长。

2、LED 行业

全球气候变暖已威胁到人类社会的生存与发展，减少温室气体（主要是二氧化碳）排放、发展低碳经济是不可逆转的大趋势，因此未来低碳经济面临重大的发展机遇。LED 产业属于低碳经济的绿色照明范畴，具有节能、环保、寿命长、废弃物不含铅、汞等有毒有害物质等优点，对减少环境污染、节约电能从而减少碳排放都具有重要的意义，在背光源、显示屏、特别是对传统照明光源的替代上具有极大潜力及广阔的市场发展空间。

世界各国都将 LED 产业作为战略性行业加以发展，欧盟、美国、日本等发达国家都相继出台了一系列的政策措施发展 LED 行业。中国政府也认识到了该行业的巨大发展潜力，2009 年及时出台了一系列的政策措施加以扶持，《国家中长期科学和技术发展规划纲要》将半导体照明产品列为“重点领域及优先主题”，2009 年 10 月，国家发改委联合六部委出台了《半导体照明节能产业发展意见》，提出了发展 LED 产业的一系列政策措施。

综上所述，LED 行业方兴未艾，全球产业规模未来将有可能达到千亿美元，发展前景十分广阔。

全球 LED 产业分工中，上游的芯片、外延片技术主要掌握在日本的日亚化学、丰田合成，美国的 CREE 等少数企业手中，日美企业通过申请的大量专利构建了较高的技术壁垒。中游

的电极制作、芯片测试等领域韩国、台湾等传统电子强国（地区）具有较大的规模及技术优势。而中国国内企业主要集中在下游封装、应用等技术门槛较低的领域，且企业规模小，尚未形成具有规模的领先企业。

但是，我们也看到近年韩国和台湾企业在 LED 芯片、外延片技术上正在取得突破，核心技术专利申请的数量和质量大幅上升，尤其在最新的大功率 LED 芯片、外延片技术上逐步具备了与日美企业竞争的能力。

我们坚信在中国政府的产业政策引导和扶持下，中国企业在未来几年的竞争中也将取得长足的进步！

（二）公司2010年度发展计划及主要经营思路

1、稳定发展小家电业务，争取小家电业务的出口订单比2009年增长20%左右，国内销售达到人民币2亿元以上。

2、继续大力发展LED产业。

（1）在外延片、芯片方面，公司将积极落实与韩国EPIVALLEY公司已达成的合作协议，加快合作进程，使德豪润达的芯片、外延片项目尽快投产，力争使德豪润达尽快成为国内技术水平最高、营运效率最好、合法授权使用国际专利的LED外延片和芯片生产商。并通过学习和掌握LED外延片和芯片的核心技术，使公司在下游的封装和应用产品技术领域跃上一个新台阶。

（2）加大对LED封装的投资，力争实现中高端封装产能的规模化和成本领先优势。

（3）在下游的LED应用产品市场方面，通过合理的并购整合，迅速扩大德豪润达在LED显示屏和照明产品市场的影响力和市场占有率，打造公司LED全产业链的技术领先优势、规模化优势、成本优势和品牌优势。

（4）2010年将争取芜湖、扬州项目部分产能进入试产阶段。

3、大力培养和引进技术、管理等各种人才，深入开展工厂精细化管理工作，大力提升工厂的制程能力和生产效率。

（三）为实现未来发展战略所需资金需求、使用计划及资金来源

2010 年公司全年资本性支出计划约为 8 亿元。公司主要拟通过非公开发行、银行贷款的方式解决。

（四）2010年公司面临的不确定性风险因素和对策

1、公司小家电业务的海外主要市场需求低迷，国内供应商为争夺出口订单竞争加剧，公司出口订单面临很大的压力。

对策：加强并保持公司在小家电行业内的技术研发优势，以技术创新提高产品的市场竞争力，加强海外市场的营销能力，稳定和发展与海外优势大客户的长期合作关系。

继续加大自有品牌“ACA北美电器”在国内市场的开拓力度，增强“ACA北美电器”品牌的知名度、美誉度，力争实现国内销售的快速增长。

2、大宗原材料价格上涨的风险。

对策：公司正密切关注原材料市场价格，考虑通过套期保值等手段稳定原材料价格。

3、人民币汇率在经过近一年的平稳之后，随着经济复苏的确立、刺激政策的退出而有可能继续升值的风险。

对策：除传统的加大进口原材料采购比例、调整市场结构、采用套期保值等多项金融工具等措施以外，以业务的多元化（LED行业）分散人民币汇率风险对公司的不利影响。

4、公司作为LED行业的新进入者，面临较大的技术、人才、管理、资金等风险。

对策：通过与韩国EPIVALLEY公司的合作，引进技术和培养人才；成立事业部，引进职业经理人；积极推进非公开发行事项，争取尽快募集到投资LED项目所需的资金。

三、公司报告期内投资情况

（一）募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

（二）非募集资金投资情况

1、控股子公司购买固定资产

（1）交易情况及受让资产基本情况

2009年4月，德豪润达控股子公司台山市健隆光电科技有限公司（2009年6月23日更名为“广东健隆光电科技有限公司”）分别与广东健隆达、恩平健隆电路板厂有限公司签署了《资产收购协议》，以10,650.93万元收购广东健隆达、恩平健隆与LED业务相关的全部固定资产。

上述收购价格参考深圳市天健国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具的深天健国众联评报字（2009）第T-20301号、第T-20302号资产评估报告，经双方协商确定。

2009年6月1日，广东健隆光电科技有限公司与广东健隆达、恩平健隆分别签署了《资产交割确认书》，确认了资产交割程序。截止2009年12月31日，购买的广东健隆达的资产7,816万元已交割完毕，对恩平健隆的资产收购尚未完成。

（2）交易的目的及影响

广东健隆达、恩平健隆分别成立于2001年9月和1994年12月，主要从事LED封装、LED显示屏及相关产品的经营，已有多年的LED行业经营经验，并形成了一定的行业知名度和客户群体。台山健隆通过购买广东健隆达、恩平健隆与LED业务相关的全部固定资产，使其向LED封装/LED显示屏业务领域拓展，有利于降低公司的投资风险。

（3）交易的决策程序

2009年4月21日，德豪润达召开第三届董事会第十一次会议，审议通过了《关于购买固定

资产关联交易事项的议案》。

本次交易经过独立董事核查后发表意见：“公司董事会审议和表决本次关联交易的程序合法有效，符合有关法律法规及《公司章程》的有关规定。资产购置有利于新投资项目的发展，符合公司和全体股东的利益。”

2009年5月18日，德豪润达2008年度股东大会审议并通过了本次购买固定资产关联交易议案。关联股东回避表决。

2、受让深圳市锐拓显示技术有限公司60%股权

(1) 受让股权基本情况及标的情况

2009年7月，德豪润达控股子公司广东健隆光电科技有限公司与自然人石耀忠、胡焕晔、石耀南签署了《转让深圳市锐拓显示技术有限公司股权之转让协议》，以2,100万元人民币收购石耀忠、胡焕晔、石耀南分别持有的深圳市锐拓显示技术有限公司（以下简称“深圳锐拓”）10%、30%、20%合计60%的股权。收购完成后，广东健隆光电持有深圳锐拓60%股权，石耀忠持有深圳锐拓40%股份。

广东恒信德律资产评估有限公司出具HDZP2009000011号评估报告，以2009年6月30日为评估基准日，对深圳锐拓进行了评估，采用收益法评估的股东全部权益价值为人民币8,031.58万元。上述股权转让价格参考广东恒信德律资产评估有限公司出具评估报告及广东大华德律会计师事务所出具的《审计报告》，交易双方协商确定本次标的股权转让总金额为2,100万元。

(2) 交易的目的及影响

深圳锐拓是国内户外LED显示屏领域的领先企业，经过近五年的发展，已经打造形成了一支较为优秀的技术和运营团队，在国际、国内的LED显示屏市场具有较强的竞争力，拥有一定的行业知名度及市场份额。

通过收购深圳锐拓，公司进一步扩展了在LED显示屏领域的产能和市场占有率，有利于公司进一步提高前景广阔的LED显示屏产品的技术、产能和国内外市场的拓展能力，提升公司的盈利能力，实现公司打造小家电与LED产业双主业的战略目标。

(3) 交易的决策程序

2009年7月27日，德豪润达召开第三届董事会第十四次会议，审议通过了《关于收购深圳市锐拓显示技术有限公司60%股权的议案》。

2009年8月12日，德豪润达召开2009年第四次临时股东大会，审议并通过了上述议案。

3、2009年10月，本公司出资人民币2000万元成立芜湖德豪润达光电科技有限公司，占其注册资本的100%。

4、2009年12月，本公司的全资子公司德豪润达国际（香港）有限公司出资2500万美元成立扬州德豪润达光电有限公司，占其注册资本的100%。

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十四次会议，内容如下：

1、第三届董事会第九次会议于2009年2月11日以通讯表决方式召开。会议应参与表决董事9人，实际参与表决董事9人。该次会议决议刊登在2009年2月12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。

2、第三届董事会第十次会议于2009年3月26日以通讯表决方式召开。会议应参与表决董事9人，实际参与表决董事9人。该次会议决议刊登在2009年3月28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。

3、第三届董事会第十一次会议于2009年4月21日以通讯表决方式召开。会议应参与表决董事9人，实际参与表决董事9人。该次会议决议刊登在2009年4月22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。

4、第三届董事会第十二次会议于2009年4月23日以现场表决方式召开。会议应出席董事9人，实际出席董事9人。该次会议决议刊登在2009年4月25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。

5、第三届董事会第十三次会议于2009年6月4日以通讯表决方式举行。会议应参与表决董事8人，实际参与表决董事8人。该次会议决议刊登在2009年6月5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。

6、第三届董事会第十四次会议于2009年7月27日以通讯表决方式举行。会议应参与表决董事8人，实际参与表决董事8人。该次会议决议刊登在2009年7月28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。

7、第三届董事会第十五次会议于2009年8月6日以通讯表决方式举行。会议应参与表决董事8人，实际参与表决董事8人。该次会议决议刊登在2009年8月8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。

8、第三届董事会第十六次会议于2009年9月11日以通讯表决方式举行。会议应参与表决董事8人，实际参与表决董事8人。该次会议决议刊登在2009年9月12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。

9、第三届董事会第十七次会议于2009年10月10日以通讯表决方式举行。会议应参与表决董事8人，实际参与表决董事8人。该次会议决议刊登在2009年10月12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。

10、第三届董事会第十八次会议于2009年10月13日以现场表决方式举行。会议应出席董事8人，实际出席董事7人，独立董事李占英因工作原因未能亲自出席本次会议，书面委托独立董事葛云松先生代为出席并行使表决权。该次会议决议刊登在2009年10月14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。

11、第三届董事会第十九次会议于2009年10月27日以通讯表决方式举行。会议应参与表决董事8人，实际参与表决董事8人。该次会议决通过了《2009年第三季度报告》。根据深圳证券交易所《关于做好中小企业板上市公司2009年第三季度报告披露工作的通知》（深证上（2009）102号）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，可免于公告，该次会议决议未公告。

12、第三届董事会第二十次会议于2009年11月10日以通讯表决方式举行。会议应参与表决董事8人，实际参与表决董事8人。该次会议决议刊登在2009年11月11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。

13、第三届董事会第二十一次会议于2009年12月9日以通讯表决方式举行。会议应参与表决董事8人，实际参与表决董事8人。该次会议决议刊登在2009年12月10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。

14、第三届董事会第二十二次会议于2009年12月29日以通讯表决方式举行。会议应参与表决董事8人，实际参与表决董事8人。该次会议决议刊登在2009年12月30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。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

2009年10月29日召开的公司2009年第六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公司非公开发行股票相关事宜的议案》，公司董事会根据该授权，已聘请了保荐机构、律师、会计师等中介机构，制订了公司向特定对象非公开发行的股份的方案。中国证监会已受理公司的非公开发行股票申请，目前尚在审核中，公司董事会将根据审核的情况及时履行信息披露义务。

（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。

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2009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，可通知信永中和会计师事务所对上述报表开展年度审计。

董事会审计委员会对信永中和会计师事务所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2009年12月31日的财务状况以及2009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2009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续聘会计师事务所决议

信永中和会计师事务所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，2009年度应向信永中和会计师事务所支付审计费用90万元。聘请公司2010年度审计机构的事项将另行审议。

（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2009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、公司2009年利润分配预案

经信永中和会计师事务所审计，母公司2009年度实现净利润17,085,583.36元，提取盈余公积1,708,558.34元，加上以前年度未分配利润1,631,543.52元，截至2009年12月31日公司实际可分配利润为17,008,568.54元。公司2009年度经营形势虽有所好转并取得盈利，但鉴于公司小家电业务面临的经营形势依然严峻，公司新进入的LED行业后续需要大量资金进行投资，因此公司2009年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本，未分配利润17,008,568.54元结转以后年度进行分配。

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
2008年	0.00	-62,400,764.74	0%
2007年	0.00	30,957,124.73	0%
2006年	0.00	6,943,887.66	0%

六、其他需要披露的事项

（一）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。

（二）外部信息使用人管理制度建立健全情况

公司制定有《内幕信息保密制度》、《内幕信息知情人报备制度》，对公司内幕信息的范围、内幕人员的含义与范围、保密制度、内幕信息知情人报备等事项进行了规范。对公司

外部信息使用人采取登记备案、书面提醒、签订保密协议等方式进行管理，并向交易所、证监局进行备案。

第八节 监事会报告

一、报告期内监事会工作情况

2009 年度公司监事会根据《公司法》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四次会议，报告期内监事会会议具体如下：

（一）第三届监事会第六次会议

第三届监事会第六次会议于2009年3月19日在公司总部四楼会议室举行，会议审议通过了《关于选举公司第三届监事会监事的议案》。该次会议决议刊登在2009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。

（二）第三届监事会第七次会议

第三届监事会第七次会议于2009年4月23日在公司总部四楼会议室举行，会议审议通过了以下事项：

- 1、《2008年度监事会工作报告》
- 2、《2008年度财务决算报告》
- 3、《2008年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》
- 4、《2008年度内部控制自我评价报告》
- 5、《2008年年度报告》及《2008年年度报告摘要》
- 6、《2009年第一季度报告》
- 7、选举监事会召集人
- 8、《关于计提存货跌价准备的议案》
- 9、《关于计提商誉减值准备的议案》

该次会议决议刊登在2009年4月25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。

（三）第三届监事会第八次会议

第三届监事会第八次会议于2009年8月6日在公司总部四楼会议室举行，会议审议通过了《2009年半年度报告及其摘要》。该次会议决议刊登在2009年8月8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。

（四）第三届监事会第九次会议

第二届监事会第九次会议于2009年10月27日在公司总部四楼会议室举行，会议审议通过《2009年第三季度报告》。根据深圳证券交易所《关于做好中小企业板上市公司2009年第三季度报告披露工作的通知》（深证上〔2009〕102号）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，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2009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，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2009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2009年度的财务状况及生产经营状况，信永中和会计师事务所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，公司进行了以下资产及股权收购事项：

1、公司的控股子公司广东健隆光电科技有限公司收购了广东健隆达光电科技有限公司、恩平健隆电路板厂有限公司与LED业务相关的全部固定资产，拟购买的资产合计原值14,889.50万元，评估净值10,650.93万元；本次资产购买的价格合计为10,650.93万元人民币（评估减值28.1%）。

2、公司的控股子公司广东健隆光电科技有限公司与石耀忠、胡焕晔、石耀南签订《股权转让协议》，以人民币2100万元收购其分别持有的深圳市锐拓显示技术有限公司（以下简称“深圳锐拓”）的10%、30%、20%的股权。此次股权收购完成后，本公司将控制深圳锐拓60%的股份。

监事会认为上述收购标的均经过中介机构评估，作价客观公允，不存在损害公司利益的情形。

（四）募集资金的使用

报告期内，公司不存在募集资金使用的情形。

（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《2009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。

第九节 重要事项

一、报告期内公司重大诉讼、仲裁事项

截止报告期末，本公司及控股子公司不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内资产重组事项

本公司在报告期内不存在资产重组事项。

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

报告期公司资产收购事项见“第七节董事会工作报告”的“三、（二）非募集资金投资情况”。

五、报告期内实施股权激励计划相关事项

本公司在报告期内未实施股权激励计划。

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
广东健隆达光电科技有限公司	4,257.63	2.10%	5,035.09	3.07%
恩平健隆线路板厂有限公司	-	-	466.99	0.28%
珠海泰格汽车配件有限公司	421.28	0.21%	12.09	0.01%
合计	4,678.91	2.31%	5,514.17	3.36%

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

报告期内，公司资产收购的关联交易详见“第七节董事会工作报告”的“三、（二）非

募集资金投资情况”中的“控股子公司购买固定资产”。

(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) 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
珠海德豪电器有限公司			4,650.00	5,594.11
芜湖德豪实业有限公司			490.00	490.00
珠海泰格汽车配件有限公司	52.50	262.72		
高管个人借支备用金	75.77	143.67		
合计	128.27	406.39	5,140.00	6,084.11

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2010年3月16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》。

(五) 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	发生日期（协议签署日）	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）
佛山市顺德区凯音电子电器有限公司	2009年6月17日	1000	保证	一年	否	否
报告期内担保发生额合计		651.00				
报告期末担保余额合计		305.00				
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计		27,868.92				

报告期末对子公司担保余额合计	8,354.62
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额	8,659.62
担保总额占公司净资产的比例	13.35%
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	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	5,354.62
担保总额超过净资产 50% 部分的金额	0.00
上述三项担保金额合计	8,659.62

注：直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象为公司的全资子公司威斯达电器（中山）制造有限公司。

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。公司为持股 50% 以下的子公司深圳市锐拓显示技术有限公司提供担保，由有担保能力的第三方提供了反担保。

2、报告期内，公司为实质控股 100% 的子公司威斯达电器（中山）制造有限公司提供担保，未超出公司 2008 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，控股股东珠海德豪电器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 8.1 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 2010 年 3 月 16 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

报告期内，公司未签署其他重大合同。

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、深圳市百利安投资发展有限公司、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	
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	
深圳市百利安投资发展有限公司	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。	遵守承诺	截止2009年3月13日, 深圳百利安所持公司股份已出售完毕, 不再持有公司股份。
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	
胡长顺	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。	遵守承诺	

(三) 报告期内, 公司控股股东珠海德豪电器有限公司以大宗交易及协议转让的方式向广东健隆达光电科技有限公司转让本公司股份3,800万股, 占公司总股本11.76%, 广东健隆达成为公司持股5%以上股东。公司于2009年4月21日接到广东健隆达的承诺函, 承诺如下:

1、本公司已通过大宗交易方式取得广东德豪润达电气股份有限公司(股票代码: 002005) 1,616 万股股份, 其中的 1,500 万股股份将锁定, 锁定期限自承诺函出具之日起至 2010 年 3 月 18 日止。

2、在锁定期间, 本公司不会对锁定的 1,500 万股德豪润达股票的全部或部分设置质押或其他担保。

3、如相关法律制度对公司股东所持股份有特别规定的, 本公司将严格遵守这些特别规定。

报告期内该承诺得到严格遵守。

九、聘任会计师事务所情况

公司目前聘任的审计机构为信永中和会计师事务所有限责任公司，该会计师事务所从2000年至今已经连续10年为本公司提供审计服务。报告年度支付给信永中和会计师事务所的报酬为人民币90万元。

十一、自查情况

本公司经过自查，本报告期内，不存在《中小企业板投资者权益保护指引》第44条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深圳证券交易场所的公开谴责。公司董事、高级管理人员没有被采取司法强制措施的情况。

十一、其他重大事项

（一）拟非公开发行股票事项

2009年10月29日召开2009年第六次临时股东大会审议通过了《关于公司非公开发行股票方案的议案》，公司拟以9.54元/股向控股股东珠海德豪电器有限公司、芜湖经开区光电产业投资发展有限公司、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等四名特定对象非公开发行人民币普通股（A股）16,000万股，募集资金规模15.26亿元人民币。本次非公开发行的募集资金全部用于全资子公司芜湖德豪润达光电科技有限公司的LED照明项目、LED封装项目、LED芯片项目等三个项目。

公司非公开发行股票的申请材料中国证监会已受理，截止本报告报出之日，该非公开发行申请事项尚在审核过程中。

（二）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
2009-01-06	监事辞职公告	2009—01	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2009-01-21	高管人员辞职公告	2009—02	同上
2009-01-21	关于2008年业绩预告的修正公告	2009—03	同上
2009-02-12	第三届董事会第九次会议决议公告	2009—04	同上
2009-02-12	关于召开2009年第一次临时股东大会的通知	2009—05	同上
2009-02-12	关于担保事项的公告	2009—06	同上
2009-02-19	股票交易异常波动公告	2009—07	同上
2009-02-26	股票交易异常波动公告	2009—08	同上
2009-02-28	2009年第一次临时股东大会决议公告	2009—09	同上
2009-02-28	2008年业绩快报	2009—10	同上
2009-03-13	关于控股股东出售公司股份的提示性公告	2009—11	同上
2009-03-14	限售股份持有人出售股份情况的公告	2009—12	同上

2009-03-17	关于职工代表监事选举结果的公告	2009—13	同上
2009-03-18	关于控股股东出售公司股份的提示性公告	2009—14	同上
2009-03-19	广东健隆达光电科技有限公司简式权益变动报告书	2009—15	同上
2009-03-19	德豪电器有限公司简式权益变动报告书	2009—16	同上
2009-03-19	关于控股股东出售公司股份的提示性公告	2009—17	同上
2009-03-21	第三届监事会第六次会议决议公告	2009—18	同上
2009-03-21	关于限售股份持有人出售股份情况的公告	2009—19	同上
2009-03-28	第三届董事会第十次会议决议公告	2009—20	同上
2009-03-28	关于召开2009年第二次临时股东大会的通知	2009—21	同上
2009-03-28	关于控股股东拟协议出售公司股份的提示性公告	2009—22	同上
2009-03-28	关于对外投资的公告	2009—23	同上
2009-03-28	珠海德豪电器有限公司简式权益变动报告书	2009—24	同上
2009-03-28	广东健隆达光电科技有限公司简式权益变动报告书	2009—25	同上
2009-03-31	关于限售股份持有人出售股份情况的公告	2009—26	同上
2009-04-14	2009年第二次临时股东大会决议公告	2009—27	同上
2009-04-22	第三届董事会第十一次会议决议公告	2009—28	同上
2009-04-22	对外投资关联交易公告	2009—29	同上
2009-04-22	关于购买固定资产关联交易事项的公告	2009—30	同上
2009-04-22	股东追加承诺公告	2009—31	同上
2009-04-22	股票交易异常波动公告	2009—32	同上
2009-04-23	关于财务总监辞职的公告	2009—33	同上
2009-04-25	第三届董事会第十二次会议决议公告	2009—34	同上
2009-04-25	第三届监事会第七次会议决议公告	2009—35	同上
2009-04-25	2008年年度报告		巨潮资讯网
2009-04-25	2008年度公司内部控制评价报告		同上
2009-04-25	独立董事述职报告（葛云松）		同上
2009-04-25	独立董事述职报告（李占英）		同上
2009-04-25	独立董事述职报告（贺伟）		同上
2009-04-25	2008年年度报告摘要	2009—36	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2009-04-25	关于广东证监局现场检查结果有关问题的整改报告	2009—37	同上
2009-04-25	为控股子公司提供担保的公告	2009—38	同上
2009-04-25	关于召开2008年度股东大会的通知	2009—39	同上
2009-04-27	2009年第一季度报告正文		巨潮资讯网
2009-04-27	2009年第一季度报告正文	2009—40	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网

2009-04-28	2008年年报更正公告	2009—41	同上
2009-04-28	股东追加承诺事项进展公告	2009—42	同上
2009-04-29	关于本公司及子公司被认定为高新技术企业的公告	2009—43	同上
2009-05-06	关于举行2008年年度报告网上说明会的公告	2009—44	同上
2009-05-19	2008年年度股东大会决议公告	2009—45	同上
2009-05-19	控股股东协议转让公司股份完成过户的公告	2009—46	同上
2009-05-19	关于股东股份质押的公告	2009—47	同上
2008-06-01	关于董事辞职的公告	2009—48	同上
2009-06-05	第三届董事会第十三次会议决议公告	2009—49	同上
2009-06-05	关于召开2009年第三次临时股东大会的通知	2009—50	同上
2009-06-10	关于公司产品出口退税率调整的公告	2009—51	同上
2009-06-16	关于大股东股份质押的公告	2009—52	同上
2009-06-23	2009年第三次临时股东大会决议公告	2009—53	同上
2009-06-24	关于控股子公司更名的公告	2009—54	同上
2009-07-15	关于2009年半年度业绩预告的修正公告	2009—55	同上
2009-07-15	关于大股东股份解除质押的公告	2009—56	同上
2009-07-28	第三届董事会第十四次会议决议公告	2009—57	同上
2009-07-28	关于收购深圳市锐拓显示技术有限公司60%股权的公告	2009—58	同上
2009-07-28	关于对控股子公司提供财务资助事项的公告	2009—59	同上
2009-07-28	关于中止对科普电子技术（深圳）有限公司增资的公告	2009—60	同上
2009-07-28	关于对外担保事项的公告	2009—61	同上
2009-07-28	关于为控股子公司广东健隆光电科技有限公司提供担保的公告	2009—62	同上
2009-07-28	关于召开2009年第四次临时股东大会的通知	2009—63	同上
2009-08-08	第三届董事会第十五次会议决议公告	2009—64	同上
2009-08-08	第三届监事会第八次会议决议公告	2009—65	同上
2009-08-08	2009年半年度报告		巨潮资讯网
2009-08-08	2009年半年度报告摘要	2009—66	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2009-08-11	关于限售股份持有人出售股份情况的公告	2009—67	同上
2009-08-11	珠海通产简式权益变动报告书	2009—68	同上
2009-08-13	2009年第四次临时股东大会决议公告	2009—69	同上
2009-09-12	第三届董事会第十六次会议决议公告	2009—70	同上
2009-09-12	关于为子公司北美电器（珠海）有限公司提供担保的公告	2009—71	同上
2009-09-12	关于召开2009年第五次临时股东大会的通知	2009—72	同上
2009-09-29	2009年第五次临时股东大会决议公告	2009—73	同上

2009-09-29	重大事项停牌公告	2009—74	同上
2009-10-12	第三届董事会第十七次会议决议公告	2009—75	同上
2009-10-12	关于出资设立全资子公司暨对外投资的公告	2009—76	同上
2009-10-14	第三届董事会第十八次会议公告	2009—77	同上
2009-10-14	非公开发行股票预案	2009—78	同上
2009-10-14	前次募集资金使用情况专项报告	2009—79	同上
2009-10-14	关于控股股东认购非公开发行股份的关联交易公告	2009—80	同上
2009-10-14	关于为子公司深圳市锐拓显示技术有限公司提供担保的公告	2009—81	同上
2009-10-14	关于召开2009年第六次临时股东大会的通知	2009—82	同上
2009-10-17	股票交易异常波动公告	2009—83	同上
2009-10-24	召开2009年第六次临时股东大会的提示性公告	2009—84	同上
2009-10-29	2009年第三季度报告正文	2009—85	同上
2009-10-30	2009年第六次临时股东大会决议公告	2009—86	同上
2009-11-11	第三届董事会第二十次会议决议公告	2009—87	同上
2009-11-11	日常关联交易公告	2009—88	同上
2009-11-11	关于出资设立全资子公司暨对外投资的公告	2009—89	同上
2009-11-11	关于召开2009年第七次临时股东大会的通知	2009—90	同上
2009-11-11	关于股东买卖公司股票情况的公告	2009—91	同上
2009-11-27	2009年第七次临时股东大会决议公告	2009—92	同上
2009-12-10	第三届董事会第二十一次会议决议公告	2009—93	同上
2009-12-10	关于对全资子公司增资的公告	2009—94	同上
2009-12-10	关于召开2009年第八次临时股东大会的通知	2009—95	同上
2009-12-26	2009年第八次临时股东大会决议公告	2009—96	同上
2009-12-30	第三届董事会第二十二次会议决议公告	2009—97	同上
2009-12-31	收回股东短线交易收益的提示性公告	2009—98	同上

第十节 财务报告

- 一、 审计报告（全文附后）
- 二、 信永中和会计师事务所对公司2009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

二〇一〇年三月十三日

审计报告

XYZH/2009SZA2010-1

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“德豪润达公司”）合并及母公司财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表，2009 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是德豪润达公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。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，德豪润达公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了德豪润达公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。

信永中和会计师事务所

中国注册会计师：王建新

中国注册会计师：牛文娇

中国 北京

二〇一〇年三月十三日

资产负债表

编制单位：广东德豪润达电气股份有限公司

2009 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	411,678,176.39	189,949,037.20	244,659,569.61	126,357,418.39
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	206,900.83		570,607.40	
应收票据	4,936,428.00	2,300,000.00	2,641,265.00	1,120,000.00
应收账款	394,074,381.90	419,668,554.18	414,261,950.71	295,513,773.67
预付款项	168,408,285.56	26,453,223.31	75,654,487.52	25,629,855.47
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				
其他应收款	91,403,440.63	470,826,420.94	84,680,330.11	307,870,116.81
买入返售金融资产				
存货	448,949,629.42	176,761,776.61	417,861,420.78	180,634,430.24
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,519,657,242.73	1,285,959,012.24	1,240,329,631.13	937,125,594.58
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				
长期股权投资	2,051,579.34	147,977,059.25	257,426.66	120,482,906.59
投资性房地产		49,632,514.73	14,171,930.53	52,430,375.63
固定资产	610,763,118.94	283,028,913.96	510,378,227.10	267,876,714.89
在建工程	11,320,627.16	7,958,510.40	27,225,893.66	24,458,393.02
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	55,746,260.19	15,085,886.99	22,626,147.23	15,756,282.25
开发支出				
商誉	11,059,560.91		19,665,946.81	
长期待摊费用	2,555,285.29	1,347,644.59	1,653,520.25	1,490,335.75
递延所得税资产	3,624,949.53		2,370,042.49	
其他非流动资产				
非流动资产合计	697,121,381.36	505,030,529.92	598,349,134.73	482,495,008.13
资产总计	2,216,778,624.09	1,790,989,542.16	1,838,678,765.86	1,419,620,602.71

资产负债表（续）

编制单位：广东德豪润达电气股份有限公司

2009 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	455,315,924.75	227,005,120.00	224,798,163.08	210,000,000.00
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				
应付票据	257,284,343.03	226,865,304.26	278,509,569.21	202,243,898.07
应付账款	562,913,502.43	493,444,717.07	636,007,824.13	397,366,962.39
预收款项	31,038,967.56	4,588,774.56	11,459,188.85	6,164,335.18
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	45,882,898.12	19,662,562.18	39,533,038.81	19,819,683.50
应交税费	9,647,134.24	-7,510,613.75	-12,421,952.54	-7,517,175.26
应付利息	408,939.99	375,885.06	902,817.03	458,163.75
应付股利	9,860,010.27			
其他应付款	136,938,936.77	252,852,358.46	50,639,869.03	31,384,728.99
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				
其他流动负债				
流动负债合计	1,509,290,657.16	1,217,284,107.84	1,229,428,517.60	859,920,596.62
非流动资产：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	4,245,769.57		13,600.33	
其他非流动负债			3,080,155.13	3,080,155.13
非流动负债合计	4,245,769.57		3,093,755.46	3,080,155.13
负债合计	1,513,536,426.73	1,217,284,107.84	1,232,522,273.06	863,000,751.75
股东权益：				
股本	323,200,000.00	323,200,000.00	323,200,000.00	323,200,000.00
资本公积	200,092,191.99	199,349,800.00	200,092,191.99	199,349,800.00
减：库存股				
盈余公积	34,147,065.78	34,147,065.78	32,438,507.44	32,438,507.44
一般风险准备				
未分配利润	93,558,772.21	17,008,568.54	46,276,042.52	1,631,543.52
外币报表折算差额	-2,422,937.04		-1,892,857.86	
归属于母公司股东权益合计	648,575,092.94	573,705,434.32	600,113,884.09	556,619,850.96
少数股东权益	54,667,104.42		6,042,608.71	
股东权益合计	703,242,197.36	573,705,434.32	606,156,492.80	556,619,850.96
负债和股东权益总计	2,216,778,624.09	1,790,989,542.16	1,838,678,765.86	1,419,620,602.71

法定代表人：王冬雷

财务负责人：王冬明

会计机构负责人：张刚

利润表

编制单位：广东德豪润达电气股份有限公司

2009 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	1,921,832,890.74	931,357,125.02	2,522,534,368.41	1,214,849,775.56
其中：营业收入	1,921,832,890.74	931,357,125.02	2,522,534,368.41	1,214,849,775.56
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,849,885,050.14	929,016,789.33	2,590,674,847.08	1,262,902,281.88
其中：营业成本	1,511,971,870.19	793,483,682.14	2,174,750,979.45	1,077,566,758.84
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	6,347,192.17	4,594,712.33	6,332,506.92	6,039,619.54
销售费用	140,631,193.37	35,678,906.43	133,376,384.37	39,608,987.42
管理费用	161,134,842.58	79,199,054.36	179,183,370.20	98,625,248.62
财务费用	22,639,419.25	17,261,624.53	40,007,072.32	12,219,978.94
资产减值损失	7,160,532.58	-1,201,190.46	57,024,533.82	28,841,688.52
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	207,067.67		588,245.38	
投资收益（损失以“-”号填列）	1,746,459.60	1,807,801.64	-1,953,502.49	-1,953,502.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,794,152.66	1,794,152.66	-1,953,502.49	-1,953,502.49
托管收益（损失以“-”号填列）				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	73,901,367.87	4,148,137.33	-69,505,735.78	-50,006,008.81
加：营业外收入	21,751,312.73	14,017,146.89	6,009,567.58	3,742,562.87
减：营业外支出	2,920,141.69	1,079,700.86	5,013,586.93	324,978.97
其中：非流动资产处置损失	1,567,668.95	5,723.25	4,703,574.64	295,549.28
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	92,732,538.91	17,085,583.36	-68,509,755.13	-46,588,424.91
减：所得税费用	21,508,361.58		3,738,876.35	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	71,224,177.33	17,085,583.36	-72,248,631.48	-46,588,424.91
归属于母公司所有者的净利润	48,991,288.03		-62,400,764.74	
少数股东损益	22,232,889.30		-9,847,866.74	
六、每股收益				
（一）基本每股收益	0.15		-0.19	
（二）稀释每股收益	0.15		-0.19	
七、其他综合收益	-530,079.18		-574,296.90	

八、综合收益总额	70,694,098.15	17,085,583.36	-72,822,928.38	-46,588,424.91
归属于母公司股东的综合收益总额	48,461,208.85		-62,975,061.64	
归属于少数股东的综合收益总额	22,232,889.30		-9,847,866.74	

法定代表人：王冬雷

财务负责人：王冬明

会计机构负责人：张刚

现金流量表

编制单位：广东德豪润达电气股份有限公司

2009 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	2,141,486,123.95	859,466,064.06	2,691,515,185.09	1,282,748,471.07
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	150,594,407.76	74,159,719.20	112,337,884.44	45,673,215.42
收到其他与经营活动有关的现金	17,906,219.54	276,022,092.26	11,553,061.04	67,804,410.60
经营活动现金流入小计	2,309,986,751.25	1,209,647,875.52	2,815,406,130.57	1,396,226,097.09
购买商品、接受劳务支付的现金	1,624,998,559.81	611,770,675.16	2,001,937,182.13	888,312,164.19
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	296,050,012.69	140,391,522.07	356,918,776.96	163,532,496.87
支付的各项税费	65,545,672.80	28,136,505.08	33,672,499.74	10,236,254.34
支付其他与经营活动有关的现金	246,499,359.79	388,363,800.55	196,410,688.99	210,179,323.65
经营活动现金流出小计	2,233,093,605.09	1,168,662,502.86	2,588,939,147.82	1,272,260,239.05
经营活动产生的现金流量净额	76,893,146.16	40,485,372.66	226,466,982.75	123,965,858.04
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				

取得投资收益收到的现金				14,293,047.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,257,602.51	2,257,602.51	1,299,591.00	131,774.00
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				
投资活动现金流入小计	2,257,602.51	2,257,602.51	1,299,591.00	14,424,821.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	193,179,734.14	31,400,028.43	60,839,490.47	37,954,796.94
投资支付的现金		24,680,000.00		10,500,000.00
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	-17,796,603.83			
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	175,383,130.31	56,080,028.43	60,839,490.47	48,454,796.94
投资活动产生的现金流量净额	-173,125,527.80	-53,822,425.92	-59,539,899.47	-34,029,975.23
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	9,800,000.00		9,295,200.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	9,800,000.00		9,295,200.00	
取得借款收到的现金	785,080,964.04	503,902,160.00	575,176,020.04	480,303,618.89
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	46,500,000.00	46,500,000.00		
筹资活动现金流入小计	841,380,964.04	550,402,160.00	584,471,220.04	480,303,618.89
偿还债务支付的现金	589,363,202.37	486,897,040.00	608,359,566.59	500,303,618.89
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,279,720.04	13,440,877.07	24,866,052.92	20,405,297.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	81,500,000.00	50,000,000.00		
筹资活动现金流出小计	687,142,922.41	550,337,917.07	633,225,619.51	520,708,916.54
筹资活动产生的现金流量净额	154,238,041.63	64,242.93	-48,754,399.47	-40,405,297.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	329,976.79	-318,540.86	-19,697,254.40	-2,622,919.08
五、现金及现金等价物净增加额	58,335,636.78	-13,591,351.19	98,475,429.41	46,907,666.08
加：期初现金及现金等价物余额	244,659,569.61	126,357,418.39	146,184,140.20	79,449,752.31
六、期末现金及现金等价物余额	302,995,206.39	112,766,067.20	244,659,569.61	126,357,418.39

法定代表人：王冬雷

财务负责人：王冬明

会计机构负责人：张刚

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

2009 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	323,200,000.00	200,092,191.99			32,438,507.44		46,276,042.52	-1,892,857.86	6,042,608.71	606,156,492.80
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	200,092,191.99			32,438,507.44		46,276,042.52	-1,892,857.86	6,042,608.71	606,156,492.80
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,708,558.34		47,282,729.69	-530,079.18	48,624,495.71	97,085,704.56
（一）净利润							48,991,288.03		48,624,495.71	97,615,783.74
（二）其他综合收益								-530,079.18		-530,079.18
上述（一）和（二）小计							4,8991,288.03	-530,079.18	48,624,495.71	97,085,704.56
（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					1,708,558.34		-1,708,558.34			
1. 提取盈余公积					1,708,558.34		-1,708,558.34			
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										
四、本年年末余额	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

法定代表人：王冬雷

财务负责人：王冬明

会计机构负责人：张刚

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

2009 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	161,600,000.00	361,692,191.99			32,438,507.44		108,676,807.26	-1,318,560.96	6,595,275.45	669,684,221.18
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年年初余额	161,600,000.00	361,692,191.99			32,438,507.44		108,676,807.26	-1,318,560.96	6,595,275.45	669,684,221.18
三、本年增减变动金额（减少）	161,600,000.00	-161,600,000.00					-62,400,764.74	-574,296.90	-552,666.74	-63,527,728.38

以“-”号填列)										
(一) 净利润							-62,400,764.74		-9,847,866.74	-72,248,631.48
(二) 其他综合收益								-574,296.90		-574,296.90
上述(一)和(二)小计							-62,400,764.74	-574,296.90	-9,847,866.74	-72,822,928.38
(三) 股东投入和减少资本									9,295,200.00	9,295,200.00
1. 股东投入资本									9,295,200.00	9,295,200.00
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	161,600,000	-161,600,000								
1. 资本公积转增股本	161,600,000	-161,600,000								
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										
四、本年年末余额	323,200,000.00	200,092,191.99			32,438,507.44		46,276,042.52	-1,892,857.86	6,042,608.71	606,156,492.80

法定代表人：王冬雷

财务负责人：王冬明

会计机构负责人：张刚

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

2009 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	323,200,000.00	199,349,800.00			32,438,507.44		1,631,543.52	556,619,850.96
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			32,438,507.44		1,631,543.52	556,619,850.96
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,708,558.34		15,377,025.02	17,085,583.36
（一）净利润							17,085,583.36	17,085,583.36
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							17,085,583.36	17,085,583.36
（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					1,708,558.34		-1,708,558.34	
1. 提取盈余公积					1,708,558.34		-1,708,558.34	
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								
四、本年年末余额	323,200,000.00	199,349,800.00			34,147,065.78		17,008,568.54	573,705,434.32

法定代表人：王冬雷

财务负责人：王冬明

会计机构负责人：张刚

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

2009 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	161,600,000.00	360,949,800.00			32,438,507.44		48,219,968.43	603,208,275.87
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	161,600,000.00	360,949,800.00			32,438,507.44		48,219,968.43	603,208,275.87
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							-46,588,424.91	-46,588,424.91

(一) 净利润							-46,588,424.91	-46,588,424.91
(二) 直接计入股东权益的利得和损失							-	-
上述(一)和(二)小计							-46,588,424.91	-46,588,424.91
(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								
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	161,600,000.00	-161,600,000.00						
1. 资本公积转增股本	161,600,000.00	-161,600,000.00						
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								
四、本年年末余额	323,200,000.00	199,349,800.00				32,438,507.44	1,631,543.52	556,619,850.96

法定代表人：王冬雷

财务负责人：王冬明

会计机构负责人：张刚

广东德豪润达电气股份有限公司财务报表附注

2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

公司的基本情况

广东德豪润达电气股份有限公司（以下简称“本公司”，在包含子公司时统称“本集团”）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 75,000 千元按 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 75,000 千元（业经信永中和会计师事务所验证）；同时，企业名称变更为广东德豪润达电气股份有限公司。

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 26,000 千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 101,000 千元，业经信永中和会计师事务所审验。

2005 年 10 月 26 日，本公司股东会议通过了《广东德豪润达电器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 101,000 千股为基数，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 101,000 千股增加至 161,600 千股，同时资本公积金由人民币 422,292 千元减少为人民币 361,692 千元。

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 161,600 千股为基数，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 161,600 千股增加至 323,200 千股；同时资本公积金由 360,950 千元减少为 199,350 千元。本次资本公积转增股本业经信永中和会计师事务所审验。

截止 2009 年 12 月 31 日，本公司总股本为 323,200 千股，其中限售股 16,249 千股，占总股本 5.03%，非限售股 306,951 千股，占总股本的 94.97%。

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。

本公司之控股公司为珠海德豪电器有限公司（以下简称“德豪电器”），王冬雷为本集团最终控制人。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，主持企业的生产经营管理工作。

财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注四“重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法”所述会计政策和估计编制。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

1. 会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

2. 记账本位币

本集团在香港设立的子公司以港币作为记账本位币，本公司及其他在境内设立的子公司以人民币为记账本位币。

3. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产等以公允价值计量外，以历史成本为计价原则。

4. 现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

5. 外币业务和外币财务报表折算

(1) 外币交易

本集团外币交易按上月末中国人民银行公布的人民币汇率中间价将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。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为人民币，所产生的折算差额，作为公允价值变动直接计入当期损益。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，不改变其人民币金额。

(2) 外币财务报表的折算

外币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，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入与费用项目，按当期平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益项目下单独列示。实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，在编制合并财务报表时，也作为外币报表折算差额在股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。

外币现金流量采用当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

6. 金融资产和金融负债

(1) 金融资产

本集团按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产四大类。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

2) 持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

3) 贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金

融资产。

4) 可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

金融资产以公允价值进行初始确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；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损益，同时调整公允价值变动损益。

可供出售金融资产的公允价值变动计入股东权益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，取得的价款与账面价值扣除原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之后的差额，计入投资损益。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对其他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。如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。

(2) 金融负债

本集团的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

1) 金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃

市场上，本集团已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；本集团拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。

2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

7. 应收款项坏账准备

(1) 坏账的确认标准

1) 债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而且在可预见的时间内无法偿付债务等；

2) 债务单位逾期未履行偿债义务超过 3 年；

3) 其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

(2) 坏账准备的核算方法

本集团将应收款项按照人民币 50 万元为标准划分为单项金额重大的应收款项和单项金额不重大的应收款项。

对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值的，应当根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；

对于单项金额不重大的应收款项不单独进行减值测试，而与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

本集团的应收账款按“逾期”与“未逾期”的特征划分资产组合，未逾期的应收账款由于回收的确定性较高发生坏账的机率很小不计提坏账准备，已逾期的按以下标准计提坏账准备：

账龄	坏账计提比例
1 年以内	2%
1-2 年	5%
2-3 年	10%
3-4 年	30%
4-5 年	50%

5 年以上	100%
-------	------

本集团的其他应收款按“对内部员工的其他应收款”及“其他”划分资产组合，对内部员工的其他应收款由于回收的确定性较高发生坏账的机率很小而不计提坏账准备，在实际发生时直接核销；除此以外，其他应收款按以下标准计提坏账准备：

账龄	坏账计提比例
1 年以内	2%
1-2 年	5%
2-3 年	10%
3-4 年	30%
4-5 年	50%
5 年以上	100%

8. 存货

本集团存货主要包括原材料、产成品、委托加工材料、低值易耗品、修理用备件等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按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。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；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

9. 长期股权投资

长期股权投资主要包括本集团持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、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权益性投资。

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要为任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的

决策需要各合营方一致同意等。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确凿依据主要为本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份，如果有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，则不能形成重大影响。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（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作为合并成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金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作为初始投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定初始投资成本。

本集团对子公司投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按权益法进行调整；对合营企业及联营企业投资采用权益法核算；对不具有控制、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；对不具有控制、共同控制或重大影响，但在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

本集团对因减少投资等原因对被投资单位不再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，改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，也改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，或因处置投资等原因对被投资单位不再具有控制但能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的长期股权投资，改按权益法核算。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资收益。

10. 投资性房地产

本集团投资性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和已出租的建筑物。

本集团投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本集团对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下：

类 别	折旧年限(年)	预计残值率	年折旧率
房屋建筑物	10-30	5%	3.17%-9.5%

当投资性房地产的用途改变为自用时，则自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，则自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

11. 固定资产

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 2,000 元的有形资产。

固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、模具和其他设备，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价、增值税、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本集团固定资产的预计净残值率、分类折旧年限、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率	年折旧率
1	房屋建筑物	10-30	5%	3.17%—9.5%
2	机器设备	10	5%	9.5%
3	运输设备	5	5%	19%
4	模具	5		20%
5	其他设备	5	5%	19%

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

12. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

13. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除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予以资本化；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乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指1年以上）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。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

14. 无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

15. 研究与开发

本集团的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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) 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；

(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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

16. 非金融长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本集团将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

17. 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

18. 长期待摊费用

本集团长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

19. 职工薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出。

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，确认为预计负债计入当期损益。

20. 股份支付

股份支付是指为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等

待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

21. 预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并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。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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

22. 收入确认原则

本集团的营业收入主要为销售商品收入，收入确认原则：本集团在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，本集团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。

本集团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，即本集团委托代理销售公司与本集团部分海外客户签订销售合同、代本集团接受订单，负责本集团海外市场的宣传、推广工作并代收销售货款。

本集团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。

本集团对销售退回、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，故本集团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。

23. 建造合同

本集团在合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入本集团、实际发生的合同成本能够清楚区分和可靠计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能

够可靠确定时，于资产负债表日按完工百分比法确认合同收入和合同费用。采用完工百分比法时，合同完工进度根据测定的完工进度确定。

建造合同的结果不能可靠地估计时，如果合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期确认为费用；如果合同成本不可能收回的，应在发生时立即确认为费用，不确认收入。

本集团于期末对建造合同进行检查，如果建造合同预计总成本将超过合同预计总收入时，提取损失准备，将预计损失确认为当期费用。

24. 政府补助

政府补助在本集团能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量；对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

25. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

26. 租赁

本集团在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本集团作为承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两

者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本集团作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，本集团作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

27. 所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

28. 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指集团内同时满足下列条件的组成部分：该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本集团根据上述标准分为小家电分部和 LED 分部。

分部间转移价格参照市场价格确定，共同费用除无法合理分配的部分外按照收入比例在不同的分部之间分配。

29. 终止经营

终止经营是指本集团已被处置或被划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分，该组成部分按照本集团计划将整体或部分进行处置。

同时满足下列条件的本集团组成部分被划归为持有待售：本集团已经就处置该组成部分作出决议、本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议以及该项转让将在一年内完成。

30. 企业合并

企业合并是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。本集团在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债，合并日或购买日为实际取得被合并方或被购买方控制权的日期。

对于同一控制下的企业合并，作为合并方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，取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下企业合并，合并成本为本集团在购买日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。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，经复核确认后，计入当期损益。

31. 合并财务报表的编制方法

合并范围的确定原则

本集团将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

合并财务报表所采用的会计方法

(1) 本集团合并财务报表是按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

(2) 子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业于合并当期的年初已经存在，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量，按原账面价值纳入合并财务报表。

(3) 本集团合并财务报表的具体范围包括：本公司、威斯达电器（中山）制造有限公司（以下简称“中山威斯达”）、珠海瀚盛精密机械有限公司（以下简称“瀚盛精密”）、德豪润达国际（香港）有限公司（以下简称“香港德豪”）、珠海市东部颖承精密压铸有限公司（以下简称“东部颖承”）、北美电器（珠海）有限公司（以下简称“北美电器”）、珠海德豪润达电器有限公司（以下简称“德豪润达电器”）、中山德豪润达电器有限公司（以下简称“中山德豪”）、深圳实用电器有限公司（以下简称“深圳实用”）、珠海德豪润达电机有限公司（以下简称“电机公司”）、广东健隆光电科技有限公司（以下简

称“健隆光电”)、深圳市锐拓显示技术有限公司(以下简称深圳锐拓)、芜湖德豪润达光电科技有限公司(以下简称“芜湖德豪”)、扬州德豪润达光电有限公司(以下简称“扬州德豪”)、健隆光电科技有限公司(以下简称“香港健隆”)。

五、会计政策、会计估计变更和前期差错更正

本集团本年无会计政策变更、会计估计变更和重要前期差错更正情况。

六、税项

本集团适用的主要税种及税率如下：

1. 企业所得税

本公司为高新技术企业，所得税税率为 15%，企业所得税优惠期为 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31，本年度为享受优惠期的第二个年度。

本公司之子公司瀚盛精密、东部颖承、北美电器及德豪润达电器，注册地在珠海经济特区；子公司深圳实用、深圳锐拓注册地在深圳经济特区，所得税适用税率均为 20%。深圳实用、深圳锐拓属于新成立的外商投资企业，享受“两免三减半”的所得税优惠政策。本年为深圳实用第二个减半征收年度，为深圳锐拓第三个减半征收年度，适用所得税税率均为 10%。

本公司之子公司香港德豪及香港健隆，注册地在香港，所得税税率为 16.5%。

本公司之子公司中山威斯达为高新技术企业，所得税税率为 15%，企业所得税优惠期为 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日，本年度为享受优惠期的第二个年度。

本公司之子公司中山德豪属于新成立外商投资企业，享受“两免三减半”的所得税优惠政策，本年度为第二个免税年度。

本公司之子公司健隆光电、电机公司、芜湖德豪、扬州德豪所得税税率为 25%。

2. 增值税

本公司商品销售收入适用增值税。其中：内销商品销项税率为 17%。

购买原材料等所支付的增值税进项税额可以抵扣销项税，税率为 17%。其中：为出口产品而支付的进项税可以申请退税。

本公司与本公司之子公司中山威斯达、深圳实用、瀚盛精密、深圳锐拓等出口业务执行出口产品增值税“免、抵、退”的政策，根据财政部、国家税务总局于 2009 年 6 月 8

日发布《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》（财税[2009]88号），从2009年6月1日起提高部分商品的出口退税率，本集团大部分产品出口退税率由13%提高到17%。

增值税应纳税额为当期销项税抵减当期进项税后的余额。

3. 城建税及教育费附加

除属于中外合资及外商独资的子公司外，本集团其他公司城建税和教育费附加的计税基数为应缴纳的流转税及当期出口产品增值税免抵税额，适用税率分别为7%和3%。本公司之子公司中的中外合资企业及外商独资企业城建税及教育费附加予以减免。

4. 房产税

本集团自用房产以房产原值的70%为计税依据，适用税率为1.2%；出租房产以出租收入为计税依据，适用税率为12%。

5. 个人所得税

本集团职工的个人所得税由个人承担，本集团代扣代缴。

七、企业合并及合并财务报表

A、本公司之子公司基本情况

公司名称	注册地	公司类型	注册资本	经营范围	年末投资金额	持股比例	表决权比例	是否合并报表
瀚盛精密	广东珠海	中外合资	289 万港元	小家电零部件制造加工	本公司投资 147.39 万港元；香港德豪投资 141.61 万港元	51% 49%	100%	是
中山威斯达	广东中山	中外合资	1100 万美元	家用电器的生产、销售	本公司投资 770 万美元；香港德豪投资 330 万美元	70% 30%	100%	是
香港德豪	中国香港	香港公司	2200 万港元	进出口贸易和信息咨询服务	本公司投资 2197.8 万港元；中山威斯达投资 2.2 万港元	99.9% 0.1%	100%	是
东部颖承	广东珠海	有限责任	600 万人民币	模具、铸件制造	中山威斯达投资 540 万元	90%	90%	是
北美电器	广东珠海	中外合资	50 万美元	生产和销售自产的各类电器产品	本公司投资 15 万美元；香港德豪投资 35 万美元	30% 70%	100%	是
德豪润达电器	广东珠海	有限责任	1000 万人民币	商业批发、零售	本公司投资 1000 万元	100%	100%	是
中山德豪	广东中山	中外合资	1000 万港元	生产销售家用电器及其零配件	本公司投资 700 万港元；香港德豪投资 300 万港元	70% 30%	100%	是
深圳实用	广东深圳	外商独资	5000 万港元	家用电器的生产和销售	香港德豪投资 3500 万港元	70%	70%	是
电机公司	广东珠海	有限责任	500 万人民币	生产销售家用电机及其他零部件	本公司投资 500 万人民币	100%	100%	是
健隆光电*1	广东台山	有限责任	2000 万人民币	生产销售光电子器件及其他电子器件	本公司投资 1020 万人民币；广东健隆达投资 980 万人民币	51%	51%	是
深圳锐拓*2	广东深圳	有限责任	1000 万人民币	生产销售 LED 产品及器件	健隆光电投资 600 万元，石耀忠投资 400 万元	30.6%	60%	是
芜湖	安徽芜湖	有限责任	2000 万人	小家电及 LED 封装	本公司投资 2000 万	100%	100%	是

德豪*3	湖	任	民币	与应用	元				
扬州德豪*4	江苏扬州	外商独资	2500 万美元	LED 芯片生产、封装及应用	香港德豪投资 2500 万美元	100%	100%	是	
香港健隆*5	中国香港	香港公司	100 万港币	进出口贸易和信息咨询服务	香港德豪投资 100 万港币	100%	100%	是	

*1 于 2009 年 3 月 27 日，经本公司第三届董事会第十次会议审议通过，同意本公司及全资子公司德豪润达电器与广东健隆达光电科技有限公司（以下简称“广东健隆达”）共同以现金方式增资台山市健隆光电科技有限公司（以下简称“台山健隆”），增资完成后，台山健隆的注册资本为人民币 2000 万元，其中本公司持有 45.9% 的股权，德豪润达电器持有 5.1% 的股权，广东健隆达持有 49% 的股权。公司于 2009 年 5 月 4 日再次进行了股东变更，德豪润达电器将其持有的台山健隆 5.1% 的股份转让给本公司，转让后本公司持有台山健隆 51% 股权，广东建隆达持有台山健隆 49% 股权，该股权转让已于 2009 年 5 月 4 日完成了工商变更登记手续。2009 年 6 月，台山健隆更名为广东健隆光电科技有限公司。

*2 于 2009 年 7 月 27 日，经本公司第三届董事会第十四次会议审议通过，并于 2009 年 8 月 12 日，经本公司 2009 年第四次临时股东会审议通过，同意本公司之控股子公司健隆光电出资 21,000 千元收购深圳锐拓 60% 股权。上述股权转让手续于 2009 年 9 月 26 日完成，本集团自 2009 年 9 月 30 日起将深圳锐拓纳入本集团合并报表范围。深圳锐拓已重新领取了注册号为 440306103331077 的企业法人营业执照；公司住所：深圳市宝安区石岩街道应人石社区创见二期工业区 D 栋一、二、三层；法人代表：石耀忠；经营范围包括：生产销售 LED 模块、LED 模组、LED 发光管及显示屏（法律禁止及需前置审批项目除外）。

*3 于 2009 年 10 月 10 日，经本公司第三届董事会第十七次会议审议通过，同意本公司出资 20,000 千元在安徽省芜湖市成立芜湖德豪。上述投资已于 2009 年 10 月 12 日完成，出资业经华普天健高商会计师事务所审验。芜湖德豪于 2009 年 10 月 12 日领取了注册号为 340208000009545 的企业法人营业执照；公司住所：芜湖经济技术开发区管委会办公室三楼；法人代表：王冬明；经营范围包括：开发、生产、销售家用电器、发光二极管、半导体 LED 照明、LED 显示屏等。

*4 于 2009 年 11 月 10 日，经本公司第三届董事会第二十次会议审议通过，并于 2009 年 11 月 26 日，经本公司 2009 年第七次临时股东大会审议通过，同意本公司之全资子公司香港德豪投资成立扬州德豪，扬州德豪注册资本不超过 4500 万美元，首期出资额不超过 2500 万美元。2009 年 12 月 25 日至 12 月 30 日，香港德豪分三期出资累计 2500 万美元，上述历次出资业经扬州东衡会计师事务所有限公司审验。扬州德豪于 2010 年 1 月 7 日领取了完成注册资本变更后的企业法人营业执照，注册

号为 321000400018346；公司住所：扬州市邗江经济开发区牧羊路 8 号；法人代表：王冬明；经营范围包括：生产 LED 外延片、LED 芯片、发光二极管、LED 照明、LED 显示屏等产品及技术咨询。

*5 于 2009 年 4 月 23 日，经香港公司注册处批准，由香港德豪出资成立香港健隆，香港健隆注册资本为港币 5,000 千元，实际已出资港币 1,000 千元，并已领取了编号为 133054 的公司注册证书，公司住所：Flat B, 18/F., Block 6, City One Shatin, New Territories, Hong Kong；公司首任个人董事：王冬明。经营范围：进出口贸易和信息咨询服务。

B、本公司合并财务报表范围的变动

（一）本年合并财务报表合并范围的变动

本年度新纳入合并范围的公司情况

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例	年末净资产	本年净利润
深圳锐拓	控股收购	30.6%	60,798,462.77	19,472,801.84
芜湖德豪	新设	100%	19,808,359.00	-191,641.00
扬州德豪	新设	100%	170,611,786.36	-94,123.64
香港健隆	新设	100%	573,900.57	-306,826.65

（二）本年发生的企业合并

通过非同一控制下企业合并取得的子公司的情况

公司名称	注册地	注册资本	投资金额	持股比例	经营范围
深圳锐拓	深圳	1000 万元	2100 万元	30.6%	LED 产品生产销售

（1）经深圳市工商管理局批准，深圳锐拓于 2005 年 4 月成立，公司注册资本为 1000 万元；经营范围包括：生产销售 LED 模块、LED 模组、LED 发光管及显示屏（法律禁止及需前置审批项目除外）；2009 年 7 月，根据多方签订的《股权转让协议》，原股东石耀忠、胡焕晔、石耀南将其所持有深圳锐拓的股权中的 60% 转让给健隆光电，2009 年 9 月 26 日，上述股权转让手续办理完毕。股权转让前后深圳锐拓股权结构如下（单位：人民币元）：

持股人	转让前持股金额	转让前持股比例	转让后持股金额	转让后持股比例
石耀忠	5,000,000.00	50%	4,000,000.00	40%
胡焕晔	3,000,000.00	30%		
石耀南	2,000,000.00	20%		
健隆光电			6,000,000.00	60%
小计	10,000,000.00	100%	10,000,000.00	100%

（2）购买日为 2009 年 9 月 30 日，确定依据为：

- 1) 上述股权转让协议已于 2009 年 8 月 12 日, 经本公司 2009 年第四次临时股东会审议并通过;
- 2) 2009 年 9 月底, 参与合并各方已办理了股权转移手续, 并领取了变更后的企业法人营业执照;
- 3) 健隆光电于 2009 年 8 月和 10 月分别支付了股权转让款 15,000 千元、6,000 千元, 上述股权收购款已经全部支付完毕;
- 4) 健隆光电实际上已经控制了深圳锐拓的财务和经营政策, 并享有相应的收益和风险。

(3) 被购买方可辨认资产负债情况

项目	2009 年 9 月 30 日 (购买日)	
	账面价值	公允价值
流动资产	117,612,476.50	117,612,476.50
非流动资产	9,480,712.02	26,864,071.37
流动负债	98,805,047.10	98,805,047.10
非流动负债*		4,345,839.84

*系因按公允价值对深圳锐拓财务报表进行调整, 调整后报表资产负债的账面价值与计税基础之间的差异形成的递延所得税负债。

(4) 深圳锐拓截止 2009 年 6 月 30 日之财务报表业经广东大华德律会计师事务所审计, 并出具华德专审字(2009)316 号审计报告; 深圳锐拓在收购日的账面价值系以上述经审计的截止财务报表为基础, 经过公司 7-9 月的经营形成。深圳锐拓截止 2009 年 6 月 30 日之财务报表业经广东恒信德律资产评估师有限公司评估, 并出具编号为 HDZPZ2009000011 号资产评估报告, 深圳锐拓在收购日的公允价值系以该评估报告按重置成本法确定的价值为基础, 经过公司 7-9 月经营形成。

健隆光电收购深圳锐拓形成负商誉为 3,975 千元 (其中归属于本公司的负商誉为 2,027 千元), 系根据健隆光电投资额 21,000 千元与占深圳锐拓以公允价值(41,325 千元)为基础的股权比例(60%)之差确认。上述负商誉经再次复核确认后, 已结转为本年损益。

(5) 被购买方购买日后的经营情况

项目	2009 年 10 月 1 日-2009 年 12 月 31 日
营业收入	53,565,925.23
净利润	19,472,801.84
经营活动现金流量净额	-5,148,417.93
净现金流量	-18,654,932.00

八、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2009 年 1 月 1 日，“年末”系指 2009 年 12 月 31 日，“本年”系指 2009 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2008 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	年末金额			年初金额		
	原币	折算 汇率	折合人民币	原币	折算 汇率	折合人民币
库存现金			1,119,029.42			549,943.80
人民币			889,815.36			438,768.15
美元	24,099.10	6.8282	164,553.47	6,549.64	6.8346	44,764.17
港币	36,463.23	0.8805	32,105.14	38,065.32	0.8819	33,569.63
欧元	2,983.50	9.7971	29,229.65	2,566.15	9.6590	24,786.44
英镑	300.00	10.978	3,293.40	812.50	9.8798	8,027.34
加元	5.00	6.4802	32.40	5.00	5.6140	28.07
银行存款			248,414,182.95			149,377,028.76
人民币			211,976,204.88			97,763,645.80
美元	5,036,021.39	6.8282	34,386,961.26	7,439,768.22	6.8346	50,847,839.87
港币	834,405.75	0.8805	734,677.57	219,768.31	0.8819	193,811.91
欧元	134,360.09	9.7971	1,316,339.24	59,191.55	9.6590	571,731.18
其他货币资金			162,144,964.02			94,732,597.05
人民币			162,144,388.28			94,732,020.44
美元	13.74	6.8282	93.82	13.74	6.8346	93.91
港币	547.34	0.8805	481.92	547.34	0.8819	482.70
合计			411,678,176.39			244,659,569.61

(1) 货币资金年末余额比年初余额增加 68.27%，主要系由于本年度借款增加所致。

(2) 其他货币资金余额中包括 81,500 千元借款保证金存款，存款期限为 1 年，属于受限制的货币资金，详见八、14；其余其他货币资金为银行承兑汇票保证金。

2. 应收账款

(1) 应收账款风险分类

项目	年末金额				年初金额			
	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
单项金额重大的应收账款	376,443,906.52	94%	5,501,984.92	83%	411,708,598.81	97%	9,507,581.22	90%

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	11,682,819.09	3%	1,160,293.43	17%	8,806,554.61	2%	1,052,784.13	10%
其他单项金额不重大的应收账款	12,609,934.64	3%			4,307,162.64	1%		
合计	400,736,660.25	100%	6,662,278.35	100%	424,822,316.06	100%	10,560,365.35	100%

1) 年末单项金额重大, 或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例	计提原因
Applica Asia Ltd	2,949,497.48	2,949,497.48	100%	账龄4年以上, 货款存在争议
Applica Canada Corp	682,162.76	682,162.76	100%	账龄4年以上, 货款存在争议
Applica Consumer Products Inc.	227,579.96	227,579.96	100%	账龄4年以上, 货款存在争议
合计	3,859,240.20	3,859,240.20		

2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	7,212,098.62	62%	144,241.97	5,408,087.33	62%	108,161.75
1-2年	1,760,848.31	15%	88,042.41	1,857,839.77	21%	92,891.99
2-3年	1,716,895.33	15%	171,689.53	300,179.23	3%	30,017.92
3-4年	65,139.34	1%	19,541.80	598,194.01	7%	179,458.20
4-5年	378,623.51	2%	187,563.74			
5年以上	549,213.98	5%	549,213.98	642,254.27	7%	642,254.27
合计	11,682,819.09	100%	1,160,293.43	8,806,554.61	100%	1,052,784.13

(2) 本年度实际核销的大额应收账款

单位名称	核销原值	已计提坏账金额	核销原因	是否因关联交易产生
Dixos Group Plc	1,769,929.34	1,769,929.34	账龄4年以上, 无法收回	否

(3) 年末应收账款中不含持本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
Applica Consumer Products Inc.	本公司客户	68,465,590.78	1年以内	17%
Sears/Kmart	本公司客户	61,707,752.18	1年以内	15%
SEB	本公司客户	22,774,387.78	1年以内	6%
Kenwood Applicances (HK) Ltd.	本公司客户	15,336,764.04	1年以内	4%
HamiltonBeach	本公司客户	14,802,653.69	1年以内	4%
合计		183,087,148.47		46%

(5) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例
珠海泰格汽车配件有限公司 (以下简称“泰格汽配”)	本公司之联营公司	3,754,675.51	1%

(6) 应收账款中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
美元	51,774,489.36	6.8282	353,526,568.28	55,200,205.69	6.8346	377,271,325.81
港币	28,482,713.42	0.8805	25,078,459.51	15,380,019.90	0.8819	13,563,639.52
欧元	78,854.58	9.7971	772,546.20	54,639.06	9.6590	527,758.68
合计			379,377,573.99			391,362,724.01

3. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项目	年末金额		年初金额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	166,408,285.56	99%	72,654,487.52	96%
3年以上	2,000,000.00	1%	3,000,000.00	4%
合计	168,408,285.56	100%	75,654,487.52	100%

年末预付账款增加 122.60%，主要是由于本公司之子公司扬州德豪预付土地出让金 61,740 千元形成。

(2) 预付款项主要单位

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
扬州市邗江区财政局	地方政府	61,740,000.00	1年以内	预付土地出让金
深圳迈创利机电有限责任公司	设备供应商	3,146,000.00	1年以内	预付设备款
珠海市金湾区平沙镇财政局	地方政府	2,000,000.00	3年以上	预付土地出让金
珠海市通晶塑胶制品有限公司	设备供应商	1,836,000.00	1年以内	预付设备款
中山市正盈五金模具有限公司	设备供应商	1,781,100.00	1年以内	预付设备款
合计		70,503,100.00		

(3) 年末预付款项中不含持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 预付款项中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	1,577.79	6.8282	10,773.43	445,575.31	6.8346	3,045,329.01
港币	478,791.82	0.8805	421,566.62	405,196.15	0.8819	357,342.48
英镑				4,679.99	9.6590	45,204.02
合计			432,340.05			3,447,875.51

4. 其他应收款

(1) 其他应收款风险分类

项目	年末金额				年初金额			
	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
单项金额重大的其他应收款	73,043,956.13	72%	5,369,931.37	51%	72,345,236.74	74%	8,563,639.89	66%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	13,940,276.00	14%	4,734,464.28	45%	16,135,949.99	17%	4,426,023.32	34%
其他单项金额不重大的其他应收款	14,890,298.60	14%	366,694.45	4%	9,188,806.59	9%		
合计	101,874,530.73	100%	10,471,090.10	100%	97,669,993.32	100%	12,989,663.21	100%

(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1-2 年	5,952,434.48	43%	297,621.72	6,195,156.28	38%	309,757.81
2-3 年	2,176,231.23	16%	217,623.12	3,609,563.78	22%	360,956.38
3-4 年	1,228,912.00	9%	368,673.60	1,572,273.33	10%	471,682.00
4-5 年	1,464,304.91	11%	732,152.46	1,018,809.99	6%	509,405.00
5 年以上	3,118,393.38	21%	3,118,393.38	3,740,146.61	24%	2,774,222.13
合计	13,940,276.00	100%	4,734,464.28	16,135,949.99	100%	4,426,023.32

(3) 本年度实际核销的大额其他应收款

单位名称	其他应收款性质	核销原值	已计提坏账	核销原因
王光平	个人借款	596,581.88	596,581.88	已离职，未结清备用金核销
AT Group International Limited	资金往来	3,430,561.39	3,430,561.39	账龄 4 年以上，无法收回
合计		4,027,143.27	4,027,143.27	

(4) 年末其他应收款中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	性质或内容
Beijing Industrial Development CO., LTD	本公司代理商	39,014,697.26	1 年以内	38%	应收代收货款
应收出口退税		6,400,548.12	1 年以内	6%	增值税出口退税款
大赢数控设备（深圳）有限公司	本公司供应商	3,000,000.00	1 年以内	3%	资金往来款
泰格汽配	本公司之联营公司	2,627,177.50	1 年以内	3%	资金往来款
珠海市颖州印务有限公司	本公司供应商	2,000,000.00	1-2 年	2%	资金往来款
合计		53,042,422.88		52%	

(6) 应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例
王冬雷	本公司最终控制人	359,569.05	1%
泰格汽配	本公司之联营公司	2,627,177.50	4%
高管个人借支备用金	本公司高管	1,077,081.61	2%
合计		4,063,828.16	7%

(7) 其他应收款中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	317,407.93	6.8282	2,167,324.83	4,247,027.33	6.8346	29,026,733.00
港币	10,617,933.95	0.8805	9,348,878.48	2,823,903.41	0.8819	2,490,400.41
合计			11,516,203.31			31,517,133.41

5. 存货

(1) 存货分类

项目	年末金额	年初金额
原材料	180,401,198.43	232,804,375.01
材料成本差异	-2,143,542.45	7,075,169.77
低值易耗品	3,772,548.74	2,945,485.73
在产品	86,534,385.80	70,669,426.89
产成品	211,636,415.30	146,674,366.61
合计	480,201,005.82	460,168,824.01

(2) 存货跌价准备

项目	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
			转回	其他转出	
原材料	33,351,698.34			9,669,054.82	23,682,643.52
在产品	2,208,282.64			1,175,910.99	1,032,371.65
产成品	6,747,422.25			211,061.02	6,536,361.23
合计	42,307,403.23			11,056,026.83	31,251,376.40

其他转出系本年度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出。

6. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末金额	年初金额
按权益法核算长期股权投资	2,051,579.34	257,426.66
长期股权投资合计	2,051,579.34	257,426.66
减：长期股权投资减值准备		
长期股权投资净值	2,051,579.34	257,426.66

(2) 按成本法、权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例	表决权比例	初始金额	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
权益法核算							
华润通讯	30%	30%	3,000,000.00				
泰格汽配	40%	40%	3,259,859.14	257,426.66	1,794,152.68		2,051,579.34
合计			6,259,859.14	257,426.66	1,794,152.68		2,051,579.34

*全称为“珠海华润通讯技术有限公司”（以下简称“华润通讯”）。

截止 2009 年 12 月 31 日，华润通讯净资产为负数，本公司按权益法核算，因未约定承担超额亏损，长期股权投资帐面价值已调减为 0。

(3) 对合营企业、联营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例
联营企业							
华润通讯	有限责任	广东珠海	王家胜	生产和销售通讯软件和硬件产品	人民币10,000千元	30%	30%
泰格汽配	中外合资	广东珠海	Gregor Mark Botner	生产和销售汽车零部件及大型家用电器零部件	美元1,000千元	40%	40%

(续表)

被投资单位名称	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
联营企业					
华润通讯	139,884.53	1,686,343.48	-1,546,458.95		-94,427.40
泰格汽配	18,487,946.55	13,358,998.21	5,128,948.34	20,597,163.16	4,485,381.66
合计	18,627,831.08	15,045,341.69	3,582,489.39	20,597,163.16	4,390,954.26

7. 投资性房地产

按成本计量的投资性房地产

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
原价	15,921,301.17		15,921,301.17	
房屋建筑物	15,921,301.17		15,921,301.17	
累计折旧	1,749,370.64		1,749,370.64	
房屋建筑物	1,749,370.64		1,749,370.64	
账面价值	14,171,930.53		14,171,930.53	
房屋建筑物	14,171,930.53		14,171,930.53	

本年度投资性房地产收回自用，转入固定资产。

8. 固定资产

(1) 固定资产明细表

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
原价	1,065,304,127.89	211,735,379.05	87,523,545.10	1,189,515,961.84
房屋建筑物	321,751,663.37	63,585,949.49	10,792,138.36	374,545,474.50
机器设备	366,531,893.56	57,147,735.11	67,039,366.05	356,640,262.62
运输设备	15,236,554.20	2,017,264.07	1,193,539.79	16,060,278.48
模具	306,423,125.07	82,984,406.20	1,009,763.95	388,397,767.32
其他设备	55,360,891.69	6,000,024.18	7,488,736.95	53,872,178.92
累计折旧	554,323,133.90	104,993,070.17	80,598,327.74	578,717,876.33
房屋建筑物	81,514,662.86	18,066,328.50	8,505,122.14	91,075,869.22
机器设备	232,277,024.25	34,112,339.77	62,601,500.05	203,787,863.97
运输设备	11,447,004.38	309,490.84	1,010,644.79	10,745,850.43
模具	179,101,004.17	49,066,011.46	1,000,165.51	227,166,850.12
其他设备	49,983,438.24	3,438,899.60	7,480,895.25	45,941,442.58
减值准备	602,766.89		567,800.32	34,966.57
房屋建筑物				

机器设备	601,542.19		566,575.62	34,966.57
运输设备				
模具				
其他设备	1,224.70		1,224.70	
账面价值	510,378,227.10			610,763,118.94
房屋建筑物	240,237,000.51			283,469,605.26
机器设备	133,653,327.12			152,817,432.08
运输设备	3,789,549.82			5,314,428.05
模具	127,322,120.90			161,230,917.20
其他设备	5,376,228.75			7,930,736.33

1) 本年末固定资产净值比年初增加 19.67%，主要系本年度收购广东健隆达 LED 资产及收购深圳锐拓转入固定资产形成。

2) 本年增加的固定资产中，由在建工程转入的金额为 51,984 千元。本年增加的累计折旧中，本年计提折旧 102,120 千元。

3) 固定资产抵押情况见附注八、14。

(2) 暂时闲置的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
机器设备	221,936.99	188,195.12	33,741.87		暂未使用
其他设备	9,611.67	8,386.97	1,224.70		暂未使用
合计	231,548.66	196,582.09	34,966.57		

9. 在建工程

在建工程明细表

工程名称	年初金额	本年增加	本年转固	本年转无形资产	年末金额	资金来源
厂房办公楼三期工程	2,280,522.74	185,947.73	2,466,470.47			自有资金
厂房办公楼四期工程	15,212,185.49	10,340,516.98	25,552,702.47			自有资金
ERP 项目		326,062.54		326,062.54		自有资金
在制模具	7,666,014.94	17,109,005.78	18,523,132.07		6,251,888.65	自有资金
其他	2,067,170.49	8,443,400.96	5,441,832.94		5,068,738.51	自有资金
合计	27,225,893.66	36,404,933.99	51,984,137.95	326,062.54	11,320,627.16	

10. 无形资产

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
原价	26,616,359.07	35,514,651.77		62,131,010.84
土地使用权	18,452,724.86	14,544,102.78		32,996,827.64
软件	8,163,634.21	478,215.32		8,641,849.53
专利技术及实用新型		20,492,333.67		20,492,333.67
累计摊销	3,990,211.84	2,394,538.81		6,384,750.65
土地使用权	2,876,087.04	509,412.56		3,385,499.60
软件	1,114,124.80	839,935.63		1,954,060.43
专利技术及实用新型		1,045,190.62		1,045,190.62
账面价值	22,626,147.23			55,746,260.19
土地使用权	15,576,637.82			29,611,328.04
软件	7,049,509.41			6,687,789.10
专利技术及实用新型				19,447,143.05

1) 本年增加的累计摊销中，本年摊销 2,403 千元。

2) 本年新增无形资产中包括本公司之子公司健隆光电收购广东健隆达土地使用权净值 14,043 千元，上述土地使用权价值业经深圳市天健国众联资产评估土地房地产估价有限公司采用重置成本法评估，并出具了“深天健国众联评报字（2009）第 T-20301 号”评估报告。

3) 本年本公司之子公司健隆光电收购深圳锐拓股权，深圳锐拓的 14 项专利技术及实用新型业经广东恒信德律资产评估有限公司评估，并出具“HDZPZ2009000011 号”评估报告，评估价值为 19,497 千元，评估增值 19,466 千元。

11. 商誉

被投资单位	原值	减值准备	净值
中山威斯达	6,612,840.58		6,612,840.58
深圳实用	16,846,391.44	16,846,391.44	
北美电器	3,243,267.99		3,243,267.99
瀚盛精密	1,203,452.34		1,203,452.34
合计	27,905,952.35	16,846,391.44	11,059,560.91

本公司根据深圳实用经营规划和其本年实际经营状况，对其投资形成的商誉全额计提了减值准备。

12. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认递延所得税资产和递延所得税负债

项目	年末金额	年初金额
一、递延所得税资产		
坏账准备	1,175,225.62	632,448.80
存货跌价准备	1,537,082.84	1,421,186.75
固定资产减值准备及折旧差异	705,620.95	83,047.40
预计负债等	207,020.12	233,359.54
合计	3,624,949.53	2,370,042.49
二、递延所得税负债		
企业合并形成的所得税负债*	4,234,338.30	
其他	11,431.27	13,600.33
合计	4,245,769.57	13,600.33

*系因按公允价值对深圳锐拓财务报表进行调整，调整后报表资产、负债的账面价值与计税之间的差异形成的递延所得税负债的年末余额。

(2) 已确认递延所得税资产和递延所得税负债的暂时性差异项目

项目	暂时性差异金额
一、可抵扣暂时性差异项目	
坏账准备	6,121,142.53
存货跌价准备	8,903,121.54
固定资产减值准备及折旧差异	2,822,483.78
预计负债等	1,269,151.43
合计	19,115,899.28
二、应纳税暂时性差异项目	
企业合并形成的所得税负债	16,937,353.20
其他	45,725.08
合计	16,983,078.28

13. 资产减值准备明细表

项目	年初金额	本年计提	本年减少		年末金额
			转回	其他转出	
坏账准备	23,550,028.56	3,600,574.62	3,598,776.18	6,418,458.55	17,133,368.45
存货跌价准备	42,307,403.23			11,056,026.83	31,251,376.40
固定资产减值准备	602,766.89			567,800.32	34,966.57
商誉减值准备	8,280,360.59	8,566,030.85			16,846,391.44
合计	74,740,559.27	12,166,605.47	3,598,776.18	18,042,285.70	65,266,102.86

本年计提的坏帐准备中包括收购深圳锐拓转入 922 千元，本年实际计提坏账准备为 2,678 千元。

14. 短期借款

短期借款分类

借款类别	年末金额	年初金额
抵押借款	240,000,000.00	200,000,000.00
保证借款	53,600,000.00	16,597,463.23
质押借款	161,715,924.75	
其他借款		8,200,699.85
合计	455,315,924.75	224,798,163.08

(1) 年末借款大幅增加主要系对外投资大幅增加，资金需求加大，本集团通过短期借款筹资所致。

(2) 年末抵押借款余额 240,220 千元，均为本公司借款。其中：

1) 4,390 千美元，折合人民币 30,000 千元为本公司之子公司中山威斯达以中山市五桂山镇长命水村土地（产权证明：中府国用 2008 字第 290079 号、中府国用 2000 字第 290139 号、中府国用 2000 字第 290140 号）及建筑物（产权证明：粤房地证字第 2519582 号、粤房地证字第 2986148 号、粤房地证字第 C2986149 号）作为抵押，其评估价值为 57,610 千元；

2) 50,000 千元为本公司以 J3 地块、1 号、3 号厂房（粤房地证字第 C4711871、870、869 号）、1 号、2 号宿舍及食堂（粤房地证字第 C4711867、868）及珠海市新海岸三期用地剩余土地（土地地号 B0211017）作为抵押，其中厂房和宿舍共计 68,417 平方米，土地 84,401 平方米，评估价值共计为 139,320 千元；

3) 70,000 千元为本公司以位于珠海市唐家湾金凤路 1 号一期厂房一至三层、2 号厂房一至四层、3 号和 4 号厂房（产权证明：粤 C3261692、（粤 C3502536-3502539）、粤 C3502540、粤 C3502541）作为抵押，评估价值合计 253,919 千元，同时由本公司之母公司德豪电器为该借款提供担保，担保金额为 158,000 千元；；

4) 40,000 千元为本公司之子公司中山威斯达以评估价值为 69,436 千元的房产（产权证明：粤 C6409206、中府国用 2008 第 290078 号、粤 C6409205）和本公司评估价值为 48,260 千元的机器设备作为抵押；

5) 50,000 千元为本公司以 1 号、2 号宿舍（二~六层）及食堂（粤房地证字第 C3945622）、3、4 号宿舍（二~六层）及食堂（粤房地证字第 C3502542-47）、办公楼（C3945625）、一期辅助厂房（C3945623）、总部食堂 1-3 层（粤房地证字第 C3945624）、宿舍 5、6 栋（1~6 层）（粤房地证字第 C3946250）、宿舍 9、10、11、12 栋（1~6 层）（粤房地证字第 C3946249）、金凤路 1 号用地（粤房地证字第 C3940459）作为抵押，其中厂房和宿舍共计 43,938 平方米，土地 102,843 平方米，评估价值共计为 101,320 千元，同时由本公司之母公司德豪电器为本公司担保 150,000 千元。

(3) 年末保证借款余额 53,600 千元, 包括深圳锐拓借款 33,600 千元及中山威斯达借款 20,000 千元。其中深圳锐拓借款包括: 由本公司及石耀忠个人联合保证提供担保之借款为 30,000 千元; 由深圳市高新技术投资担保有限公司提供担保之借款为 3,600 千元。中山威斯达 20,000 千元借款系由本公司之母公司德豪电器提供保证。

(4) 年末质押借款余额为 161,716 千元, 其中:

1) 香港德豪借款美元 18,600 千元, 折合人民币 127,054 千元, 质押物分别为: 中山威斯达的保证金存款 31,500 千元, 本公司保证金存款 50,000 千元;

2) 本公司借款 1,600 千美元, 折合人民币 10,910 千元, 以应收账款单据作为质押。本公司其他质押借款 6,080 千元, 以应收出口退税单据作为质押物;

3) 中山威斯达借款 1,125 千美元, 折合人民币 7,672 千元以应收账款单据作为质押物;

4) 电机公司借款 10,000 千元, 以信用证作为质押物。

15. 应付票据

票据种类	年末金额	年初金额
银行承兑汇票	214,486,665.77	252,753,066.39
商业承兑汇票	42,797,677.26	25,756,502.82
合计	257,284,343.03	278,509,569.21

以上应付票据均在下一会计年度到期。

16. 应付账款

(1) 应付账款

项目	年末金额	年初金额
合计	562,913,502.43	636,007,824.13
其中: 1 年以上	47,241,707.18	39,921,080.92

(2) 应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份股东单位的款项

单位名称	年末金额	年初金额
广东健隆达	7,561,871.26	42,410,008.01

(3) 应付账款中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	8,795,840.67	6.8282	60,059,759.26	10,417,874.76	6.8346	71,202,006.90
港币	13,542,486.45	0.8805	11,923,888.47	38,052,659.02	0.8819	33,563,425.42
欧元	158,793.02	9.7971	1,555,711.10	71,069.44	9.6590	686,459.73
英镑				40,913.58	9.8798	404,217.99
合计			73,539,358.83			105,856,110.04

17. 预收款项

(1) 预收款项

项目	年末金额	年初金额
合计	31,038,967.56	11,459,188.85
其中：1年以上	1,768,451.64	2,710,149.43

(2) 年末预收款项中不含预收持有本集团 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 预收款项中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	2,336,547.35	6.8282	15,954,412.59	1,137,710.24	6.8346	7,775,794.50
港币	6,399,384.61	0.8805	5,634,530.16	1,943,007.85	0.8819	1,713,519.19
欧元	34,518.57	9.7971	338,181.88	33,858.57	9.6590	327,039.92
合计			21,927,124.63			9,816,353.61

18. 应付职工薪酬

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
工资(含奖金、津贴和补贴)*	20,692,992.31	259,945,290.58	255,854,523.48	24,783,759.41
职工福利费	827,832.06	18,433,434.55	16,930,831.57	2,330,435.04
社会保险费	829,843.58	11,609,187.05	11,557,502.11	881,528.52
其中：				
1. 基本养老保险费	538,942.54	7,155,060.67	7,132,986.61	561,016.60
2. 失业保险费	89,599.49	751,064.22	746,330.10	94,333.61
3. 基本医疗保险费	140,384.00	3,067,937.18	3,049,072.15	159,249.03
4. 工伤保险费	58,344.75	528,994.96	523,448.39	63,891.32
5. 生育保险费	2,572.80	106,130.02	105,664.86	3,037.96

住房公积金		50,800.00	50,800.00	
工会经费和职工教育经费	17,182,370.86	13,844,150.79	13,139,346.50	17,887,175.15
合计	39,533,038.81	303,882,862.97	297,533,003.66	45,882,898.12

*其中，因本公司之子公司深圳实用停产、解除劳动关系给予的员工补偿金为 11,283 千元。

19. 应交税费

项目	适用税率	年末金额	年初金额
增值税	17%	-5,666,061.85	-17,133,054.18
营业税	5%	30,519.30	46,048.31
企业所得税	10%/15%/25%/16.5%	12,351,299.53	-9,549.45
代扣代缴个人所得税	5%-45%	575,557.81	446,981.73
城市维护建设税	7%	498,121.89	386,518.43
房产税	1.2%/12%	520,654.94	2,186,180.00
土地使用税	2.5 元/平方米	206,666.75	626,990.16
教育费附加	3%	282,796.86	151,747.33
印花税		608,526.08	655,306.73
其他		239,052.93	220,878.40
合计		9,647,134.24	-12,421,952.54

20. 应付股利

单位名称	年末金额	年初金额
石耀忠	4,930,005.14	
胡焕晔	2,958,003.08	
石耀南	1,972,002.05	
合计	9,860,010.27	

年末应付股利为根据健隆光电与深圳锐拓原股东石耀忠、胡焕晔、石耀南达成的股权转让协议，深圳锐拓自评估基准日（2009 年 6 月 30 日）至股权完成过户手续（2009 年 9 月完成）的前一月末期间的可分配利润由深圳锐拓原股东享有的利润。

21. 其他应付款

(1) 其他应付款

项目	年末金额	年初金额
合计	136,938,936.77	50,639,869.03
其中：1 年以上	8,461,213.99	9,872,479.92

年末其他应付款增加 170.42% 主要系向本公司之母公司德豪电器新增 46,500 千元借款所致。

(2) 应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份股东单位的款项

单位名称	年末金额	年初金额
德豪电器	55,941,084.28	9,441,084.28

(3) 年末大额其他应付款

项目	金额	账龄	性质或内容
BEIJING INDUSTRIAL DEVELOPMENT CO., LTD	7,026,922.13	1 年以内	往来款
SEB	4,974,921.35	1 年以内	赔偿款
芜湖德豪实业有限公司	4,900,000.00	1 年以内	暂借款
Zurich 保险公司	1,593,755.22	1 年以内	货物保险费
佛山市顺德区容桂劲康钢材经营部	741,353.20	1 年以内	押金
合计	19,236,956.90		

(4) 其他应付款中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
港币	8,127,168.77	0.8805	7,155,809.56	6,138,665.50	0.8819	5,413,627.71

22. 股本

股东名称/类别	年初金额		公积金转股	本年变动		年末金额	
	金额	比例		其他	小计	金额	比例
有限售条件股份							
境内法人持股				15,000,000	15,000,000	15,000,000	4.64%
高管股份	1,365,300	0.42%		-116,325	-116,300	1,248,975	0.39%
有限售条件股份合计	1,365,300	0.42%		14,883,675	14,883,675	16,248,975	5.03%
无限售条件股份							
人民币普通股	321,834,700	99.58%		-14,883,675	-14,883,675	306,951,025	94.97%
无限售条件股份合计	321,834,700	99.58%		-14,883,675	-14,883,675	306,951,025	94.97%
股份总额	323,200,000	100%				323,200,000	100%

(1) 广东健隆达于 2009 年 4 月 21 日出具承诺函, 其所持有的本公司 15,000 千股股份自承诺函

出具之日起至 2010 年 3 月 18 日止锁定，上述限售股份已于 2009 年 4 月 23 日由中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司锁定。

(2) 本年本公司高管胡长顺所持股份解除锁定 116 千股。

23. 资本公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
股本溢价	199,349,800.00			199,349,800.00
其他资本公积	742,391.99			742,391.99
合计	200,092,191.99			200,092,191.99

24. 盈余公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
法定盈余公积	32,438,507.44	1,708,558.34		34,147,065.78

25. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
本年年初金额	46,276,042.52	
加：本年归属于母公司股东的净利润	48,991,288.03	
减：提取法定盈余公积	1,708,558.34	10%
本年年末金额	93,558,772.21	

26. 少数股东权益

子公司名称	少数股权比例	年末金额	年初金额
东部颍承	10%	1,801,661.09	1,800,786.91
深圳实用*	30%		4,241,821.80
健隆光电	49%	28,546,058.23	
深圳锐拓	40%	24,319,385.11	
合计		54,667,104.42	6,042,608.71

*因公司章程中未就超额亏损问题作出约定，深圳实用的超额亏损均由本公司承担（其中少数股东超额亏损金额为 15,623,495.92 元）。

27. 营业收入、营业成本

项目	本年金额	上年金额
主营业务收入	1,885,012,244.08	2,464,032,088.35
其他业务收入	36,820,646.66	58,502,280.06

合计	1,921,832,890.74	2,522,534,368.41
主营业务成本	1,475,667,221.27	2,126,111,123.93
其他业务成本	36,304,648.92	48,639,855.52
合计	1,511,971,870.19	2,174,750,979.45

本年度收入减少 23.81% 主要系受全球金融危机影响，本年度海外需求降低，订单减少所致。

(1) 主营业务—按产品分类

业务名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
厨房家电	1,485,792,537.43	1,185,377,526.84	2,117,085,588.76	1,831,050,549.44
家居及个人护理	135,724,279.46	131,784,209.70	231,952,101.82	215,469,989.07
LED 封装	76,060,158.85	50,905,130.41		
LED 应用	95,565,462.99	54,189,445.26	1,264,943.59	854,700.85
贸易及其他业务	91,869,805.35	53,410,909.06	113,729,454.18	78,735,884.57
合计	1,885,012,244.08	1,475,667,221.27	2,464,032,088.35	2,126,111,123.93

(2) 主营业务—按地区分类

地区名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	269,360,601.64	173,248,747.71	174,208,932.39	119,615,714.94
国外	1,615,651,642.44	1,302,418,473.56	2,289,823,155.96	2,006,495,408.99
合计	1,885,012,244.08	1,475,667,221.27	2,464,032,088.35	2,126,111,123.93

(3) 本年公司前五名客户销售收入总额 891,595 千元，占本年全部销售收入总额的 46.39%。

28. 营业税金及附加

项目	计缴比例	本年金额	上年金额
营业税	5%	180,210.42	649,194.41
城市维护建设税	7%	3,706,724.61	3,811,045.20
教育费附加	3%	1,653,273.39	1,633,305.10
堤围费	0.1%	413,694.16	238,032.51
其他		393,289.59	929.70
合计		6,347,192.17	6,332,506.92

29. 销售费用

项目	本年金额	上年金额
运输费	30,920,333.34	35,822,720.63

项目	本年金额	上年金额
营业推广费	12,275,979.23	21,260,777.28
产品质量赔偿费	41,488,768.67	20,819,849.70
工资及福利费	21,365,493.60	18,636,893.69
报关费	8,809,389.47	12,360,553.40
办公费	6,025,605.46	6,103,567.05
销售佣金	8,336,738.69	5,375,124.48
差旅费	2,823,594.88	3,367,295.34
认证费	1,564,283.14	2,191,987.07
样机费	831,165.41	2,159,674.46
其他	6,189,841.48	5,277,941.27
合计	140,631,193.37	133,376,384.37

30. 管理费用

项目	本年金额	上年金额
工资性质支出	81,766,831.57	95,131,436.65
办公费	26,563,917.63	30,859,292.03
研究开发费	21,943,799.07	18,105,612.17
折旧与摊销	17,308,387.00	16,972,277.13
财产保险费	3,392,123.11	4,741,157.62
税金	4,119,909.57	4,032,346.32
其他	6,039,874.63	9,341,248.28
合计	161,134,842.58	179,183,370.20

31. 财务费用

项目	本年金额	上年金额
利息支出	16,279,720.04	25,080,690.07
减：利息收入	2,145,104.67	3,491,482.69
加：汇兑损失	1,779,635.61	7,824,745.29
加：其他支出	6,725,168.27	10,593,119.65
合计	22,639,419.25	40,007,072.32

本年度利息支出比上年减少 35.09%，主要是由于本年度利率较上年降低所致。

32. 资产减值损失

项目	本年金额	上年金额
坏账损失	-1,405,498.27	12,600,517.36
存货跌价损失		35,555,989.35

固定资产减值损失		587,666.52
商誉减值损失	8,566,030.85	8,280,360.59
合计	7,160,532.58	57,024,533.82

33. 投资收益

(1) 投资收益来源

项目	本年金额	上年金额
权益法核算的长期股权投资收益	1,794,152.66	-1,953,502.49
其他	-47,693.06	
合计	1,746,459.60	-1,953,502.49

(2) 权益法核算的长期股权投资收益

项目	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的原因
合计	1,794,152.66	-1,953,502.49	
其中：华润通讯		-215,772.67	
泰格汽配	1,794,152.66	-1,737,729.82	联营公司业务好转

34. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	本年金额	上年金额
固定资产处置利得	2,827,781.56	1,831,748.74
投资负商誉转入*1	3,795,243.58	
健隆达出售股票上交收益*2	5,700,000.00	
政府补助*3	8,100,336.13	3,285,290.00
其他	1,327,951.46	892,528.84
合计	21,751,312.73	6,009,567.58

*1 投资负商誉转入系本公司之子公司健隆光电对深圳锐拓投资形成，详见七、B、(二)

*2 健隆达出售股票上交收益详见十六、1。

*3 政府补助明细

项目	本年金额	上年金额
研发及技术创新补贴和奖励	3,294,150.00	2,103,390.00
其他	4,806,186.13	1,181,900.00
合计	8,100,336.13	3,285,290.00

35. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额
固定资产处置损失	1,567,668.95	4,703,574.64
罚款支出	14,170.00	184,639.96
其他	1,338,302.74	125,372.33
合计	2,920,141.69	5,013,586.93

36. 所得税

项目	本年金额	上年金额
当期所得税	22,874,770.16	5,443,418.94
递延所得税	-1,366,408.58	-1,704,542.59
合计	21,508,361.58	3,738,876.35

37. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目	序号	本年金额	上年金额
归属于母公司股东的净利润	1	48,991,288.03	-62,400,764.74
归属于母公司的非经常性损益	2	16,025,895.46	2,220,428.65
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	32,965,392.57	-64,621,193.39
年初股份总数	4	323,200,000.00	161,600,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数（I）	5		161,600,000.00
发行新股或债转股等增加股份数（II）	6		
增加股份（II）下一月份起至报告期年末的月份数	7		
报告期因回购或缩股等减少股份数	8		
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9		
报告期月份数	10	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$11=4+5+6 \times 7 \div 10 - 8 \times 9 \div 10$	323,200,000.00	323,200,000.00
基本每股收益（I）	$12=1 \div 11$	0.15	-0.19
基本每股收益（II）	$13=3 \div 11$	0.10	-0.20
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	14		
转换费用	15		
所得税率	16		
认股权证、期权行权增加股份数	17		
稀释每股收益（I）	$18=[1+(14-15) \times (1-16)] \div (11+17)$	0.15	-0.19
稀释每股收益（II）	$19=[3+(14-15) \times (1-16)] \div (11+17)$	0.10	-0.20

38. 其他综合收益

项目	本年金额	上年金额
外币财务报表折算差额	-530,079.17	-574,296.90

39. 现金流量表项目

(1) 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
收到的政府补贴	3,257,656.00	3,258,545.13
利息收入	2,145,104.67	3,491,482.69
收到的投标保证金及其他暂收款	4,326,189.33	3,067,975.78
健隆达出售股票上交收益	5,700,000.00	
其他	2,477,269.54	1,735,057.44
合计	17,906,219.54	11,553,061.04

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
办公费	32,589,523.09	34,669,130.36
运输费	30,920,333.34	34,322,720.63
研究开发费用	22,941,436.07	18,105,612.17
营业推广费	12,275,979.23	15,343,873.72
报关费用	8,809,389.47	12,360,553.40
银行手续费	6,725,168.27	10,593,119.65
产品赔偿费	49,513,847.32	8,911,372.52
佣金	8,336,738.69	5,375,124.48
保险费	6,785,944.36	4,741,157.62
认证费	1,564,283.14	2,191,987.07
试制费	2,700,000.09	1,968,728.59
支付的押金及其他暂收款	13,858,510.22	27,205,918.49
汇票保证金	27,182,970.00	
其他	22,295,236.50	20,621,390.29
合计	246,499,359.79	196,410,688.99

3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额
向母公司拆入资金	46,500,000.00

4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额
短期借款质押金	81,500,000.00

(2) 合并现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	71,224,177.33	-72,248,631.48
加：资产减值准备	-9,474,456.41	57,024,533.82
固定资产折旧	102,119,550.15	91,662,544.06
无形资产摊销	2,403,133.01	1,099,193.52
长期待摊费用摊销	334,194.43	425,383.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	-1,260,112.61	2,871,825.90
固定资产报废损失（收益以“-”填列）		
公允价值变动损益（收益以“-”填列）	-207,067.67	-588,245.38
财务费用（收益以“-”填列）	15,949,743.25	44,777,944.47
投资损失（收益以“-”填列）	-1,746,459.60	1,953,502.49
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-1,254,907.04	-1,718,142.92
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	-113,670.60	13,600.33
存货的减少（增加以“-”填列）	7,565,759.49	16,524,977.52
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	25,159,262.74	44,876,318.55
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-133,806,000.31	39,792,178.81
其他		
经营活动产生的现金流量净额	76,893,146.16	226,466,982.75
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		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		

项目	本年金额	上年金额
现金的年末余额	302,995,206.39	244,659,569.61
减：现金的年初余额	244,659,569.61	146,184,140.20
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	58,335,636.78	98,475,429.41

(3) 当年取得及其他营业单位的有关信息

项目	本年金额	上年金额
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	21,000,000.00	
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	21,000,000.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	38,796,603.83	
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-17,796,603.83	
4. 取得子公司的净资产	41,325,660.93	
流动资产	117,612,476.50	
非流动资产	26,864,071.37	
流动负债	98,805,047.10	
非流动负债	4,345,839.84	

(4) 现金和现金等价物

项目	本年金额	上年金额
现金	302,995,206.39	244,659,569.61
其中：库存现金	1,119,029.42	549,943.80
可随时用于支付的银行存款	248,414,182.95	149,377,028.76
可随时用于支付的其他货币资金*	53,461,994.02	94,732,597.05
年末现金和现金等价物余额	302,995,206.39	244,659,569.61
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

*系其他货币资金中三个月以内到期的票据保证金。

九、关联方及关联交易

(一) 关联方关系

1. 母公司及最终控制方

(1) 母公司及最终控制方

母公司	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	最终控制方	组织机构代码
德豪电器	有限责任公司	广东珠海	韦坤莲	电子化工产品的 批发零售	王冬雷	70792906-7

(2) 母公司的注册资本及其变化

母公司	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
德豪电器	30,000,000.00			30,000,000.00

(3) 母公司的所持股份或权益及其变化

母公司	持股金额		持股比例		表决权比例	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例	年末比例	年初比例
德豪电器	66,678,400.00	104,678,400.00	20.63%	32.39%	20.63%	32.39%

2. 子公司

(1) 子公司

子公司	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	企业性质	组织机构代码
中山威信达	全资	有限责任公司	广东中山	胡明	中外合资	71939689-6
瀚盛精密	全资	有限责任公司	广东珠海	王冬雷	中外合资	70778690-8
香港德豪	全资	有限责任公司	香港	王冬雷	香港公司	807676
东部颖承	控股	有限责任公司	广东珠海	王晟	有限责任	72243740-7
北美电器	全资	有限责任公司	广东珠海	王冬雷	中外合资	73617524-1
德豪润达电器	全资	有限责任公司	广东珠海	王冬明	有限责任	77189048-6
中山德豪	全资	有限责任公司	广东中山	陈剑榕	中外合资	79123687-9
深圳实用	控股	有限责任公司	广东深圳	康宝廉	外商独资	76919888-8
电机公司	全资	有限责任公司	广东珠海	金雷	中外合资	67521459-2
健隆光电	控股	有限责任公司	广东台山	白纯	有限责任	68063054-X
深圳锐拓	控股	有限责任公司	广东深圳	石耀忠	有限责任	77410418-8
芜湖德豪	全资	有限责任公司	安徽芜湖	王冬明	有限责任	69570997-1
扬州德豪	全资	有限责任公司	江苏扬州	王冬明	外商独资	69788743-X

子公司	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	企业性质	组织机构代码
香港健隆	全资	有限责任公司	香港	王冬明	香港公司	1334045

(2) 子公司的注册资本及其变化

子公司	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
中山威斯达	美元 11,000 千元			美元 11,000 千元
瀚盛精密	港币 2,890 千元			港币 2,890 千元
香港德豪	港币 22,000 千元			港币 22,000 千元
东部颖承	人民币 6,000 千元			人民币 6,000 千元
北美电器	美元 500 千元			美元 500 千元
德豪润达电器	人民币 10,000 元			人民币 10,000 元
中山德豪	港币 10,000 千元			港币 10,000 千元
深圳实用	港币 50,000 千元			港币 50,000 千元
电机公司	人民币 5,000 千元			人民币 5,000 千元
健隆光电	人民币 5,000 千元	人民币 15,000 千元		人民币 20,000 千元
深圳锐拓		人民币 10,000 千元		人民币 10,000 千元
芜湖德豪		人民币 20,000 千元		人民币 20,000 千元
扬州德豪		美元 25,000 千元		美元 25,000 千元
香港健隆		港币 1,000 千元		港币 1,000 千元

(3) 对子公司的持股比例或权益及其变化

子公司名称	持股金额		持股比例		表决权比例	
	年末金额	年初金额	年末	年初	年末	年初
中山威斯达	美元 11,000 千元	美元 11,000 千元	100%	100%	100%	100%
瀚盛精密	港币 2,890 千元	港币 2,890 千元	100%	100%	100%	100%
香港德豪	港币 22,000 千元	港币 22,000 千元	100%	100%	100%	100%
东部颖承	人民币 5,400 千元	人民币 5,400 千元	90%	90%	90%	90%
北美电器	美元 500 千元	美元 500 千元	100%	100%	100%	100%
德豪润达电器	人民币 10,000 元	人民币 10,000 元	100%	100%	100%	100%
中山德豪	港币 10,000 千元	港币 10,000 千元	100%	100%	100%	100%
深圳实用	港币 35,000 千元	港币 35,000 千元	70%	70%	70%	70%
电机公司	人民币 5,000 千元	人民币 5,000 千元	100%	100%	100%	100%
健隆光电	人民币 10,200 千元	人民币 5,000 千元	51%	100%	51%	100%
深圳锐拓	人民币 10,000 千元		30.6%		60%	
芜湖德豪	人民币 20,000 千元		100%		100%	
扬州德豪	美元 25,000 千元		100%		100%	
香港健隆	港币 1,000 千元		100%		100%	

3. 联营企业

(1) 联营企业

被投资单位名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	注册资本	持股比例(%)	组织机构代码
华润通讯	有限责任公司	广东珠海	王家胜	制造业	10,000,000.00	30%	73144352-6
泰格汽配	有限责任公司	广东珠海	Gregor Mark Botner	制造业	8,149,647.86	40%	76840956-7

(2) 财务信息

联营企业	年末金额			本金额	
	资产	负债	所有者权益	营业收入	净利润
华润通讯	139,884.53	1,686,343.48	-1,546,458.95		-94,427.40
泰格汽配	18,487,946.55	13,358,998.21	5,128,948.34	20,597,163.16	4,485,381.66

4. 其他关联方

关联关系类型	关联方名称	主要交易内容	组织机构代码
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	芜湖德豪实业有限公司（以下简称“芜湖德豪实业”）	资金往来	69412902-7
有重大影响的投资方	广东健隆达	产品、设备购销	73144418-2
有重大影响的投资方	恩平健隆线路板厂有限公司（以下简称“恩平健隆”）	产品购销	61774984-7
本公司个人股东	王晟	借支备用金	
本公司高管	王冬明	借支备用金	
本公司高管	李华亭	借支备用金	
本公司高管	王晟	借支备用金	
本公司高管	杨宏	借支备用金	
本公司高管	杨燕	借支备用金	
本公司高管	邓飞	借支备用金	
本公司高管	张刚	借支备用金	

(二) 关联交易

1. 购买商品

关联方	关联交易类型	关联交易定价原则	本年发生额		上年发生额	
			金额	占采购比例	金额	占采购比例
广东健隆达	原料采购	市场价格	50,350,900.89	3.07%	35,251,768.14	1.76%
恩平健隆	原料采购	市场价格	4,669,914.58	0.28%		
泰格汽配	原料采购	市场价格	120,940.43	0.01%	982,087.53	0.05%

截止 2009 年 12 月 31 日，自广东健隆达采购的存货中尚有 47,592 千元未取得发票。

2. 销售商品

关联方	关联交易类型	关联交易定价原则	本年发生额		上年发生额	
			金额	占销售比例	金额	占销售比例
广东健隆达	产品销售	市场价格	42,576,349.78	2.1%		
泰格汽配	产品销售	市场价格	4,212,839.38	0.21%	4,546,802.28	0.18%

3. 担保情况

担保方	被担保方	担保金额 (千元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中山德豪、本公司	中山威斯达	3,000	2008-5-4	2009-5-4	是
德豪电器	本公司	15,000	2008-05-21	2009-05-21	是
香港德豪	本公司、中山威斯达	20,000	2008-8-31	2009-8-30	是
本公司	中山威斯达	2,600	2008-7-11	2009-12-31	是
本公司	中山威斯达	4,000	2008-7-11	2009-12-31	是
本公司	深圳实用	4,000	2009-1-12	2010-1-11	是
中山德豪、本公司、德豪电器	中山威斯达	3,000	2009-4-20	2010-4-20	是
德豪电器	本公司	15,000	2009-05-25	2010-05-25	否
德豪电器	中山威斯达	1,000	2008-12-28	2009-12-28	是
本公司	中山威斯达	3,000	2009-12-20	2010-12-19	否
德豪电器	中山威斯达	9,000	2009-12-20	2010-12-19	否
香港德豪	本公司、中山威斯达	20,000	2009-8-31	2010-8-31	否
德豪电器	本公司、中山威斯达	20,000	2009-8-31	2010-8-31	否
本公司	中山威斯达	3,000	2009-9-30	2010-9-30	否
本公司	深圳锐拓	3,000	2009-9-15	2010-9-14	否
德豪电器	本公司	15,800	2008-05-30	2011-05-29	否

4. 关联方资金拆借

关联方名称	拆入金额	起始日	到期日	备注
德豪电器	46,500,000.00	2009年12月21日	2010年12月20日	

5. 关联方资产转让情况

关联方名称	关联交易类型	本年		上年	
		金额	比例	金额	比例
广东健隆达	固定资产采购	75,574,054.66	72.72%	2,589,991.99	100%

(1) 上述固定资产收购系以经评估之公允价值为基础确定的，详见本附注十四、4。

(2) 截止 2009 年 12 月 31 日，自广东健隆达采购的固定资产中尚有 47,526 千元未取得发票。

(三) 关联方往来余额

1. 关联方应收账款

关联方	年末金额	年初金额
联营企业-泰格汽配	3,754,675.51	2,272,507.13

2. 关联方其他应收款

关联方	年末金额	年初金额
母公司及最终控制方-王冬雷	359,569.05	3,579.07
联营企业-泰格汽配	2,627,177.50	2,177,540.53
高管个人借支备用金	1,077,081.61	982,138.80
合计	4,063,828.16	3,163,258.40

3. 关联方应付账款

关联方	年末金额	年初金额
联营企业-泰格汽配	2,576,972.03	2,457,873.37
其他关联关系方-广东健隆达	7,567,299.49	42,410,008.01
其他关联关系方-恩平健隆	5,463,800.66	
合计	15,608,072.18	44,867,881.38

4. 关联方其他应付款

关联方	年末金额	年初金额
德豪电器	55,941,084.28	9,441,084.28
芜湖德豪实业	4,900,000.00	

十、或有事项

1. 于 2009 年 7 月 27 日，本公司第三届董事会第十四次会议审议通过《关于对外担保的议案》，根据该议案，本公司为佛山市顺德区凯音电子电器有限公司（以下简称“顺德凯音”）向广东发展银行顺德分行申请的可循环使用综合授信额度提供担保，最高担保金额不超过人民币 10,000 千元，担保期限为合同签署之日起一年。此授信额度仅限于顺德凯音持有的由本公司开立并承兑的商业承兑汇票贴现用途。

2. 除存在上述或有事项外，截至 2009 年 12 月 31 日，本集团无其他重大或有事项。

十一、承诺事项

1. 重大承诺事项

已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

于 2009 年 12 月 31 日(T)，本集团就厂房等项目之不可撤销经营租赁所需于下列期间承担款项如下：

期间	经营租赁
T+1 年	910,344.96
T+2 年	379,310.40
合计	1,289,655.36

2. 除上述承诺事项外，截至 2009 年 12 月 31 日，本集团无其他重大承诺事项。

十二、资产负债表日后事项

1. 于 2009 年 12 月 9 日，本公司第三届董事会第二十一次会议审议通过《关于对全资子公司北美电器(珠海)有限公司增资的议案》。根据该议案，本公司拟用自有资金对全资子公司北美电器增资 50 万美元。2010 年 1 月 21 日，上述出资已完成并经珠海市永安达会计师事务所有限公司《永安达验字 2010-0025 号》验资报告验证。增资完成后，北美电器实收资本为美元 1,000 千元，本公司直接及间接持股合计 100%。

2. 于 2010 年 1 月 29 日，本公司第三届董事会第二十三次会议审议通过《关于签署重大合资协议的议案》；上述议案已于 2010 年 2 月 23 日，经本公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过。根据该议案，本公司拟与 Epivalley Co., Ltd. 和 Max Alpha Technology Limited 签署《合资协议》；根据

拟签订的合资协议，本公司与 Epivalley、Max Alpha 三方在中国大陆合资成立一家新公司，新公司注册资本为美元 15,000 千元，本公司出资美元 11,250 千元占 75% 的股份。该合资公司主营为 LED 外延片、LED 芯片、数据调制解调器、手机模组。截止本财务报表批准报出日，上述合资协议尚未签订。

3. 于 2010 年 1 月 29 日，本公司第三届董事会第二十三次会议审议通过《关于为子公司深圳市锐拓显示技术有限公司提供担保的议案》。根据该议案，本公司拟为间接控股的子公司深圳锐拓向银行申请人民币 30,000 千元授信额度提供担保，担保期限为合同签署之日起一年。

4. 除存在上述资产负债表日后事项外，本集团无其他重大资产负债表日后事项。

十三、分部信息

1. 2009 年度报告分部

项目	LED 分部	小家电	抵销	合计
营业收入	171,625,621.84	1,750,207,268.90		1,921,832,890.74
营业费用	118,271,888.48	1,729,659,634.39		1,847,931,522.87
营业利润	53,353,733.36	20,547,634.51		73,901,367.87
资产总额	403,790,163.26	1,921,501,768.06	-108,513,307.23	2,216,778,624.09
负债总额	285,603,273.67	1,336,446,460.29	-108,513,307.23	1,513,536,426.73
补充信息				
折旧和摊销	7,414,649.80	97,442,227.79		104,856,877.59
资本性支出	100,316,007.95	131,028,756.37		231,344,764.32

2. 2008 年度报告分部

项目	LED 分部	小家电	抵销	合计
营业收入	1,264,943.59	2,521,269,424.82		2,522,534,368.41
营业费用	1,055,740.39	2,590,984,363.80		2,592,040,104.19
营业利润	209,203.20	-69,714,938.98		-69,505,735.78
资产总额	51,949,284.84	1,835,257,041.02	-48,527,560.00	1,838,678,765.86
负债总额	46,792,382.44	1,234,257,450.62	-48,527,560.00	1,232,522,273.06
补充信息				
折旧和摊销		93,187,120.64		93,187,120.64
资本性支出	2,592,707.99	64,614,635.27		67,207,343.26

本公司以内部组织结构为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

十四、其他重要事项

1. 租赁

(1) 经营租出资产（经营租赁出租人）

经营租赁租出资产类别	年末金额	年初金额
房屋建筑物		14,171,930.53
机器设备	879,597.61	
合计	879,597.61	14,171,930.53

(2) 重大经营租赁最低租赁付款额（经营租赁承租人）

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内	910,344.96
1-2 年	379,310.40
合计	1,289,655.36

2. 控股股东重大股权转让

2009 年 3 月-2009 年 5 月，本公司之母公司德豪电器通过深圳证券交易所大宗交易系统及协议方式累计向广东健隆达转让本公司股权 38,000 千股，经过上述股权转让后，德豪电器持有本公司 66,678 千股，持股比例 20.63%，仍为本公司第一大股东；广东健隆达持有本公司 38,000 千股，持有比例 11.76%，为本公司第二大股东。2009 年 9 月 21 日，广东健隆达通过深圳证券交易所以集合竞价的方式卖出公司股票 1,369 千股，转让金额为 1,393 千元，截止 2009 年 12 月 31 日，广东健隆达持有本公司 36,631 千股，持股比例 11.33%，仍为本公司第二大股东。

3. 本公司及子公司中山威斯达被认定为高新技术企业

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局 2009 年 2 月 18 日联合下发的《关于公布广东省 2008 年第一批高新技术企业名单的通知》（粤科高字〔2009〕28 号），本公司的子公司中山威斯达被认定为“高新技术企业”，证书编号 GR200844000722，有效期为三年。

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局 2009 年 4 月 15 日联合下发的《关于公布广东省 2008 年第二批高新技术企业名单的通知》（粤科高字〔2009〕41 号），本公司被认定为“高新技术企业”，并取得编号为 GR200844001226 的“高新技术企业”证书，证书有效期为 3 年。

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172 号）以及《高新技术企业认定管理工作指引》（国新发火〔2008〕362 号）的相关规定，

本公司及中山威斯达所得税享受 15% 的优惠税率，企业所得税优惠期为 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日。

4. 向广东健隆达的重大资产采购

于 2009 年 4 月 21 日，经本公司第三届董事会第十一次会议审议通过《关于购买固定资产关联交易事项的议案》；于 2009 年 6 月 1 日，该议案经 2008 年年度股东大会审议通过。根据该议案，本公司之子公司健隆光电以经评估的公允价值为基础购买广东健隆达、恩平健隆与 LED 业务相关的全部固定资产及土地使用权，收购价格合计为 107,049 千元。健隆光电已于 2009 年 6 月 1 日完成对广东健隆达的资产收购，总金额为 75,574 千元，该收购金额系以经深圳市天健国众联资产评估土地房地产估价有限公司评估，并出具的“深天健国众联评字（2009）第 T-20301 号”评估报告为基础确定的；截止本报告批准报出日，本公司尚未完成对恩平健隆的资产收购。

5. 终止对外投资

于 2009 年 4 月 21 日，经本公司第三届董事会第十一次会议审议通过《关于增资科普电子技术（深圳）有限公司的议案》。同意本公司之子公司香港德豪以现金方式增资科普电子技术（深圳）有限公司（以下简称“深圳科普”）6,260 千元。由于本公司未能取得深圳科普关于增资扩股事项的合法审批文件，无法实施具体增资事宜，经本公司第三届董事会第十四次会议审议通过，决定放弃对深圳科普的增资计划。

6. 非公开发行议案

于 2009 年 10 月 13 日，经本公司第三届董事会第十八次会议审议通过《关于公司非公开发行股票方案的议案》，于 2009 年 10 月 29 日，上述议案经本公司 2009 年第六次临时股东大会通过。根据该预案，本公司将通过非公开发行方式在 A 股市场发行每股面值 1 元的普通股 1.6 亿，共募集资金 15.26 亿元，用于芜湖德豪及扬州德豪 LED 照明、封装及芯片业务。本次发行认购方为：德豪电器认购 56,000 千股、芜湖经开区光电产业投资发展有限公司认购 52,000 千股、芜湖市龙窝湖建设开发有限公司认购 32,000 千股、芜湖远大创业投资有限公司认购 20,000 千股；发行对象以现金认购本次发行的股票。截止本报告批准报出日，上述定向增发议案尚未获得中国证券监督管理委员会批准。

十五、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款风险分类

项目	年末金额				年初金额			
	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
单项金额重大的应收账款	416,266,076.68	99%	854,481.83	88%	293,517,843.71	99%	1,962,553.53	95%

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	1,854,132.37	0%	113,350.40	12%	2,739,077.20	1%	94,772.14	5%
其他单项金额不重大的应收账款	2,516,177.36	1%			1,314,178.43	0%		
合计	420,636,386.41	100%	967,832.23	100%	297,571,099.34	100%	2,057,325.67	100%

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	559,946.00	30%	11,198.92	1,406,057.50	51%	28,121.15
1-2年	545,343.22	30%	27,267.16	1,333,019.70	49%	66,650.99
2-3年	748,843.15	40%	74,884.32			
合计	1,854,132.37	100%	113,350.40	2,739,077.20	100%	94,772.14

(2) 年末应收账款中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
香港德豪	控股子公司	137,425,029.63	1年以内	33%
电机公司	控股子公司	129,563,176.47	1年以内	31%
Sears Holding	本公司客户	40,347,757.00	1年以内	10%
Delonghi Trading Limited	本公司客户	6,982,670.33	1年以内	2%
Kenwood Appliances (HK) Ltd.	本公司客户	4,436,464.14	1年以内	1%
合计		318,755,097.57		76%

(4) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例
香港德豪	控股子公司	137,425,029.63	33%
北美电器	控股子公司	40,770,945.55	10%

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例
中山威斯特达	控股子公司	5,815,123.37	1%
东部颖承	控股子公司	246,936.88	0%
瀚盛精密	控股子公司	152,213.54	0%
电机公司	控股子公司	129,563,176.47	31%
合计		313,973,425.44	

(5) 应收账款中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算 汇率	折合人民币	原币	折算 汇率	折合人民币
美元	10,695,204.11	6.8282	73,028,992.71	9,480,137.09	6.8346	64,792,944.96
港币	156,079,672.04	0.8805	137,425,029.63	108,716,449.87	0.8819	95,877,037.14
欧元	118.86	9.7971	1,164.48	118.86	9.6590	1,148.07
合计			210,455,186.82			160,671,130.17

2. 其他应收款

(1) 其他应收款风险分类

项目	年末金额				年初金额			
	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
单项金额重大的其他应收款	460,008,952.52	97%	2,505,643.84	53%	302,203,498.91	96%	2,051,987.40	37%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	6,905,298.01	1%	2,258,735.02	47%	9,411,508.70	3%	3,438,509.06	63%
其他单项金额不重大的其他应收款	8,694,387.97	2%	17,838.70		1,745,605.66	1%		
合计	475,608,638.50	100%	4,782,217.56	100%	313,360,613.27	100%	5,490,496.46	100%

(2) 本年度实际核销的其他应收款

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
王光平	个人借款	596,581.88	596,581.88	已离职，未结清备用金核销

(3) 年末其他应收款中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	性质或内容
电机公司	本公司及子公司	115,155,730.72	一年以内	24%	往来款
深圳实用	本公司及子公司	107,896,047.04	一年以内	23%	往来款
健隆光电	本公司及子公司	90,650,000.00	一年以内	19%	往来款
东部颖承	本公司及子公司	48,466,858.65	一年以内	10%	往来款
瀚盛精密	本公司及子公司	41,674,024.51	一年以内	9%	往来款
合计		403,842,660.92		86%	

(5) 应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例
中山德豪	本公司及子公司	39,397,251.86	8%
瀚盛精密	本公司及子公司	41,674,024.51	9%
东部颖承	本公司及子公司	48,466,858.65	10%
深圳实用	本公司及子公司	107,896,047.04	23%
电机公司	本公司及子公司	115,155,730.72	24%
健隆光电	本公司及子公司	90,650,000.00	19%
扬州德豪	本公司及子公司	251,500.00	1%
合计		443,491,412.78	94%

(6) 其他应收款中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元				3,788,423.03	6.8346	25,892,356.05
港币				48,142,457.14	0.8819	42,456,832.95
合计						68,349,189.00

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末金额	年初金额
按成本法核算长期股权投资	145,925,479.92	120,225,479.92
按权益法核算长期股权投资	2,051,579.33	257,426.67
长期股权投资合计	147,977,059.25	120,482,906.59
减：长期股权投资减值准备		
长期股权投资价值	147,977,059.25	120,482,906.59

(2) 按成本法、权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例	初始金额	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
成本法核算						
香港德豪	99.9%	23,352,860.71	23,352,860.71			23,352,860.71
中山威斯达	70%	63,699,420.42	63,699,420.42			63,699,420.42
瀚盛精密	51%	1,591,158.79	1,591,158.79			1,591,158.79
德豪润达电器	100%	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00
中山德豪	70%	7,082,040.00	7,082,040.00			7,082,040.00
北美电器	30%	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00
电机公司	100%	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00
健隆光电	51%	10,200,000.00	4,500,000.00	5,700,000.00		10,200,000.00
芜湖德豪	100%	20,000,000.00		20,000,000.00		20,000,000.00
小计		145,925,479.92	120,225,479.92	25,700,000.00		145,925,479.92
权益法核算						
华润通讯	30%	3,000,000.00				
泰格汽配	40%	3,259,859.14	257,426.67	1,794,152.66		2,051,579.33
小计		6,259,859.14	257,426.67	1,794,152.66		2,051,579.33
合计			120,482,906.59	27,494,152.66		147,977,059.25

(3) 对合营企业、联营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例
联营企业							
华润通讯	有限责任	广东珠海	王家胜	生产和销售通讯软件和硬件产品	人民币10,000千元	30%	30%

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例
泰格汽配	中外合资	广东珠海	Gregor Mark Botner	生产和销售汽车零部件及大型家用电器零部件	美元1,000千元	40%	40%
合计							

(续表)

被投资单位名称	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
联营企业					
华润通讯	139,884.53	1,686,343.48	-1,546,458.95		-94,427.40
泰格汽配	18,487,946.55	13,358,998.21	5,128,948.34	20,597,163.16	4,485,381.66
合计	18,627,831.08	15,045,341.69	3,582,489.39	20,597,163.16	4,390,954.26

4. 营业收入、营业成本

(1) 按主营业务与其他业务

项目	本年金额	上年金额
主营业务收入	758,809,933.02	1,122,044,783.08
其他业务收入	172,547,192.00	92,804,992.48
合计	931,357,125.02	1,214,849,775.56
主营业务成本	641,794,258.89	1,005,922,483.97
其他业务成本	151,689,423.25	71,644,274.87
合计	793,483,682.14	1,077,566,758.84

(2) 主营业务—按行业分类

行业名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
厨房家电	454,509,645.77	379,284,579.21	917,117,989.41	819,914,728
家居及个人护理	127,427,625.72	105,510,835.03	125,799,614.52	114,953,980.28
LED 应用	9,115,079.22	6,092,247.97		
贸易及其他业务	167,757,582.31	150,906,596.68	79,127,179.15	71,053,776.02
合计	758,809,933.02	641,794,258.89	1,122,044,783.08	1,005,922,483.97

(3) 主营业务—按地区分类

地区名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	54,178,003.34	44,643,835.54	107,098,712.21	98,371,154.28
国外	704,631,929.68	597,150,423.35	1,014,946,070.87	907,551,329.69
合计	758,809,933.02	641,794,258.89	1,122,044,783.08	1,005,922,483.97

(4) 本年公司前五名客户销售收入总额 495,022 千元，占本年全部销售收入总额的 53.15%。

5. 投资收益

(1) 投资收益来源

项目	本年金额	上年金额
权益法核算的长期股权投资收益	1,794,152.66	-1,953,502.49
其他	13,648.98	
合计	1,807,801.64	-1,953,502.49

(2) 权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的的原因
泰格汽配	1,794,152.66	-1,953,502.49	联营公司盈利能力增强

6. 母公司现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	17,085,583.36	-46,588,424.91
加: 资产减值准备	-10,810,027.94	28,330,254.99
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	44,353,701.48	41,253,520.59
无形资产摊销	1,097,895.25	939,310.92
长期待摊费用摊销	310,524.49	326,357.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	-254,307.11	-223,611.14
固定资产报废损失(收益以“-”填列)		
公允价值变动损益(收益以“-”填列)		
财务费用(收益以“-”填列)	13,759,417.93	22,808,492.98
投资损失(收益以“-”填列)	-1,807,801.64	1,953,502.49

项目	本年金额	上年金额
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）		
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）		
存货的减少（增加以“-”填列）	13,932,115.25	21,636,669.99
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-156,841,040.48	-38,198,299.21
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	119,659,312.07	91,728,083.53
其他		
经营活动产生的现金流量净额	40,485,372.66	123,965,858.04
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：		
现金的年末余额	112,766,067.20	126,357,418.39
减：现金的年初余额	126,357,418.39	79,449,752.31
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-13,591,351.19	46,907,666.08

十六、补充资料

1. 本年非经常性损益表

项目	本年金额	上年金额
非流动资产处置损益	1,260,112.61	-2,871,825.90
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助	8,100,336.13	3,285,290.00
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	207,067.67	588,245.38
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,470,722.30	582,516.55
其他符合非经常性损益定义的损益项目		

项目	本年金额	上年金额
小计	19,038,238.71	1,584,226.03
所得税影响额	1,123,667.89	124,606.92
少数股东权益影响额(税后)	1,888,675.36	-760,809.54
合计	16,025,895.46	2,220,428.65

“除上述各项之外的其他营业外收入和支出”主要包括：

(1) 于 2009 年 5 月 13 日，广东健隆达收购本公司 21,840 千股股权的过户手续完成，广东健隆达为持有本公司 5%以上股权的股东，(详见十四、2) 其于 2009 年 9 月 21 日在二级市场销售本公司股票，违反了《证券法》47 条之规定，所得收益及资金占用费 5,700 千元上交本公司。

(2) 健隆光电收购深圳锐拓股权，其收购负商誉经复核后确认为营业外收入 3,795 千元。

2. 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	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	7.84%	0.15	0.15
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	5.28%	0.10	0.10

十七、财务报告批准

一、本财务报告于 2010 年 3 月 13 日由本公司董事会批准报出。