



广东星辉车模股份有限公司

2009 年年度报告

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。本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于证监会指定网站和公司网站。为全面了解本公司生产经营状况和财务成果及公司的未来发展规划，投资者应到指定网站仔细阅读年度报告全文。

2、没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

3、所有董事均已出席审议本次年报的董事会会议。

4、广东正中珠江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、公司负责人陈雁升、主管会计工作负责人陈剑丰及会计机构负责人王丽容声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目录

第一节 公司基本情况简介.....	4
第二节 会计数据和业务数据摘要	5
第三节 董事会报告	9
第四节 重要事项	41
第五节 股本变动及股东情况.....	49
第六节 董事、监事和高级管理人员和员工情况.....	52
第七节 公司治理结构	56
第八节 监事会报告	64
第九节 财务报告	66
第十节 备查文件	139

第一节 公司基本情况简介

一、中文名称：广东星辉车模股份有限公司

英文名称：Xinghui Auto Model Co., Ltd.

中文简称：星辉车模

英文简称：Xinghui Auto Model

二、公司法定代表人：陈雁升

三、公司联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	陈烽
联系地址	汕头市澄海区广益街道登峰路广峰工业区 14 号厂房
电话	0754-85897377
传真	0754-85897881
电子信箱	ds@rastar.cn

四、公司注册地址：汕头市澄海区广益街道登峰路广峰工业区 14 号厂房

公司办公地址：汕头市澄海区广益街道登峰路广峰工业区 14 号厂房

邮政编码：515800

网址：<http://www.rastar.cn>;

电子信箱：stock@rastar.cn

五、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》

登载年度报告的网站网址：www.cninfo.com.cn

公司年度报告备置地点：汕头市澄海区广益街道登峰路广峰工业区 14 号厂房，广东星辉车模股份有限公司董事会办公室

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：星辉车模

股票代码：300043

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：元

	2009年	2008年	本年比上年增减(%)	2007年
营业总收入	233,288,316.27	170,778,946.47	36.60%	95,786,879.94
利润总额	45,343,520.82	29,157,544.24	55.51%	14,614,522.75
归属于上市公司股东的净利润	39,065,498.92	25,383,518.66	53.90%	12,265,687.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	37,321,330.37	25,546,837.70	46.09%	9,542,439.07
经营活动产生的现金流量净额	47,409,738.90	24,349,959.74	94.70%	2,901,722.33
	2009年末	2008年末	本年末比上年末增减(%)	2007年末
总资产	164,254,008.49	115,602,128.82	42.09%	77,984,973.99
归属于上市公司股东的所有者权益	101,307,135.87	67,249,291.63	50.64%	41,868,704.60
股本	39,600,000.00	39,600,000.00	0.00%	7,500,000.00

二、主要财务指标

单位：元

	2009年	2008年	本年比上年增减(%)	2007年
基本每股收益(元/股)	0.99	0.64	54.69%	0.46
稀释每股收益(元/股)	0.99	0.64	54.69%	0.46
用最新股本计算的每股收益(元/股)	0.74	-	-	-
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.94	0.65	44.62%	0.36
加权平均净资产收益率(%)	46.58%	46.52%	0.06%	44.21%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	44.50%	46.82%	-2.32%	34.40%
每股经营活动产生的现金流	1.20	0.61	96.72%	0.39

量净额（元/股）				
	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（元/股）	2.56	1.70	50.59%	5.58

注：1、2007 年、2008 年和 2009 年各年末股本分别为 750万股、3960万股、3960万股。公司于2010年1月20日在深圳证券交易所创业板上市，总股本为5280万股。

2、表中所列财务指标均按中国证监会规定的计算公式计算。

3、加权平均净资产收益率的计算过程：

项 目	序号	2009 年度	2008 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1	39,065,498.92	25,383,518.66
扣除所得税影响后归属于母公司普通股 股东净利润的非经常性损益	2	1,744,168.55	-163,319.04
归属于本公司普通股股东、扣除非经常性 损益后的净利润	3=1-2	37,321,330.37	25,546,837.70
报告期月份数	4	12	12
归属于公司普通股股东的期初净资产	5	67,249,291.63	41,874,122.23
报告期发行新股或债转股等新增的归属 于公司普通股股东的净资产	6	-	-
报告期回购或现金分红等减少的、归属 于公司普通股股东的净资产	7	5,000,000.00	-
新增净资产下一月份起至报告期期末的月 份数	8	-	-
减少净资产下一月份起至报告期期末的月 份数	9	7	-
归属于公司普通股股东的期末净资产	10	101,307,135.87	67,249,291.63
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$11=5+1\div 2+6$ $\times 8\div 4-7\times 9$ $\div 4$	83,865,374.42	54,565,881.56

项 目	序号	2009 年度	2008 年度
加权平均资产收益率（归属于公司普通股股东的净利润）	12=1÷11	46.58%	46.52%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	13=3÷11	44.50%	46.82%

4、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项 目	序号	2009 年度	2008 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1	39,065,498.92	25,383,518.66
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	1,744,168.55	-163,319.04
归属于本公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	37,321,330.37	25,546,837.70
年初股份总数	4	39,600,000.00	7,500,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	-	32,100,000.00
发行新股或债转股等增加股份数	6	-	-
发行新股或债转股等增加股份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	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$11=(4+6 \times 7 \div 10 - 8 \times 9 \div 10) \times (4+5+6) \div (4+6)$	39,600,000.00	39,600,000.00
基本每股收益（归属于公司普通股股东的净利润）	12=1÷11	0.99	0.64
基本每股收益（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	13=3÷11	0.94	0.65

项 目	序号	2009 年度	2008 年度
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	14	-	-
所得税率	15	15%	15%
转换费用	16	-	-
认股权证、期权行权增加股份数	17	-	-
稀释每股收益（归属于公司普通股股东的净利润）	$18=[1+(14-16) \times (1-15)] \div (11+17)$	0.99	0.64
稀释每股收益（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	$19=[3+(14-16) \times (1-15)] \div (11+17)$	0.94	0.65

三、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	金额
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	1,959,921.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	92,042.00
所得税影响额	-307,794.45
少数股东权益影响额	0.00
合计	1,744,168.55

第三节 董事会报告

一、公司经营情况

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

1、总体经营情况

2009 年，公司全体员工以“传承汽车文化，提升生活品位”为使命，通过公司董事会、管理层和全体员工的共同努力下，在面临全球经济危机的大环境下，保持了高速的发展和快速的增长，同时公司管理更加规范，公司主要产品车模的销量进一步提升，公司研发能力获得较大进步，行业影响力持续增长，截止 2009 年底，公司已经获得全球 21 个汽车品牌 190 款车模的授权，是国内车模行业中获得授权最多、生产规模最大的企业，是国内车模行业的龙头企业。

报告期内，公司在积极拓展国内外市场的同时，继续利用技术和装备优势，开发高附加值的车模产品，确保了公司的销售的高速增长。2009 年全年，公司实现营业收入 233,288,316.27 元，同比增长 36.60%；实现利润总额 45,343,520.82 元，同比增长 55.51%；实现净利润 39,065,498.92 元，同比增长 53.90%，与此同时，公司的资产规模了也获得较大的增长。

报告期内，公司研发能力持续增强，截止 2009 年底，公司共有研发技术人员共 172 人，其中高级技术人员 5 人，中级以上技术人员 36 人，研发技术人员占公司总人数的 19.07%。在研发能力的加强的基础上，公司注重研发能力与企业管理能力起头并进，公司被广东省经济贸易委员会、财政厅、国税局、地税局、海关广东分署联合认定为“广东省企业技术中心”，是国内车模行业中唯一一家获此资格的企业。2009 年 11 月公司被广东省企业联合会、广东省企业家协会、广东省企业创新纪录审定委员会授予“2009 年广东省自主创新标杆企业”，公司的动态车模产品（电动玩具）获得广东省“名牌产品”称号。

在人力资源方面，公司通过调整与完善组织机构，实现了人员构成多层次化、合理化；团队建设取得较大成绩，引进了部分高级人才和潜在精英，目前公司团队年富力强，朝气蓬勃。

2、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务及主要产品

公司以“传承汽车文化，提升生活品位”为使命，致力于车模的研发、生产和销售。自 2005 年起，公司根据行业发展趋势，抓住汽车普及和车模礼品化的市场契机，进行产品战略创新，将传统玩具和汽车文化相结合，与世界 500 强企业的知名汽车厂商进行战略合作，通过获取汽车厂商的车模授权，重点发展车模业务。目前，公司已成为国内车模企业中获得授权数量最多的企业之一，是国内车模行业的龙头企业。

目前公司生产经营的产品包括车模、玩具车和其他玩具三大类。

(2) 主营业务收入、主营业务利润构成情况

1) 按行业和产品构成情况

单位：元

分产品	所属行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
车模	文教体育用品制造业	17,699.91	11,347.55	35.89%	47.20%	39.17%	3.70%
玩具车	文教体育用品制造业	1,760.32	1,417.31	19.49%	-44.04%	-46.57%	3.82%
其他玩具	文教体育用品制造业	3,825.01	3,211.01	16.05%	100.52%	107.02%	-2.64%
合计	文教体育用品制造业	23,285.24	15,975.87	31.39%	36.35%	29.28%	3.75%

2009 年度，公司根据总体发展需要，以销售接单情况为基础，制定了以车模产品为主打，其他产品为维护客户关系的销售方针，进行了产品结构调整，将毛利较低的玩具车进一步降低生产规模，逐步提升主打车模产品的生产量，确保了全年销售收入及毛利的快速增长。2009 年度，公司销售的车模产品占全部销售产品的比例达到 76%。

2) 主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
国内	5,648.49	67.21%
中国香港	4,184.42	6.97%
亚洲	3,388.60	-1.25%
欧洲	7,121.89	55.39%
北美州	1,535.02	240.96%
南美州	1,010.76	-3.52%
大洋洲	24.49	-70.16%
非洲	371.56	91.94%
合计	23,285.24	36.35%

2009年度，公司在满足海外订单需求的情况下，进一步加强国内市场的营销力度。全年，国内市场的销售得到了明显的提升，国内市场占到全球市场销售的24.26%，同时，公司加强个别薄弱市场的开发力度，北美市场也得到了进一步的提升，占到公司总体销售的6.59%。

3) 主要供应商、客户情况

单位：人民币元

项目	销售收入	占年度销售收入的比 例	应收账款余额	占公司应收账款总 余额比例	是否存在关联关系
前五名客户合计	55,889,149.46	23.96%	2,136,558.65	16.64%	否
项目	采购金额	占年度采购金 额的比例	应付账款余额	占公司应付账 款总余额比例	是否存在关联关系
前五名供应商合计	32,851,244.98	23.25%	1,591,807.81	10.81%	否

报告期内，公司不存在向单个客户及供应商销售或采购比例超过30%的情况，不存在重大客户及供应商依赖情况。因市场变化或采购比较管理，公司前五名客户及前五名供应商略有变化，但是，公司加强了客户管理及供应商管理的能力，且根据公司实际情况开展运营，已同主要客户及供应商建立了战略合作伙伴关系。

公司前五名销售客户及供应商与公司不存在关联关系。

3、公司主要财务数据分析

(1) 资产构成情况

单位：元

项目	2009年12月31日		2008年12月31日		变动幅度 (%)	变动原因
	金额	比重(%)	金额	比重(%)		
总资产	164,254,008.49	100.00%	115,602,128.82	100.00%	42.09%	公司总体的产销规模扩大,使公司总资产增大
货币资金	13,719,668.93	8.35%	6,612,268.80	5.72%	107.49%	公司营业收入增加,实现税后利润3906.55万元,同期预付款减少,营业资金相应增加
应收账款	12,157,193.28	7.40%	6,495,683.23	5.62%	87.16%	公司在2009年12月的销售比上年同期增长78.86%,实现收入1617.29万元,该应收账款属于信用期内暂未收到货款,全年公司应收账款周转率为23.66次。
预付账款	4,263,275.59	2.60%	24,514,292.45	21.21%	-82.61%	上年预付土地款项转入无形资产
存货	47,462,474.51	28.90%	38,797,024.06	33.56%	22.34%	由于2009年12月销售收入增加,2010年1月份订单增加以及公司产品品种增加导致公司存货增多。
固定资产净额	55,605,927.62	33.85%	34,653,447.55	29.98%	60.46%	购置设备及写字楼
无形资产	24,910,894.92	15.17%	1,449,954.06	1.25%	1618.05%	购入募投项目土地
短期借款	30,000,000.00	18.26%	29,000,000.00	25.09%	3.45%	

2) 期间费用同比变化情况

单位:元

项目	2009年	2008年	变动幅度(%)	变动原因
销售费用	17,931,679.15	11,070,386.01	61.98%	公司加强市场营销力度 车模授权费用随车模销售同步增长
管理费用	7,466,821.36	4,866,766.00	53.42%	公司提高员工福利待遇 差旅费用增长
财务费用	2,365,728.10	1,160,852.57	103.79%	贷款利息支出增长

3) 公司现金流量表相关数据

单位:元

项目	2009年	2008年	说明
一、经营活动			

现金流入总额	252,167,873.96	179,619,291.44	销售收入大幅增长，货款及时回收 物料采购同比增长
现金流出总额	204,758,135.06	155,269,331.70	
现金流量净额	47,409,738.90	24,349,959.74	
二、投资活动			
现金流入总额	-	-	购进房产设备及土地募投项目支出
现金流出总额	36,095,981.32	24,926,593.39	
现金流量净额	-36,095,981.32	-24,926,593.39	
三、筹资活动			
现金流入总额	50,592,362.15	49,411,648.00	分配股利、规范经营还清关联方借款
现金流出总额	54,565,500.89	44,888,556.11	
现金流量净额	-3,973,138.74	4,523,091.89	

4、无形资产及核心技术情况

截至 2009 年 12 月 31 日，公司无形资产账面价值为 24,910,894.92 元。具体情况如下：

(1) 土地使用权

报告期内，本公司共拥有 2 宗土地。其中位于广益街道广峰工业区的土地已获得土地使用权证，详细情况如下：

使用权证号	使用权来源	权利期限	土地位置	土地面积 (m ²)	他项权利
澄国用(变)第 2008176 号	受让	2001 年 4 月 20 日-2047 年 10 月 31 日	广益街道广峰工业区	12,461.73	2008 年 10 月 17 日-2011 年 10 月 16 日抵押给澄海农村信用合作社

另一宗品牌车模建设基地项目的建设用地位于汕头市澄海区上华镇夏岛路北侧高速公路东侧工业区。2009 年 2 月 20 日，汕头市澄海区规划局出具《建设项目选址意见书》(选字第 40515100920003 号)，批准了上述项目的选址。2009 年 7 月 21 日，广东省国土资源厅作出《关于汕头市澄海区 2008 年度第二批次城建建设用地的批复》，批准了上述地块的征用事宜。2009 年 9 月 10 日，公司与汕头市澄海区国土资源局订立《国有建设用地使用权出让合同》，受让位于汕头市澄海区上华镇夏岛路北侧高速公路东侧的国有建设用地使用权，土地面积为 30,768.9 平方米，地价总额为 21,017,000 元。报告期内，公司已支付全部土地出让金。

(2) 注册商标

①注册商标权属状况

A、境内商标注册情况

序号	注册号	商标名称	注册有效期	核定使用类别	权属人
1	1649096		2001 年 10 月 14 日至 2011 年 10 月 13 日止	第 28 类	星辉车模
2	1728795		2002 年 3 月 14 日至 2012 年 3 月 13 日止	第 28 类	星辉车模
3	3427979		2004 年 11 月 14 日至 2014 年 11 月 13 日止	第 28 类	星辉车模
4	4113558		2008 年 1 月 14 日至 2018 年 1 月 13 日止	第 28 类	星辉车模
5	4096747		2008 年 1 月 7 日至 2018 年 1 月 6 日止	第 28 类	星辉车模
6	4459093		2008 年 10 月 28 日至 2018 年 10 月 27 日止	第 28 类	星辉车模

注：2008 年 12 月 26 日，广东省工商行政管理局下发《关于认定“环星”等 407 件商标和延续认定“六角”等 339 件商标为广东省著名商标的通知》，认定上述第 1649096 号注册商标为广东省著名商标。

2009 年 10 月 29 日，陈雁升与公司订立《注册商标转让合同》，将第 4566662 号的“”注册商标无偿转让给公司，目前转让手续正在办理中。

B、境外商标注册情况

2008 年 12 月 30 日，陈雁升与公司订立《注册商标转让合同》，将其拥有的下列 3 项香港注册的商标无偿转让予公司。下列商标目前均已变更至公司名下。

序号	商标	商标编号	注册地	注册日	核定使用类别	权属人
1		300542943	香港	2005 年 12 月 6 日	第 28 类	星辉车模
						
2		300478558	香港	2005 年 8 月 17 日	第 28 类	星辉车模
						
3		300779833	香港	2006 年 12 月 24 日	第 28 类	星辉车模

2009 年 1 月 5 日，陈雁升与公司订立商标转让协议，将编号为 922740 的马德里商标无偿转让给公司，目前转让手续正在办理中，商标具体信息如下：

序号	商标	商标编号	注册地	注册日	核定使用类别	权属人
----	----	------	-----	-----	--------	-----

1		922740	马德里议定书成员国	2007 年 1 月 5 日	第 28 类	陈雁升
---	---	--------	-----------	----------------	--------	-----

②正在申请的国内注册商标

A、公司正在申请注册且国家商标局已受理的商标情况

序号	商标	申请号	申请日期	类别	申请人
1		4088381	2004 年 5 月 27 日	第 9 类	星辉车模
2		6635819	2008 年 4 月 2 日	第 28 类	星辉车模
3		7148217	2009 年 1 月 5 日	第 28 类	星辉车模

B、2009 年 3 月 18 日，陈雁升与公司订立了《商标注册申请转让合同》，将下列商标注册申请无偿转让予公司

序号	商标	申请号	申请日期	类别
1		4946380	2005 年 10 月 17 日	第 28 类
2		4669259	2005 年 5 月 20 日	第 28 类
3		5766670	2006 年 12 月 5 日	第 28 类

上述商标注册申请转让手续正在办理中。

C、2009 年 11 月 26 日，陈雁升与公司订立了《商标注册申请转让合同》，将下列商标注册申请无偿转让予公司，目前转让手续正在办理中。

序号	商标	申请号	申请日期	类别
1		5774203	2006 年 12 月 8 日	第 28 类

③公司境外商标注册申请情况

序号	商标	申请注册地	申请号	申请日期	类别	申请人
1		香港	301434852	2009 年 9 月 23 日	第 28 类	星辉车模

(3) 专利技术

公司 2008 年以前申请的专利多为玩具车和塑胶玩具的专利权，其中玩具车的多项专利为以后车模开发、生产奠定基础。2008 年以后，公司生产以车模产

品为主，并提交了多项车模专利申请，具体如下：

①已获得的专利技术

公司从陈雁升无偿受让取得了下列专利权：

序号	专利号	专利名称	专利申请日	应用产品	专利权期限	类型
1	ZL03247400.8	一种双向驱动玩具陀螺	2003.6.18	塑胶玩具	10年	实用新型
2	ZL200530168857.6	玩具汽车(征服者 8864)	2005.12.16	电动玩具车	10年	外观设计
3	ZL200530168859.5	玩具汽车(铁蜘蛛 8872)	2005.12.16	电动玩具车	10年	外观设计
4	ZL200530168860.8	玩具汽车(深海战神 8863)	2005.12.16	电动玩具车	10年	外观设计
5	ZL200530168866.5	玩具汽车(飓风黑鲨 8861)	2005.12.16	电动玩具车	10年	外观设计
6	ZL200530168867.X	玩具汽车(地狱使者 8870)	2005.12.16	电动玩具车	10年	外观设计
7	ZL200530168858.0	玩具汽车(幽灵 8869)	2005.12.16	电动玩具车	10年	外观设计
8	ZL200530168861.2	玩具汽车(闪电杀手 8867)	2005.12.16	电动玩具车	10年	外观设计
9	ZL200530168862.7	玩具汽车(魔蝎大帝 8865)	2005.12.16	电动玩具车	10年	外观设计
10	ZL200530168863.1	玩具汽车(烈焰飞车 8868)	2005.12.16	电动玩具车	10年	外观设计
11	ZL200530168864.6	玩具汽车(狂龙 8866)	2005.12.16	电动玩具车	10年	外观设计
12	ZL200530168865.0	玩具汽车(快刀 8862)	2005.12.16	电动玩具车	10年	外观设计
13	ZL200530168868.4	玩具汽车(大力神 8871)	2005.12.16	电动玩具车	10年	外观设计
14	ZL200630014541.6	包装盒(悠悠球)	2006.4.24	塑胶玩具	10年	外观设计
15	ZL200630015137.0	玩具包装卡(四大名捕)	2006.5.11	塑胶玩具	10年	外观设计
16	ZL200630151594.2	玩具(卡通电脑)	2006.5.12	塑胶玩具	10年	外观设计
17	ZL200630137878.6	收音机	2006.9.22	塑胶玩具	10年	外观设计
18	ZL200630169379.5	玩具(对讲机)	2006.11.20	塑胶玩具	10年	外观设计
19	ZL03350123.8	玩具四驱车(1)	2003.7.9	电动玩具车	10年	外观设计
20	ZL033501246	玩具四驱车(2)	2003.7.9	电动玩具车	10年	外观设计

21	ZL03350125.4	玩具四驱车(3)	2003.7.9	电动玩具车	10年	外观设计
22	ZL033501262	玩具四驱车(4)	2003.7.9	电动玩具车	10年	外观设计
23	ZL033501270	玩具四驱车(5)	2003.7.9	电动玩具车	10年	外观设计
24	ZL03350128.9	玩具四驱车(6)	2003.7.9	电动玩具车	10年	外观设计

②正在受让的专利

2009年11月26日,陈雁升与公司订立了《专利权转让协议书》,将其拥有的下列3项专利无偿转让予公司:

序号	专利号	专利名称	专利申请日	应用产品	专利权期限	类型
1	ZL200820044980.5	一种可弹出武器的悠悠球	2008.3.17	塑胶玩具	10年	实用新型
2	ZL200820044981.X	一种易于操控的玩具悠悠球	2008.3.17	塑胶玩具	10年	实用新型
3	ZL200820044982.4	一种新型玩具悠悠球	2008.3.17	塑胶玩具	10年	实用新型

截至2009年12月31日,上述专利转让手续正在办理中。

③公司正在申请的专利如下:

序号	专利号	专利名称	专利申请日	应用部分	类型
1	200930067503.0	包装盒(遥控车)	2009.1.20	车模—外观包装部分	外观设计
2	200920051663.0	一种遥控玩具车的前转向装置	2009.2.25	车模—产品结构部分	实用新型
3	200930071191.0	玩具车遥控器	2009.3.23	车模—遥控器部分	外观设计
4	200920053464.3	一种遥控玩具车前转向结构	2009.3.27	车模—产品结构部分	实用新型
5	200930074503.3	玩具车遥控器	2009.4.24	车模—遥控器部分	外观设计
6	200920055305.7	一种玩具车组合式遥控器	2009.4.24	车模—遥控器部分	实用新型
7	200920056357.6	一种遥控玩具车前转向结构	2009.5.12	车模—产品结构部分	实用新型
8	200930076404.9	玩具车包装盒	2009.5.12	车模—外观包装部分	外观设计
9	200930080166.9	玩具车包装盒	2009.6.16	车模—外观包装部分	外观设计
10	200930082587.5	玩具车包装盒(可折叠式)	2009.7.14	车模—外观包装部分	外观设计

11	200920060462.7	一种遥控器刷片式触发开发	2009.7.14	车模—产品结构部分	实用新型
12	200920060071.5	一种仿真车模的车门开合结构	2009.7.8	车模—外观包装部分	实用新型
13	200920061753.8	一种展示包装盒	2009.8.4	车模—外观包装部分	实用新型
14	200930084762.4	玩具车包装盒	2009.8.4	车模—外观包装部分	外观设计

2009年1月5日，陈雁升与公司订立了9份《专利申请权转让协议》，将其拥有的下列9项专利申请权无偿转让予公司：

序号	申请号	申请日期	专利名称	应用产品	类型
1	200820203434.1	2008.11.14	一种玩具车前转向装置	车模—外观包装部分	实用新型
2	200820202267.9	2008.10.23	单片机定时充电控制装置	车模—电子充电部分	实用新型
3	200820205381.7	2008.12.16	转向自动控制电路	车模—产品结构部分	实用新型
4	200830217946.9	2008.11.10	玩具包装盒(塑料盒)	车模—外观包装部分	外观设计
5	200830222347.6	2008.12.16	摇控器(玩具)	车模—遥控器部分	外观设计
6	200930066681.1	2009.1.7	包装盒(玩具)	玩具车—外观包装部分	外观设计
7	200810218581.0	2008.10.23	单片机定时充电控制装置	车模—电池充电部分	发明
8	200830217945.4	2008.11.10	玩具包装盒(彩盒)	车模—外观包装部分	外观设计
9	200920049774.8	2009.1.7	一种玩具车防电池脱落的电池盒	车模—产品结构部分	实用新型

截至2009年12月31日，上述第1—6项专利申请权已变更至公司名下，第7—9项专利申请权的转让手续正在办理中。

(4) 核心技术情况

经过多年的努力，本公司在车模的研发设计、生产制造和产品检测等主要技术领域已经达到国内领先水平，部分设备和技术已具备国际先进水平。

1) 研发技术

公司主要产品为车模。经过多年的发展，公司积累了丰富的车模研发经验。在产品研发过程中，公司车模的主要技术包括：

A. 计算机辅助设计技术（CAD）

公司在车模产品的研发设计中采用计算机辅助设计技术，利用汽车厂商真车 3D 文件对车模进行解码、策划、编制，使汽车流线曲面达到高逼真效果，并保障汽车厂商审批成功率。

B. 激光快速成型技术（SLA）

公司采用激光快速成型技术（SLA）对设计成果进行手板的成型制造，使手板外观流线、产品曲面角度尺寸等机械要素与设计图纸的误差在 0.05% 以内。SLA 技术的加工周期比目前流行的传统技术缩短 90% 以上。

C. “研发仓库” 组件系统集成技术

在产品的研发过程中，公司技术中心通过信息化技术平台创建了“研发仓库”，其功能特征为分层设计、分件完成、组件拼装、组合嵌入。利用“研发仓库”，公司对研发人员进行精细化分工，结合各车系设计工作站的要求，分人完成产品设计，即将一个产品分拆成若干部件，研发设计人员根据部件不同进行设计。设计完成后，由两个以上的人员对设计方案进行对接，组成一个新的组件，并利用研发信息管理系统，将组件提交到“研发仓库”中。研发项目小组组长再将组件拼装，完成一个整体的产品。

公司根据实际情况，在多个产品研发项目中，通过测试验证等一系列手段，从而更早的发现了产品研发过程中的问题，减少了产品研发的工作量和缩短了研发周期。公司到目前为止已经积累了各个车系的主要结构特征，“研发仓库”中分别存放了各个车系的模型及组件，当研发部门需要新上一个产品项目的时候，只需要按照标准要求，进行简单的添加组件，就可以马上组成一个新的结构模型，按照结构模型再进行外观设计，就可以形成一部新的车模，达到了提升工作效率，降低了开发成本。

D. 精细模具制造技术

公司研发中心单独成立了模具制造车间，通过应用模具的精密成形技术、模具的超精密加工技术、模具计算机集成制造系统技术、数控加工技术、激光补焊加工技术、高精密部件测试技术、模具表面镜面抛光处理技术等对模具进行开发，形成了一套有效的模具制造标准流程。

2) 生产技术

公司长期依托企业技术中心，通过不断的技术创新和技术改造，现拥有以下数项国内领先乃至国际领先的生产技术：

A. 车模生产管理信息化技术

公司通过几年来对车模市场的运作，根据车模市场订单模式及客户需求，结合了车模制造的特征，建立了一套适合车模企业生产的管理信息系统。针对车模企业多品种、小批量、多批次、短交期的特征，建立了物料需求计划和车间生产计划调度模块，结合精益生产模式，建设新型柔性生产线，使一条生产线可以实现“同线多能、整合完成”的功能，有效的利用了产能空档，提高了生产效率。同时通过供应链管理模块，对供应商进行有效的评估和筛选、比对，选择合格供应商进行培育，降低物料采购成本，保证物料准时到货。对于质量方面，信息系统以全面质量管理为标准，控制制造过程的各个环节，提高产品的质量一次性合格率。

B. 机械手伺服驱动技术

车模企业的整体生产技术水准决定着车模的逼真程度。公司主要生产塑胶动态车模，技术中心通过对注塑机进行技术改造，将车模注塑件的工艺结合注塑机的工作原理搭配自动化控制系统，采用机械手伺服驱动技术、机械手自动加工成套技术，实现车模胶件在注塑过程同自动化控制系统相结合，成功地控制了胶件的注塑工艺，保障胶件外观精美及符合产品质量标准。通过采用该技术，公司减少人力资源的浪费，降低了车模胶件制造的综合成本。

C. 环保节能涂装技术

车模按照真车比例缩小，而且外观颜色必须同真车一样。企业技术中心在设计涂装工艺的时候就结合了各款车模的特色及涂装工艺要求，在不影响外观需求的情况下，确保环保节能，既满足消费者的需求也降低了成本。公司在涂装车间采用了无尘净化技术，将涂装车间的温度控制在 35 度以下，湿度控制在 80%以下，使用 UF/RO 系统和冷水器组，对生产线进行循环冷却。

D. 单元生产方式

车模订单多品种、小批量、多批次、短交期的需求形态决定了其生产模式，公司结合客户订单的特征，运用生产联结技术，以消除浪费为目标，通过进行生产革新，改造生产方式，建立了一套按需而变的满足个性化需求的柔性生产系统，

在生产过程中从物料采购到搬运存储到制造过程均以缩短时间为目的,通过建立标准化流程,使用必要的、最少数量的作业人员进行生产,消除多余的库存。

3) 产品检验技术

为了保证产品质量,公司采用各种国际领先的分析仪器对每一批出货商品进行抽样检验。公司使用的能量色散 X 荧光光谱仪是针对 ROHS 开发的全球领先检测仪器之一,它采用低功率小型 X 光管为激发源,电制冷硅半导体探测器为探测单元,能检验公司产品中可能存在的 8 种有毒金属并发出安全预警。随着国际玩具安全标准的提高,公司购置高效液相色谱仪 CHROMELEON 以提高产品安全分析能力,高效液相色谱仪的系统由储液器、泵、进样器、色谱柱、检测器、记录仪等几部分组成,与试样预处理技术相配合,CHROMELEON 所达到的高分辨率和高灵敏度,使分离和同时测定性质上十分相近的物质成为可能,能够分离复杂相体中的微量成分。

公司从 2005 年起先后获得的“广东省民营科技企业”、“高新技术企业”、“广东省企业技术中心”等称号体现了公司的技术实力。

5、公司的主要竞争优势

1) 创新优势

公司开拓了玩具与汽车文化相结合的传统产业升级的发展道路,通过与汽车厂商签署车模授权协议,大力发展高附加值的车模产品,并在车模产品、经营模式以及公司研发管理等多方面进行创新:

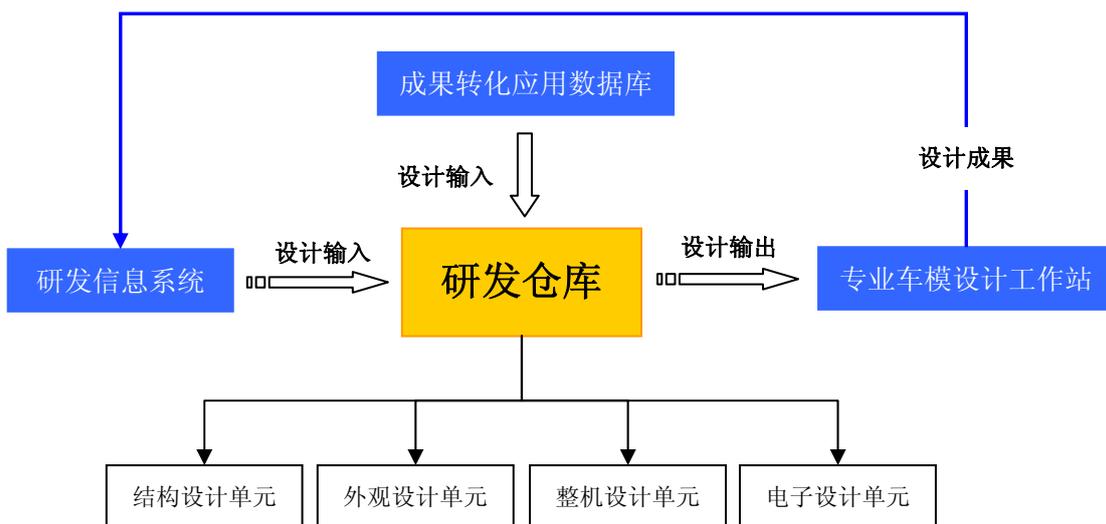
A. 2005 年以来公司抓住汽车普及、车模产品多元化和礼品市场高速发展的市场机遇,结合公司研发优势和技术积累开发普及型动态车模,给传统静态车模注入新的动态生命,开创了国内普及型动态车模产业化之先河,将车模行业带入新的发展阶段,对静态车模及玩具遥控车的“存量市场”进行拓展和延伸,并开拓了一个新的“增量市场”。

B. 公司正逐步拓展和实施车模产品销售和汽车品牌推广一体化的商业模式。该模式拟采用车模与真车互为传播的方式,将汽车文化精准传播到每个爱车的人手里,为众多汽车厂商创造一种新的精准立体传播投放模式,并为公司创造一个新的利润增长点。

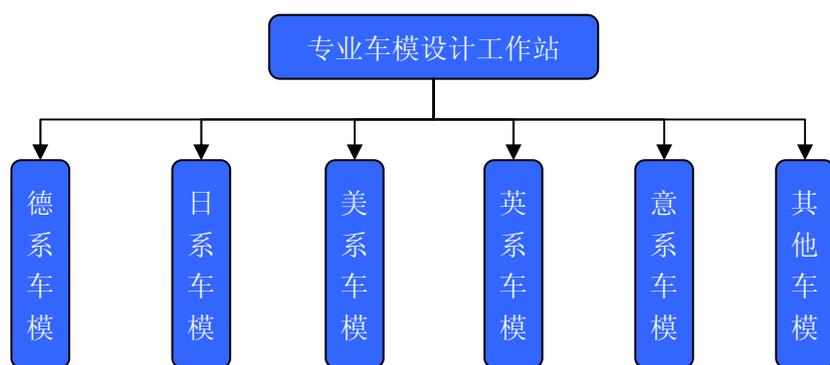
C. 公司在研发管理方面进行创新,采用“四化”模式进行管理,基本情况

如下：

设计模块化：建立完整的研发信息系统，对每款需研发的车模款式进行部件分拆，采用独立结构设计理念，将产品设计分拆到最小模块进行研发，完成研发后放进“研发仓库”。当客户有需求或设计有需求时，可以从“研发仓库”中迅速获取相关部件、模块的资料，迅速组合产品模块，从而达到缩短研发周期的目的。



分工精细化：以专业单元为核心，根据不同车系的风格和技术要求，设立德系车模、美系车模、日系车模、意系车模和英系车模等专业设计工作站，减少人员在作业过程中的浪费。公司通过设定绩效评估目标，建立专业完整的设计规划，发挥人员的最大工作效率。



流程标准化：以产品模块化、设计单元化为基础，制定车模研发的标准流程，减少企业内部作业过程中的重复及浪费，保证作业过程的有序性和协调性。每款车模的研发均遵照流程指引，按照公司质量控制标准检验研发成果。



创新制度化：通过建立科学完善的制度，将创新作为一项企业战略发展的长期任务。公司建立了《公司技术创新管理制度》、《绩效评价管理制度》、《技术投入财务核算制度》等多项规范制度。通过一系列创新激励制度，发挥企业内部人员的工作积极性，从而有效增强企业持续创新能力。

2) 研发优势

公司 2004 年被评为广东省民营科技企业，并于 2008 年 12 月成为科技部、财政部、国家税务总局 2008 年 4 月 14 日颁布《高新技术企业认定管理办法》后被认定的第一批“高新技术企业”。公司自成立以来一直坚持自主研发，近三年来，每年的研发投入占销售收入的 4%以上。2009 年，公司被广东省经济贸易委员会、财政厅、国税局、地税局、海关广东分署联合认定为“广东省企业技术中心”，是国内车模行业中唯一一家获此资格的企业。2009 年 11 月公司被广东省企业联合会、广东省企业家协会、广东省企业创新纪录审定委员会授予“2009 年广东省自主创新标杆企业”。

公司利用以往技术研发所积累的多项专利技术，以及先进的计算机辅助设计技术和电子数码技术等工业技术，创新开发出普及型的动态车模。同时，为了提升自主研发能力，缩短研发周期，公司组建了车模研发综合实验室，将用于汽车工业的 SLA 激光快速成型机应用于车模研发设计，使得车模的研发周期从 1 年以上缩短为 4 个月以内。经科学技术部西南信息中心查新，该实验室目前已达到了国际先进水平。

公司历年来重视研发人员的培养与引进，截至 2009 年底，公司共有研发技术人员 172 名，占员工总数的 19.07%，其中包含二十多位资深工程师。公司董事长兼总经理陈雁升和研发中心易斌博士还参与起草了一项国家标准——《玩具模型产品通用技术要求》。今后随着该标准的实施以及公司整体实力的增强，公司将会在国内同行中继续保持领先的市场竞争地位。

3) 品牌优势

公司实行双品牌战略，在车模产品车身上和包装上同时附有汽车品牌和本公司“RASTAR”的品牌标识。与国内大多数 ODM、OEM 的车模代工企业相比，公司具有明显的自主品牌优势。目前，公司商标“RASTAR”不仅在国内进行了注册，且从 2005 年开始已在主要出口市场欧盟、日本、美国、澳大利亚、新加坡、韩国、中国香港等 36 个国家和地区进行了注册，并和授权的知名汽车品牌同时出现在产品上，形成更为强大的品牌优势，为公司的持续市场开拓获得了商标保护。经过多年品牌的市场开拓，公司品牌在海外市场的渠道商、终端零售商和消费者心目中具有良好的认知度和影响力，为公司的后续发展奠定了坚实基础。公司品牌“RASTAR”是广东省出口名牌、公司车模产品是广东省名牌产品，公司拥有一件广东省著名商标。

4) 具备持续获得授权的综合优势

车模的工艺水平与质量直接影响汽车厂商的品牌形象，因此，汽车厂商在选择授权对象时要求严格。与其他企业相比，公司依靠自身研发实力和品牌优势，拥有较强的持续获取授权的能力，并在授权数量方面具有显著的优势。这客观提高了行业的准入门槛，奠定了公司在国内车模行业中的领先地位。

截至 2009 年底，公司共获得 21 个世界知名汽车品牌的 190 款车模生产的授权证书，授权数量在国内排名前列，具体品牌如下：

奔驰  Mercedes-Benz	宝马 	福特 	MiniCooper 	沃尔沃 	本田 	悍马 
凯迪拉克 	路虎 	林肯 	三菱 	兰博基尼 	大众 	奥迪 
丰田 	日产 	英菲尼迪 	克莱斯勒 	标致 	捷豹 	雷克萨斯 

现有的众多汽车厂商的车模授权为公司争取更多的授权和再授权奠定了良好的基础。目前，公司已在早期授权证书到期以后重新获得宝马、奔驰、路虎等汽车公司的再授权，授权续签率达到 100%。

5) 销售网络及客户资源优势

经过多年的积累，公司目前已经与世界上多个国家的车模代理商建立了长期稳定的合作关系，主要的代理商包括意大利的 MONDO 和 Intercoop、英国的 TESCO、德国的 SIMBA-DICKIE、美国的 NKOK Inc 和 Tree House Kids、玩具反斗城、西班牙的 NINCO、俄罗斯的 TNG、荷兰的 Koopman International BV、希腊的 JumBo、葡萄牙的 Joinco Importacao E Exportacao Lda、波兰的 HH Poland、南非的 TEVO、智利的 Comercial ECCSA、秘鲁的 Tiendas Por Departamento Ripley 等。这些知名车模代理商在当地都具有较强的市场推广能力和覆盖能力，有利于公司将来继续大力拓展欧盟、日本、美国、非洲、澳洲、拉美市场。目前，公司的产品已销往世界 47 个国家和地区。

6) 产业配套优势

公司地处汕头市澄海区，澄海区是“中国玩具礼品城”、“广东省产业集群升级示范区”、“国家火炬计划汕头澄海智能玩具创意设计与制造产业基地”和“创建区域国际品牌试点单位”，电动玩具和智能玩具相关技术人才、熟练工人相对集中，便于公司在规模扩张中获得人力资源优势。

澄海区已经具备玩具产业的集群优势，塑胶与合金原材料、电子产品、染料、包装材料等原料供应商均在澄海就近设厂、设库，公司生产所需的零部件均能在当地采购，有效降低了公司的采购成本，产业的高度集群将为公司更好地整合行业资源和未来的资本运作提供了良好的外部环境。另一方面澄海每年举办的“玩具礼品展”吸引了众多国内外厂商前来参观、看样和采购，有力地促进了公司的市场开拓。2009 年 4 月份，受国务院委托，中国工信部就澄海玩具产业进行了专项调研，给予了澄海玩具产业集群基地非常高的评价。

6、产品研发情况

项目	2009 年	2008 年	2007 年	2006 年
研究及开发投入（万元）	907.56	806.84	433.54	309.41
占营业收入的比重	3.89%	4.72%	4.53%	4.87%

报告期内，随着公司经营规模的扩大，公司加大了研发及争取授权的力度，聘任专业人才进行车模外观设计，并添购激光快速成型机、荧光分析仪等先进设备进行手板的制作和质量检验。同时公司重视产品质量控制体系的完善，逐步增加设备改进以及质量评估投入。

（二）对公司未来发展的展望

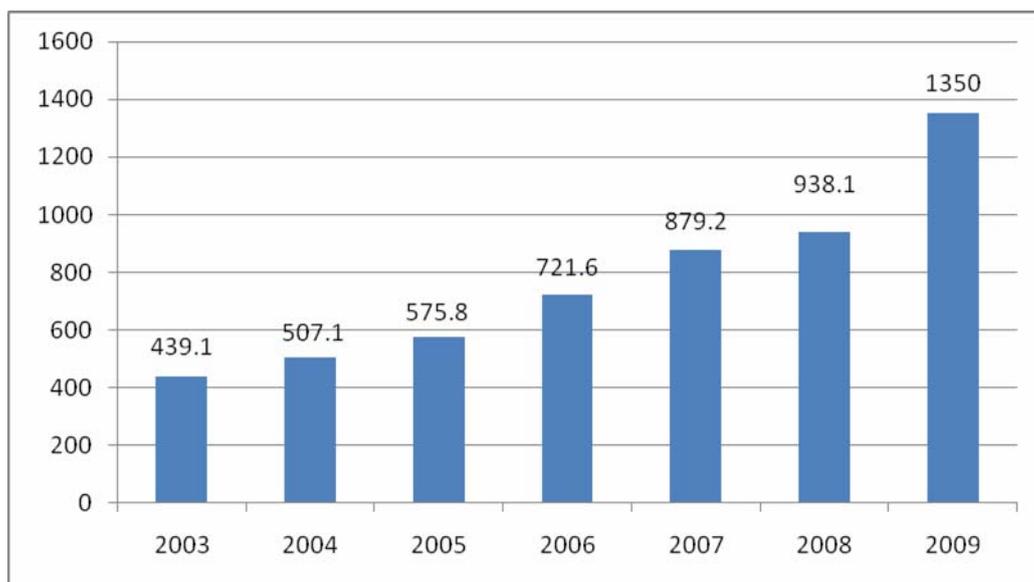
1、公司所处行业的发展趋势

（1）汽车产业迅猛发展和汽车文化的普及将极大促进车模行业的发展

随着汽车大众消费时代的到来，车模逐渐成为爱车族的消费时尚。车模是传承汽车文化的一种最主要方式，车模除了能够满足消费者的爱车嗜好，还可以帮助消费者了解汽车知识。就车模本身来说，由于是对真车的真实再现，汽车的主要结构都以同比例缩小的方式展现出来，通过车模可以使对汽车各部件陌生的人逐渐懂得这些部件的外观特征和功能。对车模的消费，势必使消费者更加关注国内外汽车工业的信息，及时掌握动态，对于汽车的品牌背景、设计师的设计风格、汽车发展的历史等汽车文化会越来越了解。由此可知，汽车工业的发展将有力地带动车模行业的发展。

全球汽车工业迅猛发展，为车模行业的快速发展提供了良好的环境。特别是中国汽车销量近几年的快速增加，为国内车模企业发展提供了广阔的市场空间。2009年，中国汽车总体销售量已经突破美国，成为全球最大的汽车消费国。2003年~2009年，我国的汽车销量情况如下：

2003年—2009年中国汽车销售情况（单位：万辆）



数据来源：wind 资讯

汽车作为一种高档消费品，并非每个爱车之人均有能力购买自己喜爱的汽车，而车模作为真车的缩小版，可以在一定程度上满足爱好者了解汽车文化的需求；另一方面，拥有汽车的人一般对汽车文化有更多的了解，其对车模的消费需求更高。因此，随着汽车工业的进一步发展，汽车文化得到进一步普及，车模的消费也将越来越盛行。

(2) 车模动态娱乐等功能的兴起将给车模行业带来爆发式增长

最初的车模主要是被汽车制造商作为礼品赠送给汽车购买者，并被车模爱好者收藏。随后车模爱好者不断扩大，收藏“车模”就像收藏邮票一样在世界发达国家和地区盛行，并作为汽车文化深入人心。随着车模动态娱乐等功能的逐步开发，车模产品开始在大众消费者中流行，并真正大规模发展。目前，车模最常用的用途是作为玩具供儿童或成人娱乐、作为陈列工艺品供观赏、摆设以及增值工艺品进行投资、收藏。

随着社会经济的发展，车模的消费群体开始向大众化发展，由专业的车迷向普通百姓发展，由专业收藏向娱乐等发展。随着汽车消费进入普通人的生活，民众对汽车的兴趣与关注越来越多，车模作为一种精湛的艺术品、作为汽车文化的载体，再加上其自身所拥有的娱乐、竞技、观赏、陈列和投资等价值，正吸引着越来越多的普通爱好者加入到这个庞大的阵营中。

目前，车模的消费群体不断扩展，逐步超越了年龄和性别的限制。不同年龄段的人，喜欢的车模也大有不同，儿童比较喜欢娱乐、竞技类的车模；青少年则

喜欢价格较便宜、外形精美的跑车；年龄稍大一些的男性则喜欢外形稳重但内饰精美的车型；中年男性拥有一定的经济实力多数是专业收藏级的玩家，他们更喜欢限量版的车模，如早期的老爷车等车模。

(3) 车模礼品化将极大地拓展车模的市场空间

车模最早是由汽车制造商作为礼品，赠送给汽车购买者。随着车模消费大众化和普及化发展，车模作为特殊汽车文化的载体和精湛的工艺品，其自身娱乐、观赏、收藏价值迎合了广大消费者不断求新、求变、追求时尚个性化的礼品消费需求。近几年，随着车模礼品价值的逐步开发，车模开始大范围进入国内礼品市场，并迅速受到市场的广泛欢迎。

以车模作为礼品，能区别于当前礼品市场同质化的竞争，满足消费者个性化的市场需求。首先，车模具有较强的娱乐性和竞技性，向亲朋好友的子女赠送车模将深受小孩的喜欢。其次，车模有较高的观赏价值和装饰作用，赠送的车模放在家居中，可以体现主人的个性和爱好，为生活增添情趣；放在办公桌上，可以体现主人的品位与眼光；放在真车的仪表台上，又可以营造一种别具一格的氛围。此外，虽然车模既不能乘坐也不能驾驶，但是它带给消费者的却是另外一个世界，满足了消费者提升生活品味的需求。

中国目前是全球最大的礼品生产基地，未来将逐步发展成为世界最大的礼品市场。据统计，国内每年礼品市场需求在 1,000 亿元以上，且市场潜力巨大。中国礼品行业庞大的潜在市场将为车模行业提供更广阔的市场空间。

(4) 车模产品的多样化蕴含着巨大的商机

近年来，车模行业的技术水平以及创新意识逐步增强，车模的仿制范围不断扩大，产品结构日益丰富，产品功能日趋多样，产品材质不断翻新，产品更新速度日益加快，极大的延伸了车模产品的实用性，为车模拓展了广阔的市场空间：

①车模的仿制范围不断扩大。从欧洲盛行的掀背车、两厢车，到美洲的大型皮卡，再到三厢车；从极速飞驰的 F1 一级方程式车，到翻山越岭横跨欧亚大陆的拉力赛车；从四轮轿车到十几个轮子的拖挂货车等不胜枚举的汽车都有相应的车模问世。

②车模的产品结构日益丰富。不仅有毁模绝版、限量发行的车模，也有批量生产、销售达数十万部的普通车模；不仅有价值几元钱的简单车模，也有价值数

十万美元的钻石车模、黄金车模；不仅有 1:2、1:4 的超大型车模，也有 1:250 的微型车模。

③车模的产品功能日趋多样化。市场上除了早期的静态收藏型车模、遥控竞技车模，以及用于 DIY 自我拼装的车模外，车模还被制成各种功能和用途的产品，如车模打火机、车模汽车香水、车模鼠标、车模笔、车模烟灰缸、车模钟表、车模手机、车模钥匙扣等。

④车模的产品材质不断翻新。传统车模的制作材料一般有亚铅合金、锌合金两种，其中以锌合金为主。随着市场需求的变化，水晶、木制、塑胶材料制作的车模也相继问世，尤其塑胶车模，以制作精美、手感逼真、价格低廉、性能卓越、娱乐功能强大而得到了车模市场的高度认可。

(5) 车模媒体功能的开发将为车模行业开创一个更为广阔的增量市场

目前，汽车广告的媒体形式主要有电视、报纸、杂志、网站、广播、墙体广告、展会模特、邮寄宣传资料、户外派发资料、户外广告等。从汽车行业的市场现状来看，许多世界500强的汽车厂商花费了巨额的广告费在各种媒体推广上，2008年中国汽车行业仅网络广告投放达到19.6亿元人民币¹。但是所投的巨额广告费用有多少作用到目标客户上，汽车厂商却难以得知。

媒体选择的核心判别标准是其广告投放后的受众率和到达率。车模作为汽车推广媒体，可针对具体车款爱好者和特定用户群的个性化特征，进行定向的“窄播”，突破其他媒体的“广播”。车模可将汽车广告以文化表述的方式精准地传播到每个爱车的人手里，为汽车厂商锁定其庞大的潜在客户群，其受众定位更加精确，产生的广告效果更好。同时，车模产品还可在消费者和汽车厂商之间建立联系，促进彼此之间的双向互动和沟通，为汽车厂商培育忠实的潜在客户。

车模具有天然的汽车媒体属性（立体式广告），其高有效到达率及对目标人群的精准覆盖性将是汽车厂商选择作为广告方式的主要依据。可以预见，随着汽车文化逐步普及，动态车模的大兴其道，迎合礼品市场的普及型静态车模市场也快速发展，作为大众化消费的车模产品将成为汽车厂商拓展市场最实效、最精准的传播载体。

(6) 中国市场的高速增长

¹ 数据来源：易观国际

随着中国综合国力的不断加强，居民收入水平及消费能力不断增加，加上中国汽车消费量及保有量成为全球第一，中国车模的消费将面临一个高增长的时期。星辉车模作为国内获得授权最多、生产规模最大的龙头企业，于 2009 年度开始加强国内市场的营销力度，公司国内销售从原来占公司总体销售的 19.78%，提升到 24.26%。根据行业数据，车模行业在国内市场的增长将超过 30%，星辉车模拥有品牌及熟悉国内市场的优势，将在国内市场有所作为。

2、公司面临的市场格局

(1) 车模企业数量多，市场集中度低

从全球范围来看，车模行业的发展已经相对比较成熟，全球从事车模开发设计及生产制造的企业众多。虽然行业内已经形成一些颇具规模和品牌影响力的企业，但行业整体的集中度较低，最大企业的市场份额未超过 10%，前 30 多家著名品牌企业的市场份额也未能超过 50%。²

(2) 行业品牌分化严重

目前，国际市场上有众多知名的车模企业，如京商 (Kyosho)、美驰图 (Maisto)、风火轮 (Hot Wheels)、新明 (New Bright)、佳达 (Jada)、奥拓 (Autoart)、迷你切 (Minichamps) 等，这些知名的车模品牌主要分布在日本、美国、德国、英国、意大利等汽车工业大国，成立时间较长，且规模较大。

在我国，车模企业也较多，但大多数是品牌车模企业的 OEM 或 ODM 代工企业，拥有自主品牌的车模企业只有星辉车模、佛山南铨等少数企业。目前，车模的生产企业主要集中在广东省。

(3) 市场将逐渐向较具品牌影响力的车模企业集中

车模企业的竞争焦点在于品牌影响力，而决定品牌影响力的关键在于研发设计能力、产品质量、工艺技术和市场覆盖能力。研发设计能力和产品质量决定车模企业能获得的授权车型数量和针对授权车型开发的产品数量，是争取更大的市场份额并保持持续发展的基础。而工艺技术以及市场覆盖能力则直接影响产品的销量，是车模企业抢占更多市场份额的必要保障。

(三) 公司未来发展战略规划及 2010 年经营计划

1、整体发展战略

² 资料来源：北大纵横管理咨询公司

公司以“传承汽车文化、提升生活品味”为使命，坚持走专业化品牌发展路线，在巩固现有行业地位的基础上，充分利用已有研发创新、品牌和营销网络优势，提高市场占有率。公司将不断扩大在国际及国内的影响力，逐步打造国际知名的车模品牌，力争成为国际车模行业的龙头企业。

2、2010 年及未来三年的发展规划

在未来 3 年来，公司进一步从产品开发、市场开拓、产能提升等多方面进行努力，确保公司持续高速增长，公司 2010 年的经营目标是：

- A、全年的车模销售达到 600 万部，车模占比超过 80%。
- B、2010 年的毛利率不低于 2009 年。
- C、全年的研发投入不少于 1000 万元。
- D、增加汽车原厂 3 个以上授权品牌，增加款式不少于 15 款。

在做好 2010 年经营的基础上，公司董事会经过认真讨论，对未来三年的发展做如下规划：

(1) 增强成长性的计划及目标

1) 产品开发

公司在以普及型动态车模为主的研发及生产基础上，将加大普及型静态车模及收藏型静态车模的研发投入，同时逐步降低玩具汽车和其他玩具的产量，进行产品结构的调整，实现车模的专业化和多样化，计划 2010 年的车模业务比重达到 80%以上。随着礼品市场的逐渐发展，公司将加大迎合礼品市场的普及型静态车模产品的开发力度。

2) 市场拓展

①区域拓展

国际市场方面，公司产品目前已经进入全球 47 个国家和地区，产品主要销往欧洲、日本、东南亚等地，未来公司将在保持这些地区市场占有率的基础上，稳步拓展北美、南美、东欧等市场。国内市场方面，受产能限制，公司产品主要销往北京、上海等一线城市，未来公司在产能得到进一步提高之后，公司将全面拓展二、三线城市的车模市场。并从 2010 年开始，全面打造“星辉车模”的品牌，对市场进行分析，健全经销商制度，选择有利于公司发展的核心经销商合作，

进行市场铺设，也将利用核心经销商渠道覆盖更多城市，扩大市场占有率。

②拓展方式

参加玩具模型展览会一直是公司主要的市场拓展方式，公司每年都参加德国纽伦堡玩具展、中国出口商品交易会、广州国际玩具及模型展览会、香港国际玩具礼品展等展览会。根据公司未来的市场区域拓展计划，公司未来将参加匈牙利的东欧中国商品展、南美玩具、礼品和圣诞用品展览等。在营销方式上，公司将逐步搭建电子商务平台，开通车模个性化网上定制业务；同时，加强跟全国各地车友会、汽车 4S 店的沟通与合作，拓宽宣传推广渠道，扩大公司车模产品知名度。

3) 产能提升

过去三年，公司的销售取得了快速增长，市场占有率获得较大提升，公司所生产的“RASTAR”系列品牌产品获得了市场认可，但出现产能跟不上市场需求的问题，公司将改造已有生产线和生产空间布局，以适应公司未来业务转型，继续提高车模的产品产量和比重，逐渐减少普通玩具产量。本次发行募集资金到位后，公司将增加新生产设备和生产场地，扩大产能，提高公司的生产能力，以适应市场需求，缓解旺季产品供不应求的局面。未来如果继续出现产能限制制约公司市场开拓的情况，公司将通过 OEM 方式将部分生产外包。

(2) 增进自主创新能力的计划及目标

2005 年以来，公司逐步引进、消化吸收车模外观设计技术，并将其他行业的计算机辅助设计、激光快速成型等先进工业技术应用到车模设计领域，形成集成创新优势。此外，公司组建车模行业内唯一的车模研发综合实验室，已经研究开发出多项专利技术，形成了公司持续的自主创新能力。未来，公司将通过如下计划进一步增强自主创新能力：

1) 提升技术研发能力

公司目前拥有车模行业内唯一的“广东省企业技术中心”，未来将申请“国家级企业技术中心”。作为高新技术企业，公司非常重视技术研发和创新机制的建立，报告期内每年研发投入占营业收入比例均超过 4%。公司未来将继续增加自主研发投入，购置各种研发设备及质量检测设备，确保在提升产品品质的基础上增加新产品种类及产品科技含量，向高端技术发展。

2) 加强研发团队建设

截至2009年9月底,公司共有研发技术人员172名,占员工总数的19.07%,其中包含二十多位资深工程师。在“产学研”合作方面,公司未来将与华南理工大学等高等院校加强技术交流与合作,提升公司研发人员的技术水平。此外,公司仍将加大人才引进和培养力度,并以香港雷星为平台建设国际化的研发设计中心,引进国际化相关技术人才,全面提升公司的整体研发设计能力。

3) 经营模式创新计划

车模具有精确到达目标消费者手中的媒体属性,是汽车品牌和汽车厂商形象的立体广告,对于汽车企业意义重大。公司给车模配上对应真车的宣传资料,通过公司销售网络,将汽车文化精准传播到爱车的人手里。未来,公司将加强与汽车厂商的更深层次合作,为公司的车模产品增加更多迎合市场需求的卖点。

3、提升核心竞争优势的计划

公司的核心竞争优势主要体现在创新能力、研发设计能力以及持续获取授权等方面的能力。公司未来将通过上述措施提升公司的自主创新能力和研发设计能力,针对不同的市场需求和汽车消费特征,开发适销对路的车模款式,保持公司的持续稳定增长。

(四) 资金需求及使用计划

公司于2010年1月首次公开发行A股募集资金净额人民币548,536,000.00元,基本保证公司未来3年内的产业发展需求,同时公司也将合理安排自有资金,建立与银行之间的良好合作关系,盘活公司资产;利用上市公司优势,合理开展融资工作,确保公司未来发展资金需求。

公司将按轻重缓急顺序实施募投项目,尽快使项目产生效益。对于超募资金,公司将专户管理,用于主营业务。公司将在募集资金到账后6个月内,根据公司的发展规划及实际生产经营需求,妥善安排超募资金的使用计划。

三、报告期内公司投资情况

(一) 报告期内公司投资明细情况

1、投资项目进度表

公司首次公开发行A股所募集资金在2010年1月才到位,报告期内,公司募集资金未实际使用,为了使募集资金项目顺利实施,公司用自筹资金进行了先期

投入。截至2009年12月31日，公司以自筹资金预先投入品牌车模生产基地建设项目的实际投资额为人民币25,294,816.25元，具体情况如下：

单位：元

序号	项目名称	已预先投入资金
1	土地价款及相关费用	23,153,993.00
2	土建工程	2,140,823.25
3	合计	25,294,916.25

(二) 报告期内，没有发生募集资金的使用情况。

(三) 报告期内，公司没有非募集资金投资的重大项目。

四、报告期内，公司没有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。

五、报告期内，公司没有持有的以公允价值计量的境内外基金、债券、信托产品、期货、金融衍生工具等金融资产。

六、报告期内，公司没有发行在外的可转换为股份的各种金融工具、以公允价值计量的负债。

七、公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错。

八、报告期公司董事会日常工作情况

(一) 报告期内公司共召开 5 次董事会会议，具体情况如下：

1、第一届董事会第六次会议

公司于 2009 年 4 月 24 日在公司会议室召开了第一届董事会第六次会议，会议应到董事 7 名，亲自出席现场会议董事 7 名。

本次会议审议通过了《2008 年度审计报告》、《2008 年度总经理工作报告》、

《2008 年度董事会工作报告》、《2008 年度财务决算报告》、《2008 年度利润分配预案》、《关于续聘 2009 年度审计机构的议案》、《关于召开 2008 年度股东大会的议案》。

2、第一届董事会第七次会议

公司于 2009 年 7 月 6 日在公司会议室召开了第一届董事会第七次会议，会议应到董事 7 名，亲自出席现场会议董事 7 名。

本次会议审议通过了《关于公司向中国建设银行汕头分行贷款人民币 1,000 万元的议案》。

3、第一届董事会第八次会议

公司于 2009 年 7 月 10 日在公司会议室召开了第一届董事会第八次会议，会议应到董事 7 名，亲自出席现场会议董事 7 名。

本次会议审议通过了《关于公司三年一期的申报审计报告的议案》、《关于修改〈董事会议事规则〉的议案》、《关于修改〈对外投资管理制度〉的议案》、《关于修改〈对外担保管理制度〉的议案》、《关于修改〈关联交易管理制度〉的议案》、《关于修改〈章程〉的议案》、《关于公司申请首次公开发行 A 股并在创业板上市方案》、《关于〈品牌车模生产基地建设项目可行性研究报告〉的议案》。

4、第一届董事会第九次会议

公司于 2009 年 8 月 17 日在公司会议室召开了第一届董事会第九次会议，会议应到董事 7 名，亲自出席现场会议董事 7 名。

本次会议审议通过了《关于公司向中国建设银行汕头分行贷款人民币 1,000 万元的议案》。

5、第一届董事会第十次会议

公司于 2009 年 10 月 28 日在公司会议室召开了第一届董事会第十次会议，会议应到董事 7 名，亲自出席现场会议董事 7 名。

本次会议审议通过了《公司 2009 年第三季度财务报告》。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》等法律法规和《公司章程》的有关规定履行职责，认真执行股东大会通过的各项决议，具体如下：

1、公开发行股票相关事宜的执行情况：2009 年 12 月 15 日，公司首次公开

发行 A 股股票获中国证券监督管理委员会创业板发行审核委员会通过，2009 年 12 月 25 日，公司首次公开发行股票并在创业板上市获中国证券监督管理委员会核准。2010 年 1 月 20 日公司公开发行 A 股股票成功并在深圳交易所创业板上市，公司首次公开发行 A 股股票顺利实施完毕。

2、关于品牌车模生产基地建设项目的执行情况：品牌车模生产基地项目的建设用地位于汕头市澄海区上华镇夏岛路北侧高速公路东侧工业区。2009 年 2 月 20 日，汕头市澄海区规划局出具《建设项目选址意见书》（选字第 40515100920003 号），批准了上述项目的选址。2009 年 7 月 21 日，广东省国土资源厅作出《关于汕头市澄海区 2008 年度第二批次城建建设用地的批复》，批准了上述地块的征用事宜。2009 年 9 月 10 日，公司与汕头市澄海区国土资源局订立《国有建设用地使用权出让合同》，受让位于汕头市澄海区上华镇夏岛路北侧高速公路东侧的国有建设用地使用权，土地面积为 30,768.9 平方米，地价总额为 21,017,000 元。报告期内，公司已支付全部土地出让金。2009 年 11 月 13 日，汕头市澄海区国土资源局《关于广东星辉车模股份有限公司申请办理用地手续的批复》（澄国土（地让）[2009]3 号）同意将该地使用权出让给我司。

（三）公司董事会审计委员会履行职责情况汇总报告

1、审计委员会的设立

公司董事会审计委员会由 3 名独立董事和 2 名其他董事组成，其中主任委员由独立董事杨亮先生担任。

2、审计委员会年度工作情况

根据中国证监会、深圳证券交易所有关规定及《广东星辉车模股份有限公司董事会审计委员会实施细则》、《广东星辉车模股份有限公司独立董事工作细则》等要求，公司董事会审计委员会勤勉尽责，在 2008 年年度审计工作、2009 年中期和 2009 年第三季度审计工作中认真履行了监督、核查职责，分别就与广东正中珠江会计师事务所进行了沟通，确定了审计工作安排，审计过程中履职情况如下：

（1）在 2008 年年度审计前，公司董事会审计委员会督促正中珠江在约定时间进场审计。

2009 年 4 月 10 日，审计委员会召开了 2009 年第一次会议，会议审阅了

公司财务部编制的 2008 年度财务会计报表及《2008 年度财务会计报表说明》，与会委员认为：公司编制的 2008 年度财务会计报表反映了公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况及 2008 年度的经营成果；报表的内容与格式是按照新会计准则编制的，同意公司将编制的 2008 年度财务会计报告（草稿，未经审计）及相关财务资料提交正中珠江会计师事务所进行审计。

（2）在正中珠江进场审计后，公司董事会审计委员会督促其在约定时限内提交审计报告。2009 年 4 月 23 日，审计委员会召开了 2009 年第二次会议，会议审阅了由正中珠江提交的公司 2008 年度财务会计报告初步审计意见，与会委员认为：同意年审会计师出具的初步审计意见，要求公司财务部门在与年审会计师进行充分沟通后，根据年审会计师的审计意见，对财务报表进行完善后尽快编制完成财务会计报告。

（3）在 2009 年中期审计前，公司董事会审计委员会督促正中珠江在约定时间进场审计。2009 年 7 月 3 日，审计委员会召开了 2009 年第三次会议，会议审阅了公司财务部编制的 2006 年-2009 年 6 月三年一期财务会计报表及《2006 年-2009 年 6 月三年一期财务会计报表说明》，与会委员认为：公司编制的 2006 年-2009 年 6 月三年一期财务会计报表反映了公司在三年一期中的财务状况及经营成果；报表的内容与格式是按照新会计准则编制的，同意公司将编制的 2006 年-2009 年 6 月三年一期财务会计报告（草稿，未经审计）及相关财务资料提交正中珠江会计师事务所进行审计。

（4）在正中珠江进场审计后，公司董事会审计委员会督促其在约定时限内提交审计报告。2009 年 7 月 10 日，审计委员会召开了 2009 年第四次会议，会议审阅了由正中珠江提交的公司 2006 年-2009 年 6 月三年一期财务会计报告初步审计意见，与会委员认为：同意年审会计师出具的初步审计意见，要求公司财务部门在与年审会计师进行充分沟通后，根据年审会计师的审计意见，对财务报表进行完善后尽快编制完成财务会计报告。

（5）在 2009 年第三季度审计前，公司董事会审计委员会督促正中珠江在约定时间进场审计。2009 年 10 月 10 日，审计委员会召开了 2009 年第五次会议，会议审阅了公司财务部编制的 2006 年-2009 年 9 月三年一期财务会计报表及《2006 年-2009 年 9 月三年一期财务会计报表说明》，与会委员认为：公司编

制的 2006 年-2009 年 9 月三年一期财务会计报表反映了公司在三年一期中的财务状况及经营成果；报表的内容与格式是按照新会计准则编制的，同意公司将编制的 2006 年-2009 年 9 月三年一期财务会计报告（草稿，未经审计）及相关财务资料提交正中珠江会计师事务所进行审计。

（6）在正中珠江进场审计后，公司董事会审计委员会督促其在约定时限内提交审计报告。2009 年 10 月 28 日，审计委员会召开了 2009 年第六次会议，会议审阅了由正中珠江提交的公司 2006 年-2009 年 9 月三年一期财务会计报告初步审计意见，与会委员认为：同意年审会计师出具的初步审计意见，要求公司财务部门在与年审会计师进行充分沟通后，根据年审会计师的审计意见，对财务报表进行完善后尽快编制完成财务会计报告。

（四）公司董事会薪酬与考核委员会履行职责情况汇总报告

1、薪酬与考核委员会的设立

公司董事会薪酬与考核委员会由 3 名独立董事和 2 名其他董事组成，其中主任委员由独立董事纪传盛先生担任。

2、薪酬与考核委员会年度工作情况

报告期内，董事会薪酬与考核委员会依据公司 2009 年度主要财务指标和经营目标的完成情况，公司董事、监事及高级管理人员分管工作范围、主要职责及完成情况，对公司董事、监事及高管人员的薪酬进行了考核，并发表意见如下：

公司在 2009 年年度报告中披露的董事、监事及高管人员所得薪酬，均是依据公司有关薪酬管理制度为原则确定并实施的；独立董事的津贴是依据公司股东大会通过的独立董事津贴标准为原则确定的。

九、利润分配或资本公积转增股本预案

（一）2009 年利润分配预案

根据广东正中珠江会计师事务所有限公司审计的 2009 年度审计报告，我公司（仅指母公司）2009 年度实现税后净利润 38,986,252.22 元。按照《公司章程》的规定，应提取法定盈余公积 3,898,625.22 元，提取法定盈余公积后的利润连同上年末的未分配利润，并扣除 2009 年度已分配利润 2008 年度利润 5,000,000.00 元，剩余的可供股东分配利润为 52,918,637.96 元。

公司 2009 年度利润分配预案：拟以首发后的总股本 5280 万股为基数，按每 10 股派发现金股利人民币 3 元（含税），公司共计派发 2009 年度现金股利共计 1,584 万元，折合以 2009 年 12 月 31 日的股份 3960 万股为基数，按每 10 股派发现金股利人民币 4 元（含税）。剩余未分配利润结转下一年度。

（二）公司前三年现金分红情况：

单位：元

	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	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2008 年	5,000,000	25,383,518.66	19.70%
2007 年	-	12,265,687.93	-
2006 年	10,000,000	6,745,355.18	148.25%

（三）公司最近三年股本具体变动情况

1、2006 年公司股本未发生变动。

2、2007 年星辉实业注册资本由 500 万元增资至 750 万元

2007 年 12 月 28 日，汕头市丰业会计师事务所对星辉实业增资时原股东陈雁升、陈冬琼以及新增股东陈潮钿、陈墩明、杨仕宇的投入资金进行验证，并出具了《验资报告》（汕丰会内验（2007）第 1105 号）。公司注册资本为 750 万元，上述股东共新增出资 1,800 万元，认购新增注册资本 250 万元。

3、2008 年 5 月 28 日，公司以截至 2007 年 12 月 31 日经审计的净资产 41,824,163.63 元为折股依据，按 1.0562:1 的比例折合为星辉股份的 3,960 万股股份。2008 年 5 月 29 日，正中珠江对本次注册资本变更进行了验证，并出具了《验资报告》（广会所验字[2008]第 0822930024 号），公司变更后的注册资本为 3,960 万元。

4、经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1459 号文核准，本公司首次公开发行 1,320 万股人民币普通股股票。发行采用网下向配售对象询价配售（以下简称“网下发行”）与网上资金申购定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式，发行时间 2010 年 1 月 7 日，网下配售 264 万股，网上发行 1,056 万股，发行价格为 43.98 元/股。发行后股本总额 5,280 万元。经深圳证券交易所《关

于广东星辉车模股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上[2010]20号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，股票简称“星辉车模”，股票代码“300043”。

十、其它需要披露的事项

（一）报告期内，公司选定的信息披露报纸为《证券时报》，指定信息披露网站为巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

（二）公司投资者关系管理

公司董事会秘书为投资者关系管理负责人，公司证券部负责投资者关系管理的日常事务。

2009 年度，公司进一步加强了投资者关系管理工作力度，组织学习了《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》，并下发各部门，做到了未经董事会秘书同意，任何人不得进行投资者关系活动，不得泄露公司未公开信息。

第四节 重要事项

一、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项，也无以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内，公司未发生破产重组等相关事项。

三、报告期内，公司未发生重大资产收购、出售及资产重组事项。

四、报告期内，公司未有股权激励事项。

五、报告期内，公司、子公司、公司董事会、监事会、董事、监事及高级管理人员未发生受到监管部门处罚的事项。

六、报告期内，公司没有持有其他上市公司、非上市金融企业和拟上市公司股权的情况。

七、报告期内，公司无证券投资情况。

八、报告期内，公司未发生对外担保事项。

九、报告期内，公司未委托他人进行现金资产管理。

十、报告期内，公司关联方资金占用情况。

报告期内，报告期内公司不存在控股股东及其它关联方非经营性占用公司资金的情况。

十一、报告期内的重大关联交易事项

报告期内，公司未发生重大关联交易事项，只与控股股东及关联方发生小额关联交易，数额较小，且符合相关程序，价格公允，不影响公司的经营活动。

1、经常性关联交易

(1) 房屋租赁

2007年12月28日，公司与实际控制人陈雁升签订《厂房租赁合同》，陈雁升将其拥有的座落于澄海区广峰工业区华东路东侧的厂房出租给公司使用，约定租金为每月每平方米4元以及物业管理费每月每平方米1元。租赁期限自2008年1月1日起至2010年12月31日，其中2008年1月1日至2008年6月30日的租赁面积为1万平方米，每月向陈雁升支付租金及物业管理费5万元，2008年7月1日至2010年12月31日的租赁面积为3万平方米，每月向陈雁升支付租金及物业管理费15万元。

2、报告期内，公司未有前述事项以外其它关联交易。

十二、报告期内重大合同及其履行情况

(一) 报告期内，公司签订的重大日常经营性合同

1、主要授权合同

(1) 星辉车模订立的授权合同

公司与多家汽车厂商订立了车模的授权合同，具体情况如下：

授权人	签约日期	授权使用的范围	授权方式	授权期限
三菱汽车公司	2006.03.29	除“LANCER WRC 2004”外所有款的车模	非独占性许可	2006.03.29-2008.03.29, 到期后逐年自动续期
福特汽车公司	2009.09.08	两款2006 Ford F-150 Supercab 遥控车模；三款2008 Lincoln Navigator 遥控车模	非独占性、不可转让、可撤销的许可	2009.06.30-2012.06.30
汽车联盟股份有限公司	2008.01.01	两款 Audi Q7 遥控车模	不可转让的、非独占性许可	2008.01.01-2011.12.31
	2008.06.06	一款 Audi Q7 遥控车模		2008.05.01-2011.12.31
	2008.06.06	三款 Audi TT Coupé 遥控车模		2008.05.01-2012.12.31
	2009.03.25	两款 Audi Q5 遥控车模		2009.02.01-2012.12.31
	2009.06.10	一款 Audi A6L 遥控车模		2009.02.01-2012.12.31

兰博基尼公司	2008.01.01	两款 Gallardo Superleggera 遥控车模	非独占性、不可转让的许可	2008.01.01-2010.12.31
	2008.04.02	四款 Gallardo Superleggera 遥控车模		2009.01.01-2011.12.31
	2009.01.28	六款 Gallardo LP560-4、Reventon 合金车模；2009 年 5 月 20 日增加两款 Murciélago LP670-4 遥控车模、三款 Murciélago LP670-4 合金车模、一款 Estoque 合金车模		
通用汽车公司	2008.02.21	四款 CADILLAC、Cadillac Emblems(只限于 NEW “Crest”和“Wreath and Crest”)、ESCALADE、ESCALADA ESV、ESCALADA EXT、HUMMER、HUMMER H1、HUMMER H2 SUV、HUMMER H2 SUT 遥控车模	非独占性许可	2008.01.01-2011.03.31
尼桑北美公司	2008.02.13	两款 2008 NISSAN 350Z、2008 INFINITI G37 COUPE 遥控车模；2009 年 3 月 9 日修改为两款 2008 NISSAN 350Z、2008 INFINITI G37 COUPE、NISSAN TEANA (J31)、NISSAN GT-R (R35) 遥控车模，一款 NISSAN 350Z、2008 INFINITI G37 COUPE、NISSAN TEANA (J31)、NISSAN GT-R (R35) 合金车模；2009 年 8 月 20 日增加四款 NISSAN 370Z (Z34) 遥控车模	有限制的、可撤销的、不可转让的许可	2008.01.01-2011.06.30
路虎汽车公司	2008.04.24	四款 2005Land Rover Discovery 3/LR3、2006Land Rover Discovery 3/LR3、2007Land Rover Discovery 3/LR3、2008Land Rover Discovery 3/LR3 遥控车模；三款 2009 Range Rover Sport 遥控车模；2009 年 7 月 21 日增加一款 2005Land Rover Discovery 3/LR3、2006Land Rover Discovery 3/LR3、2007Land Rover Discovery 3/LR3、2008Land Rover Discovery 3/LR3、2009 Range Rover Sport 合金车模	有限制的、可撤销的、不可转让的许可	2009.01.01-2011.08.31 合金车模的授权期限至 2011 年 12 月 31 日)
丰田汽车公司	2008.04.30	五款 TOYOTA FJ CRUISER 和 LEXUS IS350 遥控车模	不可转让、非独占性许可	3 年
	2008.12.22	一款 TOYOTA FJ CRUISER、LEXUS IS350、COROLLA、CAMRY、ALPHARD 合金车模和遥控车模；五款 COROLA、CAMRY、ALPHARD 遥控车模		
本田汽车公司	2008.08.01	三款 Accord 遥控车模；一款 Accord 回力车模	不可分割、不可转让、非独占性许可	3 年
	2009.01.20	一款 Accord 合金车模；一款 Odyssey 合金车模；两款 Odyssey 遥控车模		

沃尔沃汽车公司	2008.11.07	两款 Volvo XC60 2008-2009 遥控车模、两款 XC60 2008-2009 回力车模；2009年2月25日修改为两款 XC60 2008-2009 遥控车模，两款 XC60 2008-2009 回力车模，一款 XC60 2009 合金车模，一款 XC60 2009、V70 2008 合金车模	非独占性许可	2008.07.01-2011.12.31
宝马汽车公司	2009.01.30	三款宝马 X6 塑胶遥控车模；一款宝马 X6 合金静态车模；三款 645 Ci Coupe 塑胶遥控车模	非独占性许可	3年
	2009.04.01	两款 BMW X6 塑胶遥控车模；两款 BMW X6 合金静态车模；三款 BMW 645 Ci Coupe 塑胶遥控车模		
	2009.04.01	一款 BMW 5 Series 合金静态车模；一款 BMW 7 Series 合金静态车模		
	2009.04.01	两款 MINI Clubman 合金静态车模		
	2009.07.03	两款 BMW Z4 (E89) 塑胶遥控车模；一款 BMW Z4 (E89) 合金静态车模		
	2009.07.03	三款 MINI Cooper S (R53) 塑胶遥控车模；一款 MINI Cooper S (R50) 塑胶遥控车模		
标致汽车股份有限公司	2009.08.31	一款标致 207 (2009年) 合金车模；一款标致 308 (2007年) 合金车模；一款标致 308 (2007年) 遥控车模；一款标致 407 (2008年) 遥控车模	非独占性许可	无期限
捷豹汽车有限公司	2009.10.21	一款 2010XKR 和 2010XKR 警车版遥控车模；一款 2010XKR 和 2010XKR 警车版合金车模	非独占性、不可转让、可撤销的许可	2009.08.01-2012.12.31
大众汽车	2009.10.30	两款高尔夫 A6 GTI (2009) 遥控车模	非独占性许可	无期限

(2) 香港雷星订立的授权合同

香港雷星与多家汽车厂商订立了车模的授权合同，具体情况如下：

授权人	签约日期	授权使用的范围	许可方式	授权期限
宝马汽车公司	2006.12.09	两款 MINI COOPER S (R53) 合金静态车模	非独占性许可	3年
	2006.12.09	两款 BMW X5 (E70) 塑胶遥控车模；两款 BMW X5 (E70) 合金静态车模		
	2007.06.19	一款 MINI COOPER S 塑胶遥控车模		

	2007.06.19	一款 BMW X5 塑胶静态车模		
克莱斯勒公司	2007.07.29	三款 2007 Chrysler Aspen 遥控车模	非独占性许可	2007.04.01-2010.03.31
奔驰汽车公司	2008.02.05	三款 Mercedes-Benz ML-Class (W164) 遥控车模	非独占性许可	2008.02.05-2010.12.31
	2008.04.24	四款 Mercedes-Benz ML-Class (W164) 遥控车模		2008.04.24-2010.12.31
	2008.05.15	三款 Mercedes-Benz G-Class (G463) 遥控车模		2008.05.15-2010.12.31
	2008.11.18	三款 Mercedes-Benz GLK-Class (X204) 遥控车模；两款 Mercedes-Benz GLK-Class (X204) 合金车模		2008.11.18-2011.12.31
	2008.11.18	一款 Mercedes-Benz CL 63 AMG (C216) 遥控车模；一款 Mercedes-Benz CL 63 AMG (C216) 合金车模；一款 Mercedes-Benz CL 63 AMG (C216) 遥控车模		2008.11.18-2011.12.31
	2009.03.23	一款 Mercedes-Benz S 63 AMG (W221) 合金车模		2009.03.23-2011.12.31
	2009.03.26	一款 Mercedes SLK 55 AMG (R171) 合金车模		2009.03.26-2011.12.31

2、银行借款合同

(1) 2009 年 7 月 27 日，公司与中国建设银行股份有限公司汕头市分行订立《人民币资金借款合同》(编号：2009 年借字第 104 号)，向该分行借款 10,000,000 元，借款利率为固定利率，按起息日基准利率下浮 10% 计算，借款期限自 2009 年 7 月 27 日起至 2010 年 7 月 26 日止。

(2) 2009 年 8 月 24 日，公司与中国建设银行股份有限公司汕头市分行订立《人民币资金借款合同》(编号：2009 年借字第 125 号)，向该分行借款 10,000,000 元，借款利率为固定利率，按起息日基准利率下浮 10% 计算，借款期限自 2009 年 8 月 24 日起至 2010 年 8 月 23 日止。

3、国有土地使用权出让合同

2009 年 9 月 10 日，公司与汕头市澄海区国土资源局订立《国有建设用地使用权出让合同》，受让位于汕头市澄海区上华镇夏岛路北侧高速公路东侧的国有建设用地使用权，土地面积为 30,769 平方米，地价总额为 21,017,000 元。

（二）报告期内，以前发生但延续到报告期的重大合同

1、借款合同及最高额抵押合同

2008 年 10 月 17 日，公司与汕头市澄海农村信用合作社联合社营业部订立《最高额抵押担保借款合同》（编号：农信高抵借字[2008]第 022 号），公司在该合同下向该营业部借款最高限额为 30,130,000 元，借款期限自 2008 年 10 月 17 日至 2011 年 10 月 16 日止。公司以经评估为 46,364,500 元的位于汕头市澄海区登峰路的厂房（粤房地证字第 C6177011 号）对该合同借款债务提供抵押担保，并于 2008 年 10 月 21 日在汕头市澄海区规划与国土资源局办理了抵押登记（粤房地他证字第 C1203606 号）。

十三、公司或持有公司股份 5%以上（含 5%）的股东在报告期内发生或持续到报告期内的承诺事项。

1、避免同业竞争损害本公司及其他股东的利益，公司控股股东和实际控制人陈雁升先生及陈冬琼女士做出避免同业竞争的承诺。报告期内，公司控股股东和实际控制人信守承诺，没有发生与公司同业竞争的行为。

2、公司股票上市前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司控股股东及实际控制人陈雁升、陈冬琼分别承诺：自公司首次公开发行的股票在证券交易所上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人在公司首次公开发行股票前所持有的公司股份，也不由公司回购本人所持有的该等股份。

公司其他股东承诺：自公司首次公开发行的股票在证券交易所上市之日起一年内，本人不转让本人在公司首次公开发行股票前所持有的公司股份。

报告期内，该上述股东均遵守了所做的承诺。

3、关于房产租赁及使用的承诺

公司生产经营所用的部分房产（汕头市澄海区广峰工业区 1~3 幢工业厂房及配套房地产）是通过租赁取得，报告期内租赁建筑面积为 30,000 平方米，该套房产系向实际控制人及关联方陈雁升先生租赁。为进一步确保星辉车模生产经营用地的稳定，陈雁升先生于 2009 年 11 月 25 日出具《承诺函》承诺：

“一、本人合法拥有该厂房的所有权，并已取得《房地产权证》（粤房地证字

第 C6176127 号)。

二、《厂房租赁合同》约定的租赁期限为 3 年，即自 2008 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日止。本人承诺将原租赁期限延长至 10 年，即延至 2017 年 12 月 31 日届满，《厂房租赁合同》约定的租金和物业管理费不因租赁期限的延长而作变更(租金仍为每月每平方米 4 元，物业管理费仍为每月每平方米 1 元)。在租赁期间，本人保证不会要求提高租金和物业管理费等其他任何费用，也不会要求变更《厂房租赁合同》所约定的双方的权利义务。

三、在租赁期满 5 年之前(即 2012 年 12 月 31 日前)，星辉车模有权选择继续承租该厂房或者买受该厂房。如果星辉车模要求继续承租该厂房的，在 10 年租赁期限届满后，本人无条件地同意继续将该厂房出租予星辉车模使用，租赁期限由星辉车模决定，租金和物业管理费保持不变(即租金为每月每平方米 4 元，物业管理费为每月每平方米 1 元)，在续租期间，本人保证不会要求提高租金和物业管理费等其他任何费用。如星辉车模要求购买该厂房，则本人无条件地同意按照经北京中企华资产评估有限责任公司评估的 46,577,100 元的价格将该厂房转让予星辉车模。

四、星辉车模提出购买该厂房后，本人承诺积极协助星辉车模办理厂房的过户登记手续，并按要求提供相关文件。在该厂房过户至星辉车模名下之前，由本人承担该厂房毁损、灭失的风险。

五、自星辉车模提出购买该厂房之日起至该厂房过户登记手续办理完成之日，星辉车模有权无偿使用该厂房。

六、在本承诺函出具之日起，本人不得将该厂房全部或者部分出租、出卖予第三人。

七、星辉车模依据本承诺函提出继续承租使用该厂房的，本人保证无条件地同意按照本承诺函继续出租予星辉车模使用。

八、星辉车模依据本承诺函提出购买该厂房的，本人保证无条件地同意按照本承诺函出卖该厂房予星辉车模。

九、如果本人违反上述承诺，以任何方式使用或者处分该房产的，收益全部归星辉车模所有，如果造成星辉车模损失的，本人还应当予以赔偿。

本承诺函自作出之日生效。

本人在本承诺函所作的任何承诺均不可撤销。”

报告期内，该上述股东均遵守了所做的承诺。

十四、解聘、聘任会计师事务所情况及支付报酬情况

经公司 2009 年 5 月 15 日召开的 2008 年度股东大会审议通过，公司聘任广东正中珠江会计师事务所为公司 2009 年度审计机构，聘期一年。2009 年度审计费用为 60 万元。

目前广东正中珠江会计师事务所已经为公司提供审计服务 2 年。

十五、报告期内，中国证监会及其派出机构没有对公司提出整改意见。

十六、报告期内，公司和子公司没有发生《证券法》第六十七条、《上市公司信息披露管理办法》第三十条所列的重大事件，以及公司董事会判断为重大事件的事项。

十七、公司内部审计机构的设置、人员安排和内部审计制度的执行情况

公司根据制定的《内部审计管理办法》设立有独立的内部审计机构，配备了专职的内部审计人员，严格按制度执行，定期进行了内部审计工作。

十八、报告期内，公司公告索引

公告内容	披露日期	披露媒体
中国证监会关于核准公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复	2009-12-29	www.cninfo.com.cn
首次公开发行股票并在创业板上市招股意向书	2009-12-29	www.cninfo.com.cn
首次公开发行股票并在创业板上市初步询价及推介公告	2009-12-29	www.cninfo.com.cn
首次公开发行股票并在创业板上市提示公告	2009-12-29	www.cninfo.com.cn
第一届董事会第八次会议决议	2009-12-29	www.cninfo.com.cn
2009 年第一次临时股东大会决议	2009-12-29	www.cninfo.com.cn

第五节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 截止 2009 年 12 月 31 日股本变动情况

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	39,600,000	100.00%	0	0	0	0	0	39,600,000	100.00%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	39,600,000	100.00%	0	0	0	0	0	39,600,000	100.00%
其中：境内非国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	39,600,000	100.00%	0	0	0	0	0	39,600,000	100.00%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
5、高管股份	20,592,000	52.00%	0	0	0	0	0	20,592,000	52.00%
二、无限售条件股份	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
1、人民币普通股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%

3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	39,600,000	100.00%	0	0	0	0	0	39,600,000	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
陈雁升	0	0	0	0	报告期内公司未上市，股份未被限售	无
陈冬琼	0	0	0	0	报告期内公司未上市，股份未被限售	无
陈潮钿	0	0	0	0	报告期内公司未上市，股份未被限售	无
陈墩明	0	0	0	0	报告期内公司未上市，股份未被限售	无
杨仕宇	0	0	0	0	报告期内公司未上市，股份未被限售	无
陈哲	0	0	0	0	报告期内公司未上市，股份未被限售	无
合计	0	0	0	0	—	—

二、公司前 10 名股东和前 10 名无限售条件股东情况介绍（截止 2009 年 12 月 31 日）

股东总数	6				
前 10 名股东持股情况					单位：万股
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
陈雁升	境内自然人	52.00%	2,059.20	0	0
陈冬琼	境内自然人	30.74%	1,217.30	0	0
陈潮钿	境内自然人	8.00%	316.80	0	0

陈墩明	境内自然人	4.00%	158.40	0	0
杨仕宇	境内自然人	4.00%	158.40	0	0
陈哲	境内自然人	1.26%	49.90	0	0
上述股东关联关系或一致行	陈雁升及陈冬琼为夫妻关系，合计持有公司股份82.74%，为公司实际控制人。				

三、证券发行与上市情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1459号文核准，本公司首次公开发行不超过1,320万股人民币普通股股票。发行采用网下向配售对象询价配售（以下简称“网下发行”）与网上资金申购定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式，发行时间2010年1月7日，网下配售264万股，网上发行1,056万股，发行价格为43.98元/股。

经深圳证券交易所《关于广东星辉车模股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上[2010]20号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，股票简称“星辉车模”，股票代码“300043”；其中：公开发行中网上定价发行的1,056万股股票于2010年1月20日起在深圳证券交易所上市交易。

发行募集资金总额为580,536,000.00元。发行募集资金净额为548,536,000.00元。

广东正中珠江会计师事务所有限公司已于2010年1月12日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具广会所验字[2010]第08000630175号《验资报告》。

四、控股股东及实际控制人情况介绍

（一）控股股东

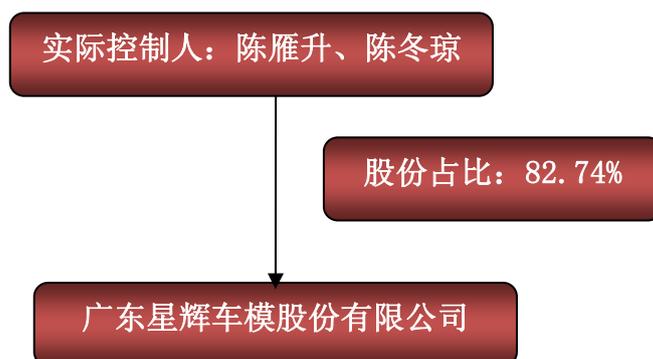
公司实际控制人为自然人陈雁升、陈冬琼。陈雁升、陈冬琼为夫妻关系，合计持有公司3,276.50万股，占总股本的82.74%。

陈雁升，中国国籍，无境外永久居留权，男，1970年11月出生。中山大学管理学院EMBA。2000年5月创办广东星辉塑胶实业有限公司并任总经理，现任本公司董事长、总经理，兼任中国玩具协会理事、广东省玩具协会常务理事、

澄海玩具协会副会长。

陈冬琼，中国国籍，无境外永久居留权，女，1970年11月出生。高中学历。曾任北洋渔具厂统计员，2000年5月至2005年3月在广东星辉塑胶实业有限公司任出纳。

（二）公司与实际控制人之间的产权和控制关系



第六节 董事、监事和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）董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

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）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
陈雁升	董事长 总经理	男	40	2008年05月29日	2011年05月29日	20,592,000	20,592,000	无	14.00	否
陈烽	董事 董事会秘书	男	29	2008年05月29日	2011年05月29日	0	0	无	8.00	否

	副总经理									
刘渝玲	董事 副总经理	女	33	2008年05 月29日	2011年05 月29日	0	0	无	7.48	否
卢醉兰	董事 总经理助理	女	28	2008年05 月29日	2011年05 月29日	0	0	无	7.00	否
杨亮	独立董事	男	40	2008年05 月29日	2011年05 月29日	0	0	无	3.00	否
杨农	独立董事	男	41	2008年09 月03日	2011年09 月03日	0	0	无	3.00	否
纪传盛	独立董事	男	40	2008年09 月03日	2011年09 月03日	0	0	无	3.00	否
洪燕玉	监事	女	31	2008年05 月29日	2011年05 月29日	0	0	无	5.96	否
李妍	监事	女	29	2008年05 月29日	2011年05 月29日	0	0	无	6.20	否
程有良	监事	男	34	2008年05 月29日	2011年05 月29日	0	0	无	6.00	否
陈剑丰	财务负责人	男	34	2008年09 月19日	2011年09 月19日	0	0	无	6.60	否
合计	-	-	-	-	-	20,592,000	20,592,000	-	70.24	-

报告期内,公司董事、监事和高级管理人员合计在公司领取报酬 70.24 万元,同比上年的 52.96 万元增长了 32.63%, 低于公司净利润的增长幅度。

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

1、董事

陈雁升, 董事长, 中国国籍, 无境外永久居留权, 男, 1970 年 11 月出生。2002 年毕业于中山大学管理学院 EMBA。1998 年创办澄海市广益星辉塑胶厂并任厂长, 2000 年 5 月创办广东星辉塑胶实业有限公司并任公司总经理, 现任本公司董事长、总经理、企业技术中心主任, 兼任中国玩具协会理事、广东省玩具协会常务理事、澄海玩具协会副会长。

陈烽, 董事, 中国国籍, 无境外永久居留权, 男, 1981 年 4 月出生, 中共党员, EMBA 在读。自 2001 年加入本公司以来历任本公司业务部经理、人事部经理、采购部经理、总经理助理等职, 现任公司副总经理兼董事会秘书。

刘渝玲, 董事, 中国国籍, 无境外永久居留权, 女, 1977 年 5 月出生, EMBA 在读。曾任职于国营江西电工厂, 2004 年进入公司后曾在人事部门工作, 现任

公司副总经理兼计划部经理。

卢醉兰，董事，中国国籍，无境外永久居留权，女，1982年9月出生，硕士学历。曾在公司市场营销部和采购部工作并担任部门副经理，现任公司知识产权部经理。

杨亮，独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，男，1970年2月出生，本科学历。中国注册税务师、注册会计师、注册评估师职称，曾供职于汕头经济特区免税品企业集团公司企业部、广东太古可口可乐公司汕头分公司财务主管，现任汕头市金税税务师事务所所长、本公司独立董事。

杨农，独立董事，中国国籍，拥有澳大利亚永久居留权，男，1969年5月出生。1991年毕业于南开大学数学系数理统计专业，于1998年获得中国司法部授予的律师资格证书。2000年在澳大利亚纽卡斯尔(Newcastle)大学法学院获得英美法学硕士学位，并于2004年获澳大利亚维多利亚最高法院出庭大律师及事务律师资格证书。现任广东君政律师事务所律师、本公司独立董事。

纪传盛，独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，男，1970年1月出生，1993年毕业于汕头大学，曾任汕头经济特区龙宝贸易发展总公司出口部经理、美国ALEX国际商行中国首席代表、美国科特勒(咨询)集团中国论坛策划主任，现任中国培训网总裁、网络商学院执行院长、本公司独立董事，兼任广东省职业经理人协会副会长、广州日报赢周刊内容制作顾问、汕头市社会科学工作者协会副秘书长、潮州淡浮院运营顾问。

2、监事

洪燕玉，监事会主席，中国国籍，无境外永久居留权，女，1979年10月出生。曾就职于澄海半导体器件厂。2000年进入本公司，曾任人力资源部经理，现任公司审计部经理。

李妍，监事，中国国籍，无境外永久居留权，女，1981年11月出生，工商管理硕士。2001年进入本公司并先后任业务员、市场营销部主管，现任公司市场营销部经理。

程有良，职工代表监事，中国国籍，无境外永久居留权，男，1976年9月出生，2000年进入本公司并先后任车间主管、生产部副经理，现任公司制造部经理。

3、高级管理人员

总经理：陈雁升，简历同上。

副总经理兼董事会秘书：陈烽，简历同上。

副总经理：刘渝玲，简历同上。

财务负责人：陈剑丰，中国国籍，无境外永久居留权，男，1976年12月出生，会计师职称，对外经济贸易大学会计专业毕业，曾就职于澄海市审计师事务所、汕头市丰业会计师事务所，现任公司财务部经理、财务负责人。

二、报告期内，董事、监事、高管变动情况

报告期内，公司董事、监事、高管没有发生变动。

三、报告期内公司核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）没有发生变动

报告期内，公司的高层和核心技术人员未发生变化。

四、员工情况

截止2009年12月31日，公司共有在册员工902人，其中各类人员构成情况如下：

（一）学历结构

教育程度	2009年12月31日	
	人数（人）	占比
本科及本科以上	75	8.32%
大专	259	28.71%
大专以下	568	62.97%
合计	902	100%

（二）岗位结构

专业分工	2009年12月31日	
	人数（人）	占比
管理人员	56	6.21%

生产人员	619	68.62%
技术人员	172	19.07%
销售人员	32	3.55%
财务人员	23	2.55%
合计	902	100%

(三) 截至报告期末，公司没有需承担费用的离退休人员

第七节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，促进了公司规范运作，提高了公司治理水平。截至报告期末，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》

的要求。

1、关于股东与股东大会：公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定和要求，规范地召集、召开股东大会，平等对待所有股东，并尽可能为股东参加股东大会提供便利，使其充分行使股东权利。

2、关于公司与控股股东：公司控股股东严格规范自己的行为，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

3、关于董事和董事会：公司董事会设董事7名，其中独立董事3名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事制度》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等开展工作，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。

4、关于监事和监事会：公司监事会设监事3名，其中职工监事1名，监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。各位监事能够按照《监事会议事规则》的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况以及董事、高管人员履行职责的合法合规性进行监督。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司已建立企业绩效评价激励体系，经营者的收入与企业经营业绩挂钩，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。

6、关于信息披露与透明度：公司严格按照有关法律法规以及《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》等的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息；《信息披露制度》中年报信息披露重大差错责任追究作出明确规定；指定公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料；并指定《证券时报》和巨潮网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露的指定报纸和网站，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

7、关于相关利益者：公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

1、报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《上市公司治理准则》及《公司章程》等法律、法规及规章制度的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范，积极参加相关培训，提高规范运作水平，发挥各自的专业特长，积极的履行职责。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循公司董事会议事规则的有关审议规定，审慎决策，切实保护公司和股东特别是社会公众股股东的利益。

2、公司董事长陈雁升先生在履行职责时，严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和《公司章程》规定，行使董事长职权，履行职责。在召集、主持董事会会议时，带头执行董事会集体决策机制，积极推动公司治理工作和内部控制建设、督促执行股东大会和董事会的各项决议，确保董事会依法正常运作。保证独立董事和董事会秘书的知情权，及时将董事会工作运行情况通报其他董事。督促其他董事、监事、高管人员积极参加监管部门组织的培训，并借“三会”召开之际，积极地向公司董事、监事及其他高级管理人员宣传新的法律、法规，提高董事、监事、高管人员的依法履职意识，确保公司规范运作。

3、公司独立董事杨亮先生、杨农先生和纪传盛先生，能够严格按照《公司章程》、《独立董事制度》等的规定，本着对公司、股东负责的态度，勤勉尽责，忠实履行职责，积极出席相关会议，认真审议各项议案，客观地发表自己的看法及观点，积极深入公司现场调研，了解公司运营、研发经营状况和内部控制的建设及董事会决议、股东会决议的执行情况，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断。在报告期内，对公司关联交易、续聘审计机构、内控的自我评价等事项发表独立董事意见，不受公司和控股股东的影响，切实维护了中小股东的利益。

报告期内，公司三名独立董事对公司董事会的议案及公司其他事项均没有提出异议。

4、报告期内，公司董事出席董事会情况如下：

报告期内董事会召开次数	5
-------------	---

董事姓名	具体职务	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
陈雁升	董事长	5	5	0	0	否
陈 烽	董事	5	5	0	0	否
刘渝玲	董事	5	5	0	0	否
卢醉兰	董事	5	5	0	0	否
杨 亮	独立董事	5	5	0	0	否
杨 农	独立董事	5	5	0	0	否
纪传盛	独立董事	5	5	0	0	否

三、 股东大会运行情况

报告期内，公司共召开了 2 次股东大会，历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》的要求规范运作。召开情况如下：

序号	会议编号	召开时间
1	2008 年度股东大会	2009 年 5 月 15 日
2	2009 年第一次临时股东大会	2009 年 7 月 25 日

1、2008 年度股东大会于 2009 年 5 月 15 日召开，出席会议的股东共 6 人，代表股份 3,960 万股，占公司已发行股份总数的 100%。会议通过《2008 年度审计报告》、《2008 年度董事会工作报告》、《2008 年度监事会工作报告》、《2008 年度财务决算报告》、《2008 年度利润分配方案》、《关于续聘 2009 年度审计机构的议案》。

2、2009 年第一次临时股东大会于 2009 年 7 月 25 日召开，出席会议的股东共 6 人，代表股份 3,960 万股，占公司已发行股份总数的 100%。会议通过《关于公司三年一期的申报审计报告的议案》、《关于修改〈董事会议事规则〉的议案》、《关于修改〈对外投资管理制度〉的议案》、《关于修改〈对外担保管理制度〉的议案》、《关于修改〈关联交易管理制度〉的议案》、《关于修改〈章程〉的议案》、《关于公司申请首次公开发行 A 股并在创业板上市的方案》、《关于〈品牌车模生产基地

建设项目可行性研究报告>的议案》、《关于公司首次公开发行 A 股并在创业板上市后适用<章程>（草案）的议案》、《关于股东大会授权董事会在股东大会决议范围内全权办理本次发行并在创业板上市具体事宜的议案》。

四、董事会运行情况

董事会运行情况详见第三节董事会报告中的“八、公司董事会日常工作情况”。

五、公司“五分开”情况及独立性

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与公司股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务及面向市场、自主经营的能力。

1、业务独立情况

公司独立从事车模的研发、生产和销售：研发中心开发设计各种产品，计划部独立采购原材料，制造部完成生产，市场营销部负责销售，在业务经营的各个环节上均保持独立。公司具有完整的业务体系及直接面向市场自主经营的能力。控股股东及其控制的其他企业均不从事同类产品的生产经营。

2、人员独立情况

公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或领薪。公司的财务人员不存在在控股股东控制的其他企业中兼职的情形。公司具有独立的人事选择和任免机制，公司的董事、监事以及总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》及公司的内部相关规章制度的有关规定选举或聘任。上述人员的任职都通过合法程序，不存在控股股东、其他任何部门和单位或人士干预公司人事任免的情形。公司拥有独立于股东单位及其他关联方的员工。

3、资产完整情况

公司系由星辉实业整体变更而来，变更时未进行任何业务、资产和人员的剥离，完全承继了星辉实业的资产、负债、机构、业务和人员，配备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂

房、机器设备以及商标、专利等资产的所有权或使用权，不存在资产、资金被股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用而损害公司利益的情况。

4、机构独立情况

公司建立了健全的内部经营管理机构，公司生产经营场所和办公机构与控股股东控制的其他企业完全分开，公司与控股股东控制的其他企业不存在混合经营、合署办公的情形。公司机构设置根据《公司章程》及其他规范性文件决定，不存在控股股东及其他任何单位或个人干预公司机构设置的情形。公司及职能部门与控股股东控制的其他企业的职能部门之间不存在上下级关系，不存在任何单位或个人以任何形式干预公司生产经营活动的情形。

5、财务独立情况

公司已设置独立的财务部，设财务负责人一名，并配备了专职的财务工作人员，能独立行使职权和履行职责。公司根据现行会计制度及相关法律、法规的要求，制定了《财务管理制度》等内部财务制度，建立了独立的财务核算体系，具有规范、独立的财务会计制度。公司已在汕头市澄海农村信用合作社联合社营业部开设了独立的基本存款账户，拥有独立的银行账户，不存在和控股股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

六、公司内部控制制度的建立健全情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》以及中国证监会有关法律法规的要求，规范运作，不断完善公司法人治理结构。公司致力于建立完善的内部控制体系，目前已建立起较为健全的内部控制制度，整套内部控制制度包括法人治理、生产经营、财务管理、行政及人力资源管理、信息披露等方面，基本涵盖公司经营管理的各层面和各主要业务环节。通过对公司各项治理制度的规范和落实，公司的治理水平不断提高，有效的保证了公司经营效益水平的不断提升和战略目标的实现。

1、法人治理方面

公司制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》和董事会提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会的工作细则等规章制度。这些制度对完善公司治理结构，规范公司决策和运作发挥着重要的作用。

2、经营管理方面

为规范经营管理，公司各研发、生产、销售部门都制订了详细的经营管理制度。在具体业务管理方面，公司也制订了一系列规范文件，保证各项业务有章可循，规范操作。

3、财务管理方面

公司已基本建立一套与公司财务信息相关的、符合公司实际情况的、较为合理的内部控制制度，并且得到了有效的执行。在财务管理和会计审核方面均设置了较为合理的岗位职责权限，并配备了相应的人员以保证财会工作的顺利开展，财务会计机构人员分工明确，实行岗位责任制，各岗位都能相互牵制相互制衡。公司的会计管理内部控制完整、合理、有效，公司各级会计人员具备了相应的专业素质，不定期的参加相关业务培训，对重要会计业务和电算化操作制定和执行了明确的授权规定。公司的内部控制机制较为完善，能够得到切实有效地实施。

4、信息披露方面

公司制订了《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》等信息披露制度。公司也制订了《投资者关系管理制度》，不断加强公司与投资者之间的信息交流，使投资者能够全面、完整、真实、准确、及时、公平地了解 and 掌握公司的经营状况。

五、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了完善的高级管理人员绩效考评体系和薪酬制度，高级管理人员的工作绩效与其收入直接挂钩。为激励公司高级管理人员勤勉尽责，恪守职责，努力完成和超额完成公司制定的各项任务，对公司高管的业绩完成情况进行考核，强化了对高级管理人员的考评激励作用，使高级管理人员与股东利益取向一致，最终实现股东价值最大化。除此之外，公司本报告期内没有对高级管理人员的考评制度进行补充和修改。

六、公司内部审计制度的建立和执行情况

内部控制相关情况	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		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	公司第一届董事会第二次会议审议通过了公司《内部审

		计管理办法》
2. 公司董事会是否设立审计委员会, 公司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由会计专业独董担任召集人	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	
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	否	2009年第三季度上市发行期广东正中珠江律师事务所对公司内部控制有效性已出具无保留结论鉴证报告
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具无保留结论鉴证报告。如出具非无保留结论鉴证报告, 公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	不适用	两年出具一次鉴证报告即可
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见(如为异议意见, 请说明)	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见(如适用)	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
审计委员会按照年报审计工作规程, 做好2009年年报审计的相关工作, 对财务报表出具审核意见, 对审计机构的审计工作进行总体评价, 并续聘广东正中珠江会计师事务所, 提交董事会审议。审计部门能按审计计划有序开展审计工作, 并将内部控制建设、执行情况向审计委员会进行汇报。		
四、公司认为需要说明的其他情况(如有)		
无		

七、公司治理活动情况

报告期内, 公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和其他相关法律、法规的相关规定, 深入推进公司治理, 完善公司法人治理结构, 规范公司运作。根据证监会和深圳证券交易所的有关规定, 制订了《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会审计委员会实施细则》, 修订了《公司章程》。截至报告期末, 公司治理状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。

公司将进一步严格按照法律、行政法规及证监会、深交所的要求, 结合公司的发展, 规范运作, 提高公司的规范和科学治理水平, 维护全体股东的合法权益。

第八节 监事会报告

一、报告期内监事会工作情况

报告期内，公司监事会共召开了2次监事会，具体内容如下：

序号	会议编号	召开时间
----	------	------

1	第一届监事会第三次会议	2009年4月24日
2	第一届监事会第四次会议	2009年10月28日

1、第一届监事会第三次会议于2009年4月24日在公司会议室以现场方式召开，应出席监事3名，实际亲自出席3名，以3票赞成，审议通过了：《2008年度审计报告》、《2008年度监事会工作报告》、《2008年度财务决算报告》、《2008年度利润分配预案》。

2、第一届监事会第四次会议于2009年10月28日在公司会议室以现场方式召开，应出席监事3名，实际亲自出席3名，以3票赞成，审议通过了：《2009年第三季度财务报告》。

二、监事会对公司2009年度有关事项的独立意见

报告期内，公司监事会严格按照有关法律、法规及公司章程的规定，对公司依法运作情况、公司财务情况、关联交易等事项进行了认真监督检查，根据检查结果，对报告期内公司有关情况发表如下独立意见：

（一）公司依法运作情况

2009年，监事会依法列席了公司所有的董事会和股东大会，对公司的决策程序和公司董事、经理履行职务情况进行了严格的监督。监事会认为：公司的决策程序严格遵循了《公司法》、《证券法》等法律法规和中国证监会以及《公司章程》所作出的各项规定，建立了较为完善的内部控制制度并在不断健全完善中。信息披露及时、准确。公司董事、高级管理人员在执行公司职务时不存在违反法律、法规、《公司章程》或有损于公司和股东利益的行为。

（二）检查公司财务的情况

监事会对2009年度公司的财务状况、财务管理、财务成果等进行了认真细致、有效地监督、检查和审核，认为：公司财务制度健全、财务运作规范、财务状况良好。财务报告真实、公允地反映了公司2009年度的财务状况和经营成果。

（三）公司关联交易情况

公司2009年度未发生重大关联交易行为，发生的关联交易决策程序符合有关法律、法规及《公司章程》的规定，定价公允，属于与日常经营相关的持续性往来，符合公司实际生产经营需要，不存在任何内部交易，不存在损害公司和所

有股东利益的行为。

（四）公司募集资金投入项目情况

报告期内，公司发行的人民币普通股股票尚未在深圳证券交易所上市，公司募集资金尚未划入公司银行帐户。为了提高资金使用效率，以及保证募投项目的顺利进行，公司在募集资金到位前已用自筹资金预先投入募投项目。

（五）公司对外担保及股权、资产置换情况

2009 年度公司未发生对外担保，未发生债务重组、非货币性交易事项及资产置换，也未发生其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

第九节 财务报告

审 计 报 告

广会所审字[2010]第 10001690018 号

广东星辉车模股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广东星辉车模股份有限公司（以下简称“星辉车模”）财务报表，包括2009年12月31日的资产负债表和合并资产负债表，2009年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是星辉车模管理层的责任。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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，星辉车模财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重

大方面公允反映了星辉车模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。

广东正中珠江会计师事务所有限公司

中国注册会计师：熊永忠

中国注册会计师：王旭彬

中国

广州

二〇一〇年三月二十九日

合并资产负债表

编制单位：广东星辉车模股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	附注五	2009-12-31	2008-12-31	项目	附注五	2009-12-31	2008-12-31
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	13,719,668.93	6,612,268.80	短期借款	13	30,000,000.00	29,000,000.00

结算备付金		-	-	向中央银行借款		-	-
拆出资金		-	-	吸收存款及同业存放		-	-
交易性金融资产		-	-	拆入资金		-	-
应收票据		-	-	交易性金融负债		-	-
应收账款	2	12,157,193.28	6,495,683.23	应付票据		-	-
预付款项	3	4,263,275.59	24,514,292.45	应付账款	14	14,721,276.45	10,541,750.12
应收保费		-	-	预收款项	15	3,337,056.18	543,815.06
应收分保账款		-	-	卖出回购金融资产款		-	-
应收分保合同准备金		-	-	应付手续费及佣金		-	-
应收利息		-	-	应付职工薪酬	16	3,687,958.45	2,636,299.85
应收股利		-	-	应交税费	17	2,948,731.21	3,069,007.25
其他应收款	4	1,655,062.45	1,359,433.34	应付利息		-	-
买入返售金融资产		-	-	应付股利		-	-
存货	5	47,462,474.51	38,797,024.06	其他应付款	18	-	2,561,964.91
一年内到期的非流动资产		-	-	应付分保账款		-	-
其他流动资产		-	-	保险合同准备金		-	-
流动资产合计		79,257,674.76	77,778,701.88	代理买卖证券款		-	-
非流动资产：				代理承销证券款		-	-
发放贷款及垫款		-	-	一年内到期的非流动负债	19	452,957.49	-
可供出售金融资产		-	-	其他流动负债		-	-
持有至到期投资		-	-	流动负债合计		55,147,979.78	48,352,837.19
长期应收款		-	-	非流动负债：			
长期股权投资		-	-	长期借款	20	7,798,892.84	-
投资性房地产		-	-	应付债券		-	-
固定资产	6	55,605,927.62	34,653,447.55	长期应付款		-	-
在建工程	7	2,359,079.66	712,654.00	专项应付款		-	-
工程物资		-	-	预计负债		-	-
固定资产清理		-	-	递延所得税负债		-	-
生产性生物资产		-	-	递延收益		-	-
油气资产		-	-	其他非流动负债		-	-
无形资产	8	24,910,894.92	1,449,954.06	非流动负债合计		7,798,892.84	-
开发支出		-	-	负债合计		62,946,872.62	48,352,837.19
商誉		-	-	股东权益：			
长期待摊费用	9	1,922,295.15	888,694.10	股本	21	39,600,000.00	39,600,000.00
递延所得税资产	10	198,136.38	118,677.23	资本公积	22	2,225,821.43	2,225,821.43

其他非流动资产		-	-	减：库存股		-	-
非流动资产合计		84,996,333.73	37,823,426.94	专项储备		-	-
				盈余公积	23	6,435,404.21	2,536,778.99
				一般风险准备		-	-
				未分配利润	24	53,053,153.97	22,886,280.27
				外币报表折算差额		-7,243.74	410.94
				归属于母公司股东权益合计		101,307,135.87	67,249,291.63
				少数股东权益		-	-
				股东权益合计		101,307,135.87	67,249,291.63
资产总计		164,254,008.49	115,602,128.82	负债和股东权益总计		164,254,008.49	115,602,128.82

公司的法定代表人：陈雁升 主管会计工作的负责人：陈剑丰 会计机构负责人：王丽容

母公司资产负债表

编制单位：广东星辉车模股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	附注十一	2009-12-31	2008-12-31	项目	附注十一	2009-12-31	2008-12-31
流动资产：				流动负债：			
货币资金		11,804,079.08	6,291,867.80	短期借款		30,000,000.00	29,000,000.00
交易性金融资产		-	-	应付票据		-	-
应收票据		-	-	应付账款		12,870,739.14	13,726,520.53
应收账款	1	11,493,940.35	6,495,683.23	预收款项		2,053,272.02	543,815.06
预付款项		3,673,399.45	24,514,292.45	应付职工薪酬		3,618,398.95	2,636,299.85
应收利息		-	-	应交税费		2,927,311.85	3,067,919.00
应收股利		-	-	应付利息		-	-
其他应收款	2	1,655,062.45	1,359,433.34	应付股利		-	-
存货		47,462,474.51	38,797,024.06	其他应付款		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-	一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动资产		-	-	其他流动负债		-	-
流动资产合计：		76,088,955.84	77,458,300.88	流动负债合计：		51,469,721.96	48,974,554.44
非流动资产：				非流动负债：			
可供出售金融资产		-	-	长期借款		-	-

持有至到期投资		-	-	应付债券		-	-
长期应收款		-	-	长期应付款		-	-
长期股权投资	3	6,287,037.77	337,587.77	专项应付款		-	-
投资性房地产		-	-	预计负债		-	-
固定资产		40,340,095.44	34,653,447.55	递延所得税负债		-	-
在建工程		2,359,079.66	712,654.00	递延收益		-	-
工程物资		-	-	其他非流动负债		-	-
生产性生物资产		-	-	非流动负债合计:		-	-
无形资产		24,910,894.92	1,449,954.06	负债合计:		51,469,721.96	48,974,554.44
开发支出		-	-	股东权益:			
商誉		-	-	股本		39,600,000.00	39,600,000.00
长期待摊费用		1,922,295.15	888,694.10	资本公积		1,676,971.20	1,676,971.20
递延所得税资产		192,376.55	118,677.23	盈余公积		6,435,404.21	2,536,778.99
其他非流动资产		-	-	未分配利润		52,918,637.96	22,831,010.96
非流动资产合计:		76,011,779.49	38,161,014.71	股东权益合计:		100,631,013.37	66,644,761.15
资产总计:		152,100,735.33	115,619,315.59	负债和股东权益总计:		152,100,735.33	115,619,315.59

公司的法定代表人:陈雁升 主管会计工作的负责人:陈剑丰 会计机构负责人:王丽容

合并利润表

编制单位:广东星辉车模股份有限公司

货币单位:人民币元

项目	附注五	2009年度	2008年度
一、营业总收入		233,288,316.27	170,778,946.47
其中:营业收入	25	233,288,316.27	170,778,946.47
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		189,996,758.45	141,836,046.87
其中:营业成本	25	160,360,439.27	123,574,494.81
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	26	1,284,172.52	1,151,364.73
销售费用	27	17,931,679.15	11,070,386.01
管理费用	28	7,466,821.36	4,866,765.98
财务费用	29	2,365,728.10	1,160,852.57
资产减值损失	30	587,918.05	12,182.77
加：公允价值变动收益		-	-
投资收益		-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
汇兑收益		-	-
三、营业利润		43,291,557.82	28,942,899.60
加：营业外收入	31	2,052,163.00	298,844.64
减：营业外支出	32	200.00	84,200.00
其中：非流动资产处置损失		-	-
四、利润总额		45,343,520.82	29,157,544.24
减：所得税费用	33	6,278,021.90	3,774,025.58
五、净利润		39,065,498.92	25,383,518.66
归属于母公司所有者的净利润		39,065,498.92	25,383,518.66
少数股东损益		-	-
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	34	0.99	0.64
（二）稀释每股收益	34	0.99	0.64
七、其他综合收益	35	-7,654.68	-348,698.61
八、综合收益总额		39,057,844.24	25,034,820.05
归属于母公司所有者的综合收益总额		39,057,844.24	25,034,820.05
归属于少数股东的综合收益总额		-	-

公司的法定代表人：陈雁升 主管会计工作的负责人：陈剑丰 会计机构负责人：王丽容

母 公 司 利 润 表

编制单位：广东星辉车模股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	附注十一	2009年度	2008年度
一、营业收入	4	231,465,921.01	170,778,946.47
减：营业成本	4	160,083,154.59	123,574,494.81
营业税金及附加		1,284,172.52	1,151,364.73
销售费用		17,201,748.16	11,070,386.01
管理费用		6,948,973.83	4,873,115.59
财务费用		2,198,210.32	1,173,321.11
资产减值损失		553,010.00	12,182.77
加：公允价值变动收益		-	-
加：投资收益加：投资收益		-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
二、营业利润		43,196,651.59	28,924,081.45
加：营业外收入		2,052,163.00	298,844.64
减：营业外支出		200.00	84,200.00
其中：非流动资产处置损失		-	-
三、利润总额		45,248,614.59	29,138,726.09
减：所得税费用		6,262,362.37	3,770,936.14
四、净利润		38,986,252.22	25,367,789.95
五、每股收益			
（一）基本每股收益		0.98	0.64
（二）稀释每股收益		0.98	0.64
六、其他综合收益		-	-547,192.43
七、综合收益总额		38,986,252.22	24,820,597.52

公司的法定代表人：陈雁升 主管会计工作的负责人：陈剑丰 会计机构负责人：王丽容

合并现金流量表

编制单位：广东星辉车模股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	附注五	2009年度	2008年度
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		239,792,251.08	176,154,872.30
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		10,298,552.46	3,086,056.02
收到的其他与经营活动有关的现金	36	2,077,070.42	378,363.12
经营活动现金流入小计		252,167,873.96	179,619,291.44
购买商品、接受劳务支付的现金		155,537,604.45	122,666,067.72
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		28,814,449.36	17,266,511.25
支付的各项税费		8,655,290.03	5,062,632.81
支付的其他与经营活动有关的现金	36	11,750,791.22	10,274,119.92
经营活动现金流出小计		204,758,135.06	155,269,331.70
经营活动产生的现金流量净额		47,409,738.90	24,349,959.74
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		-	-
取得投资收益所收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到的其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		36,095,981.32	24,917,833.19
投资所支付的现金		-	-
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		-	8,760.20
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		36,095,981.32	24,926,593.39
投资活动产生的现金流量净额		-36,095,981.32	-24,926,593.39
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款所收到的现金		50,592,362.15	49,411,648.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		50,592,362.15	49,411,648.00
偿还债务所支付的现金		41,340,511.82	30,411,648.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		8,900,875.95	8,944,498.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	36	4,324,113.12	5,532,409.56
筹资活动现金流出小计		54,565,500.89	44,888,556.11
筹资活动产生的现金流量净额		-3,973,138.74	4,523,091.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-233,218.71	-275,266.91
五、现金及现金等价物净增加额		7,107,400.13	3,671,191.33
加：期初现金及现金等价物余额		6,612,268.80	2,941,077.47
六、期末现金及现金等价物余额		13,719,668.93	6,612,268.80

公司的法定代表人：陈雁升 主管会计工作的负责人：陈剑丰 会计机构负责人：王丽容

母公司现金流量表

编制单位：广东星辉车模股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	附注十一	2009年度	2008年度
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		237,384,232.64	176,154,872.30
收到的税费返还		10,298,552.46	3,086,056.02
收到的其他与经营活动有关的现金		2,075,319.61	374,733.61
经营活动现金流入小计		249,758,104.71	179,615,661.93
购买商品、接受劳务支付的现金		154,670,443.63	123,689,334.80
支付给职工以及为职工支付的现金		28,391,960.19	17,261,511.25
支付的各项税费		8,655,290.03	5,062,632.81
支付的其他与经营活动有关的现金		16,168,066.96	8,815,153.80
经营活动现金流出小计		207,885,760.81	154,828,632.66
经营活动产生的现金流量净额		41,872,343.90	24,787,029.27
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		-	-
取得投资收益所收到的现金		-	-

处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到的其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		20,650,986.44	24,917,833.19
投资所支付的现金		5,949,450.00	876,020.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	8,760.20
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		26,600,436.44	25,802,613.39
投资活动产生的现金流量净额		-26,600,436.44	-25,802,613.39
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款所收到的现金		42,119,486.75	49,411,648.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		42,119,486.75	49,411,648.00
偿还债务所支付的现金		41,119,486.75	30,411,648.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		8,779,513.12	8,944,498.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金		1,762,148.21	5,378,664.42
筹资活动现金流出小计		51,661,148.08	44,734,810.97
筹资活动产生的现金流量净额		-9,541,661.33	4,676,837.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-218,034.85	-281,095.49
五、现金及现金等价物净增加额		5,512,211.28	3,380,157.42
加：期初现金及现金等价物余额		6,291,867.80	2,911,710.38
六、期末现金及现金等价物余额		11,804,079.08	6,291,867.80

公司的法定代表人：陈雁升 主管会计工作的负责人：陈剑丰 会计机构负责人：王丽容

合并股东权益变动表

编制单位：广东星辉车模股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	2009年度							2008年度						
	归属于母公司股东权益				外币报表折算差异	少数股东权益	股东权益合计	归属于母公司股东权益				外币报表折算差异	少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润				股本	资本公积	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	39,600,000.00	2,225,821.43	2,536,778.99	22,886,280.27	410.94		67,249,291.63	7,500,000.00	15,510,418.00	3,375,248.79	15,488,455.44	-5,417.63		41,868,704.60
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年初余额	39,600,000.00	2,225,821.43	2,536,778.99	22,886,280.27	410.94		67,249,291.63	7,500,000.00	15,510,418.00	3,375,248.79	15,488,455.44	-5,417.63		41,868,704.60
三、本年增减变动金额			3,898,625.22	30,166,873.70	-7,654.68		34,057,844.24	32,100,000.00	-13,284,596.57	-838,469.80	7,397,824.83	5,828.57		25,380,587.03
(一) 净利润				39,065,498.92			39,065,498.92				25,383,518.66			25,383,518.66
(二) 其他综合收益					-7,654.68		-7,654.68		-354,527.18		5,828.57			-348,698.61
上述(一)和(二)小计				39,065,498.92	-7,654.68		39,057,844.24		-354,527.18		25,383,518.66	5,828.57		25,034,820.05
(三) 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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			3,898,625.22	-8,898,625.22			-5,000,000.00			2,536,778.99	-2,536,778.99			
1. 提取盈余公积			3,898,625.22	-3,898,625.22						2,536,778.99	-2,536,778.99			
2. 提取一般风险准备														
3. 对股东的分配				-5,000,000.00			-5,000,000.00							
4. 其他														
(五) 股东权益内部结转								32,100,000.00	-12,930,069.39	-3,375,248.79	-15,448,914.84			345,766.98
1. 资本公积转增股本								15,500,000.00	-15,500,000.00					
2. 盈余公积转增股本								3,375,248.79		-3,375,248.79				
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他								13,224,751.21	2,569,930.61		-15,448,914.84			345,766.98
(六) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
四、本年年末余额	39,600,000.00	2,225,821.43	6,435,404.21	53,053,153.97	-7,243.74		101,307,135.87	39,600,000.00	2,225,821.43	2,536,778.99	22,886,280.27	410.94		67,249,291.63

公司的法定代表人: 陈雁升

主管会计工作的负责人: 陈剑丰

会计机构负责人: 王丽容

母公司股东权益变动表

编制单位：广东星辉车模股份有限公司

货币单位：人民币元

项 目	2009年度					2008年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	39,600,000.00	1,676,971.20	2,536,778.99	22,831,010.96	66,644,761.15	7,500,000.00	15,500,000.00	3,375,248.79	15,448,914.84	41,824,163.63
加：会计政策变更				-						
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	39,600,000.00	1,676,971.20	2,536,778.99	22,831,010.96	66,644,761.15	7,500,000.00	15,500,000.00	3,375,248.79	15,448,914.84	41,824,163.63
三、本年增减变动金额			3,898,625.22	30,087,627.00	33,986,252.22	32,100,000.00	-13,823,028.80	-838,469.80	7,382,096.12	24,820,597.52
（一）净利润				38,986,252.22	38,986,252.22				25,367,789.95	25,367,789.95
（二）其他综合收益				-			-547,192.43			-547,192.43
上述（一）和（二）小计				38,986,252.22	38,986,252.22		-547,192.43		25,367,789.95	24,820,597.52
（三）股东投入资本（三）股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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			3,898,625.22	-8,898,625.22	-5,000,000.00			2,536,778.99	-2,536,778.99	
1. 提取盈余公积			3,898,625.22	-3,898,625.22				2,536,778.99	-2,536,778.99	
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配				-5,000,000.00	-5,000,000.00					
4. 其他										

(五) 股东权益内部结转						32,100,000.00	-13,275,836.37	-3,375,248.79	-15,448,914.84	
1. 资本公积转增股本						15,500,000.00	-15,500,000.00			
2. 盈余公积转增股本						3,375,248.79		-3,375,248.79		
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他						13,224,751.21	2,224,163.63		-15,448,914.84	
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本年年末余额	39,600,000.00	1,676,971.20	6,435,404.21	52,918,637.96	100,631,013.37	39,600,000.00	1,676,971.20	2,536,778.99	22,831,010.96	66,644,761.15

公司的法定代表人: 陈雁升

主管会计工作的负责人: 陈剑丰

会计机构负责人: 王丽容

广东星辉车模股份有限公司
财务报表附注
2009 年 1 月 1 日-2009 年 12 月 31 日
(除特别说明外, 金额以人民币元表述)

一、公司基本情况

1、历史沿革

广东星辉车模股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为广东星辉塑胶实业有限公司。公司由陈雁升和陈冬琼共同出资组建，于 2000 年 5 月 31 日在澄海市工商行政管理局注册，取得企业法人营业执照【注册号：4405832000727】，注册资本为 100 万元。其中，陈雁升和陈冬琼各以货币出资 50 万元，分别持有公司 50%的股权。

公司于 2002 年 10 月 12 日通过股东会决议，将注册资本由原 100 万元增加到 500 万元，由陈雁升和陈冬琼分别以货币增资 210 万元和 190 万元，增资后，陈雁升出资 260 万元，占注册资本的 52%；陈冬琼出资 240 万元，占注册资本的 48%。

公司于 2007 年 12 月 10 日通过股东会决议，将注册资本由原 500 万元增加到 750 万元，由陈雁升、陈潮钿、陈墩明和杨仕宇分别以货币增资 130 万元、60 万元、30 万元和 30 万元，增资后，陈雁升出资 390 万元，占注册资本的 52%；陈冬琼出资 240 万元，占注册资本的 32%；陈潮钿出资 60 万元，占注册资本的 8%；陈墩明出资 30 万元，占注册资本的 4%；杨仕宇出资 30 万元，占注册资本的 4%。

2008 年 5 月 27 日，根据陈冬琼与陈哲签订的股权转让合同，陈冬琼将其持有的公司 1.26%股权转让给陈哲。股权转让后，陈雁升出资 390 万元，占注册资本的 52%；陈冬琼出资 230.55 万元，占注册资本的 30.74%；陈潮钿出资 60 万元，占注册资本的 8%；陈墩明出资 30 万元，占注册资本的 4%；杨仕宇出资 30 万元，占注册资本的 4%；陈哲出资 9.45 万元，占注册资本的 1.26%。

公司于 2008 年 5 月 28 日通过股东会决议，公司原股东作为发起人以发起方式将公司整体变更为广东星辉车模股份有限公司。各发起人以广东星辉塑胶实业有限公司截至 2007 年 12 月 31 日止经审计净资产额 41,824,163.63 元中的 39,600,000.00 元作为折股依据，相应折合为股份公司的全部股份。其中，陈雁升持有 2059.2 万股，占总股本的 52%，陈冬琼持有 1217.304 万股，占总股本的 30.74%，陈潮钿持有 316.8 万股，占总股本的 8%，陈墩明持有 158.4 万股，占总股本的 4%，杨仕宇持有 158.4 万股，占总股本的 4%，陈哲持有 49.896 万股，占总股本的 1.26%。

2、所处行业

其它制造业。

3、业务范围及主要产品

制造、加工、销售：汽车模型、塑料制品、塑胶工艺品、五金制品、汽车配件、电子元器件、电子产品、玩具；销售：塑胶原料，五金交电；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。

4、公司的法定地址

汕头市澄海区广益街道登峰路广峰工业区 14 号厂房。

5、公司的基本组织架构

公司已根据《公司法》和《公司章程》的规定，设置了股东大会、董事会、监事会、总经理等组织机构，股东大会是公司的最高权力机构。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

公司承诺编制的报告期各财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司报告期间的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

自公历每年 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

公司以人民币作为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方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。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。购买日是指公司实际取得对被购买方控制权的日期。公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。公司对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。编制合并报表时，在合并范围内所有重大内部交易和往来全部抵销的基础上逐项合并，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。

子公司与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，视同该公司合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

7、现金及现金等价物的确定标准

公司根据《企业会计准则——现金流量表》的规定，对持有时间短（一般不超过3个月）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确认为现金等价物。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易

公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率或即期汇率的近似汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。在资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

（2）外币财务报表的折算方法

资产负债表中的所有资产、负债类项目均按照资产负债表日国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，均按发生时的国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；“未分配利润”项目以折算后的利润分配表中该项目的人民币金额列示。折算后资产类项目与负债类项目和股东权益项目合计数的差额，作为“外币报表折算差额”在“未分配利润”项目后单独列示。

利润表中所有项目和股东权益变动表中有关反映发生数的项目采用平均汇率折算为人民币金额；股东权益变动表中“年初未分配利润”项目以上一年折算后的年末“未分配利润”项目的金额列示；“未分配利润”项目按折算后的股东权益变动表中的其他各项目的金额计算列示。

外币现金流量采用现金流量发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

9、金融工具

（1）按照投资目的和经济实质本公司将拥有的金融资产划分为四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产等。

（2）按照经济实质将承担的金融负债再划分为两类：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；其他金融负债。

（3）金融工具确认依据和计量方法

当公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

公司初始确认的金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量；

对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融负债不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融负债的账面价值；

与在活跃的市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；

不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：按照或有事项准则确定的金额；初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵消结果计入当期损益。

(4) 金融资产、金融负债的公允价值的确定：存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，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或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(5) 金融资产的减值准备

公司期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：

可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

10、应收款项

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法:

单项金额重大的应收款项是指单项金额超过100万的应收款项(含非纳入合并财务报表范围的关联方)。

期末对于对除应收账款、其他应收款外的如应收票据、预付款项等应收款项和单项金额重大的应收账款和其他应收款运用个别认定法来评估资产减值损失,单独进行减值测试,如有客观证据表明其发生了减值的,当应收款项的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按原实际利率折现的现值低于其账面价值时,将该应收款项的账面价值减记至该现值,减记的金额确认为资产减值损失,计提坏账准备,计入当期损益。

对于经单独测试未减值的单项金额重大的应收账款和其他应收款与单项金额不重大的应收账款和其他应收款采用组合方式评估应收账款和其他应收款的减值损失,将其按类似信用风险特征划分为若干风险组合,再按这些应收账款和其他应收款组合的期末余额的一定比例计算确定减值损失,计提坏账准备。该比例反映各项目未来可能发生的减值损失,即各项组合的账面价值超过其未来现金流量现值的金额。除应收账款、其他应收款外的如应收票据、预付款项等应收款项和已确认资产减值损失的单项金额重大的应收款项,不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(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款项坏账准备的确定依据、计提方法:

信用风险特征组合的确定依据:指期末单项金额未达到100万元的标准,按照逾期状态进行组合后风险较大的应收款项,具体包括依据公司搜集的信息证明该债务人已经出现资不抵债、濒临破产、债务重组、兼并收购等情形的,影响该债务人正常履行信用义务的非纳入合并财务报表范围关联方的客户应收款项。

单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大的款项,采用个别认定法计提坏账准备。期末如果有客观证据表明应收款项发生减值的,则将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量(不包括尚未发生的信用损失)按原实际利率折现确定,并考虑相关担保物的价值(扣除预计处置费用等)。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。若应收款项属于浮动利率金融资产的,在计算可收回金额时,可采用合同规定的当期实际利率作为折现率。

(3) 对于单项金额不重大的应收账款和其他应收款,根据以往的经验、债务单位的财务状况和现金流量等情况以及其他相关信息,将应收账款和其他应收款以账龄作为类似信用风险特征进行风险组合,组合方式和计提坏账准备的比例确定如下:

账 龄	坏 账 计 提 比 例	
	应收账款	其他应收款
1 年以内 (含 1 年)	5%	5%
1 - 2 年	10%	10%
2 - 3 年	20%	20%
3 - 4 年	50%	50%
4 - 5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

11、存货

(1) 存货分类：原材料、包装物、在产品、产成品和发出商品。

(2) 存货的核算：存货按实际成本核算，领用发出按加权平均法计价，低值易耗品采用一次性摊销方法核算。

(3) 存货的盘存制度：采用永续盘存制。

(4) 存货跌价准备的确认和计提：按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，则分别确定其可变现净值。计提存货跌价准备后，如果减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

12、长期股权投资

(1) 长期股权投资的分类：公司的长期股权投资包括对子公司的投资、对合营企业、联营企业的投资和其他长期股权投资。

(2) 初始投资成本确定：

A、企业合并形成的长期股权投资：

(a) 公司与同一控制下的企业合并，并以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式

作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(b) 与非同一控制下的企业合并，一次交换交易实现合并的，投资成本为公司在购买日为取得对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。通过多次交换交易分步实现的企业合并的，投资成本为每一单项交易成本之和。公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用也计入投资成本。在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，公司将其计入投资成本；

B、对除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本。

(a) 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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算；

(b) 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；

(c) 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，但合同或协议约定价值不公允的除外；

(d) 通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其初始投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本；

(e) 通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

(3) 长期股权投资的后续计量及收益确认方法：

拥有被投资企业股权 20%以下时，以成本法核算；拥有被投资企业股权 20%至 50%时，以权益法核算；拥有被投资企业股权超过 50%以上时，对子公司的长期股权投资采用成本法核算，编制合并财务报表时，按照权益法进行调整。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投

资企业负有承担额外损失的情况除外。

(4) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制是指，按照合同约定对某项经济活动共有的控制，即对合营企业投资。共同控制的实质是通过合同约定建立起来的、合营各方对合营企业共有的控制。在确定是否构成共同控制时，一般可以考虑以下情况作为确定基础：A、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。B、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。C、各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。主要体现在在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，通过在被投资单位生产经营决策制定过程中的发言权实施重大影响。投资企业直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的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，不形成重大影响。

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法：

资产负债表日，以成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期投资股权减值准备；其他投资，当存在减值迹象时，按本财务报表附注二-23 所述方法计提长期股权投资减值准备。长期股权投资一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、投资性房地产

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以及已出租的建筑物。当公司能够取得与投资性房地产相关的租金收入或增值收益以及投资性房地产的成本能够可靠计量时，公司按购置或建造的实际支出对其进行初始计量。

一般情况下，公司对投资性房地产的后续支出采用成本模式进行后续计量，按照固定资产或无形资产的会计政策，计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按本财务报表附注二-23所述方法计提投资性房地产减值准备。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

如有确凿证据表明公司相关投资性房地产的公允价值能够持续可靠取得的，则对该等投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量。采用公允价值模式计量的，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，并以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

14、固定资产及其折旧

(1) 固定资产确认条件：同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2) 各类固定资产的折旧方法：

固定资产折旧采用直线法平均计算，并按各类固定资产的原值和估计的经济使用年限扣除残值（残值率 5%）确定其折旧率，具体折旧率如下：

固定资产类别	估计经济使用年限（年）	年折旧率（%）	预计净残值率（%）
房屋建筑物	40	2.38	5
机器设备	10	9.50	5
运输设备	8	11.88	5
办公设备	5	19.00	5

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法：

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按本财务报表附注二-23 所述方法计提固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(4) 固定资产分类：房屋建筑物、机器设备、办公设备、运输设备。

(5) 固定资产计价：

A、外购及自行建造的固定资产按实际成本计价，购建成本由该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。以一笔款项购入多项没有单独标价的固定资产，按照各项固定资产公允价值比例对总成本进行分配，分别确定各项固定资产的成本。

B、投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

C、通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的固定资产，其成本以该项固定资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

D、以债务重组取得的固定资产，对接受的固定资产按其公允价值入账。

15、在建工程

（1）在建工程的类别：公司在建工程包括建筑工程、安装工程、技术改造工程和大型修理工程等。

（2）在建工程的计量：在建工程按实际成本计价，实际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，包括所发生的直接建筑、安装成本及所借入款项的实际承担的利息支出、汇兑损益等。

（3）在建工程结转为固定资产的时点：在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

（4）资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按本财务报表附注二-23 所述方法计提在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

16、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

A、资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出。

B、借款费用已经发生。

C、为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产而发生的借款费用，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前计入该资产的成本；在该资产达到预定可使用或者可销售状态后发生的借款费用计入当期损益。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 个月的，暂停借款费用的资本化。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

A、为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定。

B、购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

17、无形资产

(1) 无形资产计价：

A、外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价。

B、公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究阶段支出是指公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查而发生的支出。公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划

或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等发生的支出。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：a、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；b、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；c、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性；d、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；e、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支出，于发生时计入当期损益。

C、投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

D、接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按换入无形资产的公允价值入账。

E、非货币性交易投入的无形资产，以该项无形资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

F、接受捐赠的无形资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价；捐赠方没有提供有关凭据的，如果同类或类似无形资产存在活跃市场的，按同类或类似无形资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为实际成本；如果同类或类似无形资产不存在活跃市场的，按接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值，作为实际成本；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费，聘请律师费等费用，作为实际成本。

(2) 无形资产的后续计量

A、无形资产使用寿命的估计

公司拥有或者控制的来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命；合同或法律没有规定使用寿命的，无形资产的使用寿命参考历史经验或聘请相关专家进行论证等确定。按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，公司将该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

B、无形资产使用寿命的复核

公司至少于每年年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。必要时进行调整。

C、无形资产的摊销

公司对于使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法分期摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销，每年末均进行减值测试。无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。使用寿命不确定的无形资产不摊销，期末进行减值测试。

(3) 无形资产减值准备：资产负债表日，有迹象表明无形资产发生减值的，按本财务报表附注二-23 所述方法计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

18、长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内平均摊销。

19、收入确认原则

(1) 销售商品的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

A、公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。

B、公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

C、收入的金额能够可靠计量。

D、相关经济利益很可能流入公司。

E、相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

(2) 提供劳务的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

A、收入的金额能够可靠计量。

B、相关的经济利益很可能流入公司。

C、交易的完工进度能够可靠确定。

D、交易中已发生的和将发生的成本能够可靠计量。

在同一个会计年度内开始并完工的劳务，在完成劳务时确认收入。

(3) 让渡资产使用权收入在下列条件均能满足时予以确认：

A、相关的经济利益很可能流入公司。

B、收入的金额能够可靠计量。

20、政府补助

公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。其中：

(1) 政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量，政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

(2) 与资产相关的政府补助，应确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益，其中，按名义金额计量的政府补助直接计入当期损益。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，应确认为递延收益，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。

21、递延所得税资产与递延所得税负债

(1) 所得税的核算方法

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

(2) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额。

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(3) 递延所得税负债的确认

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(4) 递延所得税资产的减值

在资产负债表日应当对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。除原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益外，其他的情况应减记当期的所得税费用。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

22、职工薪酬

职工薪酬包括在职工为公司提供服务的会计期间，公司给予职工各种形式的报酬以及其他相关支出，包括支付的职工工资、奖金、津贴、补贴和职工福利费，以及为职工缴纳医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金等。公司即将实施已制定的正式解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议且公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，公司确认由此而产生的预计负债，同时计入当期费用。

23、资产减值

(1) 适用范围

资产减值主要包括长期股权投资（不含对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资)、投资性房地产(不含以公允价值模式计量的投资性房地产)、固定资产、在建工程、工程物资;无形资产(包括资本化的开发支出)、资产组和资产组组合、商誉等。

(2) 可能发生减值资产的认定

在资产负债表日,公司判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年均进行减值测试。存在下列迹象的,表明资产可能发生了减值:

A、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。

B、公司经营所处的经济、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,从而对公司产生不利影响。

C、市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高,从而影响公司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。

D、有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

E、资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

F、公司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。

G、其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(3) 资产可收回金额的计量

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

(4) 资产减值损失的确定

可收回金额的计量结果表明,资产的可收回金额低于其账面价值的,将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后,减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整,以使该资产在剩余使用寿命内,系统地分摊调整后的资产账面价值(扣除预计净残值)。资产

减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(5) 资产组的认定及减值处理

有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司以单项资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的(总部资产和商誉分摊至某资产组或者资产组组合的，该资产组或者资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额)，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

(6) 商誉减值

公司因企业合并所形成的商誉，至少在每年年度终了进行减值测试。对于因合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

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

24、利润分配方法

公司税后利润按以下顺序进行分配：

- (1) 弥补以前年度亏损。
- (2) 提取 10%法定公积金。
- (3) 经股东大会决议，可提取不超过 5%的任意公积金
- (4) 剩余利润根据股东大会决议予以分配

25、主要会计政策、会计估计的变更

本期无会计政策和会计估计变更事项。

26、前期会计差错更正

本期无重要前期差错更正事项。

三、税项

1、主要税种及税率

税 目	纳税（费）基础	税（费）率
增值税	销售收入	17%
所得税、利得税	应纳税所得额	15%、16.5%
城建税	免抵税额	7%
教育费附加	免抵税额	3%
堤围防护费	营业收入	0.13%

2、税收优惠及批文

(1) 增值税: 2002 年 1 月 23 日, 根据财政部、国家税务总局发布的《财政部、国家税务总局关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》(财税[2002]7 号), 公司出口产品享受增值税“免、抵、退”优惠政策。出口产品 2009 年 1 月至 2009 年 5 月退税率为 14%, 2009 年 6 月以后退税率为 15%。

(2) 企业所得税: 根据 2007 年 3 月 16 日发布的《中华人民共和国企业所得税法》(以下简称“新企业所得税法”)的规定, 公司自 2008 年 1 月 1 日起按照新企业所得税税法的规定计缴企业所得税。新企业所得税规定: 企业所得税税率为 25%, 国家重点扶持的高新技术企业减按 15% 的税率征收。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于 2008 年 12 月 16 日下发的《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), 公司被认定为 2008 年广东省第一批高新技术企业, 并获发《高新技术企业证书》(证书编号: GR200844000337, 有效期: 2008 年 1 月至 2010 年 12 月), 适用高新技术企业所得税的优惠税率 15%。

四、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1、通过设立或投资等方式取得的子公司

截至 2009 年 12 月 31 日止，公司无通过设立或投资等方式取得的子公司。

2、通过同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	期末实际出 资额(万元)
雷星(香港)实业有限公司	全资子公司	FLAT/RM 1 5/F CONCORDIA PLAZA 1 SCIENCE MUSEUM ROAD TSIM SHA TSUI EAST KL	贸易	HKD776	汽车模型的销售以及玩具、礼品、原材料的进出口贸易等	HKD776

子公司全称	实质上构成对子公司的净投资的其他项目余额	持股比例		享有的表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
		直接 (%)	间接 (%)				
雷星(香港)实业有限公司	-	100	-	100	是	-	-

注：雷星(香港)实业有限公司于 2005 年 8 月 29 日由陈雁升出资组建，注册资本为港元 1 万元。根据 2005 年 9 月 22 日签订的股权转让协议，陈雁升将其持有的该公司 100% 股权转让给陈冬琼。根据 2008 年 5 月 12 日签订的股权转让协议，陈冬琼将其持有的雷星(香港)实业有限公司 100% 股权转让给公司(股权款支付日为 2008 年 8 月 25 日)。

2008 年 8 月，雷星(香港)实业有限公司将注册资本由原港元 1 万元增加到 101 万元，公司增资港元 100 万元。增资后该公司股权结构为：公司出资港元 101 万元，占总出资额的 100%。

2009 年 6 月，雷星(香港)实业有限公司将注册资本由原港元 101 万元增加到 776 万元，公司增资港元 675 万元。增资后该公司股权结构为：公司出资港元 776 万元，占总出资

额的 100%。

3、通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

截至 2009 年 12 月 31 日止，公司无通过同一控制下的企业合并取得的子公司。

(二) 报告期内合并范围的变化

1、本期新纳入合并范围的子公司

截至 2009 年 12 月 31 日，公司无新纳入合并范围的子公司。

2、本期不再纳入合并范围的子公司

截至 2009 年 12 月 31 日，公司无不再纳入合并范围的子公司。

五、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

(1) 货币资金分项列示如下：

项 目	2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			40,677.82			86,105.51
人民币			36,275.32			86,105.51
港币	5,000.00	0.8805	4,402.50	-	-	-
银行存款：			13,678,991.11			6,526,163.29
人民币			4,762,019.75			6,198,757.09
美元	1,186,852.71	6.8282	8,104,067.67	12,065.83	6.8346	82,465.12
港元	920,573.68	0.8805	810,565.13	271,786.32	0.8819	239,688.36
欧元	-	-	-	284.95	9.6590	2,752.33
日元	31,002.00	0.0738	2,287.95	32,451.00	0.0757	2,456.54
加元	7.81	6.4802	50.61	7.81	5.6146	43.85

项 目	2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
合 计			13,719,668.93			6,612,268.80

(2) 货币资金 2009 年 12 月 31 日余额较上年年末余额增加 107.49%，主要系公司产销规模扩大，营运资金相应增加所致。

2、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

类 别	2009 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	比例
单项金额重大的应收账款	1,220,627.88	9.50%	61,031.39	8.90%
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	-	-	-	-
其他不重大应收账款	11,622,282.94	90.50%	624,686.15	91.10%
合 计	12,842,910.82	100.00%	685,717.54	100.00%
类 别	2008 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	比例
单项金额重大的应收账款	3,184,273.63	46.30%	159,213.68	41.75%
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	-	-	-	-
其他不重大应收账款	3,692,800.20	53.70%	222,176.92	58.25%
合 计	6,877,073.83	100.00%	381,390.60	100.00%

(2) 公司期末对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试未发生减值，故汇同单项金额非重大的应收款项，按账龄计提坏账准备。应收账款按账龄披露如下：

账 龄	2009年12月31日			2008年12月31日		
	金 额	比例	坏账准备	金 额	比例	坏账准备

1 年以内	12,791,470.82	99.60%	639,573.54	6,826,991.81	99.27%	341,349.59
1-2 年	1,440.00	0.01%	144.00	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-	-	-
3-4 年	-	-	-	20,082.02	0.29%	10,041.01
4-5 年	20,000.00	0.16%	16,000.00	-	-	-
5 年以上	30,000.00	0.23%	30,000.00	30,000.00	0.44%	30,000.00
合计	12,842,910.82	100.00%	685,717.54	6,877,073.83	100.00%	381,390.60

(3) 应收外汇账款情况:

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
原币-美元	1,577,095.00	219,835.83
折算汇率	6.8282	6.8346
折合人民币	10,768,720.08	1,502,489.96

(4) 截至 2009 年 12 月 31 日, 应收账款期末余额中不存在应收持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权的股东款项及关联方款项。

(5) 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	年 限	占总额比例
奕思公司	客户	1,220,627.88	1 年以内	9.50%
詹布公司	客户	892,632.01	1 年以内	6.95%
美哲有限公司	客户	838,237.55	1 年以内	6.53%
尹特酷公司	客户	784,097.64	1 年以内	6.11%
罗那尔贸易进出口公司	客户	781,870.76	1 年以内	6.09%
合 计		4,517,465.84		35.18%

(6) 应收账款 2009 年 12 月 31 日余额较上年年末余额增长 86.75%, 主要是公司产销规模扩大, 在信用期内暂未收到货款所致。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示:

账 龄 结 构	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
---------	------------------	------------------

	金 额	比 例	金 额	比 例
1 年以内	4,146,012.53	97.25%	24,514,292.45	100.00%
1-2 年	117,263.06	2.75%	-	-
合 计	4,263,275.59	100.00%	24,514,292.45	100.00%

(2) 预付外汇账款情况:

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
原币 (美元)	4,000.00	3,800.00
折算汇率	6.8282	6.8346
折合人民币	27,312.80	25,971.48
原币 (欧元)	-	17,433.50
折算汇率		9.6590
折合人民币	-	168,390.18
原币 (港元)	638,913.50	-
折算汇率	0.8805	-
折合人民币	562,563.34	-

(3) 预付款项金额前五名单位情况:

单 位 名 称	与本公司关系	金 额	时 间	款项性质
北京荣达利业投资咨询有限公司	非关联方	460,000.00	1 年以内	上市发行费
国浩律师所集团 (广州) 事务所	非关联方	350,000.00	1 年以内	上市发行费
香港贸易发展局	非关联方	300,333.71	1 年以内	展览费
广发证券股份有限公司	非关联方	300,000.00	1 年以内	上市发行费
广东正中珠江会计师事务所有限公司	非关联方	300,000.00	1 年以内	上市发行费
合 计		1,710,333.71		

(4) 截至 2009 年 12 月 31 日, 预付款项期末余额中不存在预付持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权的股东款项及关联方款项。

(5) 预付款项 2009 年 12 月 31 日余额较上年年末余额减少 82.61%, 主要是公司将预付土地款结转到无形资产所致。

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露:

类 别	2009 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	比例
单项金额重大的其他应收款	1,127,960.47	64.72%	56,398.02	64.16%
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	-	-	-	-
其他不重大其他应收款	615,000.00	35.28%	31,500.00	35.84%
合 计	1,742,960.47	100.00%	87,898.02	100.00%
类 别	2008 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	比例
单项金额重大的其他应收款	-	-	-	-
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	-	-	-	-
其他不重大其他应收款	1,634,224.51	100.00%	274,791.17	100.00%
合 计	1,634,224.51	100.00%	274,791.17	100.00%

(2) 公司期末对单项金额重大的其他应收款单独进行减值测试, 经测试未发生减值, 故汇同单项金额非重大的其他应收款, 按账龄计提坏账准备。其他应收款按账龄披露如下:

账 龄	2009年12月31日			2008年12月31日		
	金 额	比例	坏账准备	金 额	比例	坏账准备
1 年以内	1,127,960.47	99.14%	86,398.02	1,299,344.63	79.51%	64,967.23
1-2 年	15,000.00	0.86%	1,500.00	600.00	0.04%	60.00
2-3 年	-	-	-	-	-	-
3-4 年	-	-	-	192,199.88	11.76%	96,099.94
4-5 年	-	-	-	142,080.00	8.69%	113,664.00
5 年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	1,742,960.47	100.00%	87,898.02	1,634,224.51	100.00%	274,791.17

(3) 其他应收款欠款前五名列示如下:

单 位 名 称	与本公司关系	账面余额	年限	占总额比例
---------	--------	------	----	-------

单位名称	与本公司关系	账面余额	年限	占总额比例
应收出口退税	非关联方	1,127,960.47	1年以内	64.72%
陈烽	公司职员	600,000.00	1年以内	34.42%
陈伟权	非关联方	15,000.00	1-2年	0.86%
合计		1,742,960.47		100.00%

(4) 截至2009年12月31日, 其他应收款期末余额中不存在应收持有本公司5%(含5%)以上表决权的股东款项及关联方款项。

5、存货

(1) 存货分项列示如下:

项目	2009年12月31日			2008年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	16,298,037.94	34,893.96	16,263,143.98	15,800,250.07	56,601.32	15,743,648.75
在产品	16,569,611.67	-	16,569,611.67	13,257,162.52	-	13,257,162.52
产成品	8,395,496.53	499,722.80	7,895,773.73	5,681,885.14	71,739.72	5,610,145.42
包装物	3,030,041.32	9,186.05	3,020,855.27	2,876,628.92	6,658.69	2,869,970.23
发出商品	3,713,089.86	-	3,713,089.86	1,316,097.14	-	1,316,097.14
合计	48,006,277.32	543,802.81	47,462,474.51	38,932,023.79	134,999.73	38,797,024.06

(2) 存货跌价准备:

存货种类	2008年12月31日	本期计提额	本期减少额		2009年12月31日
			转回	转销	
原材料	56,601.32	17,959.99	-	39,667.35	34,893.96
在产品	-	-	-	-	-
产成品	71,739.72	449,505.00	-	21,521.92	499,722.80
包装物	6,658.69	3,019.27	-	491.91	9,186.05
发出商品	-	-	-	-	-
合计	134,999.73	470,484.26	-	61,681.18	543,802.81

(3) 公司期末按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备, 公司存货可变现净值根据估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相

关税金后的金额确定。报告期期末存货跌价准备为公司少量产品更新换代而计提的跌价准备。

6、固定资产

(1) 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下:

项 目	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年12月31日
一、固定资产原值合计	44,643,570.31	24,017,816.61	-	68,661,386.92
1、房屋建筑物	26,053,760.71	16,671,741.37	-	42,725,502.08
2、机器设备	16,942,988.60	5,234,719.84	-	22,177,708.44
3、运输设备	874,681.00	958,854.00	-	1,833,535.00
4、办公设备	772,140.00	1,152,501.40	-	1,924,641.40
二、累计折旧合计	9,990,122.76	3,065,336.54	-	13,055,459.30
1、房屋建筑物	4,242,933.99	821,435.95	-	5,064,369.94
2、机器设备	5,250,623.77	1,857,679.33	-	7,108,303.10
3、运输设备	340,790.71	149,830.92	-	490,621.63
4、办公设备	155,774.29	236,390.34	-	392,164.63
三、固定资产账面净值合计	34,653,447.55			55,605,927.62
1、房屋建筑物	21,810,826.72			37,661,132.14
2、机器设备	11,692,364.83			15,069,405.34
3、运输设备	533,890.29			1,342,913.37
4、办公设备	616,365.71			1,532,476.77
四、固定资产减值准备合计	-	-	-	-
1、房屋建筑物	-	-	-	-
2、机器设备	-	-	-	-
3、运输设备	-	-	-	-
4、办公设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	34,653,447.55			55,605,927.62
1、房屋建筑物	21,810,826.72			37,661,132.14

项 目	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年12月31日
2、机器设备	11,692,364.83			15,069,405.34
3、运输设备	533,890.29			1,342,913.37
4、办公设备	616,365.71			1,532,476.77

本期折旧额：3,065,336.54 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 1,581,446.85 元。

(2) 截至 2009 年 12 月 31 日，为本公司借款设置抵押担保的房产账面价值为 36,356,559.86 元。

(3) 截至 2009 年 12 月 31 日，固定资产不存在有明显减值迹象而需计提减值准备的情形。

(4) 截至 2009 年 12 月 31 日，公司无暂时闲置的固定资产、通过融资租赁租入的固定资产以及通过经营租赁租出的固定资产。

7、在建工程

(1) 明细列示：

项 目	2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
电子车间	-	-	-	712,654.00	-	712,654.00
车模生产基地	2,140,823.25	-	2,140,823.25	-	-	-
货架	218,256.41	-	218,256.41	-	-	-
合 计	2,359,079.66	-	2,359,079.66	712,654.00	-	712,654.00

(2) 在建工程项目变动情况:

工程 项目	预算数	2008 年12月31 日	本期增加	本期转入 固定资产金额	其他减少	工程 进度	利息资本化 累计金额	本期利息资 本化金额	本期利息 资本化率	资金来源	2009 年12月31 日
电子车间	130 万	712,654.00	607,596.28	1,320,250.28	-	100%	-	-	-	自筹资金	-
车模生产基地	13,299 万	-	2,140,823.25	-	-	2%	-	-	-	自筹资金	2,140,823.25
货架	50 万	-	479,452.98	261,196.57	-	96%	-	-	-	自筹资金	218,256.41
合 计		712,654.00	3,227,872.51	1,581,446.85	-		-	-	-		2,359,079.66

(3) 截至 2009 年 12 月 31 日，在建工程不存在有明显减值迹象而需计提减值准备的情形。

8、无形资产

(1) 无形资产情况:

项 目	2008年12月31日	本期增加额	本期减少额	2009年12月31日
一、账面原值合计	1,832,800.00	23,656,462.41	-	25,489,262.41
土地使用权	1,832,800.00	23,153,993.00	-	24,986,793.00
电脑软件	-	502,469.41	-	502,469.41
二、累计摊销额合计	382,845.94	195,521.55	-	578,367.49
土地使用权	382,845.94	187,147.06	-	569,993.00
电脑软件	-	8,374.49	-	8,374.49
三、无形资产账面净值合计	1,449,954.06			24,910,894.92
土地使用权	1,449,954.06			24,416,800.00
电脑软件	-			494,094.92
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
电脑软件	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	1,449,954.06			24,910,894.92
土地使用权	1,449,954.06			24,416,800.00
电脑软件	-			494,094.92

本期摊销额: 195,521.55 元。

(2) 截至 2009 年 12 月 31 日, 无形资产期末余额中为本公司借款所设置抵押权的土地使用权账面价值为 1,417,166.95 元。

(3) 截至 2009 年 12 月 31 日, 无形资产不存在有明显减值迹象而需计提减值准备的情形。

9、长期待摊费用

(1) 明细列示:

种 类	2008年12月31	本期增加	本期摊销	累计摊销	其他转出	2009年12月31日
	日					
模具费用	888,694.10	3,133,635.03	2,100,033.98	2,988,728.08	-	1,922,295.15
合 计	888,694.10	3,133,635.03	2,100,033.98	2,988,728.08	-	1,922,295.15

(2) 模具费用按实际投入使用情况于开始使用后的3年内分别按支出总额50%、30%和20%进行摊销。

10、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债:

项 目	2009年12月31日	2008年12月31日
递延所得税资产:		
资产减值准备	198,136.38	118,677.23
小 计	198,136.38	118,677.23
递延所得税负债:		
小 计	-	-

(2) 已确认的递延所得税资产对应的暂时性差异:

项 目	暂时性差异
递延所得税资产:	
资产减值准备	1,317,418.37
小 计	1,317,418.37
递延所得税负债:	
小 计	-

(3) 截至2009年12月31日,公司不存在未确认递延所得税资产的时间性差异。

11、资产减值准备

项 目	2008年12月31日	本期计提额	本期减少额		2009年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	656,181.77	117,433.79	-	-	773,615.56
存货跌价准备	134,999.73	470,484.26	-	61,681.18	543,802.81
合 计	791,181.50	587,918.05	-	61,681.18	1,317,418.37

12、所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产类别	2009年12月31日	2008年12月31日	资产受限制的原因
固定资产-房产	36,356,559.86	21,810,826.72	为本公司银行借款 设置抵押担保
无形资产-土地使用权	1,417,166.95	1,449,954.06	为本公司银行借款 设置抵押担保
合 计	37,773,726.81	23,260,780.78	

13、短期借款

(1) 短期借款分项列示如下:

借 款 种 类	2009年12月31日	2008年12月31日
保证借款	10,000,000.00	-
抵押借款	10,000,000.00	29,000,000.00
信用借款	10,000,000.00	-
合 计	30,000,000.00	29,000,000.00

(2) 借款担保情况参见本附注五-12。

14、应付账款

(1) 应付账款按账龄披露:

种 类	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
1年以内	14,367,122.95	10,216,503.01
1-2年	84,639.99	192,636.28
2-3年	178,263.00	93,750.51
3年以上	91,250.51	38,860.32
合 计	14,721,276.45	10,541,750.12

(2) 应付外汇账款列示:

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
原币(美元)	912,743.47	419,574.82
折算汇率	6.8282	6.8346
折合人民币	6,232,394.96	2,867,626.06

(3) 截至 2009 年 12 月 31 日, 应付账款期末余额中不存在应付持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权的股东款项及关联方款项。

15、预收款项

(1) 预收款项按账龄披露:

种 类	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
1年以内	3,057,306.77	352,660.32
1-2年	88,594.67	2,583.00
2-3年	2,583.00	-
3年以上	188,571.74	188,571.74
合 计	3,337,056.18	543,815.06

(2) 预收外汇账款列示:

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
原币(美元)	315,871.01	23,624.47
折算汇率	6.8282	6.8346
折合人民币	2,156,830.43	161,463.80

(3) 截至 2009 年 12 月 31 日, 预收款项期末余额中不存在预收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权的股东款项及关联方款项。

(4) 预收款项 2009 年 12 月 31 日余额较上年年末余额增加 513.64%, 主要是公司本期产销增长, 预收货款相应增加所致。

16、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分项列示如下:

项 目	2008年12月31日	本期增加	本期支付	2009年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,573,403.43	28,256,664.75	27,442,672.05	2,387,396.13
二、职工福利费	-	395,668.80	395,668.80	-
三、社会保险费	-	527,446.46	527,446.46	-
其中: 1. 基本养老保险费	-	465,708.69	465,708.69	-
2. 失业保险费	-	42,658.51	42,658.51	-
3. 工伤保险费	-	9,110.75	9,110.75	-
4. 生育保险费	-	9,968.51	9,968.51	-
5. 医疗保险	-	-	-	-
四、住房公积金	-	37,908.00	37,908.00	-
五、辞退福利	-	-	-	-
六、工会经费和职工教育经费	1,062,896.42	686,517.00	448,851.10	1,300,562.32
七、非货币性职工薪酬	-	134,046.24	134,046.24	-
八、其他	-	-	-	-
合 计	2,636,299.85	30,038,251.25	28,986,592.65	3,687,958.45

应付职工薪酬中不存在拖欠性质的职工薪酬。

本期实际支付工会经费和职工教育经费金额 448,851.10 元。

(2) 应付职工薪酬期末余额主要系公司计提的尚未发放的本期 12 月份工资, 该款项已于 2010 年 1 月发放。

17、应交税费

(1) 应交税费分项列示如下:

税 费 项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
增值税	-987,049.39	-880,100.65
企业所得税	3,670,534.93	1,741,842.56
个人所得税	-	2,000,000.00
城建税	166,649.40	134,378.96
教育费附加	71,421.17	57,590.98
堤围防护费	20,903.90	11,768.90
印花税	6,271.20	3,526.50
合 计	2,948,731.21	3,069,007.25

(2) 主要税项适用税率及税收优惠政策参见本附注三。

18、其他应付款

(1) 其他应付款按账龄披露:

种 类	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
1年以内	-	2,561,964.91
合 计	-	2,561,964.91

(2) 其他应付款外汇账款列示:

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
原币(美元)	-	354,245.09
折算汇率	-	6.8346
折合人民币	-	2,421,123.49
原币(港币)	-	159,702.25
折算汇率	-	0.8819
折合人民币	-	140,841.42

(3) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联

方情况:

单位名称	期末数	期初数
陈雁升	-	2,561,964.91
合 计	-	2,561,964.91

19、一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债分项列示如下:

借 款 种 类	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	452,957.49	-
合 计	452,957.49	-

(2) 一年内到期的长期借款分项列示如下:

借 款 种 类	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
抵押、保证借款	452,957.49	-
合 计	452,957.49	-

(3) 金额前五名的一年内到期的长期借款:

贷 款 单 位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	2009 年 12 月 31 日	
					外币金额	本币金额
交通银行股份有 限公司香港分行	2009/06/09	2010/12/31	港元	3.25%	514,432.13	452,957.49
合 计					514,432.13	452,957.49

(4) 借款担保情况参见本附注五-12。

(5) 关联方对公司借款提供担保情况参见本附注六-5-(4)。

20、长期借款

(1) 长期借款分项列示如下:

借 款 种 类	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
---------	------------------	------------------

借款种类	2009年12月31日	2008年12月31日
抵押、保证借款	7,798,892.84	-
合计	7,798,892.84	-

(2) 金额前五名的长期借款:

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	2009年12月31日	
					外币金额	本币金额
交通银行股份有限公司香港分行	2009.06.09	2024.06.08	港元	3.25%	8,857,345.64	7,798,892.84
合计					8,857,345.64	7,798,892.84

(3) 借款担保情况参见本附注五-12。

(4) 关联方对公司借款提供担保情况参见本附注六-5-(4)。

21、股本

股本明细项目和增减变动列示如下:

项 目	2008年12月31日	本期增减(+、-)			2009年12月31日
		发行新股	公积金转股	其它	
一、有限售条件股份					
1、国家持股	-	-	-	-	-
2、国有法人持股股份	-	-	-	-	-
3、其他内资持股	39,600,000.00	-	-	-	39,600,000.00
其中: 境内法人持有股份	-	-	-	-	-
境内自然人持有股份	39,600,000.00	-	-	-	39,600,000.00
4、外资持股	-	-	-	-	-
其中: 境外法人持有股份	-	-	-	-	-
境外自然人持有股份	-	-	-	-	-
5、高管股份	-	-	-	-	-
6、定向、询价发行股票	-	-	-	-	-
其中: 境内自然人持股	-	-	-	-	-

项 目	2008 年 12 月 31 日	本期增减(+、-)			2009 年 12 月 31 日
		发行新股	公积金转股	其它	
有限售条件股份合计	39,600,000.00	-	-	-	39,600,000.00
二、无限售条件股份					
1、人民币普通股	-	-	-	-	-
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	-	-	-	-	-
三、股份总数	39,600,000.00	-	-	-	39,600,000.00

(2) 公司设立以来, 历次注册资本认缴及变更业经会计师事务所验证, 分别由澄海市丰业会计师事务所出具“澄丰会司验(2000)13号”注册资本验资证明; 汕头市丰业会计师事务所有限公司出具“汕丰会内验(2002)第355号”验资报告; 汕头市丰业会计师事务所有限公司出具“汕丰会内验(2007)第1105号”验资报告; 广东正中珠江会计师事务所有限公司出具“广会所验字(2008)第0822930024号”验资报告。

(3) 报告期股本增减变动及各股东持股具体情况参见本附注一。

22、资本公积

项 目	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年12月31日
股本溢价	2,225,821.43	-	-	2,225,821.43
其他资本公积	-	-	-	-
合 计	2,225,821.43	-	-	2,225,821.43

23、盈余公积

项 目	2008 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2009 年 12 月 31 日
法定盈余公积	2,536,778.99	3,898,625.22	-	6,435,404.21
合 计	2,536,778.99	3,898,625.22	-	6,435,404.21

24、未分配利润

(1) 未分配利润明细项目和增减变动情况列示如下:

项 目	金 额	提取或分配比例
期初未分配利润	22,886,280.27	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	39,065,498.92	
减：提取法定盈余公积	3,898,625.22	母公司净利润的 10%
提取任意盈余公积	-	
提取一般风险准备	-	
应付普通股股利	5,000,000.00	按各股东持股比例
转作股本的普通股股利	-	
期末未分配利润	53,053,153.97	

(2) 公司股东大会于 2009 年 5 月 15 日通过利润分配方案，将公司 2008 年实际可供股东分配利润中 500 万元按各股东持股比例进行分配，分别向陈雁升、陈冬琼、陈潮钿、陈墩明、杨仕宇和陈哲分配股利 260 万元、153.7 万元、40 万元、20 万元、20 万元和 6.3 万元。

25、营业收入及营业成本

(1) 营业收入及营业成本分项列示如下：

项 目	2009 年度		2008 年度	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务	232,852,418.82	159,758,741.23	170,778,946.47	123,574,494.81
其他业务	435,897.45	601,698.04	-	-
合 计	233,288,316.27	160,360,439.27	170,778,946.47	123,574,494.81

(2) 主营业务收入及主营业务成本分产品列示如下：

项 目	2009 年度		2008 年度	
	收 入	成 本	收 入	成 本
车模	176,999,128.01	113,475,517.95	120,245,947.39	81,537,035.83
玩具车	17,603,155.81	14,173,114.09	31,457,117.77	26,526,873.63
其他玩具	38,250,135.00	32,110,109.19	19,075,881.31	15,510,585.35
合 计	232,852,418.82	159,758,741.23	170,778,946.47	123,574,494.81

(3) 主营业务收入和主营业务成本分地区列示如下：

项 目	2009 年度		2008 年度	
	收 入	成 本	收 入	成 本
国内	56,484,870.97	39,074,779.26	33,781,564.33	24,694,807.46
中国香港	41,844,208.70	27,979,993.64	39,116,205.76	28,232,643.10
亚洲	33,886,039.89	24,357,023.39	34,314,732.49	24,767,115.75
欧洲	71,218,899.19	48,768,404.99	45,831,148.94	33,079,242.88
北美洲	15,350,233.34	10,227,198.43	4,502,048.35	3,249,413.43
南美洲	10,107,639.75	6,725,950.29	10,476,494.23	7,561,549.41
大洋洲	244,932.34	162,363.05	820,914.01	592,505.63
非洲	3,715,594.64	2,463,028.18	1,935,838.36	1,397,217.15
合 计	232,852,418.82	159,758,741.23	170,778,946.47	123,574,494.81

(4) 公司前五名客户的营业收入情况:

单 位 名 称	营 业 收 入	占全部营业收入比例
奕思公司	13,531,378.50	5.80%
乐购公司	11,822,885.31	5.07%
汕头市澄海区艺丰进出口贸易有限公司	11,393,309.35	4.88%
詹布公司	9,698,464.89	4.16%
亚迪特有限公司	9,443,111.41	4.05%
合 计	55,889,149.46	23.96%

(5) 报告期内营业收入持续稳定增长,主要是公司根据市场需求,不断扩大产品特别是车模产品生产规模,使公司产销水平不断提高。

26、营业税金及附加

税 项	2009 年度	2008 年度	计 缴 标 准
城建税	898,920.75	805,955.31	流转税的 7%
教育费附加	385,251.77	345,409.42	流转税的 3%
合 计	1,284,172.52	1,151,364.73	

27、销售费用

销售费用 2009 年度较 2008 年度增加 6,861,293.14 元,增幅为 61.98%,主要是随公司销售市场的拓展,特别是车模销售的增长,授权费用大幅增加及其他销售费用增加所致。

28、管理费用

管理费用 2009 年度较 2008 年度增加 2,600,055.38 元,增幅为 53.42%,主要系随公司业务拓展,差旅费、人工费用、业务招待费等管理费用均有较大幅度增长所致。

29、财务费用

项 目	2009 年度	2008 年度
利息支出	1,893,346.77	944,498.54
减:利息收入	24,907.42	79,518.47
汇兑损益	225,564.03	271,272.68
手续费	271,724.72	24,599.82
合 计	2,365,728.10	1,160,852.57

30、资产减值损失

项 目	2009 年度	2008 年度
一、坏账损失	117,433.79	127,880.99
二、存货跌价损失	470,484.26	-115,698.22
三、可供出售金融资产减值损失	-	-
四、持有至到期投资减值损失	-	-
五、长期股权投资减值损失	-	-
六、投资性房地产减值损失	-	-
七、固定资产减值损失	-	-
八、工程物资减值损失	-	-
九、在建工程减值损失	-	-
十、生产性生物资产减值损失	-	-

项 目	2009 年度	2008 年度
十一、油气资产减值损失	-	-
十二、无形资产减值损失	-	-
十三、商誉减值损失	-	-
十四、其他	-	-
合 计	587,918.05	12,182.77

31、营业外收入

(1) 营业外收入情况如下:

项 目	2009年度	2008年度
政府补助	1,959,921.00	243,610.00
其他	92,242.00	55,234.64
合 计	2,052,163.00	298,844.64

(2) 政府补助明细列示:

项 目	2009 年度	2008 年度
外向型民营企业发展资金	27,000.00	163,610.00
科学技术局知识产权扶持经费	-	80,000.00
广东省财政扶持中小企业发展专项资金	-	-
中小企业国际市场开拓资金	61,800.00	-
澄海区扶持中小企业发展专项资金	-	-
品牌发展专项资金	470,000.00	-
出口商品贴息资金	89,758.00	-
科学技术项目经费	300,000.00	-
澄海玩具博览会补贴	12,000.00	-
中小企业博览会补助资金	7,600.00	-
七大类商品扶持资金	131,386.00	-
中小企业补贴	21,000.00	-
外经贸发展专项资金	15,000.00	-
产品退税扶持资金	75,937.00	-

挖潜改造资金技术改造贴息项目资金	500,000.00	-
中小企业开拓国际市场专项资金	125,000.00	-
第三季度扶持资金	71,540.00	-
中小企业市场开拓资金	51,900.00	-
合 计	1,959,921.00	243,610.00

32、营业外支出

项 目	2009 年度	2008 年度
捐赠支出	-	82,000.00
其他支出	200.00	2,200.00
合 计	200.00	84,200.00

33、所得税费用

项 目	2009 年度	2008 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	6,357,481.05	3,781,985.71
递延所得税调整	-79,459.15	-7,960.13
合 计	6,278,021.90	3,774,025.58

34、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项 目	序号	2009 年度	2008 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1	39,065,498.92	25,383,518.66
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	1,744,168.55	-163,319.04
归属于本公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	37,321,330.37	25,546,837.70
年初股份总数	4	39,600,000.00	7,500,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	-	32,100,000.00
发行新股或债转股等增加股份数	6	-	-
发行新股或债转股等增加股份下一月份	7	-	-

项 目	序号	2009 年度	2008 年度
起至报告期年末的月份数			
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	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$11 = (4+6 \times 7 \div 10 - 8 \times 9 \div 10) \times (4+5+6) \div (4+6)$	39,600,000.00	39,600,000.00
基本每股收益（归属于公司普通股股东的净利润）	$12 = 1 \div 11$	0.99	0.64
基本每股收益（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	$13 = 3 \div 11$	0.94	0.65
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	14	-	-
所得税率	15	15%	15%
转换费用	16	-	-
认股权证、期权行权增加股份数	17	-	-
稀释每股收益（归属于公司普通股股东的净利润）	$18 = [1 + (14-16) \times (1-15)] \div (11+17)$	0.99	0.64
稀释每股收益（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	$19 = [3 + (14 - 16) \times (1-15)] \div (11+17)$	0.94	0.65

35、其他综合收益

项 目	2009 年度	2008 年度
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-	-
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小 计	-	-
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-	-

项 目	2009 年度	2008 年度
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小 计	-	-
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额	-	-
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
转为被套期项目初始确认金额的调整	-	-
小 计	-	-
4. 外币财务报表折算差额	-7,654.68	5,828.57
减：处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小 计	-7,654.68	5,828.57
5. 其他	-	-354,527.18
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	-	-
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小 计	-	-354,527.18
合 计	-7,654.68	-348,698.61

36、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2009年度	2008年度
收到的政府补助	1,959,921.00	243,610.00
其他	117,149.42	134,753.12
合 计	2,077,070.42	378,363.12

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2009年度	2008年度
-----	--------	--------

项 目	2009年度	2008年度
支付营业费用和管理费用等	11,479,066.50	10,175,142.91
其他	271,724.72	98,977.01
合 计	11,750,791.22	10,274,119.92

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2009年度	2008年度
归还关联方款项	2,561,964.91	4,707,622.56
拟首次公开发行股票中介机构费用	1,762,148.21	824,787.00
合 计	4,324,113.12	5,532,409.56

37、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项 目	2009 年度	2008 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	39,065,498.92	25,383,518.66
加: 资产减值准备	526,236.87	12,182.77
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,065,336.54	2,196,909.62
无形资产摊销	195,521.55	39,344.62
长期待摊费用摊销	2,100,033.98	888,694.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	2,118,910.80	1,225,594.03
投资损失(收益以“-”号填列)	-	-
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-79,459.15	-7,960.13
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	-9,074,253.53	-6,135,886.94
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-3,281,331.83	-138,658.76

项 目	2009 年度	2008 年度
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	12,773,244.75	886,221.77
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	47,409,738.90	24,349,959.74
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	13,719,668.93	6,612,268.80
减: 现金的期初余额	6,612,268.80	2,941,077.47
加: 现金等价物的期末余额	-	-
减: 现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	7,107,400.13	3,671,191.33

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	2009年度	2008年度
一、现金	13,719,668.93	6,612,268.80
其中: 库存现金	40,677.82	86,105.51
可随时用于支付的银行存款	13,678,991.11	6,526,163.29
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物	-	-
其中: 三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	13,719,668.93	6,612,268.80

六、关联方关系及其交易

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系	持股份数	持股比例	表决权比例
陈雁升	控股股东	20,592,000.00	52.00%	52.00%

关联方名称	与本公司关系	持股份数	持股比例	表决权比例
陈冬琼	股东	12,173,040.00	30.74%	30.74%

注：陈雁升和陈冬琼系夫妻关系。

2、本公司之子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	持股比例		表决权比例(%)	组织机构代码
							直接(%)	间接(%)		
雷星(香港)实业有限公司	全资子公司	有限责任公司	FLAT/RM 1 5/F CONCORDIA PLAZA 1 SCIENCE MUSEUM ROAD TSIM SHA TSUI EAST KL	陈雁升	贸易	HKD776	100	-	100	

3、本公司的合营和联营企业情况

截至 2009 年 12 月 31 日止，公司无合营企业及联营企业。

4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
汕头市星辉进出口贸易有限公司	同一控制人	77506853-7
广东东方锆业科技股份有限公司	持股5%以上股东控制的企业	73298819-X

5、关联方交易情况

(1) 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额(万元)	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响
陈雁升	公司	澄海区广峰工业区第 15 号	4,657.71	2008.1.1	2010.12.31	180 万元/年	参照同地区物业租赁	153 万元/年(税后)

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额 (万元)	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响
		的厂房及配套 设施, 租赁面 积 3 万平方米					价格协商	

(2) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行 完毕
陈雁升	公司	10,000,000.00	2009年8月24日	2010年8月23日	否
陈雁升、陈冬琼	公司之全资子公司	HKD9,622,800.00	2009年6月9日	2024年6月8日	否

(3) 知识产权转让

2008年8月13日至2009年12月31日, 陈雁升与公司陆续订立了《专利权转让协议书》、《专利申请权转让协议》、《注册商标转让合同》和《商标注册申请转让合同》, 将其拥有的27项专利权、9项专利申请权、5项注册商标及4项商标注册申请权无偿转让予公司。陈雁升转让予公司的上述专利技术、正在申请专利的技术、注册商标均一直为公司生产经营所使用, 为保证公司的资产完整, 陈雁升将该无形资产全部无偿转让予公司。

6、关联方应收应付款项

关联方名称	2009年12月31日	2008年12月31日
其他应付款		
陈雁升	-	2,561,964.91

七、或有事项

截至2009年12月31日, 公司无应披露未披露的重大或有事项。

八、承诺事项

截至2009年12月31日, 公司无影响正常生产、经营活动需作披露的重大承诺事项。

九、资产负债表日后事项中的非调整事项

根据董事会 2010 年 3 月 29 日通过的 2009 年度利润分配预案, 公司 2009 年度实现的税后利润按 10% 计提法定盈余公积金后, 按 2010 年 3 月 29 日的股本 5280 万股为基数, 向全体股东每 10 股派 3 元现金红利 (含税), 派送现金红利后剩余未分配利润结转下年度。分配预案待年度股东大会通过后实施。

十、其他重大事项

2009 年 12 月 25 日, 公司经中国证券监督管理委员会“证监许可[2009]1459 号文”核准, 向社会公开发行 1320 万股人民币普通股, 并于 2010 年 1 月 20 日在深圳证券交易所创业板上市交易, 股票代码: 300043。发行后的股本总额为人民币 5280 万元, 每股面值人民币 1 元, 发行价为 43.98 元/股。募集资金总额为人民币 580,536,000.00 元, 扣除发行费用人民币 32,000,000.00 元, 实际募集资金净额为人民币 548,536,000.00 元, 其中新增注册资本人民币 13,200,000.00 元, 资本公积人民币 535,336,000.00 元。公司已于 2010 年 3 月 16 日完成了有关工商变更登记手续, 并取得了汕头市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

十一、母公司财务报表主要项目附注

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露:

类 别	2009 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	比例
单项金额重大的应收账款	1,220,627.88	10.05%	61,031.39	9.38%
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	-	-	-	-
其他不重大应收账款	10,924,121.96	89.95%	589,778.10	90.62%
合 计	12,144,749.84	100.00%	650,809.49	100.00%
类 别	2008 年 12 月 31 日			

类 别	2009 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	比例
	金额	比例	坏账准备	比例
单项金额重大的应收账款	3,184,273.63	46.30%	159,213.68	41.75%
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	-	-	-	-
其他不重大应收账款	3,692,800.20	53.70%	222,176.92	58.25%
合 计	6,877,073.83	100.00%	381,390.60	100.00%

(2) 公司期末对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试, 经测试未发生减值, 故汇同单项金额非重大的应收款项, 按账龄计提坏账准备。应收账款按账龄列示如下:

账 龄	2009年12月31日			2008年12月31日		
	金 额	比例	坏账准备	金 额	比例	坏账准备
1年以内	12,093,309.84	99.58%	604,665.49	6,826,991.81	99.27%	341,349.59
1-2年	1,440.00	0.01%	144.00	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
3-4年	-	-	-	20,082.02	0.29%	10,041.01
4-5年	20,000.00	0.16%	16,000.00	-	-	-
5年以上	30,000.00	0.25%	30,000.00	30,000.00	0.44%	30,000.00
合计	12,144,749.84	100.00%	650,809.49	6,877,073.83	100.00%	381,390.60

(3) 应收外汇账款情况:

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
原币-美元	1,474,848.29	219,835.83
折算汇率	6.8282	6.8346
折合人民币	10,070,559.09	1,502,489.96

(3) 截至 2009 年 12 月 31 日, 应收账款期末余额中不存在应收持有本公司 5%(含 5%)

以上表决权的股东欠款及关联方欠款。

(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	年限	占总额比例
奕思公司	客户	1,220,627.88	1 年以内	10.05%
詹布公司	客户	885,843.21	1 年以内	7.29%
美哲有限公司	客户	838,237.55	1 年以内	6.90%
尹特酷公司	客户	784,097.64	1 年以内	6.46%
罗那尔贸易进出口公司	客户	781,870.76	1 年以内	6.44%
合计		4,510,677.04		37.14%

(5) 应收账款 2009 年 12 月 31 日余额较上年年末余额增长 76.60%，主要是公司产销规模扩大，在信用期内暂未收到货款所致。

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露:

类别	2009 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	比例
单项金额重大的其他应收款	1,127,960.47	64.72%	56,398.02	64.16%
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	-	-	-	-
其他不重大其他应收款	615,000.00	35.28%	31,500.00	35.84%
合计	1,742,960.47	100.00%	87,898.02	100.00%
类别	2008 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	比例
单项金额重大的其他应收款	-	-	-	-
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	-	-	-	-
其他不重大其他应收款	1,634,224.51	100.00%	274,791.17	100.00%
合计	1,634,224.51	100.00%	274,791.17	100.00%

(2) 公司期末对单项金额重大的其他应收款单独进行减值测试, 经测试未发生减值, 故汇同单项金额非重大的其他应收款项, 按账龄计提坏账准备。其他应收款分种类按账龄披露如下:

账龄	2009年12月31日			2008年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	1,727,960.47	99.14%	86,398.02	1,299,344.63	79.51%	64,967.23
1-2年	15,000.00	0.86%	1,500.00	600.00	0.04%	60.00
2-3年	-	-	-	-	-	-
3-4年	-	-	-	192,199.88	11.76%	96,099.94
4-5年	-	-	-	142,080.00	8.69%	113,664.00
5年以上	-	-	-	-	-	-
合计	1,742,960.47	100.00%	87,898.02	1,634,224.51	100.00%	274,791.17

(3) 其他应收款欠款前五名列示如下:

单位名称	与本公司关系	账面余额	年限	占总额比例
应收出口退税	非关联方	1,127,960.47	1年以内	64.72%
陈烽	公司职员	600,000.00	1年以内	34.42%
陈伟权	非关联方	15,000.00	1-2年	0.86%
合计		1,742,960.47		100.00%

(4) 截至2009年12月31日, 其他应收款期末余额中不存在应收持有本公司5%(含5%)以上表决权的股东欠款。

3、长期股权投资

(1) 对各公司投资列示如下:

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2008年12月31日	增减变动	2009年12月31日
雷星(香港)实业有限公司	成本法	6,834,230.20	337,587.77	5,949,450.00	6,287,037.77

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2008年12月31日	增减变动	2009年12月31日
合计		6,834,230.20	337,587.77	5,949,450.00	6,287,037.77

被投资单位	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
雷星(香港)实业有限公司	100%	100%	-	-	-

(2) 2009年6月,雷星(香港)实业有限公司将注册资本由原港元101万元增加到776万元,公司增资港元675万元。增资后该公司股权结构为:公司出资港元776万元,占总出资额的100%。

(3) 公司不存在投资变现及投资收益汇回重大限制的情况。

4、营业收入及营业成本

(1) 营业收入及营业成本分项列示如下:

项目	2009年度		2008年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	231,030,023.56	159,481,456.55	170,778,946.47	123,574,494.81
其他业务	435,897.45	601,698.04	-	-
合计	231,465,921.01	160,083,154.59	170,778,946.47	123,574,494.81

(2) 主营业务收入及主营业务成本分产品列示如下:

项目	2009年度		2008年度	
	收入	成本	收入	成本
车模	175,966,858.31	113,473,535.46	120,245,947.39	81,537,035.83
玩具车	17,464,060.84	14,173,383.72	31,457,117.77	26,526,873.63
其他玩具	37,599,104.41	31,834,537.37	19,075,881.31	15,510,585.35
合计	231,030,023.56	159,481,456.55	170,778,946.47	123,574,494.81

(3) 主营业务收入和主营业务成本分地区列示如下:

项 目	2009 年度		2008 年度	
	收 入	成 本	收 入	成 本
国内	56,484,870.97	39,074,779.26	33,781,564.33	24,694,807.46
中国香港	55,947,797.94	38,594,531.85	39,116,205.76	28,232,643.10
亚洲	25,355,428.65	17,490,963.63	34,314,732.49	24,767,115.75
欧洲	64,164,663.59	44,262,781.45	45,831,148.94	33,079,242.88
北美洲	15,122,389.14	10,431,894.57	4,502,048.35	3,249,413.43
南美洲	9,994,346.29	6,894,411.05	10,476,494.23	7,561,549.41
大洋洲	244,932.34	168,961.95	820,914.01	592,505.63
非洲	3,715,594.64	2,563,132.79	1,935,838.36	1,397,217.15
合 计	231,030,023.56	159,481,456.55	170,778,946.47	123,574,494.81

(4) 公司前五名客户的营业收入情况:

单 位 名 称	营 业 收 入	占全部营业收入比例
雷星(香港)实业有限公司	17,396,115.87	7.52%
奕思公司	13,531,378.50	5.85%
乐购公司	11,822,885.31	5.11%
汕头市澄海区艺丰进出口贸易有限公司	11,393,309.35	4.92%
亚迪特有限公司	9,443,111.41	4.08%
合 计	63,586,800.44	27.48%

(5) 报告期内营业收入持续稳定增长,主要是公司根据市场需求,不断扩大产品特别是车模产品生产规模,使公司产销水平不断提高。

5、现金流量表补充资料

项 目	2009 年度	2008 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	38,986,252.22	25,367,789.95
加: 资产减值准备	491,328.82	12,182.77
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,878,644.66	2,196,909.62

项 目	2009 年度	2008 年度
无形资产摊销	195,521.55	39,344.62
长期待摊费用摊销	2,100,033.98	888,694.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	1,997,547.97	1,225,594.03
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-73,699.32	-7,960.13
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-9,074,253.53	-6,135,886.94
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,866,955.01	-138,658.76
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	8,237,922.56	1,339,020.01
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	41,872,343.90	24,787,029.27
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	11,804,079.08	6,291,867.80
减: 现金的期初余额	6,291,867.80	2,911,710.38
加: 现金等价物的期末余额	-	-
减: 现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	5,512,211.28	3,380,157.42

十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	
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，但与企业业务密切相关，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	1,959,921.00	项目明细参见本附注五-31
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	
非货币性资产交换损益	-	
委托他人投资或管理资产的损益	-	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	
债务重组损益	-	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	
对外委托贷款取得的损益	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	
受托经营取得的托管费收入	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	92,042.00	项目明细参见本附注五-31、32
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
小计	2,051,963.00	
减：所得税影响额	307,794.45	

项 目	金 额	说 明
减：少数股东权益影响额（税后）	-	
合 计	1,744,168.55	

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	
2009 年度	归属于公司普通股股东的净利润	46.58%	0.99	0.99
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	44.50%	0.94	0.94
2008 年度	归属于公司普通股股东的净利润	46.52%	0.64	0.64
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	46.82%	0.65	0.65

净资产收益率计算过程如下：

项 目	序 号	2009 年 度	2008 年 度
归属于公司普通股股东的净利润	1	39,065,498.92	25,383,518.66
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	1,744,168.55	-163,319.04
归属于本公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	37,321,330.37	25,546,837.70
报告期月份数	4	12	12
归属于公司普通股股东的期初净资产	5	67,249,291.63	41,874,122.23
报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产	6	-	-
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	7	5,000,000.00	-
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	8	-	-

项 目	序号	2009 年度	2008 年度
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	9	7	-
归属于公司普通股股东的期末净资产	10	101,307,135.87	67,249,291.63
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$11=5+1 \div 2+6 \times 8 \div 4-7 \times 9 \div 4$	83,865,374.42	54,565,881.56
加权平均资产收益率(归属于公司普通股股东的净利润)	$12=1 \div 11$	46.58%	46.52%
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润)	$13=3 \div 11$	44.50%	46.82%

十三、财务报表的批准

本财务报表业经公司董事会于2010年3月29日决议批准，根据公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

第十节 备查文件

一、载有法定代表人陈雁升先生、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告文本。

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。

四、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券及投资部办公室

广东星辉车模股份有限公司

董事长：陈雁升

二〇一〇年三月三十一日