

国光电器股份有限公司 2010 年第一季度季度报告全文

§ 1 重要提示

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

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人周海昌、主管会计工作负责人周海昌及会计机构负责人(会计主管人员)郑崖民声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	增减变动（%）
总资产（元）	1,798,691,691.00	1,777,401,685.00	1.20%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	921,331,663.00	924,261,022.00	-0.32%
股本（股）	256,056,000.00	256,056,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.60	3.61	-0.28%
	本报告期	上年同期	增减变动（%）
营业总收入（元）	282,867,412.00	158,825,856.00	78.10%
归属于上市公司股东的净利润（元）	35,730,199.00	12,133,340.00	194.48%
经营活动产生的现金流量净额（元）	9,581,135.00	43,852,047.00	-78.15%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.04	0.17	-76.47%
基本每股收益（元/股）	0.14	0.05	180.00%
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.05	180.00%
加权平均净资产收益率（%）	3.79%	1.55%	2.24%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	3.29%	1.50%	1.79%

非经常性损益项目	年初至报告期末金额
非流动资产处置损益	-282,876.00
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	5,771,727.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-33,209.00
少数股东权益影响额	43,216.00
所得税影响额	-755,670.00
合计	4,743,188.00

对重要非经常性损益项目的说明

无

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	15,426	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
PRDF NO.1 L.L.C	33,553,003	人民币普通股
广东国光投资有限公司	24,000,000	人民币普通股
中国农业银行—富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金	12,430,043	人民币普通股
中国农业银行—景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金	6,452,038	人民币普通股
中国建设银行—银华富裕主题股票型证券投资基金	3,951,394	人民币普通股
中国工商银行—景顺长城新兴成长股票型证券投资基金	3,542,447	人民币普通股
交通银行—长城久富核心成长股票型证券投资基金(LOF)	3,000,000	人民币普通股
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	2,879,684	人民币普通股
中国农业银行—景顺长城内需增长开放式证券投资基金	2,677,888	人民币普通股
中国建设银行—富国天博创新主题股票型证券投资基金	2,500,577	人民币普通股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

<p>1、合并资产负债表项目变动超过 30%的情况及原因：</p> <p>1) 交易性金融资产比期初减少 100%，主要是本期人民币对美元汇率有小幅升高，以期末汇率预计的远期结汇合约预期产生的收益比期初减少。</p> <p>2) 应收票据比期初增加 31.11%，主要是部分新增银行承兑汇票在本期未到期承兑。</p> <p>3) 预付账款比期初增加 165.07%，主要是本期预付给供应商备料款比期初大幅度增加了。</p> <p>4) 应付票据比期初增加 131.21%，应付账款比期初减少 6.17%，应付票据与应付账款合并比期初只增加 0.33%，主要是公司在本期大量使用应付票据结算业务。</p> <p>5) 应付职工薪酬比期初减少 34.52%，主要是公司在本期支付了上年计提的合同年金所致。</p> <p>6) 一年内到期的非流动负债增加 60.76%，主要是部分长期借款会于一年内到期而分类到一年内到期的非流动负债。</p> <p>7) 其他非流动负债比期初增加 403.85%，主要是本期收到部分政府补贴未到摊销期而确认为递延收益。</p> <p>2、合并利润表项目变动超过 30%的情况及原因：</p> <p>1) 营业收入比上年同期增加 78.1%，主要是产品订单增加以及并入美加音响和爱威音响的销售收入。</p> <p>2) 营业成本比上年同期增加 81.02%，主要是销售量的增长相应增加营业成本。</p> <p>3) 销售费用比上年同期增加 85.07%，主要是并入美加音响和爱威音响本期销售费用，以及由于销售量的增长相应增加的运费、报关费、售后服务费。</p> <p>4) 公允价值变动收益比上年同期减少 92.13%，主要是本期人民币对美元汇率有小幅升高，以期末汇率预计的远期结汇合约预期产生的收益比上年同期减少。</p> <p>5) 投资收益比上年同期减少 51%，主要是本期被投资公司广州科苑新成立的子公司在初期的销售局面尚未完全打开，使得公</p>

司本期从被投资公司分得的盈利额比上年同期减少。

- 6) 营业利润比上年同期增加 161.22%，主要是销售量比上年同期大幅增长，同时期间费用率比上年同期有所下降。
- 7) 营业外收入比上年同期增加 541.77%，主要是本期收到的政府补贴 577 万元比上年同期的 88 万元增加 489 万元。
- 8) 营业外支出比上年同期增加 363.85%，主要是本期处理固定资产损失比上年同期增加。
- 9) 净利润比上年同期增加 192.49%，主要是销售量比上年同期大幅增长。
- 10) 每股收益比上年同期增加 180%，主要是销售量比上年同期大幅增长使得归属于母公司所有者的净利润也大幅增加。

3、合并现金流量表项目变动超过 30% 的情况及原因：

- 1) 收到的其他与经营活动有关的现金比上年同期增加 142.87%，主要是本期收到的政府补贴 577 万元比上年同期收到的 88 万元增加 489 万元。
- 2) 购买商品、接受劳务支付的现金比上年同期增加 39.6%，主要是支付预付性帐款比上年同期增加 2199 万元，由于销售量的增长，生产规模的扩大，购买存货比上年同期增加 2990 万元，支付的进项税比上年同期增加 1106 万元。
- 3) 支付给职工以及为职工支付的现金比上年同期增加 45.32%，主要是销售量比上年同期大幅增长使得人工成本费用也相应增加。
- 4) 支付的其他与经营活动有关的现金比上年同期增加 91.99%，主要是本期销售规模的扩大，所支付的营业费用和管理费用也相应增加。
- 5) 经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少 78.15%，主要是本期购买存货及生产规模的扩大而支付的人工成本费用比上年同期增加，使得本期比上年同期经营活动的现金流出增加额远大于本期比上年同期经营活动现金流入的增加额。
- 6) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额比上年同期增加 491.58%，是由于本期变卖机器设备收到现金 7099 元比上年同期收到的 1200 元增加 5899 元所致。
- 7) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金比上年同期减少 43.16%，主要是厂区的厂房及设施建设已趋于完善，相应的支出减少。
- 8) 投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 42.23%，主要是厂区的厂房及设施建设已趋于完善，相应的支出减少而使得购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金比上年同期减少。
- 9) 分配股利、利润和偿付利息所支付的现金比上年同期增加 586.56%，主要是 09 年的股利分红在本期实施发放 3825 万元，而上年同期尚未支付 08 年的股利分红。
- 10) 汇率变动对现金的影响比上年同期减少 1353.95%，主要是本期汇率波动较小，而上年同期人民币升值较快，使得本期汇率变动对现金的影响金额比上年同期减少 6 万元。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

1. 公司不存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况；
2. 公司向特定对象非公开发行股票的情况进展。本次非公开发行股票，拟募集资金人民币 35,081 万元，其中 25,081 万元投入新增 13 万套音响产品技术改造项，1 亿元用于扩大多媒体音响产品出口技改项目。2010 年 4 月 14 日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准国光电器股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2010】449 号），核准公司非公开发行 A 股股票不超过 3500 万股新股。目前公司董事会正按照该批复文件要求和公司股东大会的授权办理本次非公开发行股票相关事宜。
3. 关于对 AuraSound 的收购。2009 年 1 月，商务部批准了公司对美子公司增资 300 万美元用于收购 AuraSound 54.89% 的股权（商合批[2008]986 号）。2009 年 10 月，Aura 该并购事宜取得美国证监会的核准。由于有新的投资者拟加盟 Aura，并在 2010 年 1 月与 Aura 达成了投资备忘录，目前有美国证监会认可资格的会计师事务所在对该意向投资者进行审计的审慎性调查，待确定后再报告董事会进一步决策。
4. 截止报告期末 2010 年 3 月 31 日的最近 12 个月内，公司累计担保发生额为人民币 27,869 万元，报告期末担保余额 15,855 万元，全部为对全资子公司和控股子公司的担保。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	广东国光投资有限公司、PRDF NO.1 L.L.C	原非流通股股东广东国光投资有限公司、PRDF NO.1 L.L.C 所持股份自获得上市流通权之日起在十二个月内不上市交易或者转让。在前项承诺期满后，其通过证券交易所挂牌	已履行完毕。

		交易出售的股份占公司股份总数的比例在 12 个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十。自 2005 年 11 月 24 日起,公司原非流通股股东所持有的非流通股股份性质转变为有限售条件的流通股。	
股份限售承诺	无	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	公司控股股东广东国光投资有限公司和实际控制人董事长周海昌先生	《避免同业竞争承诺函》	严格实施中。
其他承诺(含追加承诺)	广东国光投资有限公司、PRDF NO.1 L.L.C	基于对公司未来发展的信心，控股股东广东国光投资有限公司、第二大股东 PRDF NO.1 L.L.C 分别于 2008 年 12 月 11 日和 12 月 4 日作出承诺，自愿追加该等股份限售锁定期一年，即该等股份追加的锁定期为 2008 年 11 月 25 日至 2009 年 11 月 24 日，锁定到 2009 年 11 月 25 日才可上市流通，在锁定期内，该等股份不会通过证券交易系统挂牌交易。追加锁定期满后，PRDF 申请办理了限售股份的解除限售手续，国光投资未申请限售股份解除限售手续。	已履行。

3.4 对 2010 年 1-6 月经营业绩的预计

单位：元

2010 年 1-6 月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长 50% 以上		
	预计归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度在 100%-150% 之间。		
2009 年 1-6 月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润：		32,985,123.00
业绩变动的原因说明	公司在维护、开发优质大客户继续取得进展，第一季度产品订单增加，产品毛利率达到 28.08%，比 2009 年全年的 27.51% 提升了 0.57 个百分点，公司的生产组织和交货能力也及时满足了新增订单的出货需要，同时，技术创新和技改项目得到了政府补贴，使得第一季度公司的业绩大幅上升了 194.48%。第二季度，公司多媒体类产品订单继续呈现放量增长的态势，消费类的平板电视机扬声器和音响系统比去年同期亦有较大幅度的增长；同时，期间费用率预计比去年同期有所下降。因此在订单增长，毛利率稳定支撑，同时费用率有所降低的良好经营状况下，预计 2010 年上半年公司业绩有较大幅度增长。		

3.5 证券投资情况

适用 不适用

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：国光电器股份有限公司
元

2010 年 03 月 31 日

单位：

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	183,173,834.00	64,479,721.00	192,369,371.00	69,425,301.00

结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产			329,800.00	329,800.00
应收票据	6,168,355.00	110,394.00	4,704,562.00	
应收账款	320,488,635.00	214,911,739.00	329,564,395.00	215,010,378.00
预付款项	27,093,823.00	15,771,642.00	10,221,214.00	9,289,161.00
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	19,103,470.00	14,790,149.00	23,367,853.00	19,956,683.00
买入返售金融资产				
存货	276,128,403.00	107,674,781.00	250,423,872.00	87,112,367.00
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	832,156,520.00	417,738,426.00	810,981,067.00	401,123,690.00
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款	2,430,634.00	2,430,634.00	2,431,834.00	2,431,834.00
长期股权投资	54,531,188.00	429,080,613.00	55,389,433.00	429,494,177.00
投资性房地产	113,825,909.00	104,407,812.00	109,593,937.00	100,121,836.00
固定资产	610,566,140.00	389,820,023.00	611,940,145.00	388,817,352.00
在建工程	23,969,965.00	13,378,684.00	25,031,372.00	13,859,023.00
工程物资	580,075.00	386,569.00	601,182.00	407,677.00
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	153,838,603.00	43,262,084.00	154,735,292.00	43,283,808.00
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	4,083,380.00	2,981,841.00	3,987,388.00	2,885,849.00
其他非流动资产	2,709,277.00	2,709,277.00	2,710,035.00	2,710,035.00
非流动资产合计	966,535,171.00	988,457,537.00	966,420,618.00	984,011,591.00
资产总计	1,798,691,691.00	1,406,195,963.00	1,777,401,685.00	1,385,135,281.00
流动负债：				
短期借款	263,769,205.00	171,942,905.00	238,043,906.00	154,215,706.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				

拆入资金				
交易性金融负债	351,960.00	351,960.00		
应付票据	20,466,158.00	18,784,194.00	8,851,905.00	8,851,905.00
应付账款	167,035,336.00	123,425,752.00	178,023,595.00	130,850,892.00
预收款项	5,233,522.00	14,489,973.00	5,269,176.00	870,939.00
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	5,838,090.00	4,145,233.00	8,916,455.00	5,077,544.00
应交税费	8,533,302.00	2,484,357.00	10,008,816.00	5,618,886.00
应付利息	39,018.00		6,267.00	
应付股利	153,518.00	153,518.00		
其他应付款	19,080,028.00	158,060,474.00	19,990,952.00	124,825,790.00
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	52,878,543.00	23,500,000.00	32,893,828.00	13,500,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	543,378,680.00	517,338,366.00	502,004,900.00	443,811,662.00
非流动负债：				
长期借款	303,677,434.00	163,500,000.00	321,749,951.00	203,500,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债	319,454.00	319,454.00	361,267.00	361,267.00
递延所得税负债				
其他非流动负债	1,310,000.00		260,000.00	
非流动负债合计	305,306,888.00	163,819,454.00	322,371,218.00	203,861,267.00
负债合计	848,685,568.00	681,157,820.00	824,376,118.00	647,672,929.00
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	256,056,000.00	256,056,000.00	256,056,000.00	256,056,000.00
资本公积	221,454,833.00	243,431,177.00	221,454,833.00	243,431,178.00
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	78,465,238.00	75,383,689.00	75,866,819.00	72,785,270.00
一般风险准备				
未分配利润	362,130,221.00	150,167,277.00	367,406,843.00	165,189,904.00
外币报表折算差额	3,225,371.00		3,476,527.00	
归属于母公司所有者权益合计	921,331,663.00	725,038,143.00	924,261,022.00	737,462,352.00
少数股东权益	28,674,460.00		28,764,545.00	
所有者权益合计	950,006,123.00	725,038,143.00	953,025,567.00	737,462,352.00
负债和所有者权益总计	1,798,691,691.00	1,406,195,963.00	1,777,401,685.00	1,385,135,281.00

4.2 利润表

编制单位：国光电器股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	282,867,412.00	175,068,189.00	158,825,856.00	90,517,036.00
其中：营业收入	282,867,412.00	175,068,189.00	158,825,856.00	90,517,036.00
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	243,936,243.00	147,599,364.00	143,627,755.00	84,325,710.00
其中：营业成本	203,443,556.00	130,876,705.00	112,389,144.00	69,528,140.00
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	1,071,033.00	716,751.00	848,500.00	540,765.00
销售费用	12,817,650.00	2,701,650.00	6,925,920.00	1,578,382.00
管理费用	19,871,938.00	8,778,796.00	17,609,737.00	9,773,652.00
财务费用	6,727,175.00	4,520,571.00	5,854,454.00	2,904,771.00
资产减值损失	4,891.00	4,891.00		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-681,760.00	-681,760.00	-354,850.00	-354,850.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-718,150.00	-273,466.00	-475,604.00	-562,124.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-858,250.00	-413,566.00	-475,604.00	-562,124.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	37,531,259.00	26,513,599.00	14,367,647.00	5,274,352.00
加：营业外收入	5,803,301.00	4,277,027.00	904,268.00	750,000.00
减：营业外支出	347,659.00	152,439.00	74,951.00	62,352.00
其中：非流动资产处置损失	-282,876.00	-89,839.00	5,135.00	11,408.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	42,986,901.00	30,638,187.00	15,196,964.00	5,962,000.00
减：所得税费用	7,346,790.00	4,653,994.00	3,011,909.00	974,850.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	35,640,111.00	25,984,193.00	12,185,055.00	4,987,150.00
归属于母公司所有者的净利润	35,730,199.00	25,984,193.00	12,133,340.00	4,987,150.00

少数股东损益	-90,088.00		51,715.00	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.14	0.10	0.05	0.02
（二）稀释每股收益	0.14	0.10	0.05	0.02
七、其他综合收益	-251,156.00		-126,366.00	
八、综合收益总额	35,388,955.00	25,984,193.00	12,058,689.00	4,987,150.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	35,479,043.00	25,984,193.00	12,006,974.00	4,987,150.00
归属于少数股东的综合收益总额	-90,088.00		51,715.00	

4.3 现金流量表

编制单位：国光电器股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	300,615,915.00	176,839,793.00	247,668,469.00	138,055,537.00
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	15,338,897.00	13,366,124.00	12,508,123.00	8,700,226.00
收到其他与经营活动有关的现金	8,300,258.00	47,120,920.00	3,417,575.00	2,259,968.00
经营活动现金流入小计	324,255,070.00	237,326,837.00	263,594,167.00	149,015,731.00
购买商品、接受劳务支付的现金	235,108,630.00	150,601,785.00	168,411,493.00	106,132,993.00
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	40,933,176.00	17,152,423.00	28,166,988.00	12,888,418.00
支付的各项税费	9,429,693.00	2,799,042.00	7,952,992.00	1,522,238.00
支付其他与经营活动有关的现金	29,202,436.00	15,413,694.00	15,210,647.00	43,436,589.00
经营活动现金流出小计	314,673,935.00	185,966,944.00	219,742,120.00	163,980,238.00
经营活动产生的现金流量净额	9,581,135.00	51,359,893.00	43,852,047.00	-14,964,507.00
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,099.00	7,099.00	1,200.00	1,200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	7,099.00	7,099.00	1,200.00	1,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,225,565.00	11,345,962.00	21,509,793.00	14,972,836.00
投资支付的现金		207,285.00		
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	207,285.00			
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	12,432,850.00	11,553,247.00	21,509,793.00	14,972,836.00
投资活动产生的现金流量净额	-12,425,751.00	-11,546,148.00	-21,508,593.00	-14,971,636.00
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金				
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	111,542,707.00	67,750,007.00	103,851,600.00	70,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	1,999,432.00	1,999,432.00		
筹资活动现金流入小计	113,542,139.00	69,749,439.00	103,851,600.00	70,000,000.00
偿还债务支付的现金	83,763,318.00	80,000,000.00	79,752,036.00	12,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	44,661,576.00	42,500,176.00	6,505,084.00	2,629,155.00
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润				

支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	128,424,894.00	122,500,176.00	86,257,120.00	14,629,155.00
筹资活动产生的现金流量净额	-14,882,755.00	-52,750,737.00	17,594,480.00	55,370,845.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-55,437.00	-4,783.00	4,421.00	-7,239.00
五、现金及现金等价物净增加额	-17,782,808.00	-12,941,775.00	39,942,355.00	25,427,463.00
加：期初现金及现金等价物余额	169,225,101.00	46,331,030.00	117,955,157.00	15,566,965.00
六、期末现金及现金等价物余额	151,442,293.00	33,389,255.00	157,897,512.00	40,994,428.00

4.4 审计报告

审计意见： 未经审计

国光电器股份有限公司

董事长：周海昌

2010 年 4 月 21 日