

# 广州智光电气股份有限公司

GUANGZHOU ZHIGUANG ELECTRIC CO.,LTD

## 2010 年年度报告

股票简称：智光电气

股票代码：002169

披露日期：2011 年 3 月 18 日

## 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 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。

1.3 公司 9 名董事均亲自出席了本次董事会会议。

1.4 广东正中珠江会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告广会所审字【2011】第 11000110016。

1.5 公司负责人李永喜先生、主管会计工作负责人吴文忠先生、会计机构负责人(会计主管人员)李忠福先生：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

**董事长签署：李永喜**

广州智光电气股份有限公司

于 2011 年 3 月 18 日广州

# 目 录

第一节	公司基本情况-----	3 -
第二节	会计数据和业务数据摘要-----	5 -
第三节	股本变动及股东情况-----	7 -
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况-----	12 -
第五节	公司治理结构-----	16 -
第六节	股东大会情况简介-----	25 -
第七节	董事会报告-----	26 -
第八节	监事会报告-----	53 -
第九节	重要事项-----	56 -
第十节	财务报告-----	66 -
第十一节	备查文件-----	123 -

## 第一节 公司基本情况

一、公司中文名称：广州智光电气股份有限公司

中文简称：智光电气

公司英文名称：GUANGZHOU ZHIGUANG ELECTRIC CO.,LTD

英文简称：ZHIGUANG

二、公司法定代表人：李永喜

三、公司董事会秘书及证券事务代表联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	曹承锋	胡珺
联系地址	广州市黄埔区云埔工业区埔南路 51 号	
电话	020-32113288	020-32113300
传真	020-32113456 转 3310	020-32113456 转 3300
电子信箱	<a href="mailto:sec@gzzg.com.cn">sec@gzzg.com.cn</a>	<a href="mailto:hj@gzzg.cn">hj@gzzg.cn</a>

四、公司注册地址：广州市黄埔区云埔工业区埔南路 51 号

邮政编码：510760

公司国际互联网网址：<http://www.gzzg.com.cn>

电子邮箱：[sec@gzzg.com.cn](mailto:sec@gzzg.com.cn)

24 小时客户服务电话：400-8800-233

五、公司选定信息披露报纸：《证券时报》

登载公司年度报告的中国证监会指定网站：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：广州市黄埔区云埔工业区埔南路 51 号

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：智光电气

股票代码：002169

七、其他有关资料：

公司首次注册登记日期：1999 年 4 月 9 日

公司最近一次变更登记日期：2010 年 12 月 16 日

公司注册登记地点：广州市工商行政管理局

公司法人营业执照注册号码：44010100000776

公司税务登记号码：440102714276826

公司组织机构代码证：71427682-6

公司聘请的会计师事务所名称：广东正中珠江会计师事务所有限公司

公司聘请的会计师事务所的办公地点：广州市东风东路 555 号粤海集团大厦 10 楼

## 第二节 会计数据和业务数据摘要

### 一、主要会计数据

(单位: 人民币元)

	2010 年	2009 年	本年比上年增减	2008 年
营业总收入	461,215,578.21	439,086,828.11	5.04%	372,812,702.69
利润总额	45,178,669.85	50,832,116.75	-11.12%	33,084,233.25
归属于上市公司股东的净利润	41,162,091.72	40,126,215.16	2.58%	27,204,619.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	40,010,222.96	38,217,875.03	4.69%	25,121,660.57
经营活动产生的现金流量净额	-73,895,134.27	46,684,521.92	-258.29%	-49,478,522.12
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减	2008 年末
总资产	984,188,417.04	744,836,937.48	32.13%	629,371,340.96
归属于上市公司股东的所有者权益	560,533,034.88	344,720,943.16	62.60%	311,226,408.00
股本	177,648,250.00	165,792,000.00	7.15%	82,896,000.00

### 二、主要财务指标

(单位: 人民币元)

	2010 年	2009 年	本年比上年增减	2008 年
基本每股收益 (元/股)	0.2454	0.2420	1.40%	0.3282
稀释每股收益 (元/股)	0.2454	0.2420	1.40%	0.3282
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.2385	0.2305	3.47%	0.3031
加权平均净资产收益率 (%)	10.44%	12.26%	-1.82%	9.11%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	10.14%	11.67%	-1.53%	8.42%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.4160	0.2816	-247.73%	-0.5969
	2010 年	2009 年	本年比上年增减	2008 年
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	3.1553	2.0792	51.76%	3.7544

## 三、非经常性损益项目

(单位：人民币元)

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	12,185.86	
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	2,313,715.04	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-841,171.98	
所得税影响额	-217,592.23	
少数股东权益影响额	-115,267.93	
合计	1,151,868.76	-

## 第三节 股本变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### (一) 公司股份变动情况

##### 1. 公司股份变动情况表

(单位：股)

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	21,928,464	13.23%	11,856,250	0	0	0	11,856,250	33,784,714	19.02%
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%	5,000,000	0	0	0	5,000,000	5,000,000	2.81%
3、其他内资持股	21,928,464	13.23%	6,856,250	0	0		6,856,250	28,784,714	16.20%
其中：境内非国有法人持股	0	0.00%	3,000,000	0	0	0	3,000,000	3,000,000	1.69%
境内自然人持股	21,928,464	13.23%	3,856,250	0	0	0	3,856,250	25,784,714	14.51%
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	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	143,863,536	86.77%	0	0	0	0		143,863,536	80.98%
1、人民币普通股	143,863,536	86.77%	0	0	0	0	0	143,863,536	80.98%
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	165,792,000	100.00%	11,856,250	0	0	0	11,856,250	177,648,250	100.00%

**2. 限售股份变动情况表**

(单位: 股)

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
广州市金誉实业投资集团有限公司	60,121,594	60,121,594	0	0	IPO 承诺限售	2010 年 9 月 21 日
芮冬阳	5,554,080	1,388,520	0	4,165,560	IPO 承诺限售	2010 年 9 月 21 日
李永喜	4,800,000	1,200,000	0	3,600,000	IPO 承诺限售	2010 年 9 月 21 日
刘勇	4,443,264	1,110,816	0	3,332,448	IPO 承诺限售	2010 年 9 月 21 日
韩文	4,443,264	1,110,816	0	3,332,448	IPO 承诺限售	2010 年 9 月 21 日
杨旭	3,332,448	833,112	0	2,499,336	IPO 承诺限售	2010 年 9 月 21 日
王卫宏	3,332,448	833,112	0	2,499,336	IPO 承诺限售	2010 年 9 月 21 日
姜新宇	3,332,448	833,112	0	2,499,336	IPO 承诺限售	2010 年 9 月 21 日
周水江	0	0	1,200,000	1,200,000	非公开发行锁定	2011 年 11 月 5 日
扬州市电力中心	0	0	2,000,000	2,000,000	非公开发行锁定	2011 年 11 月 5 日
常州常荣创业投资有限公司	0	0	2,000,000	2,000,000	非公开发行锁定	2011 年 11 月 5 日
中信证券股份有限公司	0	0	3,000,000	3,000,000	非公开发行锁定	2011 年 11 月 5 日
天津证大金马股权投资基金合伙企业(有限合伙)	0	0	1,000,000	1,000,000	非公开发行锁定	2011 年 11 月 5 日
施宝忠	0	0	2,000,000	2,000,000	非公开发行锁定	2011 年 11 月 5 日
吴熹	0	0	656,250	656,250	非公开发行锁定	2012 年 2 月 5 日
合计	89,359,546	67,431,082	11,856,250	33,784,714	—	—

**(二) 证券发行与上市情况**
**1. 2007 年公司首次公开发行股票并上市情况**

2007 年 8 月 29 日, 经中国证监会证监发行字【2007】255 号文核准, 公司首次公开发行股票 1,800 万股人民币普通股。该次发行采用网下向询价对象配售和网上资金申购定价发行相结合的方式, 其中网下配售 360 万股, 网上定价发行 1,440 万股, 发行价格为 9.31 元/股。

经深圳证券交易所深证【2007】149 号文同意, 公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市, 股票简称“智光电气”, 股票代码为“002169”。其中该次公开发行中网上发行的 1,440 万股股票于 2007 年 9 月 19 日起上市交易, 其余股票的上市可交易时间按照有关法律、法规、深圳证券交易所上市规则及公司相关股东的承诺执行。

公司首次公开发行股票后, 股份总额为 69,080,000 股。

## 2. 2010 年度非公开发行 A 股股票

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1257 号文核准，公司于 2010 年 10 月 21 日以非公开发行股票的方式向七家特定投资者发行了 1,185.625 万股人民币普通股，发行价格为 16 元/股。经深圳证券交易所同意，公司非公开发行的 1,185.625 万股于 2010 年 11 月 5 日在深圳证券交易所挂牌上市。

3. 公司无内部职工股。

## 二、公司股东情况

(单位：股)

股东总数		19,751			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
广州市金誉实业投资集团有限公司	境内非国有法人	31.31%	55,621,594	0	0
中国建设银行—华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金	国有法人	4.95%	8,797,147	0	0
芮冬阳	境内自然人	2.84%	5,054,080	3,790,560	0
韩文	境内自然人	2.46%	4,363,264	3,272,448	0
刘勇	境内自然人	2.26%	4,013,264	3,009,948	0
中国建设银行—交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金	国有法人	2.25%	3,999,805	0	0
中国农业银行—交银施罗德成长股票证券投资基金	国有法人	2.03%	3,599,713	0	0
王卫宏	境内自然人	1.87%	3,318,836	2,489,127	0
中信证券股份有限公司	国有法人	1.69%	3,000,000	3,000,000	0
李永喜	境内自然人	1.52%	2,700,000	2,700,000	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
广州市金誉实业投资集团有限公司	55,621,594		人民币普通股		
中国建设银行—华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金	8,797,147		人民币普通股		
中国建设银行—交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金	3,999,805		人民币普通股		
中国农业银行—交银施罗德成长股票证券投资基金	3,599,713		人民币普通股		
王春桃	1,860,520		人民币普通股		

广州诚信创业投资有限公司	1,833,028	人民币普通股
中国农业银行-交银施罗德先锋股票证券投资基金	1,765,624	人民币普通股
中国农业银行-中海分红增利混合型证券投资基金	1,200,000	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司-万能-一个险万能	1,027,172	人民币普通股
中国建设银行-华商盛世成长股票型证券投资基金	878,105	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司自然人股东、董事长李永喜先生为广州金誉实业投资集团有限公司董事长、总裁。公司未知无限售条件股东之间是否存在关联关系，以及是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。	

### 三、公司控股股东及实际控制人情况

(一) 报告期内，公司控股股东及实际控制人没有变更

(二) 公司控股股东及实际控制人的具体情况

#### 1. 公司控股股东情况

报告期内公司控股股东为广州金誉实业投资集团有限公司(以下简称“金誉集团”)。金誉集团成立于 2001 年 10 月 17 日，注册资本为 10,000 万元，注册地为广州经济技术开发区开发大道 721 号 601 室，经营范围为：国内商业、实业投资、物资供销及国内贸易(国家专营专控商品除外)、项目投资咨询、商品信息咨询。该公司股权结构为：郑晓军出资 5,300 万元，出资比例为 53%；卢洁雯出资 3,200 万元，出资比例为 32%；卢静文出资 1,500 万元，出资比例为 15%。

#### 2. 公司实际控制人情况

根据实质重于形式原则，并参照《上市公司收购管理办法》相关规定，郑晓军、李永喜、卢静文、卢洁雯为一致行动人。

金誉集团持有公司 31.31% 股权，为公司的第一大股东；郑晓军持有金誉集团 53% 的股份，为智光电气实际控制人。郑晓军是李永喜妹妹的配偶，李永喜持有公司 1.52% 股权，李永喜配偶卢静文持有金誉集团 15% 的股权，卢静文妹妹卢洁雯持有金誉集团 32% 的股权，其所持有股份应合并计算。

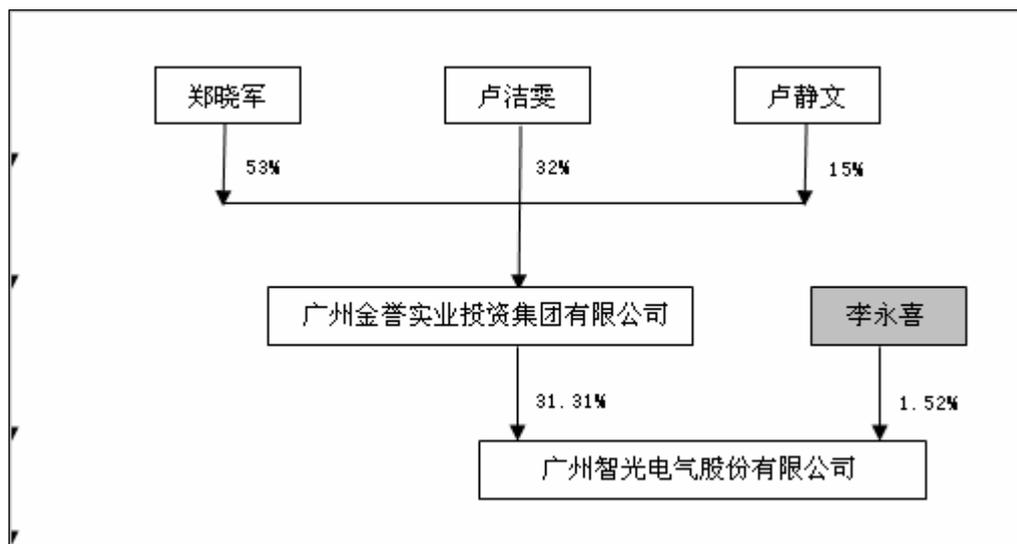
郑晓军，其详细介绍参见本年度报告第四节“董事、监事、高级管理人员和员工情况”之(二)“现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历和在其他单位的任职或兼职情况”。

李永喜，其详细介绍参见本年度报告第四节“董事、监事、高级管理人员和员工情况”之(二)“现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历和在其他单位的任职或兼职情况”。

卢静文，女，身份证号码 440106196311261826。1963 年出生，中国国籍，毕业于华南理工大学电力系。曾任职广州市金万通财务经理。

卢洁雯，女，身份证号码 440102197010164000。1970 年出生，毕业于广东外语外贸大学。曾任职广州市电信局、广州明珠国际贸易有限公司、广州市金万通实业有限公司。现任职于金誉集团。

公司与实际控制人产权和控制关系如下图：



## 第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员的情况

#### (一) 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
李永喜	董事长	男	47	2008年11月26日	2011年11月26日	4,800,000	2,700,000	减持部分解禁股	0.00	是
芮冬阳	副董事长、总经理	男	45	2008年11月26日	2011年11月26日	5,554,080	5,054,080	减持部分解禁股	43.14	否
郑晓军	董事	男	42	2008年11月26日	2011年11月26日	0	0		0.00	是
韩文	董事、副总经理	男	43	2008年11月26日	2011年11月26日	4,443,264	4,363,264	减持部分解禁股	38.21	否
吴文忠	董事、财务总监	男	39	2008年11月26日	2011年11月26日	0	0		30.20	否
曹承锋	董事、董事会秘书	男	35	2008年11月26日	2011年11月26日	0	0		30.05	否
张勇传	独立董事	男	78	2008年11月26日	2011年11月26日	0	0		5.00	否
崔毅	独立董事	女	59	2008年11月26日	2011年11月26日	0	0		5.00	否
郭荣	独立董事	男	42	2008年11月26日	2011年11月26日	0	0		5.00	否
金鑫	监事	女	54	2008年11月26日	2011年11月26日	0	0		0.00	是
肖挺然	监事	男	37	2008年11月26日	2011年11月26日	0	0		0.00	否
邱华	监事	女	40	2008年11月26日	2011年11月26日	0	0		17.00	否
刘勇	副总经理	男	41	2008年11月26日	2011年11月26日	4,443,264	4,013,264	减持部分解禁股	30.81	否
姜新宇	副总经理	男	38	2008年11月26日	2011年11月26日	3,332,448	2,700,000	减持部分解禁股	30.81	否
王卫宏	总工程师	男	39	2008年11月26日	2011年11月26日	3,332,448	3,318,836	减持部分解禁股	30.20	否
杨旭	制造中心总经理	男	38	2008年11月26日	2011年11月26日	3,332,448	2,499,336	减持部分解禁股	30.20	否
合计	-	-	-	-	-	29,237,952	24,648,780	-	295.62	-

#### (二) 董事、监事和高级管理人员报酬的决策程序及确定依据

1. 在公司任职的董事、监事、高级管理人员的报酬根据公司现行的薪酬考核制度决定，并根据风险、责任、利益一致原则，年终根据经营业绩和个人绩效考核结果由董事会与薪酬与考核委员会考评并确定其年度奖金。独立董事津贴按照股东大会决议执行，其参加董事会的差旅费由公司承担。

2. 未在公司担任行政职务的董事长李永喜先生、董事郑晓军先生、监事金鑫女士、肖挺然先生在其担任行政职务的单位领取薪酬，未在公司领取薪酬。在公司担任行政职务的董事、

监事、高级管理人员未从公司及子公司外的其他关联企业领取报酬。

### (三) 现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历和在其他单位的任职或兼职情况

姓名	职务	简历	除股东单位外任职或兼职情况
李永喜	董事长	1964 年出生，中国国籍，华南理工大学电机专业学士，中山大学经济管理专业硕士，高级工程师。曾先后担任广州经济技术开发区明珠发电厂厂长；广州明珠电力股份公司总经理；广州明珠电力企业集团董事长兼总经理；恒运发电厂副总指挥；广州开发区建设开发总公司常务副总经理；广州市经济委员会副主任兼工委委员；广州市第十、十一届人大代表。曾荣获广州市新长征突击手；广东省劳动模范；广东省先进党务工作者；广东省优秀共产党员、开拓者金奖、优秀企业家等荣誉称号。现任金誉集团董事长、总裁。	<ul style="list-style-type: none"> <li>◇ 广州瑞明电力有限公司副董事长</li> <li>◇ 广州岭南电缆有限公司董事长</li> </ul>
芮冬阳	副董事长 总经理	1965 年出生，中国国籍，华南理工大学电力系统及自动化专业学士，华中科技大学电气工程硕士，高级工程师。曾任广东省电力工业局试验研究所系统室、新技术研究室主任，从事电力系统运行控制、电力电子与电机控制等领域的研究开发工作 10 余年，具有丰富的电力、电气行业工作与管理经验。	<ul style="list-style-type: none"> <li>◇ 广州智光电机有限公司(以下简称“智光电机”)执行董事</li> <li>◇ 杭州智光一创科技有限公司(以下简称“智光一创”)董事长</li> <li>◇ 上海龙源智光电力技术有限公司(以下称“龙源智光”)董事长</li> <li>◇ 广州智光节能有限公司(以下简称“智光节能”)董事长、总经理</li> </ul>
郑晓军	董事	1968 年出生，中国国籍，华南理工大学传动及其控制专业学士。现任金誉集团副董事长、副总裁。	<ul style="list-style-type: none"> <li>◇ 广州长金投资管理有限公司执行董事、总裁</li> </ul>
韩文	董事 副总经理	1968 年出生，中国国籍，浙江大学电力系统及其自动化专业工学博士，高级工程师。曾任职于广东省电力工业局试验研究所，主持电力系统分析与控制等领域的研究工作，具有丰富的电力、电气行业工作经验。	<ul style="list-style-type: none"> <li>◇ 智光一创董事</li> <li>◇ 龙源智光董事</li> </ul>
吴文忠	董事 财务总监	1971 年出生，中国国籍，暨南大学经济学硕士，经济师。曾任职中国银行广东省分行风险管理处和金誉集团投资管理部。	<ul style="list-style-type: none"> <li>◇ 智光节能董事</li> </ul>
曹承锋	董事 董事会秘书	1975 年出生，中国国籍，毕业于中南财经政法大学会计学专业，经济学学士，辅修经济法专业；2003 年在中山大学岭南学院完成金融学研究生课程学习；已通过证券从业人员资格考试，并获得董事会秘书任职资格、独立董事任职资格。曾任中望商业机器有限公司投资管理部经理、中联集团(为和记黄埔集团属下资讯科技企业)中国区企业发展部经理。	<ul style="list-style-type: none"> <li>◇ 智光节能监事</li> </ul>
张勇传	独立董事	1935 年出生，中国国籍，教授，博士生导师。毕业于华中科技大学，曾任华中科技大学能源科学与工程学院院长，武钢股份(证券代码：600005)第二届董事会独立董事。1984 年被批准为国家有突出贡献的中青年专家；1997 年当选中国工程院院士。美国运筹学会和国际管理科学学会会员。	<ul style="list-style-type: none"> <li>◇ 华中科技大学学术委员会副主任、水电与数字化工程学院名誉院长、文华学院院长</li> </ul>

崔毅	独立董事	1951 年出生，中国国籍，山西大学计算机科学系毕业，曾在中国人民大学攻读企业管理硕士研究生课程。清华大学访问学者。教学科研领域为财务管理，具体研究方向为财务诊断与优化、动态风险管理、财务决策与项目评估、创业投资与资本运营等。	◇ 华南理工大学工商管理学院教授、华南理工大学风险投资研究中心主任兼学术委员会副主席 ◇ 广东精艺金属股份有限公司独立董事
郭荣	独立董事	独立董事。1968 年出生，中国国籍，暨南大学经济学硕士，马城管理学院(荷兰)工商管理硕士(主要从事国际会计和财务专业)，加拿大国际会计师协会会员。曾先后任职海关总署；华为技术有限公司；联想集团欧洲 QDI 分部、袁隆平农业高科技股份有限公司财务总监、副总裁，暨南大学国际学院客座讲师。	◇ 老百姓大药房全国管理机构财务副总裁
金鑫	监事会主席	1957 年出生，中国国籍，广东工业大学选矿专业学士，中山大学经济学专业硕士，香港国际商学院企业管理博士，高级经济师。曾先后担任广州开发区国际信托投资公司副总经理，中山医特种医疗中心任执行副总经理，宝供物流企业集团董事长助理，是省经贸委项目专家库专家之一。曾多年从事证券与金融业务，参与过广州多家企业股份制改造及第一批股份公司股票发行上市工作，还参与过多种金融产品设计及发行运作，熟悉金融资本市场及融资业务，擅长项目策划与协调。现任金誉集团副总裁。	◇ 广州长金投资管理有限公司副总裁 ◇ 云南下关沱茶(集团)股份有限公司董事
邱华	监事	1970 年出生，中国国籍，天津财经大学国际金融专业学士，经济师，毕业于华南理工大学会计学研究生课程进修班。曾任职于广东国际信托投资公司国内金融部资金科副科长。现任公司审计部经理。	无
肖挺然	监事	1973 年出生，中国国籍，暨南大学经济系国际经济专业学士，会计师。1996 年参加工作，曾担任广东电网公司电力科学研究院财务科会计、副科长，2003 年担任广州粤能电力科技开发有限公司财务部经理。现任广州粤能电力科技开发有限公司财务总监。	◇ 广州粤能电力科技开发有限公司财务总监
刘勇	副总经理	1970 年生，中国国籍，华中科技大学电力工程系电力系统及其自动化专业工学硕士。曾任职于广东省电力工业局试验研究所，主要从事电力系统保护、控制及自动化方向的研究和开发工作，具有丰富的电力、电气行业工作经验。	◇ 龙源智光总经理 ◇ 智光一创董事
姜新宇	副总经理	1972 年出生，中国国籍，西安交通大学电气工程学院电气绝缘与高电压技术专业工学硕士，工程师。曾任职于广东省电力工业局试验研究所，为广东省电力工业局试验研究所中青年科技专家。主要从事高电压技术、电力技术方面的研究与应用，现场经验丰富。	◇ 智光电机总经理 ◇ 智光节能董事
王卫宏	总工程师	1971 年出生，中国国籍，清华大学电机工程与应用电子系电力系统自动化专业硕士，工程师。曾任职于广东省电力工业局试验研究所，主要从事电力系统保护、控制及自动化方向的研究和开发工作，具有丰富的电力、电气行业工作经验，为公司技术委员会秘书。	◇ 智光节能总工程师
杨旭	制造中心总经理	1972 年出生，中国国籍，华南理工大学计算机技术专业工学硕士，工程师。曾任职于广东省电力工业局试验研究所，从事电力系统运行控制与自动化方向的研究、开发和试验工作，具有丰富的电力、电气行业工作	智光节能副总经理

	经验。	
--	-----	--

#### (四) 报告期内董事、监事和高级管理人员变动情况

报告期内公司董事、监事和高级管理人员无变动。

## 二、公司员工情况

截至报告期末，公司不存在需承担费用的离退休职工，公司的员工构成情况如下：

#### (一) 员工专业构成

专 业	人 数	占员工总数比例(%)
生产人员	284	34.80%
市场销售人员	191	23.41%
技术研发人员	257	31.50%
行政人员	61	7.47%
管理人员	23	2.82%
<b>合计</b>	<b>816</b>	<b>100%</b>

#### (二) 员工受教育程度

学 历	人 数	占员工总数比例(%)
硕士、博士	61	7.48%
本科	319	39.09%
大专	169	20.71%
大专以下	267	32.72%
<b>合计</b>	<b>816</b>	<b>100%</b>

## 第五节 公司治理结构

### 一、公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证监会、深圳证券交易所有关法律、法规的要求，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，规范公司运作，加强信息披露，积极开展投资者关系管理工作。

截至报告期末，公司治理的实际情况基本符合中国证监会有关上市公司治理的规范性文件要求，公司能够严格按照相关规定履行上市公司义务。

#### (一)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》和《公司股东大会议事规则》及《公司章程》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，确保所有股东、特别是中小股东享有平等地位，能充分行使其享有的权利；公司充分利用现代信息技术手段，扩大了参加会议的股东比例；充分保证了公平、公正、公开的原则，使所有股东享有平等地位，充分行使自己的权利。

#### (二)关于控股股东与公司的关系

公司拥有独立的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构和财务上均独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作；控股股东行为规范，能依法行使其权利，并承担相应的义务，没有直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司自上市以来得到了控股股东在资金等方面的支持，没有出现控股股东占用上市公司资产的情况。根据《关于建立上市公司控股股东内幕信息管理制度的通知》（广东证监 2010【96】号）的规定，公司的控股股东广州市金誉实业投资集团有限公司建立了《关于涉及控股上市公司内幕信息及知情人管理制度》，进一步完善了公司控股股东信息披露管理，有效防范和打击内幕交易。

#### (三)关于董事与董事会

报告期内，公司全体董事积极严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等法律及规定，认真勤勉履行职责，按时出席董事会议和股东大会，认真审议议案并行使表决权，积极参加各种业务培训，审慎履行董事的权利及义务，科学作出决策。公司董事会设立了提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会四个专业委员会，为董事会决策提供专业意见。

#### (四)关于监事与监事会

报告期内，公司监事认真履行职责，勤勉、尽责地对公司定期报告、财务管理、募集资金的使用、关联交易、高级管理人员的履职情况的合法性、合规性进行了有效的监督，维护了公司及全体股东的合法权益。公司监事会的召集、召开和表决程序符合《公司法》、《公司章程》、《公司监事会议事规则》的规定。

#### (五)关于绩效评价与激励约束机制

公司正逐步建立完善。公证、透明的绩效考核标准和激励约束机制，公司对部分员工实行年薪制，将工作业绩、公司效益与个人薪酬相挂钩，有效调动了员工的积极性、主动性和责任感，保持了公司成长与个人利益的高度一致。

#### (六)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，以回馈员工、回馈股东、回馈社会为使命，与相关利益者进行沟通交流，主动承担社会责任，努力实现股东、社会与员工的利益平衡。

#### (七)关于信息披露与透明度

公司严格按照《公司投资者关系管理制度》、《公司信息披露事务管理制度》和《上市公司公平信息披露指引》的规定，设立专门机构配备专门人员依法履行信息披露义务，确保信息披露真实、及时、准确、完整。公司指定《证券时报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 为公司信息披露的报纸和网站，确保所有投资者或潜在投资者有平等的机会获得信息。

## 二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

报告期内，公司董事长、独立董事及其他董事严格按照《中小企业板块上市公司董事行为指引》等法律、法规和公司内部制度的要求，诚实守信，认真积极地履行职责，切实维护公司及股东特别是社会公众股股东的合法权益。

#### (一)董事长、独立董事及其他董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	亲自出席次数	以通讯方式参加 会议次数	委托出席 次数	缺席 次数	是否连续两次未 亲自出席会议
李永喜	董事	8	7	1	0	0	否
芮冬阳	董事	8	7	1	0	0	否
郑晓军	董事	8	7	1	0	0	否
韩文	董事	8	7	1	0	0	否
吴文忠	董事	8	7	1	0	0	否
曹承锋	董事	8	7	1	0	0	否
张勇传	独立董事	8	6	2	1	0	否

崔毅	独立董事	8	6	2	0	0	否
郭荣	独立董事	8	7	1	0	0	否

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	7
通讯方式召开会议次数	1
现场结合通讯方式召开会议次数	1

## (二) 董事长履行职责情况

公司董事长严格按照法律、法规和《公司章程》的规定，依法行使权力，主要履行以下职责：

1. 主持董事会会议并督促董事亲自出席董事会会议；
2. 主持股东大会，督促董事会执行股东大会和董事会的各项决议；
3. 保证独立董事和董事会秘书的知情权，为其履行职责创造良好的工作条件等。

## (三) 独立董事履行职责情况

1. 报告期内，公司独立董事按照《上市公司治理准则》和《公司独立董事工作制度》等法律、法规的要求，履行诚信和勤勉义务，维护公司和全体股东的利益，尤其是中小股东的合法权益不受侵犯。按时参加报告期内的董事会和出席股东大会会议，认真审议各项议案，做出独立、客观和公正的判断。同时，积极了解公司的各项工作的运作情况，对公司的管理、规范运作等提出宝贵的意见。

2. 报告期内独立董事对关联方资金往来和对外担保、调整非公开发行股票募集资金总额、使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金、使用募集资金置换先期投入的自有资金等事项发表了独立意见。对公司的内部控制、财务状况及其他重大事项依法进行核查，并根据自己的专业知识给公司的经营发展提供合理意见和建议。

### 4. 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司全体独立董事均未对公司董事会各项议案或公司的其他议案提出异议。

## 三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构和财务方面独立的情况

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

### (一) 业务方面

公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制

人及其控制的其他企业不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

## (二) 人员方面

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定任免；公司总经理、副总经理、财务负责人、总工程师、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务；公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

## (三) 资产方面

公司资产独立完整，具有完整的产品开发、采购、生产、销售及售后服务部门，拥有独立于股东的生产系统、辅助生产系统和配套设施。公司控股股东和其他关联方没有占用公司的资金、资产和其他资源。

## (四) 机构方面

公司已建立了严密高效的组织机构，公司所有的组织机构均与股东分开，没有混合经营、合署办公的情况。控股股东及其职能部门与公司及其职能部门之间不存在上下级关系，公司的生产经营活动依法独立进行。

## (五) 财务方面

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，严格执行《会计法》等会计法律法规，独立地作出财务决策。公司成立以来，在银行单独开立账户，并依法独立申报纳税，独立对外签订合同。

## 四、内部控制制度的健全与完善

公司自成立至今，通过不断完善，已建立并实施了一整套管理公司法人治理、方针目标、市场营销、财务、人力资源、设计开发与创新、采购、生产、质量、设备及基础设施、测量检验及试验、包装搬运及存储、安装交付、服务、安全、职业健康、环境、信息等环节的经营管理体系。主要业务流程已融合在 ERP、CRM、OA、MAINSOFT 等信息系统中。

报告期内，公司将内部控制体系的查漏补缺、优化完善工作与广州市质量技术监督局组织实施的“标准化良好行为企业”创建及认证工作有机结合，全程贯穿公司建立内部控制体系的“健全性、有效性、重要性、相互制约、成本效益”五项原则，统筹规划、整体设计，以源头治理和过程控制为核心，以防范风险和提高效率为重点，对现有管理制度、职责分工、业务流程和关键控制点进行全面梳理、优化。同时理顺标准关系，对公司技术标准、管理标准、工作标准进行了梳理、整合，修订、作废，建立完善技术标准 1726 项，管理标准 271 项，

工作标准 180 项。实现对“人、事、物”三方面的标准化、规范化、制度化、网络信息化管理。在被认证为 AAAA 级“标准化良好行为企业”资质的同时，建立了一套设计科学、简洁适用、运行有效的内部控制体系。

公司将严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制应用指引》的要求，结合实际情况的改变，不断检视公司现有控制制度的健全性及有效性并持续完善，促进公司的风险管理和内部控制水平不断提升，提升生产运营的安全性，保障公司和全体股东的合法权益。

## 五、董事会、监事会、独立董事和保荐人对内部控制的自我评价意见

### （一）董事会对公司内部控制的自我评价

公司董事会认为，公司现有内部控制制度已基本建立健全并已得到有效执行，关键控制点、高风险领域达到有效控制，公司的内部控制体系与相关制度能够符合国家有关法律、法规和监管部门的有关要求、适应公司经营管理要求和发展的需要，能够对编制真实公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务的持续健康运行及公司经营风险的控制提供保证。随着公司未来经营发展的需要，公司将不断深化管理，进一步完善内部控制制度，使之始终适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求。

### （二）监事会对公司内部控制的自我评价

监事会经过审阅公司 2010 年度内部控制自我评价报告，认为：自我评价真实、完整地反映了公司内部控制制度建立、健全和执行的现状，对内部控制的总体评价是客观、准确而的。监事会对董事会的自我评价报告无异议。

### （三）独立董事对公司内部控制的自我评价

独立董事经过审阅公司 2010 年度内部控制自我评价报告，认为：公司建立了较为完整、有效的内部控制制度，并且得到了有效的实施，同时公司在财务管理、关联交易、募集资金使用、重大投资、信息披露等方面的内部控制制度严格、有效。公司对 2010 年度内部控制自我评价报告真实、客观地反映管理公司内部控制制度的建设及运行情况，

### （四）保荐机构的核查意见

通过对智光电气内部控制制度的建立和实施情况的核查，广发证券认为：智光电气已经建立了较为完善的法人治理结构、较为完备的有关公司治理及内部控制的各项规章制度，2010 年内部控制制度执行情况良好，现有的内部控制制度符合有关法规和证券监管部门对上市公司内部控制管理的规范要求，在所有重大方面保持了与公司业务及管理相关的有效的内部控

制；智光电气的《2010 年度内部控制自我评价报告》真实、客观地反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

## 六、公司对高级管理人员的考评及激励机制情况

公司对高级管理人员实行年薪制，其薪酬由每月基本工资和年终奖两部分构成，高管人员的考核依据按照公司现行的相关制度，年终由董事会薪酬与考核委员会根据公司当年的经营成果及其个人的考核结果相结合确定其年终奖。将公司的利益与公司高级管理人员的利益结合起来，充分调动和发挥公司高级管理人员的积极性和主动性。公司将逐步建立完善、公平、透明的绩效考核和奖惩机制。

## 七、公司内部审计制度的建立和执行情况

报告期内，公司内部审计制度的建立和执行情况如下：

	公司内部审计制度的建立和执行情况	是/否/不适用	备注/说明
一	<b>内部审计制度的建立情况以及内审工作制度落实情况</b>	--	--
1	内部审计制度建立	--	--
	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	
2	机构设置	--	--
	公司董事会是否设立审计委员会，是否设立独立于财务部门的内部审计部门，内部审计部门是否对审计委员会负责	是	
3	人员安排	--	--
	(1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
	(2) 内部审计部门是否配置三名以上(含三名)专职人员从事内部审计工作	是	
	(3) 内部审计部门负责人是否专职，由审计委员会提名，董事会任免	是	
二	<b>年度内部控制自我评价报告披露情况</b>	--	--
1	审计委员会是否根据内部审计部门出具评价报告及相关资料，对与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况出具 2010 年度内部控制自我评价报告	是	
2	2010 年度内部控制自我评价报告是否包括以下内容	--	--

	(1) 内部控制制度是否建立健全和有效实施 (2) 内部控制存在的缺陷和异常事项及其处理情况 (3) 改进和完善内部控制制度建立及其实施的有关措施 (4) 上一年度内部控制存在的缺陷和异常事项的改进情况 (5) 2010 年度内部控制审查与评价工作完成情况	是	
3	内部控制自我评价报告结论是否为：内部控制有效	是	
4	2010 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	不适用	2009 年度会计师事务所已对内部控制有效性出具鉴证报告
5	会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具非无保留结论鉴证报告	不适用	2009 年度会计师事务所已对内部控制有效性出具鉴证报告
6	独立董事、监事会是否出具同意意见	是	
7	保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见	是	
三	<b>审计委员会和内部审计部门 2010 年度的主要工作内容与 工作成效</b>	<b>相关说明</b>	
1	审计委员会的主要工作内容与工作成效	--	
	(1) 审计委员会每季度召开会议审议内部审计部门提交的工作计划和报告的具体情况	一季度：会议审议通过了审计部《2009 年四季度募集资金存放及使用情况的内部审计报告》、《2009 年度募集资金存放及使用情况的内部审计报告》、《审计部 2009 年四季度工作报告》	
		二季度：会议审议通过了审计部《公司 2010 年第一季度募集资金使用情况的内部审计报告》、《审计部 2010 年一季度工作报告》	
		三季度：会议审议通过了审计部《公司 2010 年第二季度募集资金使用情况的内部审计报告》、《审计部 2010 年二季度工作报告》	
		四季度：会议审议通过了审计部《关于公司 2010 年第三季度募集资金使用情况的内部审计报告》、《审计部 2010 年三季度工作报告》	
	(2) 审计委员会每季度向董事会报告内部审计工作的具体情况	会议结束后向董事会汇报内部审计工作的进展和执行情况，以及专项审计结果	
	(3) 审计委员会是否认为公司内部控制存在重大缺陷或重大风险的	否	

	(4) 审计委员会所做的其他工作	按照公司年报审计委员会工作规程, 审计委员会配合做好公司年报编制及披露等工作, 具体工作为: 审阅年度审计计划; 在年审会计师进场前审阅财务会计报表; 听取管理层及财务总监关于年度公司生产经营情况、财务状况等工作汇报; 分阶段出督促函要求会计师按计划提交审计报告; 在会计师出具初步审计意见后, 再次审阅公司财务会计报告; 总结评价审计机构的审计工作并提出续聘建议, 提交董事会审议; 负责内部审计与外部审计之间的沟通等
2	内部审计部门的主要工作内容与工作成效	-
	(1) 内部审计部门每季度向审计委员会报告内部审计计划的执行情况以及内部审计工作中发现的问题的具体情况	审计部门能按照审计计划有序的开展工作, 在每季度的审计委员会会议上, 汇报审计工作进度及内部控制制度的执行情况
	(2) 内部审计部门本年度按照内审工作制度及相关规定要求对重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易、募集资金使用和信息披露事务管理等事项进行审计并出具内部审计报告的具体情况	定期审查(每月)公司是否存在重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易、募集资金使用和信息披露事务管理等事项, 形成内部审计总结; 每季度出具《募集资金存放与使用的专项审计报告》, 并提交审计委员会。
	(3) 内部审计部门在对内部控制审查过程中是否发现内部控制存在重大缺陷或重大风险的	否
	(4) 内部审计部门是否按照有关规定评价公司与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度建立和实施的有效性, 并向审计委员会提交内部控制评价报告	是
	(5) 内部审计部门向审计委员会提交下一年度内部审计工作计划和本年度内部审计工作报告的具体情况	已提交2010年内部审计工作总结和2011年度审计工作计划
	(6) 内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档是否符合相关规定	是
	(7) 内部审计部门所做的其他工作	2010年审计部组织公司各部门对制度进行了全面修订、优化流程建设。实现对销售定价、投标报价、合同签订、销售政策执行的全程监督。
四	公司认为需要说明的其他情况	无

## 八、开展公司治理专项活动的情况

### （一）进一步完善法人治理规则

2010 年度，公司按照相关要求并结合公司实际境况，为完善公司治理，由董事会审议通过了《总经理工作细则（修订）》、《内幕消息知情人登记备案制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》一系列法人治理规则。根据《关于建立上市公司控股股东内幕信息管理制度的通知》（广东证监 2010【96】号）的规定，公司的控股股东广州市金誉实业投资集团有限公司建立了《关于涉及控股上市公司内幕信息及知情人管理制度》，进一步完善了公司控股股东信息披露管理。

### （二）贯彻落实广东省证监局开展的公司治理专项活动

根据中国证券监督管理委员会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》（证监公司字[2007]28 号文）和深圳证券交易所《关于做好加强上市公司治理专项活动有关工作的通知》以及《广东证监局《关于进一步深入开展上市公司治理专项活动有关工作的通知》（广东证监〔2009〕99 号）的相关要求的精神，公司对公司治理情况进行了自查，并形成了《广州智光电气股份有限公司加强公司治理专项活动自查报告》。2010 年度，公司根据中国证监会广东监管局《关于辖区上市公司治理常见问题的通报》（广东证监[2010]155 号）的要求，对上市公司出现的常见问题进行逐条梳理并汇报了公司治理整改事项的完成情况。

### （三）贯彻落实广东省证监局开展的信息披露专项活动

根据中国证券监督管理委员会下发的《上市公司信息披露管理办法》、广东监管局《关于开展上市公司信息披露检查专项活动的通知》（广东证监[2010]30 号）公司切实开展了“信息披露检查专项活动”。并组织董事、监事、高级管理人员和部门相关人员针对自查、公众评议中发现的问题编制《信息披露检查专项活动的整改报告》，明确了整改工作和相关责任人，通过本次自查整改工作，公司完善了信息披露工作，切实提高了公司治理水平。

## 第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开三次股东大会。会议的召开、召集与表决程序符合《公司法》《上市公司股东大会规则》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》、《公司股东大会会议事规则》等规定。

### 一、2009 年度股东大会

2010年3月2日，公司召开了2009年度股东大会，会议审议并通过了以下议案：

1. 《2009年度董事会工作报告》；
2. 《2009年度监事会工作报告》；
3. 《公司2009年年度报告》及《公司2009年年度报告摘要》；
4. 《2009年度公司财务决算报告》；
5. 《2009年度公司利润分配及资本公积金转增股本预案》；
6. 《关于募集资金2009年度存放与使用情况专项说明的议案》；
7. 《关于前次募集资金使用情况报告的议案》
8. 《关于公司为全资、控股子公司2010年度人民币伍仟万元银行等金融机构授信额度内的贷款提供连带责任担保的议案》；
9. 《关于续聘广东正中珠江会计师事务所有限公司为公司2010年度审计机构的议案》。

该次会议的决议刊登在2010年3月3日的《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

### 二、2010 年第一次临时股东大会

2010年4月6日，公司召开了2010年第一次临时股东大会，会议审议并通过了以下议案：  
《对〈关于设立全资子公司广州智光节能技术服务有限公司的议案〉进行调整的议案》。

该次会议的决议刊登在2010年4月7日的《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

### 三、2010 年第二次临时股东大会

2010年12月6日，公司召开了2010年第一次临时股东大会，会议审议并通过了以下议案：  
《关于公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。

该次会议的决议刊登在2010年12月7日的《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

## 第七节 董事会报告

### 一、报告期内公司经营情况回顾

#### 1、报告期内公司总体经营概况

报告期内，公司经营业绩相比较于上一年，实现平缓增长。一方面主要是受到国际国内大的金融环境影响，另一方面，由于为“十一五”最后一年，大量基础投资建设计划接近尾声，新建工程减少，技术改造工程进度放慢，国家提出产业结构升级转型调整，多数企业处于“十二五”规划阶段，总体市场需求放缓，市场竞争依然激烈。

截至2010年12月31日，公司总资产 984,188,417.04元；较上年同期744,836,937.48元增长 32.13 %；归属于母公司所有者权益 560,533,034.88 元，较上年同期 344,720,943.16元增长62.60%；全年公司实现营业收入461,215,578.21 元，较上年同期 439,086,828.11 元增长5.04%；归属母公司净利润 41,162,091.72 元，较上年同期 40,126,215.16元增长2.58%；经营活动产生的现金净流量 -73,895,134.27元，较上年同期 46,684,521.92元降低258.29%。

#### 2、现有产能能阶段性满足公司发展需求，生产模式转型一定程度增强公司主营产品市场竞争能力

现有的生产制造基地，阶段性满足公司产能的需求。目前可实现年800~1000套消弧选线成套装置及高压变频器的产能。通过生产模式转型增强公司主营产品市场竞争力，其中占公司主营产品成本比例最高的变频移相变压器、消弧线圈、接地变压器在本年度全部实现自主配套和生产，2010年该部分产量达到163万kVA，在铜价大幅上涨的不利影响下，确保了公司主营产品市场竞争力。公司是国内高压变频器行业产业链最为完整的企业。

#### 3、新产品研发和现有产品升级取得阶段性进展

##### 3.1 电机控制与节能类产品

(1) 超大容量高压变频器、同步机用高压变频器完成研发、设计、制造、运行、改进等产品创新全过程，其中，超大容量高压变频产品最大容量达到10000kW，同步机用高压变频器产品容量达到3200kW。新签订合同订单容量达到6500kW/10kV。

(2) 四象限高压变频器预计2011年进入应用推广阶段。

(3) 固态高压电机软启动装置预计2011年下半年进入推广应用阶段。

### 3.2 需求侧电压无功与电能控制系列产品

(1) 高压静止无功补偿装置 (SVC), 该产品已经进入市场推广应用阶段。

(2) 高压电容补偿投切装置 (TBB)、高压电容补偿投切装置 (SSPB) 两项产品已进入市场推广应用阶段。

(3) 高压静止无功发生器动态同步补偿装置 (SVG), 预计2011年下半年可进入推广应用阶段。

### 3.3 数字化消弧系统产品

为适应智能电网和数字化变电站发展的需要, 公司开展数字化消弧选线系统的研发, 已进入产品推广应用阶段。

### 3.4 智能电网在线监测与状态检修系列

(1) 针对智能变电站在线监测系统的变压器中气体含量监测和GIS局部放电监测两项技术, 开展技术合作引进和自主研发。FMU-G/206变压器油色谱监测系统、FMU-UHF局部放电监测系统、FMU-B断路器在线监测装置产品, 进入市场推广应用阶段。

(2) FMU-IED/M面向智能站的主IED装置产品和FMU-IED/S面向智能站的子IED装置产品完成研发和试制, 进入市场推广应用阶段。

公司已经基本形成面向智能电网的状态检修产品的序列, 包括状态检修的基本构件、信息平台技术、在线监测装置和各层级的IED装置。

### 4. 节能服务业务进展情况

2010年5月18日, 公司投资设立广州智光节能有限公司 (注册资本为25000万元, 以下简称“智光节能”), 智光节能定位为一家具有自主创新能力的大型综合型节能服务公司。将推动智光电气从自主创新、设备提供商向整体解决方案提供商转型, 从“制造型企业”向“高端服务型企业”升级转型; 能进一步发挥公司在电气控制与自动化领域综合竞争力的优势, 拓展公司的发展空间。

2010年度, 智光节能签订合同能源管理合同预期收益约2亿元, 部分项目已在实施中。智光节能分别于2010年8月、9月入选工业和信息化部推荐工业节能服务公司名单 (第一批)、国家发展改革委员会、国家财政部节能服务公司备案名单 (第一批)。本年度通过由公司冠名并承办的“智光杯”“中国节能服务万里行”大型市场系列活动, 得到各级政府及相关部门的高度关注和支持。

2010年10月20日, 智光节能与竞拍广州市国土资源和房屋管理局广州开发区分局以挂牌方式出让广州开发区KXCD-D2-7 地块国有建设用地使用权。该土地规划用途为工业用地, 面

积为25,001平方米，土地使用年限为50年。智光节能以1,501万元价格摘牌成交上述地块，该地块将用于建设智能电网、节能环保、新能源等领域的新技术研发、中试和产业化基地。

## 5.其他重大工作

### 5.1 重大专利诉讼胜诉，进一步加强知识产权保护工作

2009年8月份，北京先行新机电有限责任公司（以下简称“北京先行”）以公司侵犯其发明专利为由，将公司作为被告起诉至法院，涉案专利产品为高压变频调速系统（该产品2010年营业收入占公司总营业收入62.34%）。“功率单元串联多电平式”高压变频产品专利之争始自1999年，北京先行公司在此前长达十多年的时间里，先后与美国罗宾康（2005年被西门子公司收购）以及多家国内同类厂家以相同案由提起诉讼，而均以不同的方式终止了诉讼，使得其发明专利所谓的“新颖性”和“创造性”没有经过真正的法律上的检验，作为一家具有强烈责任感的上市公司，公司及聘请的专利代理人经过充分论证后积极应诉，案件长达一年的时间，经过两级法院审理，最终判决公司胜诉，驳回北京先行新机电公司所有诉讼请求。通过该案的应诉，也使得公司对知识产权保护的理解更加深入和意识的增强。

2010年公司申请或授权的专利及软件著作权列表如下：

序号	类别	申请数	受理数	授权数
1	发明专利	8	6	3
2	实用新型	14	14	5
3	软件著作权	7	7	3
4	合计	29	27	11

### 5.2非公开发行A股股票顺利完成

本年度公司顺利完成非公开发行A股股票，融资总金额18,970万元，极大改善了公司的资产负债结构，为公司2011年的发展做好资金方面的储备。

### 5.3“标准化良好行为企业”的创建及确认

建立公司的标注体系，包括技术标准1726个，管理基础标准271个，工作标准180个，修订关键业务的制度缺少，建立“标准体系管理系统”，2010年12月30日通过广州市质量技术监督局确认，达到AAAA级。

## （一）公司主要业务及其经营状况

### 1. 主营业务范围

公司主要从事电气控制与自动化领域的技术研发、产品设计、设备制造、产品销售与服

务，主要客户对象为电网公司及大中型高能耗企业，如电厂、水泥建材、冶金、石油石化、煤炭、市政等。

## 2. 主营业务按业务和地区分布情况

### (1) 主营业务分行业、产品情况

(单位：人民币万元)

分行业	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
电网安全与控制	14,043.90	10,757.59	23.40%	-28.96%	-24.78%	-4.26%
电机控制与节能	28,753.11	18,958.18	34.07%	43.72%	39.74%	1.88%
供用电控制与自动化	2,249.46	1,101.65	51.03%	-11.44%	-4.27%	-3.67%
电力信息化及其他	1,075.09	153.12	85.76%	-32.56%	-79.12%	31.76%

### (2) 主营业务分地区情况

(单位：人民币万元)

地区	营业收入	营业收入比上年增减
华南地区	16,629.77	-5.20%
华东地区	15,628.84	-6.43%
北方地区	10,473.33	83.53%
其他地区	3,389.62	-14.37%

## 3. 公司主要客户、供应商情况

(单位：人民币元)

前五名供应商采购金额合计	91,730,528.53	占采购金额比重	31.91%
前五名销售客户销售金额合计	72,226,965.89	占销售金额比重	15.66%

## 4. 近三年主要财务指标变动情况及原因：

(单位：人民币元)

项目	2010 年	2009 年	本年比上年增减	2008 年
营业收入	461,215,578.21	439,086,828.11	5.04%	372,812,702.69
利润总额	45,178,669.85	50,832,116.75	-11.12%	33,084,233.25
归属于上市公司股东的净利润	41,162,091.72	40,126,215.16	2.58%	27,204,619.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	40,010,222.96	38,217,875.03	4.69%	25,121,660.57
经营活动产生的现金流量净额	-73,895,134.27	46,684,521.92	-258.29%	-49,478,522.12
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减	2008 年末
总资产	984,188,417.04	744,836,937.48	32.13%	629,371,340.96
所有者权益(或股东权益)	560,533,034.88	344,720,943.16	62.60%	311,226,408.00
股本	177,648,250.00	165,792,000.00	7.15%	82,896,000.00

注:

- (1) 2010年度营业收入较2009年度增长5.04%。一方面高压变频产品受益于国家节能减排产业政策，市场取得快速增长，该产品实现营业收入2.88亿元，较上年同期增长43.72%，另一方面消弧选线成套装置受到电网公司建设周期变化影响，市场总体需求下降约50%，2010年实现营业收入较去年同期下降28.96%。
- (2) 归属上市公司股东的净利润较2009年增长2.58%，主要系高压变频器产品营业收入增长和综合毛利率提升所致。2010年高压变频器产品实现毛利率34.07%，较上年32.19%增长1.88%，毛利率增长主要由于超大功率高压变频销售业绩增长，制造成本控制下降所致；
- (3) 公司总资产较2009年增长32.13%，归属于上市公司股东的所有者权益增长62.60%，股本增长7.15%，主要是公司2010年非公开发行A股股票募集资金到账所致。

#### 5. 销售毛利变动情况

	2010 年	2009 年	本年比上年增减	2008 年
销售毛利	15,151.01	14,156.55	7.02%	10,845.25

注：报告期内，公司综合毛利同比增长7.02%，主要是超大功率高压变频器产品销售规模增长及制造成本控制下降所致。

#### 6. 非经常性损益情况

(单位：人民币元)

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	12,185.86	

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	2,313,715.04	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-841,171.98	
所得税影响额	217,592.23	
少数股东权益影响额	115,267.93	
合计	1,151,868.76	-

**7. 公司资产构成同比发生重大变化情况**

(单位：人民币元)

资产构成	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		同比增减幅度
	金额	占总资产比	金额	占总资产比	
货币资金	178,696,370.70	18.16%	75,432,203.75	10.13%	136.90%
应收票据	15,083,042.70	1.53%	12,713,690.19	1.71%	18.64%
应收账款	351,155,478.24	35.68%	290,806,516.61	39.04%	20.75%
预付款项	6,244,447.40	0.63%	8,966,023.16	1.20%	-30.35%
其他应收款	54,911,225.94	5.58%	31,968,837.61	4.29%	71.76%
存货	136,455,707.54	13.86%	121,224,834.86	16.28%	12.56%
长期应收款	50,231,323.82	5.10%	31,710,127.89	4.26%	58.41%
固定资产		13.09%	131,722,788.86	17.68%	-2.20%
无形资产	53,473,159.78	5.43%	33,230,886.31	4.46%	60.91%
商誉	3,505,003.41	0.36%	3,505,003.41	0.47%	0.00%
长期待摊费	424,505.16	0.04%	245,562.42	0.03%	72.87%
递延所得税	5,184,448.53	0.53%	3,310,462.41	0.44%	56.61%

**注：**

- (1) 报告期末货币资金占总资产的比重由2009年末的10.13%增长到2010年末的18.16%，增长136.90%，主要2010年非公开发行A股股票募集资金到帐所致。
- (2) 报告期末应收票据占总资产的比重由2009年末的1.71%下降到2010年末的1.53%，总量增长18.64%，主要原因是销售回款收到承兑汇票增加所致。
- (3) 报告期末应收账款占总资产的比重由2009年末的39.04%下降到2010年末的35.68%，总量增长20.75%，占比的下降主要是公司总资产因2010年非公开发行A股股票增发大幅增长所致，应收账款总量的增长主要由于公司电机控制与节能产品销售规模扩大所致。
- (4) 报告期末预付款项占总资产的比重由2009年末的1.20%减少到2010年末的0.63%，减少30.35%，主要原因是预付款项到期结算所致。
- (5) 报告期末其他应收款占总资产的比重由2009年末的4.29%增长到2010年末的5.58%，增长71.76%，主要原因是备用金及业务借款、投标保证金增加所致。
- (6) 报告期末长期应收款占总资产的比重由2009年末的4.26%增长到2010年末的

- 5.10%，增长58.41%，主要原因是分期收款确认的收入增长所致。
- (7) 报告期末无形资产占总资产的比重由2009年末的4.46%增长到2010年末的5.43%，增长72.87%，主要原因是本年新增土地使用权和研发项目完成资本化所致。
- (8) 报告期末长期待摊费用占总资产的比重由2009年末的0.03%增长到2010年末的0.04%，增长60.91%，主要原因是业务开展新开办事处装修费用增加所致。
- (9) 报告期末递延所得税资产占总资产的比重由2009年末的0.44%增加到2010年末的0.53%，增长56.61%，主要原因是应收款项提取坏账准备引起的应纳税暂时性差异所致。

#### 8. 存货变动情况

项目	2010. 12. 31		2009. 12. 31		占总资产比增减
	账面余额	占总资产比	账面余额	占总资产比	
原材料	97,928,152.69	9.95%	53,416,966.63	7.17%	2.78%
在产品	18,978,685.22	1.93%	27,681,655.93	3.72%	-1.79%
外购产品	-		1,954,788.70	0.26%	-0.26%
自制产品	19,548,869.63	1.99%	38,171,423.60	5.12%	-3.13%
<b>合计</b>	<b>136,455,707.54</b>	<b>13.86%</b>	<b>121,224,834.86</b>	<b>16.28%</b>	<b>-2.42%</b>

#### 9. 近三年期间费用和所得税费用变动分析

(单位：人民币元)

财务数据	2010 年	2009 年	同比增减幅度	2008 年
营业费用	47,411,678.02	43,158,157.07	9.86%	32,627,247.12
管理费用	44,957,575.73	38,953,452.27	15.41%	31,201,588.08
财务费用	8,700,162.97	6,812,834.10	27.70%	8,713,504.35
所得税	4,144,322.32	8,848,361.14	-53.16%	4,819,636.63

注：

- (1) 报告期营业费用同比上年增长9.86%，主要原因一方面是公司成立了节能公司，为抓住市场机遇，快速推进节能服务业务，建立了一支节能领域的专业队伍，引进了相关方面专业的高级人才，导致人力成本增长，另一方面是公司推行品牌战略，为将公司逐步打造成节能整体解决方案和服务提供商，公司在品牌营销和市场推广方面的支出有较大增长；
- (2) 报告期管理费用同比增长15.41%，主要原因是公司围绕智能电网、节能增效、电气交通三个战略发展方向，进行产品线的研发和储备，不断加大研发力度，研发投入增长较快；
- (3) 报告期财务费用同比上年增长27.70%，主要原因是银行贷款利息增长所致；
- (4) 所得税费用同比上年下降53.16%，主要原因是子公司亏损及研发费用加计扣除调整因素所致。

**10. 公司现金流构成情况及同比发生重大情况**

(单位：人民币元)

项目	2010 年度	2009 年度	同比增减幅度
一、经营活动产生的现金流量净额	-73,895,134.27	46,684,521.92	-258.29%
经营活动现金流入量	388,089,277.63	401,157,865.37	-3.26%
经营活动现金流出量	461,984,411.90	354,473,343.45	30.33%
二、投资活动产生的现金流量净额	-31,068,289.88	-30,469,453.99	-1.97%
投资活动现金流入量	2,530.00	83,000.00	-96.95%
投资活动现金流出量	31,070,819.88	30,552,453.99	1.70%
三、筹资活动产生的现金流量净额	218,813,625.54	-3,666,281.01	6068.27%
筹资活动产生的现金流入量	488,055,401.48	296,843,786.23	64.41%
筹资活动产生的现金流出量	269,241,775.94	300,510,067.24	-10.41%

**注：**

- (1) 报告期内经营活动产生的现金流量净额为-7,389.51万元，主要原因是公司本年度解付上年应付票据增加及电网安全与控制类产品销售规模下降所致；
- (2) 报告期内投资活动产生的现金流量净额同比下降1.97个百分点，主要原因是公司2010年固定资产采购增长所致；
- (3) 报告期内筹资活动产生的现金流量为21,881.36万元，主要原因是公司2010公司非公开增发募集资金到账所致。

**11. 公司全资、控股及参股子公司的经营情况**

公司无参股公司，全资、控股子公司经营情况如下：

**(1) 智光电机**

智光电机持有广州市工商局核发的《企业法人营业执照》(注册号为 4401081100436)。该公司成立于 2002 年 2 月 5 日，住所为广州经济技术开发区科学城科珠路 201 号 G313，法定代表人芮冬阳，注册资本 1,001 万元，企业类型有限责任公司(法人独资)，经营范围为研究、开发、销售电气机械、电力电子元器件、输配电控制设备及相关仪器、仪表、软件，提供技术服务(涉及行政许可项目除外)。

智光电机为公司全资子公司，出资比例为 100%。

经广东正中珠江会计师事务所审计，截止 2010 年 12 月 31 日，广州智光电机有限公司资产总额为 207,973,513.73 元，负债总额(其中包括贷款总额、流动负债总额)为 129,231,877.01 元，资产负债率 62.14%，净资产为 78,741,636.72 元，营业收入为 246,711,834.48 元，利润总额为 32,579,743.95 元，净利润为 29,541,040.97 元。

## (2) 智光一创

智光一创持有杭州市工商局高新区(滨江)分局核发的《企业法人营业执照》(注册号为 330108000019443)。该公司成立于 2006 年 5 月 10 日,住所为杭州市西湖区教工路 23 号百脑汇科技大厦 801 房,法定代表人芮冬阳,注册资本和实收资本均为 1,000 万元,企业类型为有限责任公司,经营范围为技术开发、技术服务;网络产品,计算机软、硬件,电子产品;批发、零售;计算机软、硬件及配件,办公自动化设备;其他无需报批、审批的一切合法项目。

智光一创的股东及股东出资情况:智光电气出资 700 万元,出资比例为 70%;曹一家出资 108 万元,出资比例为 10.8%;郭创新出资 108 万元,出资比例为 10.8%;朱传柏出资 27 万元,出资比例为 2.7%;丁焕玉出资 27 万元,出资比例为 2.7%;禹驱出资 18 万元,出资比例为 1.8%;吴文龙出资 12 万元,出资比例为 1.2%。

经广东正中珠江会计师事务所审计,截止 2010 年 12 月 31 日,杭州智光一创科技有限公司资产总额为 19,591,122.10 元,负债总额(其中包括贷款总额、流动负债总额)为 2,567,142.20 元,资产负债率 13.10%,净资产为 17,023,979.90 元,营业收入为 11,284,631.32 元,利润总额为-1,276,868.36 元,净利润为-1,112,276.85 元。

## (3) 龙源智光

龙源智光持有上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》(注册号为 3101151016350)。该公司成立于 1996 年 1 月 11 日,住所为上海浦东南路 1271 号华融大厦 2001 室,法定代表人芮冬阳,注册资本 800 万元,企业类型为有限责任公司(国内合资),经营范围为供用电系统的技术服务、技术转让、咨询培训、开发、调试、维修服务,水电设备安装,电器产品的开发、生产及销售,机电设备、五金交电、计算机软硬件、金属材料、建筑材料、化工产品(除危险品)的销售,自有房屋租赁(涉及许可经营的凭许可证经营)。

龙源智光的股东及股东出资情况:智光电气出资 656 万元,出资比例为 82%;龙源电力集团公司,出资 144 万元,出资比例为 18%。

经广东正中珠江会计师事务所审计,截止 2010 年 12 月 31 日,上海龙源智光电力技术有限公司资产总额为 19,232,342.52 元,负债总额(其中包括贷款总额、流动负债总额)为 1,220,944.55 元,资产负债率 6.35%,净资产为 18,011,397.97 元,营业收入为 16,979,977.62 元,利润总额为 1,544,347.91 元,净利润为 1,144,104.78 元。

#### (4) 智光节能

广州智光节能有限公司于 2010 年 5 月 18 日取得广州市工商行政管理局核发的注册号为：440108000022314 的企业法人营业执照，法定代表人芮冬阳，注册资本 2.5 亿元，企业类型：有限责任公司，经营范围：节能环保设备、计算机软硬件、输变电配套设备、电子产品及通信设备、光机电一体化设备的开发、销售；电气自动化工程、电气节能工程的承接并提供技术服务；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）；实业投资；电气设备租赁。（涉及行政许可项目除外）。

智光节能的出资情况：广州智光电气股份有限公司，出资 23,750 万元，占 95% 的出资比例；广州智光电机有限公司；出资 1,250 万元，占 5% 的出资比例。

经广东正中珠江会计师事务所审计，截止 2010 年 12 月 31 日，智光节能资产总额为 44,773,539.27 元，负债总额(其中包括贷款总额、流动负债总额)为 1,945,409.16 元，资产负债率 4.34%，净资产 42,828,130.11 元，营业收入为 0 元，利润总额为 -7,171,869.89 元，净利润为 -7,171,869.89 元。

## 二、 对公司未来的展望

### (一) 公司所处行业发展趋势及面临的市场竞争格局

#### 1. 行业发展趋势

公司所处的电气控制与自动化领域，客户群主要为电网公司（南方电网和国家电网公司）、高能耗性的大中型工业企业（如电厂、冶金钢铁、水泥、煤炭、石油化工、造纸等），公司有相应的产品和服务在其新建项目和技术改造项目中实施，节能减排和智能电网均属于国家目前重点发展的战略性新兴产业或规模化投资的产业，相关支持性产业政策的出台，均会直接带动公司的相关产品和服务的采购。

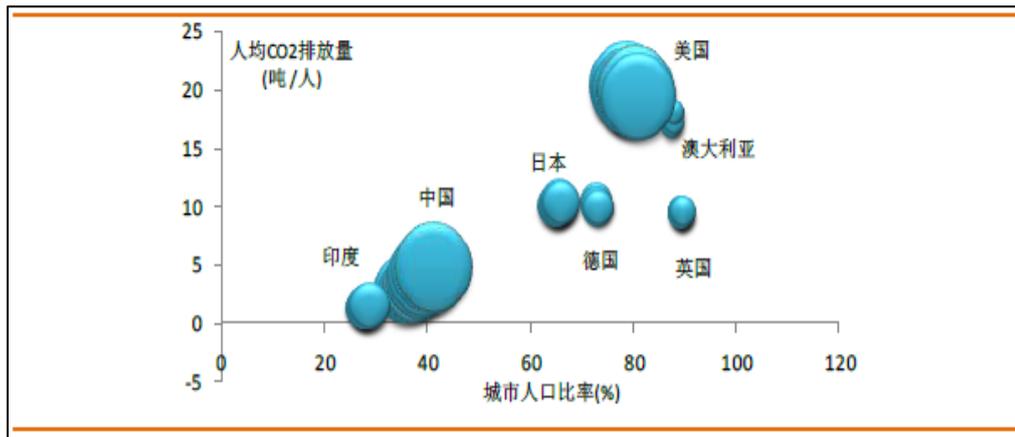
#### (1) 政策不遗余力地支持节能产业的发展，市场空间巨大

##### (A) 中国能源利用效率仍有较大提升空间

根据世界银行的统计，2006 年中国 CO<sub>2</sub> 排放量 61 亿吨，超过美国成为全球第一大 CO<sub>2</sub> 排放国。从城市化的角度看，中国 CO<sub>2</sub> 排放量仍然有强的增长压力。2006 年中国城市人口比率为 41.3%，人均 CO<sub>2</sub> 排放量为 4.65 吨/人，而一些城市人口比率较高的发达国家如美国、日本、德国的人均 CO<sub>2</sub> 排放量分别为 19.26 吨/人、10.11 吨/人、9.77 吨/人。如果以节能产业较发达的德国计算，当中国城市人口比率达到 73.48%，中国 CO<sub>2</sub> 排放量将增长到 120 亿

吨以上，中国的 CO2 减排任务相当艰巨。

图：世界主要国家的城市人口比重和排放量



数据来源：世界银行

《2050 中国能源和碳排放报告》中的数据显示中国在能源密集工业产品的能耗比国际先进水平有较大差距。火电发电煤耗比国际先进水平高 11.4%，铜冶炼综合能耗高 22%，水泥综合能耗高 24.4%。能源密集工业产品能耗的差距恰好表明中国节能潜力巨大。

表：我国能源密集工业产品能耗的比较

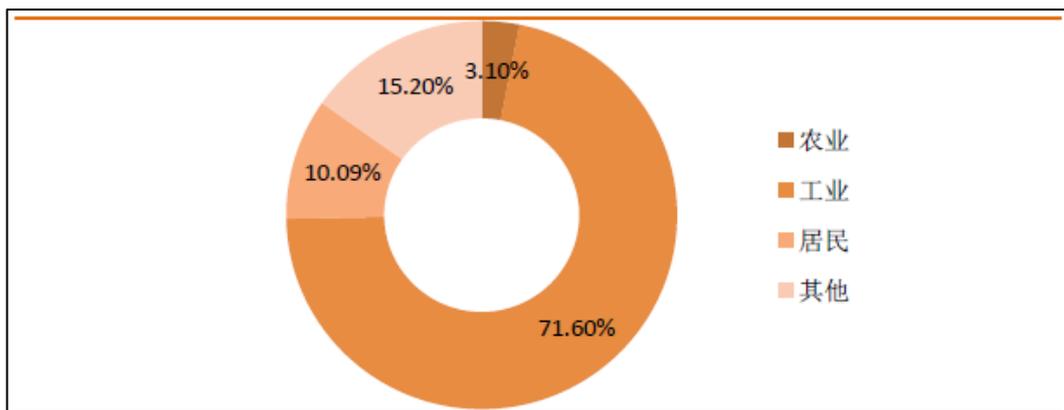
能耗指标	中国			国际先进	2007 年差距	
	2000	2005	2007		能耗	%
火电发电煤耗 (克煤当量/千瓦时)	363	343	333	299	34	11.4
钢可比能耗 (大中型企业) (千克煤当量/吨)	784	714	668	610	58	9.5
电解铝交流电耗 (千万时/吨)	15480	14680	14488	14100	388	2.8
铜冶炼综合节能 (千克煤当量/吨)	11277	780	610	500	110	22.0
水泥综合能耗 (千克煤当量/吨)	181	167	158	127	31	24.4
平板玻璃综合能耗 (千克煤当量/重量箱)	25	22	17	15	2	13.3
原油加工能耗 (千克煤当量/吨)	118	114	110	73	37	50.7
乙烯综合节能 (千克煤当量/吨)	1125	1073	984	629	355	56.4
合成氨综合能耗 (千克煤当量/吨)	1699	1650	1553	1000	553	55.3
烧碱综合节能 (千克煤当量/吨) (隔)	1435	1297	1203	910	293	32.2

膜法)						
纯碱综合能耗 (千克煤当量/吨)	406	396	363	310	53	17.1
电石综合能耗 (千克煤当量/吨)	NA	3450	3418	3030	388	12.8
纸和板综合能耗 (千克煤当量/吨)	1540	1380	NA	640	650	115.0

**数据来源：2050 年中国能源和碳排放研究课题组**

2007 年中国能源耗费总量（所有能源耗费都折算为标准煤）为 26.56 亿吨标准煤，其中农业 8244 万吨标准煤，工业 19 亿吨标准煤，居民消费 2.68 亿吨标准煤。从比例来看，工业能耗占比达到 71.60%，是所有行业能耗中最大的，提高工业能耗的效率对于提高全国的能耗效率起着至关重要的作用。

**图：中国各行业能源耗费量占比**



**数据来源：国家统计局**

#### (B) 政策不遗余力支持节能产业

国家政策对于节能减排产业的支持力度可谓不遗余力，几乎每年在国家级的政策层面均会提到对节能减排产业的重点支持。2004 年 11 月，国家发改委发布了我国第一个《中长期专项规划》，该规划提出到 2010 年每万元 GDP 能耗由 2002 年的 2.68 吨标准煤下降到 2.25 吨标准煤，2003-2010 年年均节能率为 2.2%。2006 年 8 月 6 日，国务院发布了《国务院关于加强节能工作的决定》，《决定》表示将加快构建节能型产业体系，着力抓好重点领域节能，大力推进节能技术进步，加大节能监督管理力度。2007 年 10 月，第十届全国人民代表大会常务委员会第三十次会议修订通过《中华人民共和国节约能源法》，本法确定了节约资源是我国的基本国策，把节约放在首位的能源发展战略。2009 年 5 月 12 日，国务院发布《装备制造业

调整和振兴规划》，十大领域中重点提到高效清洁发电和生态环境民生，落实节能产品补贴和农机具购路补贴政策。2010 年 3 月 5 日，国务院发布的《政府工作报告》中提到要加快转变经济发展方式、调整优化经济结构，大力发展节能环保产业。2010 年 4 月，国务院转发了国家发改委、财政部等四部门《关于加快推行合同能源管理促进节能服务产业发展的意见》，提出具体的财政和税收优惠政策。财政部、国税总局于 2011 年 1 月联合下发了《关于促进节能服务产业发展增值税营业税和企业所得税政策问题的通知》，对符合条件的节能服务公司暂免征收营业税和增值税，同时给予“三免三减半”的所得税优惠。

从节能减排的财政支出来看，2008 年和 2009 年我国用于节能减排的财政支出增量占每年的中央财政收入增量的比例为 5.1%和 4.4%，而国家财政部最近发布的 2010 年中央和地方收入和支出预算表显示，2010 年节能减排财政支出增量将占中央财政收入增量的 24.4%。

**表：2007—2010 年中国节能政府财政支出表**

(单位：亿元)

年度	中央财政收入	节能减排财政支出	节能减排财政支出增量	节能减排支出增量占中央财政收入增量的比例
2007	3221	27	—	—
2008	3582	46	19	5.1%
2009	3962	63	17	4.4%
2010	4069	89	26	24.4%

**数据来源：能源评论**

## (2) 市场规模

根据中国节能协会节能服务产业委员会（以下简称 EMCA）发布的《2009 年度中国节能服务产业发展报告》显示，2009 年中国节能服务产业总产值从 2008 年 417.3 亿元增长到 587.68 亿元，同比增速为 40.83%，综合节能投资从 2008 年 253.2 亿元增长到 2009 年 360.37 亿元，同比增速为 42.33%，其中合同能源管理（简称 EPC）项目投资从 2008 年 116.7 亿元增长到 195.32 亿元，同比增速为 67.37%，按综合节能投资计算，形成年节能能力 1757.9 万吨标准煤，减排二氧化碳 1133.85 万吨碳。

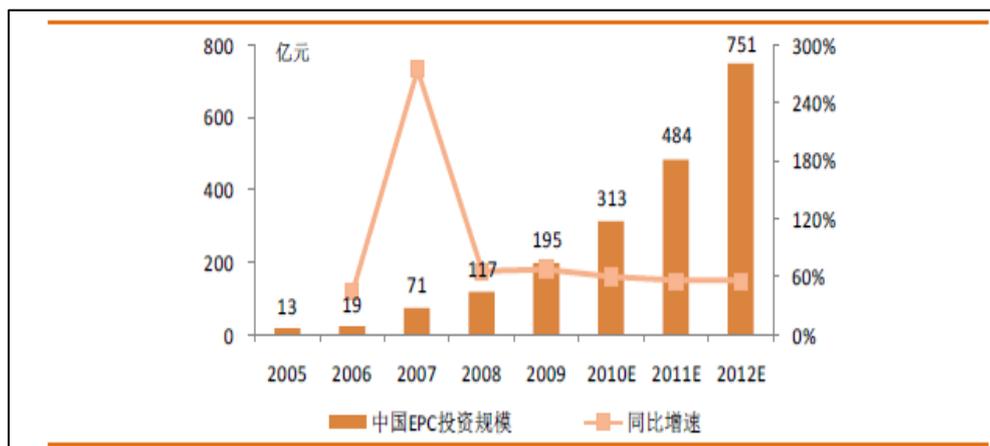
预计 2010 年中国节能服务产业规模增速将维持在 30%-40%之间，规模总量在 760-830 亿元之间。2010 年 EPC 投资规模增速将保持在 50%-60%之间，规模总量在 290-310 亿元之间。

**图：中国节能服务产业规模**



数据来源：EMCA

图：中国 EPC 投资规模



数据来源：EMCA

## (2) 我国将迎来新一轮电网建设高潮

今后几年我国将迎来新一轮电网建设高潮。根据我国电网建设发展规划，“十一五”期间，我国大力推进西电东送，改进区域联网结构，促进跨区联网，形成全国统一电网；国家电网和南方电网在“十一五”期间投资总额将达到 2 万亿元的规模。2008 年末，为配合国家扩大内需政策，国家电网公司在原“十一五”规划 2009 年、2010 年投资 5,500 亿元的基础上，将在未来 2 至 3 年内使投资规模超过 1 万亿元；南方电网则在原“十一五”规划投资 2,340 亿元的基础上，于 2009 年、2010 年新增投资约 600 亿元用于电网的改造和完善。根据国家电网《统一坚强智能电网综合研究报告》，2009~2011 年，我国统一坚强智能电网的投资总计将达 1 万亿元以上；2012~2015 年达到 1.5 万亿元；2016~2020 年达到 2 万亿元。同时根据国家电网公司发布的特高压发展规划，到 2020 年前后，特高压电网形成以华北、华中、华东为

核心，联结我国各大区域电网、大煤电基地、大水电基地和主要电力负荷中心。根据南方电网规划，2011~2020 年，进一步加大西电东送，推进南方电网与东南亚联网工作。综上，我国将加大北、中、南三个通道的建设，同时，还将加强完善主干电网架的建设；因此，今后几年我国将迎来新一轮电网建设高潮。

基于上述分析，公司认为，由于受到国家相关产业政策的扶持，将会刺激用户的购买意愿，公司提供的产品和服务，预计在未来 5—10 年仍具有非常广阔的市场空间和旺盛的市场需求。

## 2. 公司主营产品面临的市场竞争格局

### (1) 消弧选线成套装置市场竞争格局

该产品主要采购对象为国家电网公司和南方电网公司，公司与思源电气（SZ002028）占据这一行业市场超过 70~80% 以上的市场份额，作为国内该细分产品最主流的厂家。目前两大电网公司采用集中招标的模式，使得竞争非常激烈，价格下滑趋势明显，整个行业毛利率也呈下降趋势。但由于该产品为变电站新建和技术改造标准配备产品，市场规模基本稳定，2010 年受到电网公司建设周期影响，使得当期招标量下降 40% 左右，预计 2011 年市场需求企稳回升。

### (2) 高压变频调速器市场竞争格局

交流电机采用高压变频器进行改造带来显著的节能效果，以及在国家节能减排政策的强势推动下，高压变频器产品在国内使用已经越来越普遍，用户认知度越来越高。2008 年左右由于国产高压变频器在不同的工业企业形成稳定的运行业绩，国内客户对国产高压变频产品安全稳定运行一致认同，加上国内企业售后服务的快捷以及产品销售的价格因素，国产产品具有较高的市场竞争力和市场占有率。目前通用型高压变频器产品的竞争主要集中在国产厂家之间的竞争，由于市场需求空间巨大，不断有新的厂家进入参与市场竞争，但由于高压变频产品作为大型成套设备，具有较高的技术门槛和资金壁垒，总体上新进入厂家越来越少，市场竞争主要集中在 3—5 家具备技术优势、资金优势的企业之间。

随着 2010 年多家主营高压变频器产品的同业公司上市，在产能消化的压力下，在竞标过程中，低价销售对市场带来较大的冲击，产品毛利率总体呈下降趋势。

在当前的竞争格局下，公司该产品的优势主要表现在超大容量高压变频器、特种变频器如大容量同步机用变压变频器的技术研发和应用上。目前公司的超大容量高压变频已在较多的用户现场稳定运行，已经成为该领域的领先者，公司自主研发的 12500kVA 产品也即将投入

运行。公司在大型发电机组，冶金等行业的高端机组应用领域也拥有竞争优势。

### （3）节能服务业务市场竞争格局

通过合同能源管理的模式为工业企业提供节能服务涉及诸多行业，包括工业、交通、建筑等行业。工业方面包括工业锅炉节能改造、变频调速系统、工业余热余压回收利用、工业窑炉节能改造；建筑方面包括绿色照明系统、光伏屋顶系统、中央空调系统、地源热泵技术、节能建材等。

2010 年《国务院办公厅转发发展改革委等部门关于加快推行合同能源管理促进节能服务产业发展意见的通知》国办发【2010】25 号的出台，采用国内合同能源管理模式，实现工业企业的节能增效，应该刚进入“市场化”初期，市场竞争集中度不明显；并且由于不同企业自身积累和定位不同，从事的细分领域差异比较大。随着市场化程度的进一步推进，先期主要竞争厂家仍有可能为传统电气自动化领域的外资公司，如西门子、施耐德；其他从事节能类产品提供的企业，通过转型也会成为潜在的市场竞争者。

## （二）公司未来发展的机遇、挑战和发展战略

公司发展战略：成为电气控制与自动化领域设备和服务的领先提供商和专家。

- ✓ 围绕总的发展战略，坚持安全、节约、舒适地使用电力的经营理念，将智能电网、节能增效、电气交通三个领域作为公司未来十年发展的重点领域和方向；
- ✓ 根据重点领域和发展方向，坚持以客户需求为导向，通过自主创新、合作、引进、投资并购等手段，构造完整的技术和产品线，持续打造公司核心竞争力；
- ✓ 以品牌为先导，创新商业模式，使公司从产品提供商转型为整体解决方案和高端服务的提供商。

公司未来发展的机遇：将进一步受益于国家对电网建设大规模投资和促进节能环保领域的相关扶持政策。

## （三）公司 2011 年度的经营计划和经营目标

2011 年度公司总体经营重点围绕电气控制与自动化高新技术产品的制造业务（当前主营产品）、工业企业节能增效整体解决方案以及资本运营（重点在节能投资和节能项目融资）三个方面；力求在制造、服务、资本运作形成良好的互动和促进。在重点区域、重点客户、重点项目上，主动挖掘和创造需求，提高公司综合竞争力，提升公司的整体运营效率，促进公司的持续发展。拟通过如下措施实现该目标：

- 1、本着提高运营效率和人力资源优化配置的原则，按照新的业务布局对公司组织架构进行必要的调整和优化；
- 2、引进国内知名管理咨询机构—北大纵横管理集团，开展战略、组织、流程和人力资源管理等方面的咨询工作，为公司经营管理建立起一套长效机制；
- 3、以结果为导向，建立起全面的薪酬与绩效考核体系，拟对核心的业务和技术人员推出首期股权激励方案；
- 4、以全面预算管理为主线，提升公司财务管理水平，包括成本核算、现金流管理、税务筹划等；
- 5、集中优势资源支持主营产品在重点区域、重点客户、重点项目的拓展；
- 6、建立区域服务中心的架构，实现服务的区域化管理，以更快捷地速度为用户提供售后服务、增值服务，同时加强客户回访工作和满意度调查工作，建立起规范化、专业化的服务体系与流程；
- 7、提升产品质量，节约成本，在产品技术研发、产品设计、生产制造、原材料采购、库存管理等紧密关联环节的实现联动，形成闭环，在确保产品质量的前提下降低产品成本；
- 8、加大对智光节能的建设力度，打造市场影响力和竞争力，加快节能项目工程的实施，缩短周期，尽快实现节能投资现金流的回收，支持节能服务项目的滚动发展；
- 9、抓好科研立项的前期信息调研和收集工作，保持公司产品研发超前于市场并引导市场，严格控制研发过程与质量，进一步缩短新产品产业化周期。
- 10、公司根据发展节奏及实际资金需求，结合公司自身财务状况，合理利用各种融资方式，确保本年度发展的资金需求。
- 11、着手综合能源与节能环保产业基础的筹建。

## （二）对公司未来发展战略经营目标的实现产生不利影响因素

### 1. 市场竞争和业务拓展的风险

公司主营产品均为国家鼓励和扶持的产业发展方向，市场景气周期较长，同业厂家较多，在销售环节基本都通过严格的竞标方式获得订单，属于典型的“买方”市场，产品提供方缺乏定价权，外部市场竞争激烈；如果公司不能获得足够的订单，导致公司产能闲置，或生产排期不均匀，加大公司固定成本，直接影响公司的经营效率。

### 2. 实施合同能源管理（EPC）模式引致现金流缺口的风险

EPC 是一种市场化的、以减少的能源费用来支付节能项目全部投资成本的节能投资方式。EPC 合同期限通常较长，收益期一般为 5-8 年，尽管公司目标客户定位于大型企业，客户信用状况良好，但如果客户违约拖欠应付公司的节能收益，将对公司的经营性现金流产生不利影响。

## 三、报告期内投资情况

### （一）募集资金项目投资情况

#### 1. 首次公开发行股票募集资金基本情况

2007 年 8 月 29 日，经中国证监会证监发行字[2007]255 号文和 2007 年 9 月 17 日深圳证券交易所深证上[2007]149 号文核准，公司获准以每股发行价格 9.31 元向社会公开发行人民币普通股(A 股)1,800 万股。扣除发行费用后，实际募集资金总额为 15,202.2 万元。公司募集资金主要投入三个项目：年产 800 套新型自动跟踪补偿消弧线圈及选线成套装置技术改造项目、年产 400 套智能高压大功率变频调速系统技术改造项目、年产 100 套分布式企业级电气监控与能量管理系统技术改造项目。截止至 2009 年 12 月 31 日此募集资金已全部使用完毕。

#### 2. 2010 年度非公开发行股票募集资金情况

根据公司 2009 年第一次临时股东大会决议和 2010 年第二届董事会第十次会议决议，经中国证券监督管理委员会“证监许可[2010]1257 号”《关于核准广州智光电气股份有限公司非公开发行股票的批复》文核准，公司于 2010 年 10 月 21 日向特定对象非公开发行人民币普通股（A 股）11,856,250.00 股，每股面值 1 元，每股发行价格 16.00 元，募集资金总额为人民币 189,700,000.00 元，扣除发行费用人民币 15,050,000.00 元，实际募集资金净额为人民币 174,650,000.00 元。该次发行额业经广东正中珠江会计师事务所有限公司验证，并出具“广

会所验字[2010]第 09005180058 号”《验资报告》。

本报告期内，非公开发行募集资金新增使用 74,322,088.85 元，其中用于补充流动资金 60,000,000.00 元，用于募投项目支出 14,322,088.85 元。

### 3. 募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，公司依照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规，以及公司章程的规定，制定了《募集资金专项存储及使用管理制度》，明确规定了募集资金专户存储、使用、投资项目变更、管理与监督等内容，并业经批准。根据该管理办法，公司于 2010 年 11 月 17 日分别与上海浦东发展银行广州分行、深圳发展银行广州分行信源支行、广发证券有限公司（以下简称保荐机构）签订了《募集资金三方监管协议》，明确了各方的权利与义务。本公司在募集资金使用上，与保荐机构保持着经常性的日常沟通，接受保荐机构的督导。

根据公司募集资金使用管理制度，所有募集资金项目投资的支出，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由项目管理部门提出申请，财务部门核实、董事会秘书、审计部经理、财务总监审核、总经理签批，项目实施单位执行。募集资金使用情况由公司审计部门进行日常监督，定期对募集资金使用情况进行检查，并将检查情况报告董事会、监事会。

公司对募集资金实行专户存储制度，募集资金分别存入：上海浦东发展银行广州分行盘福支行专用账户，账号：82140154700000110；深圳发展银行广州分行信源支行专用账户，账号：11007251575002。

**4. 2010 年度非公开发行募集资金实际使用情况表**

(单位: 万元)

募集资金总额		17,465.00				本年度投入募集资金总额		1,432.20				
变更用途的募集资金总额		0.00				已累计投入募集资金总额		1,432.20				
变更用途的募集资金总额比例		0.00%										
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
3000KVA 及以上容量智能高压大功率变频调速系统产业化项目	否	11,610.00	-	11,610.00	450.87	450.87	11,159.13	3.88%		无	否	否
扩建企业技术中心项目	否	5,410.00	-	5,410.00	981.33	981.33	4,428.67	18.14%		无	否	否
合计		<b>17,020.00</b>		<b>17,020.00</b>	<b>1,432.20</b>	<b>1,432.20</b>	<b>15,587.80</b>	<b>8.41%</b>				
差异原因	无											
未达到计划进度或预计收益的情况和原因	无											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无											
募集资金投资项目实施地点变更情况	无											
募集资金投资项目实施方式调整情况	无											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	截至 2010 年 12 月 31 日, 公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资额为人民币 13,909,740.85 元, 用于设备及安装费 13,909,740.85 元。募集资金到位后, 截至 2010 年 12 月 31 日止, 公司已将先期垫付的 13,909,740.85 元从募集资金账户转至广州智光电气股份有限公司帐号。											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	2010 年 12 月 6 日, 公司第二次临时股东大会审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》, 同意公司可使用不超过 6,000 万闲置募集资金暂时补充流动资金, 期限从 2010 年第二次临时股东大会审议通过之日起不超过 6 个月。公司于 2010 年 12 月 7 日使用 6000 万闲置募集资金暂时补充流动资金, 已履行必要的审批手续。截止 2010 年 12 月 31 日, 公司用于补充流动资金的 2010 年非公开发行募集资金余额为 6,000 万。											
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无											
尚未使用的募集资金用途及去向	按募投项目及用途使用											
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无											

## 5. 会计师事务所对募集资金使用情况的专项审核意见

经审核，广州正中珠江会计师事务所有限公司出具了广会所专字[2011]第 11000110072 号《关于广州智光电气股份有限公司 2010 年度募集资金使用情况的专项鉴证报告》，认为：公司董事会《关于募集资金 2010 年度存放与使用情况的专项说明》已经按照深圳证券交易所《中小企业板上市公司规范运作指引》及相关格式指引编制，该报告关于贵公司 2010 年度募集资金实际存放、使用情况的披露与实际情况相符。

### (二) 报告期内公司非募集资金投资的重大项目

2010 年 4 月，公司以现金出资 23,750 万元与广州智光电机有限公司设立了广州智光节能有限公司，公司持有 95% 股权。公司注册资本 2.5 亿元，企业类型：有限责任公司，经营范围：节能环保设备、计算机软硬件、输变电配套设备、电子产品及通信设备、光机电一体化设备的开发、销售；电气自动化工程、电气节能工程的承接并提供技术服务；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）；实业投资；电气设备租赁。（涉及行政许可项目除外）。

该公司的设立有利于推动公司在工业节能增效领域的战略规划，丰富公司的产品链，优化公司营销模式，提升公司整体竞争力。

## 四、 董事会日常工作情况

### (一) 报告期内董事会的会议情况

报告期内，公司共召开八次董事会。会议的召开、召集与表决程序符合《公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》、《公司董事会议事规则》等规定，具体情况如下：

1. 2010 年 2 月 9 日，公司召开第二届董事会第七次会议，会议审议通过以下议案：

- (1) 《2009 年度董事会工作报告》；
- (2) 《2009 年度总经理工作报告》；
- (3) 《公司 2009 年年度报告》及《公司 2009 年年度报告摘要》；
- (4) 《2009 年度公司财务决算报告》；
- (5) 《2009 年度公司利润分配预案》；
- (6) 《关于募集资金 2009 年度存放与使用情况专项说明的议案》；
- (7) 《关于前次募集资金使用情况报告》；

(8)《公司 2009 年度内部控制自我评价报告》;

(9)《关于公司为全资、控股子公司 2010 年度人民币伍仟万元银行等金融机构授信额度内的贷款提供连带责任担保的议案》;

(10)《关于续聘广东正中珠江会计师事务所有限公司为公司 2010 年度审计机构的议案》;

(11)《关于设立全资子公司广州智光节能技术服务有限公司的议案》;

(12)《关于聘任邱华女士担任公司审计部经理的议案》;

(13)《关于修订<总经理工作细则>的议案》;

(14)《关于提请召开 2009 年年度股东大会的议案》。

2. 2010 年 4 月 6 日, 公司召开第二届董事会第八次会议, 会议审议通过了以下议案:

(1)《对<关于设立全资子公司广州智光节能技术服务有限公司的议案>进行调整的议案》;

(2)《关于制定内幕信息知情人登记备案制度的议案》;

(3)《关于制定年报信息披露重大差错责任追究制度的议案》;

(4)《关于提请召开 2010 年第一次临时股东大会的议案》

3. 2010 年 4 月 20 日, 公司召开第二届董事会第九次会议, 会议审议通过了《公司 2010 年第一季度报告全文及正文》。

4. 2010 年 6 月 30 日, 公司召开第二届董事会第十次会议, 会议审议通过了如下议案:

(1) 审议《关于调整公司非公开发行 A 股股票方案的议案》;

(2) 审议《<公司非公开发行 A 股股票预案(修订稿)>的议案》;

(3) 审议《<本次非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告(修订稿)的议案》。

5. 2010 年 7 月 29 日, 公司召开第二届董事会第十一次会议, 会议审议通过了《公司 2010 年半年度报告》及《公司 2010 年半年度报告摘要》

6. 2010 年 10 月 29 日, 公司召开第二届董事会第十二次会议, 会议审议通过了以下议案:

(1)《广州智光电气股份有限公司 2010 年第三季度报告全文及正文》;

(2)《广州智光电气股份有限公司公司治理专项活动总结报告》。

7. 2010 年 11 月 18 日, 公司召开第二届董事会第十三次会议, 会议审议通过了以下议案:

(1)《关于公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》;

(2)《关于修改公司章程的议案》;

(3)《关于提请召开公司 2010 年第二次临时股东大会的议案》。

8. 2010 年 12 月 22 日，公司召开第二届董事会第十四次会议，会议审议通过了《关于用募集资金置换已投入募集资金投资项目的自有资金的议案》。

## (二) 董事会对股东大会决议的执行情况

1. 完成非公开发行股票并上市工作。

2. 完成非公开发行后的工商变更登记工作。

3. 执行募集资金投资项目。

4. 鉴于非公开发行股票事宜，公司根据《公司法》、《上市公司章程指引》等规定对《公司章程》的相关条款进行了修订。

5. 完成了续聘广东正中珠江会计师事务所有限公司为公司 2010 年度审计机构工作。

6. 完成了试用部分闲置募集资金暂时补充流动资金工作。

7. 组织实施向智光电机银行贷款提供连带责任担保工作

董事会 2010 年度组织实施了为全资、控股子公司向银行贷款提供连带责任担保事宜，截止 2010 年 12 月 31 日，公司为全资及控股子公司提供担保的余额为人民币 2,400.98 万元。

## (三) 审计委员会履职情况

1. 审计委员会日常工作

报告期内，公司审计委员会顺利开展日常工作，共召开了五次定期会议，讨论和审议公司内部审计部提交的公司募集资金使用情况的报告、公司披露的定期报告及审计部工作报告等。

2. 审计委员会对年报的审议工作

在公司 2010 年年报审计工作中，审计委员会按照公司年报审计工作规程，配合做好公司年报编制及披露等工作，具体工作为：审阅年度审计计划；在年审会计师进场前审阅财务会计报表；听取管理层及财务总监关于年度公司生产经营情况、财务状况等工作汇报；分阶段出催函要求会计师按计划提交审计报告；在会计师出初步审计意见后，再次审阅公司财务会计报告；总结评价审计机构的审计工作并提出续聘建议，提交董事会审议；负责内部审计与外部审计之间的沟通等。

3. 审计委员会对审计工作的评价

广东正中珠江会计师事务所有限公司（下称“正中珠江会计师事务所”）对公司 2010 年度的财务报告及内部控制有效性进行了审计。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信息的审计证据，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。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性、一致性和作出会计估计的合理性；对公司在执行《企业会计准则》方面、截止 2010 年 12 月 31 日财务状况的真实性、完整性以及 2010 年度的经营成果和现金流量进行评价。对募集资金的存放、监管、使用、效益实施审核；对关联交易、对外担保事项、持续经营假设实施了必要的审计。并参照《企业内部控制基本规范》要求，通过实施访谈、测试等方法，评价内部控制设计的合理性和运行的有效性。

年度审计工作结束后，正中珠江会计师事务所对公司的年度审计结论以书面方式出具了无保留意见的《财务审计报告》。在会计师事务所审计期间，公司审计委员会和内部审计部门人员进行了跟踪配合，现对正中珠江会计师事务所本年度的审计工作情况作如下评价：

#### (1) 基本情况

正中珠江会计师事务所与公司董事会、监事会和管理层进行了必要的沟通，通过对公司内部控制系统建设的完整性及遵循的有效性等情况的了解后，会计师事务所与公司签订了审计业务约定书。在业务约定书中规定了 2010 年度审计的总费用为 36 万元人民币，收费标准是按照广东省注册会计师协会的有关规定确定，不存在或有收费项目。

正中珠江会计师事务所于 2010 年 1 月底编制了对公司实施 2010 年度审计的总体审计策略，明确了审计工作范围、重要性的确定标准和计算方法、审计业务时间与人员的安排及专家或有关人士的利用等内容。分别于 2011 年 1 月 22 日至 28 日对上海龙源智光电力技术有限公司及杭州智光一创科技有限公司，2011 年 2 月 10 日至 2011 年 2 月 28 日对广州智光电气股份有限公司、广州智光电机有限公司及广州智光节能服务有限公司实施现场审计工作。审计过程中，会计师就审计发现的问题及重点关注的风险点在“审计沟通会”上与公司董事会、管理层及其审计委员会、独立董事等相关人员进行了必要的沟通，多渠道、多层次了解公司有关情况。审计小组完成了所有审计程序，取得了充分适当的审计证据。

#### (2) 关于执行审计业务的会计师遵守职业道德基本原则的评价

##### A、独立性评价

正中珠江会计师事务所所有职员未在公司任职，并未获取除法定审计必要费用外的任何现金及其他任何形式经济利益；会计师事务所和本公司之间不存在直接或者间接的相互投资情况，也不存在密切的经营关系；审计小组成员和本公司决策层之间不存在关联关系。在本次审计工作中会计师事务所及审计成员始终能够诚实公正行事，并保持客观和职业怀疑态度，保持了形式上和实质上的双重独立，遵守了职业道德基本原则中关于保持独立性的要求。

##### B、专业胜任能力和应有关注评价

审计小组共由 9 人组成，其中 5 人为注册会计师，具有承办本次审计业务所必需的专业

知识和相关的职业证书，能够胜任本次审计工作。同时在提供审计服务时，能保持应有的关注，遵守职业准则和技术规范，勤勉尽责。

#### C、保密性评价

审计小组每位成员与公司签订了《承诺函》，承诺在 2010 年年度报告编制期间，严格履行保密义务，在年度报告正式披露前，不得以任何形式、任何途径向外界泄露与年度报告有关的任何内容和信息。

### (3) 审计范围及出具的审计报告、意见的评价

#### A、审计范围评价

审计小组审计范围主要包括 2010 年年报披露工作是否遵循《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号 — 年度报告的内容与格式》（2007 年修订）和《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号 — 财务报告的一般规定》（2010 年修订）的要求。

公司是否按照《企业内部控制基本规范》的要求建立健全与财务报告相关的内部控制制度，严格执行企业会计准则、证监会有关规范问答及其他涉及财务报告的规定，编制 2010 年年度财务报表，真实、公允地反映公司的财务状况、经营成果和现金流量。

#### B、审计工作计划评价

在本年度审计过程中，审计小组通过初步业务活动制定了总体审计策略和具体的审计计划，为独立、客观、公正地发表审计意见和减小审计风险做了充分的准备。该审计计划已按规定交公司审计委员会审阅并报送中国证券监督管理委员会广东证监局备案。

#### C、具体审计程序执行评价

审计小组在根据公司的内部控制的完整性、设计的合理性和运行的有效性进行评价的基础上确定了实施控制性测试程序和实质性测试程序。在控制性测试审计程序中为了获得内部控制有效运行的审计证据，审计小组执行了重新执行内部控制和穿行测试程序。在实质性测试审计程序中审计人员执行了细节测试和实质性分析程序，为各类交易、账户余额、列报认定获取了必要的审计证据。

#### D、对会计师事务所出具的审计报告意见的评价

审计小组在本年度审计中按照中国注册会计师审计准则的要求执行了恰当的审计程序，为发表审计意见获取了充分、适当的审计证据。事务所对财务报表发表的无保留审计意见是在获取充分、适当的审计证据的基础做出的。

### (4) 关于对是否继续保持客户关系的建议

从聘任正中珠江会计师事务所到本年度执行审计业务完毕，正中珠江会计师事务所为公

司提供了较好的服务。根据其服务意识、职业操守和履职能力，我们建议继续聘任正中珠江会计师事务所作为公司的审计机构。

#### (四) 提名委员会履职情况

2010 年，公司提名委员会共召开一次会议，会议讨论审议了下属子公司的高级管理人员候选人的情况，认为候选人具备该职位相应的知识，符合任职条件。

#### (五) 薪酬委员会履职情况

2010 年，公司薪酬委员会共召开一次会议，委员听取了公司董事和高级管理人员的年度述职报告，并对其 2010 年度薪酬进行了审核。认为公司董事、监事、高级管理人员的薪酬及奖金发放符合公司相关考核和激励办法，公司披露的董事、监事、高级管理人员的薪酬与实际情况相符。

#### (六) 战略委员会履职情况

2010 年，公司战略委员会共召开了一次会议，主要讨论公司非公开发行募集资金总额调整事宜，委员认为本次募集资金总额调整符合公司的实际情况和相关政策要求并对此做了充分论证，为公司调整非公开发行募集资金总额提供了详实可行的战略决策。

## 五、 利润分配及资本公积金转增股本预案

### (一) 公司前三年现金分红情况

(单位：人民币元)

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2009 年	0.00	40,126,215.16	0.00%	95,889,316.98
2008 年	6,631,680.00	27,204,619.96	24.38%	64,536,979.44
2007 年	2,072,400.00	29,156,771.02	7.11%	54,723,176.79
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				27.06%

### (二) 公司 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本预案

2011 年 3 月 16 日，公司召开第二届董事会第十五次会议，审议通过了《2010 年度公司利润分配预案》，公司 2010 年利润分配及资本公积金转增股本预案为：

经广东正中珠江会计师事务所审计，2010 年公司（合并）实现营业收入 461,215,578.21 元，利润总额 45,178,669.85 元，归属于母公司净利润 41,162,091.72 元，其中母公司实现营业收入 514,907,706.85 元，利润总额 36,810,449.04 元，净利润 34,577,731.32 元。

公司按照《公司法》、《公司章程》、《企业会计准则》的相关规定，提取 10%法定公积金 3,457,773.13 元，提取法定公积金后，截止 2010 年 12 月 31 日，公司可供股东分配的利润为 31,119,958.19 元，加上以前年结存的未分配利润 39,296,824.87 元，合计未分配利润共 70,416,783.06 元。截止 2010 年 12 月 31 日，公司资本公积金为 237,580,093.31 元。

结合公司经营发展规划和 2011 年货币资金计划，2010 年度利润分配及资本公积金转增股本方案为：

1. 以 2010 年 12 月 31 日总股本 177,648,250 股为基数，用未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 0.4 元(含税)，合计派发现金红利 7,105,930.00 元(含税)，剩余未分配利润 63,310,853.06 元结转到以后年度分配。

2. 以 2010 年 12 月 31 日总股本 177,648,250 股为基数，用资本公积金每 10 股转增 5 股，共计转增 88,824,125 股，转增后尚余资本公积金 148,755,968.31 元，公司总股本增加至 266,472,375 股。

2010 年度利润分配预案须提请公司 2010 年度股东大会审议通过后方可实施。

## 六、2010 年度投资者关系管理情况

### (一)2009 年报网上业绩说明会

2010 年 3 月 2 日下午 14:30~17:00，公司在深圳证券信息有限公司提供的网上平台举行了 2009 年度业绩说明会，出席该次年度业绩说明会的人员有：公司董事长李永喜先生、公司副董事长兼总经理芮冬阳先生、财务总监吴文忠先生、董事会秘书曹承锋先生、独立董事郭荣先生、广发证券股份有限公司保荐代表人朱煜起女士。上述人员在网上与投资者就公司 2009 年度业绩等情况进行了充分的沟通。

### (二)日常投资者关系管理

公司按照深圳证券交易所相关指引，建立了较完善的投资者关系管理制度和接待流程，与投资者沟通渠道畅通，效果良好。报告期内，共接待近七十家证券投资机构及个人投资者现场调研和访谈；并安排专人接听投资者电话回答投资者关心问题，同时，公司在外部网站 (<http://www.gzzg.com.cn> 或 <http://www.002169.com>) 上设立专门的“投资者关系管理”互动专区，通过网络的方式及时快捷和投资者进行交流，回答投资者的疑问。公司将继续严格按照《中小企业板上市公司公平信息披露指引》和《公司投资者关系管理制度》等规定做好投资者关系管理工作，与公司投资者和潜在投资者建立良好的沟通平台。

## 第八节 监事会报告

### 一、报告期监事会工作情况

2010 年，公司监事会共召开了六次会议，会议情况如下：

（一）2010 年 2 月 9 日，公司召开了第二届监事会第六次会议，全体监事出席了会议，会议审议并通过了如下议案：

1. 《2009 年度监事会工作报告》；
2. 《2009 年度总经理工作报告》；
3. 《公司 2009 年年度报告》及《公司 2009 年年度报告摘要》；
4. 《2009 年度公司财务决算报告》；
5. 《2009 年度公司利润分配预案》；
6. 《关于募集资金 2009 年度存放与使用情况专项说明的议案》；
7. 《关于前次募集资金使用情况报告》
8. 《公司 2009 年度内部控制自我评价报告》；
9. 《关于续聘广东正中珠江会计师事务所有限公司为公司 2010 年度审计机构的议案》。

（二）2010 年 4 月 20 日，公司召开了第二届监事会第七次会议，全体监事出席了会议，会议审议并通过了《广州智光电气股份有限公司 2010 年第一季度报告》。

（三）2010 年 7 月 29 日，公司召开了第二届监事会第八次会议，全体监事出席了会议，会议审议并通过了《公司 2010 年半年度报告》及《公司 2010 年半年度报告摘要》。

（四）2010 年 10 月 29 日，公司召开了第二届监事会第九次会议，全体监事出席了会议，会议审议并通过了《广州智光电气股份有限公司 2010 年第三季度报告》。

（五）2010 年 11 月 18 日，公司召开了第二届监事会第十次会议，全体监事出席了会议，会议审议并通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。

（六）2010 年 12 月 22 日，公司召开了第二届监事会第十一次会议，全体监事出席了会议，会议审议并通过了《关于使用募集资金置换已投入募集资金投资项目的自有资金的议案》。

## 二、监事会发表的独立意见

### （一）公司依法运作情况

报告期内，公司召开了两次股东大会和八次董事会，全体监事列席了所有董事会和股东大会，对公司决策程序和公司董事、高级管理人员履行职责情况进行了必要的监督。经审核后，监事会认为：公司股东大会的召开、召集、表决程序符合法律、法规和《公司章程》的规定，决议合法、有效。

### （二）检查公司财务情况

报告期内，监事会对公司定期报告、财务报表、财务状况及财务管理情况进行了认真的审查与监督，监事会认为：公司财务制度健全，财务体系完善，财务管理规范，内控制度完善。公司定期报告真实、准确、完整的反映了公司的财务状况和经营成果。广东正中珠江会计师事务所出具的“标准无保留意见”的审计报告，公允地反映了公司 2009 年度的财务状况、经营成果和现金流量。

### （三）对募集资金的使用和管理发表的意见

监事会对公司 2010 年募集资金使用情况进行了检查，经过检查后出具了如下意见：

#### 1、关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的意见

监事会认为：公司拟使用不超过 6,000 万元募集资金暂时补充流动资金，使用期限自 2010 年第二次临时股东大会审议通过之日起不超过 6 个月。补充流动资金到期日之前，公司负责将该部分资金足额返还至募集资金专户。该决定有利于提高公司募集资金的使用效率，为公司和公司股东创造更大的效益。另外根据募集资金项目现有的实际进度，此举没有影响募集资金投资项目的正常实施，不存在变相改变募集资金投向和损害中小股东利益的情形；同时，该决定经过了必要的批准程序，符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定。

#### 2、关于使用募集资金置换已投入募集资金投资项目的自有资金的意见

监事会认为：本次公司预先投入募集资金投资项目的行为符合公司发展的需要，预先投入的数额经过了会计师的审核，不存在变相改变募集资金投向和损害中小股东利益的情形；同时，该决定经过了必要的批准程序，符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定。我们同意董事会用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的 13,909,740.85 元。

#### （四）收购、出售资产情况

报告期内，公司没有收购、出售资产情况。

#### （五）关联交易情况

报告期内，公司偶有发生小额关联交易，该关联交易符合公司实际生产经营的需要，交易价格公允合理，不存在损害公司利益及中小股东利益的情况。

#### （六）对外担保及股权、资产置换情况

报告期内，公司没有对外担保及资产置换情况。

### 三、监事会对关联交易的审查

监事会对 2010 年公司与关联方之间的关联交易进行审查后认为：公司与关联方的关联交易数额较小，交易价格公允，程序合法，没有损害公司及中小股东的利益。

### 四、监事会对公司董事及高级管理人员履职情况进行监督

通过监督，监事会认为：公司的董事、总经理和其他高级管理人员在执行公司职务时均能廉洁守法、勤勉尽责，没有发现有违反法律、法规和公司章程或损害股东利益的行为。

## 第九节 重要事项

### 一、公司重大诉讼、仲裁事项

北京先行新机电有限责任公司诉本公司侵犯其发明专利一案于 2009 年 11 月 10 日在广东省广州市中级人民法院开庭审理。公司于 2010 年 4 月 27 日收到广东省广州市中级人民法院（2009）穗中法民三初字第 175 号《民事判决书》，广州市中级人民法院就北京先行新机电有限责任公司诉本公司侵犯其发明专利纠纷案，判决如下：

- 1、驳回原告北京先行新机电技术有限责任公司的全部诉讼请求。
- 2、本案一审案件受理费 112,760 元由原告北京先行新机电技术有限责任公司负担。

北京先行新机电有限责任公司不服一审判决，向广东省高级人民法院提起上诉，公司于 2010 年 5 月 21 日收到广东省广州市中级人民法院送达《上诉状》。广东省高级人民法院于 2010 年 7 月 5 日开庭进行了法庭调查。

2010 年 8 月 2 日，发行人收到广东省高级人民法院送达的专利诉讼《民事判决书》（[2010]粤高法民三终字第 271 号），广东省高级人民法院判决如下：

“原审认定事实清楚，适用法律正确，依法应予维持。上诉人北京先行公司的上诉请求不成立，应予驳回。依照《中华人民共和国民事诉讼法》第一百五十三条第一款第（一）项、第一百五十八条之规定，判决如下：

1. 驳回上诉，维持原判。
2. 本案二审案件受理费 112,760 元，由上诉人北京先行公司负担。
3. 本判决为终审判决。”

广东省高级人民法院作出的《民事判决书》（[2010]粤高法民三终字第 271 号）是专利诉讼的二审判决，根据《中华人民共和国民事诉讼法》的规定，上述判决是终审判决。本次重大诉讼以公司的胜诉结案，没有对公司产生实质影响。

### 二、破产重组事项

报告期内公司无破产重组事项。

### 三、持有其他上市公司股权等事项

报告期内公司无持有其他上市公司股权等事项。

#### 四、收购及出售资产、企业合并事项

报告期内公司无收购及出售资产、企业合并事项。

#### 五、股权激励计划事项

报告期内公司无实施股权激励计划。

#### 六、重大关联交易事项

- (一) 报告期内，公司没有与关联方发生日常经营相关的关联交易
- (二) 报告期内，公司没有与关联方发生资产收购或出售的关联交易
- (三) 报告期内，公司没有与关联方发生非经常性债权债务往来
- (四) 报告期内，公司与关联方发生的关联交易情况

##### 1. 商品购销

本年度公司购买广州岭南电缆有限公司电缆，总价款为 342,210.00 元。该交易以市场原则定价。

##### 2. 贷款担保

关联方为公司贷款提供担保情况如下：

(单位：人民币万元)

公司代码	公司简称	担保人 (上市公司)	被担保对象	被担保对象 与上市公司的 关系	担保金额 (万元)	开始 担保日	结束 担保日	目前是否 仍存在担 保责任	担保方 式	担保实际使用授信 额占 2010 年末合并 会计报表净资产的 比例
002169	智光电气	广州智光电气股份有限公司	广州智光电机有限公司	全资子公司	1,180.98	贷款人通知发放贷款开始	债务履行期届满之日起二年	是	信用担保	3.34%
002169	智光电气	广州智光电气股份有限公司	广州智光电机有限公司	全资子公司	1,220.00	贷款人通知发放贷款开始	债务履行期届满之日起二年	是	信用担保	3.45%
		<b>合计</b>			<b>2,400.98</b>					<b>6.79%</b>

注1: 各银行该项下发放给智光电机的贷款, 由本公司对该贷款提供担保。

公司控股股东金誉集团及其关联自然人为公司提供担保, 未收取担保费。

### 3. 资金占用

(1)2010 年度, 公司未发生与关联方的资金往来情况。

(2)独立董事对公司与关联方资金往来的独立意见

公司能够遵守法律、法规的有关规定, 严格控制关联方资金占用风险, 2010 年度, 公司未发生与关联方的资金往来情况。

(3)会计师事务所对公司与关联方资金往来的专项说明

2011 年 3 月 16 日, 广州正中珠江会计师事务所有限公司对公司与关联方资金往出具了《关于广州智光电气股份有限公司二 0 一 0 年度控股股东及其他关联方占用资金情况专项审核报告》(广会所专字【2011】第 11000110061 号), 全文如下:

## 关于广州智光电气股份有限公司二〇一〇年度 控股股东及关联方资金占用情况专项审核说明

广会所专字【2011】第 11000110061 号

### 广州智光电气股份有限公司全体股东：

我们接受委托，依据中国注册会计师审计准则审计了广州智光电气股份有限公司（以下简称“智光电气公司”）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2010 年度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，并于 2011 年 3 月 16 日出具了广会所审字[2011]第 11000110016 号无保留意见的审计报告。

根据中国证券监督管理委员会、国务院国有资产监督管理委员会证监发〔2003〕56 号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的要求，智光电气公司编制了后附的截至 2010 年 12 月 31 日公司控股股东及其他关联方占用资金情况表（以下简称“情况表”）。如实编制和对外披露情况表并确保其真实、合法及完整是智光电气公司的责任。我们的责任是根据上述通知的规定对智光电气公司与控股股东及其他关联方资金占用情况是否符合规定进行审核并出具专项说明，在审核过程中，我们实施了包括查阅有关资料、会计凭证、核对会计记录等我们认为必要的审核程序。

我们认为，后附情况表所载资料与我所审计智光电气公司 2010 年度财务报告时所复核的会计资料和经审计的财务报告的相关内容在所有重大方面没有发现不一致之处。为了更好地理解智光电气公司的控股股东及关联方资金占用情况，后附情况表应当与贵公司已审财务报表一并阅读。

本专项说明仅作为智光电气公司披露控股股东及关联方资金占用情况之用，不用作任何其他用途。

广东正中珠江会计师事务所有限公司

中国注册会计师：蒋洪峰

中国注册会计师：冉红艳

中国 广州

二〇一一年三月十六日

附表：

**广州智光电气股份有限公司 2010 年度控股股东及其他关联方资金占用情况表**

编制单位：广州智光电气股份有限公司

金额单位：人民币元

资金占用方类别	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2010 年初占用资金余额	本年度占用累计发生金额	本年度占用资金的利息	本年度偿还累计发生金额	2010 年末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
控股股东、实际控制人及其附属企业										
小计										
上市公司的子公司及其附属企业	广州智光电机有限公司	全资子公司	应收账款	-	93,200,926.10		93,200,926.10	-	销售	
			其他应收款	-	47,835,275.51		47,835,275.51	-	往来	
	上海龙源智光电力技术有限公司	控股子公司	应收账款	-	3,554,349.17		3,554,349.17	-	销售	
			其他应收款	-	2,895,042.59		2,895,042.59	-	往来	
	杭州智光一创科技有限公司	控股子公司	其他应收款	500,000.00	1,075,200.00		1,575,200.00	-	往来	
小计				500,000.00	148,560,793.37		149,060,793.37	-		
关联自然人及其控制的法人										
小计										
其他关联人及其附属企业										
小计										
总计				500,000.00	148,560,793.37		149,060,793.37			

公司法定代表人：李永喜

主管会计工作的公司负责人：吴文忠

公司会计机构负责人：李忠福

## 担保情况汇总表

编制单位：广州智光电气股份有限公司

金额单位：人民币元

公司代码	公司简称	担保人 (上市公司)	被担保对象	被担保对象与上市公司的关系	担保金额 (万元)	开始担保日	结束担保日	目前是否仍存在担保责任	担保方式	担保实际使用授信额占2010年末合并会计报表净资产的比例
002169	智光电气	广州智光电气股份有限公司	广州智光电机有限公司	全资子公司	1,180.98	贷款人通知发放贷款开始	债务履行期届满之日起二年	是	信用担保	3.34%
002169	智光电气	广州智光电气股份有限公司	广州智光电机有限公司	全资子公司	1,220.00	贷款人通知发放贷款开始	债务履行期届满之日起二年	是	信用担保	3.45%
		<b>合计</b>			<b>2,400.98</b>					<b>6.79%</b>

公司法定代表人：李永喜

主管会计工作的公司负责人：吴文忠

公司会计机构负责人：李忠福

## 七、重大合同及履行情况

(一) 报告期内, 公司未发生且没有以前发生但持续到报告期内的重大交易、托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产事项。

(二) 担保合同的履行情况及独立董事意见

1. 2010 年 2 月 9 日, 公司召开了 2009 年年度股东大会, 审议并通过了《关于公司为全资、控股子公司 2010 年度人民币伍仟万元银行等金融机构授信额度内的贷款提供连带责任担保的议案》。

2010 年度公司对外担保情况如下表:

公司对外担保情况 (不包括对子公司的担保)								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保 (是或否)
报告期内审批的对外担保额度合计 (A1)				0.00	报告期内对外担保实际发生额合计 (A2)			0.00
报告期末已审批的对外担保额度合计 (A3)				0.00	报告期末实际对外担保余额合计 (A4)			0.00
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保 (是或否)
广州智光电机有限公司	---	2,000.00	2010 年 06 月 11 日	2803.20	信用担保	2010 年 6 月 11 日-2011 年 6 月 10 日	否	是
广州智光电机有限公司	---	1,500.00	2010 年 04 月 09 日	1,680.98	信用担保	2010 年 4 月 29-2011 年 4 月 29 日	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)				3,500.00	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)			4,484.18
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)				3,500.00	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)			2,400.98
公司担保总额 (即前两大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1)				3,500.00	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)			4,484.18
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)				3,500.00	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)			2,400.98
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例				4.28%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)								0.00
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)								0.00
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)								0.00
上述三项担保金额合计 (C+D+E)								0.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明								无

注: 上述担保全部为银行贷款担保。

## 2. 独立董事对公司对外担保情况的专项说明及独立意见

经审核，公司全体独立董事张勇传先生、崔毅女士、郭荣先生认为：经认真核查，我们认为，截止 2010 年 12 月 31 日，公司除为控股子公司担保外，没有其他对外担保行为，公司为控股子公司的担保属正常的生产经营和资金合理利用的需求，担保程序合法，且均在公司股东大会审批范围内；公司内部已建立了较完善的对外担保风险控制系统，严格控制对外担保风险；没有明显迹象表明公司可能因被担保方债务违约而承担担保责任。

(三) 报告期内，公司未发生且没有以前发生但持续到报告期的委托他人进行现金资产管理事项。

(四) 报告期内，公司无其他应披露而未披露的重大合同。

## 八、公司及持股 5%以上股东承诺事项的履行情况

(一) 公司无对生产经营和财务状况产生重大影响的承诺事项

(二) 持股 5%以上股东关于股份锁定的承诺

公司自然人股东李永喜、芮冬阳、韩文、刘勇、姜新宇、杨旭、王卫宏承诺在任职期间每年转让的股份不超过其持有的公司股份总数的 25%；上述人员离职后六个月内，不转让其持有的公司股份，离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数（包括有限售条件和无限售条件的股份）的比例不超过 50%。

公司持股 5%以上股东 2010 年无追加股份限售承诺的情况。截止报告期末，上述相关的承诺事项在严格执行中。

(三) 同业竞争的承诺

为避免同业竞争，维护公司及全体股东的利益，持公司 5%以上股份的股东广州市金誉实业投资集团有限公司出具了《确认与承诺函》，承诺如下：“公司控制的企业不从事与智光电气构成同业竞争的业务，不利用大股东的控股地位或作为智光电气董事、监事及高级管理人员的身份作出损害智光电气及全体股东利益的行为，保障智光电气资产、业务、人员、财务、机构方面的独立性，充分尊重智光电气独立经营、自主决策的权利，严格遵守《公司法》和智光电气《公司章程》的规定，履行应尽的诚信、勤勉责任。

公司将善意地履行义务，不利用大股东的控股地位或作为智光电气董事、监事、高级管理人员的身份就关联交易采取任何行动，故意促使智光电气的股东大会、董事会等做出损害智光电气或其他股东合法权益的决议。如智光电气必须与公司控制的企业进行关联交易，则公司承诺，将促使交易的价格、相关协议条款和交易条件公平合理，不会要求智光电气给予与第三人的条件相比更优惠的条件。”

截止报告期末，上述相关的承诺事项在严格执行中。

## 九、报告期内聘任、解聘会计师事务所及支付费用情况

2011 年度公司续聘广东正中珠江会计师事务所有限公司负责公司的审计工作，支付给会计师事务所的财务审计费用为 36 万元，该审计机构已连续 6 年为公司提供了年审计服务。

十、报告期内公司及董事、监事、高级管理人员和实际控制人不存在受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

## 十一、报告期内已披露的重要信息索引

公告编号	披露日期	公告内容
2010001	2010 年 1 月 29 日	广州智光电气股份有限公司 2009 年度业绩快报
2010002	2010 年 2 月 10 日	2009 年年度报告摘要
2010003	2010 年 2 月 10 日	第二届董事会第七次会议决议公告
2010004	2010 年 2 月 10 日	第二届监事会第六次会议决议公告
2010005	2010 年 2 月 10 日	关于召开 2009 年度股东大会的通知
2010006	2010 年 2 月 10 日	董事会关于 2010 年为控股子公司提供担保的公告
2010007	2010 年 2 月 10 日	董事会为前次募集资金使用情况的专项说明
2010008	2010 年 2 月 10 日	关于设立全资子公司广州智光节能技术服务有限公司的公告
2010009	2010 年 2 月 10 日	董事会关于 2009 年度募集资金存放与使用情况的说明
2010010	2010 年 2 月 27 日	2009 年网上业绩说明会公告
2010011	2010 年 3 月 3 日	2009 年度股东大会决议公告
2010012	2010 年 3 月 3 日	更正公告
2010013	2010 年 3 月 9 日	股东减持公告
2010014	2010 年 3 月 9 日	简式权益变动报告书
2010015	2010 年 4 月 7 日	第二届董事会第八次会议决议
2010016	2010 年 4 月 7 日	2010 年度第一次临时股东大会通知
2010017	2010 年 4 月 7 日	关于设立子公司广州智光节能有限公司的公告（调整后）
2010018	2010 年 4 月 10 日	股东减持公告
2010019	2010 年 4 月 10 日	简式权益变动报告书
2010020	2010 年 4 月 21 日	一季报正文
2010021	2010 年 4 月 21 日	第二届董事会第九次会议决议
2010022	2010 年 4 月 23 日	2010 年第一次临时股东大会决议
2010023	2010 年 4 月 28 日	重大诉讼进展公告
2010024	2010 年 5 月 19 日	关于子公司广州智光节能有限公司完成工商注册登记的公告
2010025	2010 年 5 月 22 日	重大诉讼后续进展公告
2010026	2010 年 6 月 26 日	重大诉讼后续进展公告
2010027	2010 年 7 月 1 日	第二届董事会第十次会议决议
2010028	2010 年 7 月 30 日	2010 年半年报摘要
2010029	2010 年 8 月 3 日	重大诉讼终审判决公告
2010030	2010 年 8 月 21 日	广州智光电气股份有限公司关于非公开发行 A 股股票申请提交发审委审核公告
2010031	2010 年 8 月 24 日	广州智光电气股份有限公司关于非公开发行 A 股股票申请获得发审委审核通过的公告
2010032	2010 年 8 月 26 日	广州智光电气股份有限公司关于子公司广州智光节能有限公司获得工业和信息化部推荐第一批节能服务公司的公告
2010033	2010 年 9 月 16 日	广州智光电气股份有限公司关于非公开发行 A 股股票申请获得中国证券监督管理委员会核准的公告

2010034	2010 年 9 月 18 日	广州智光电气股份有限公司关于首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告
2010035	2010 年 10 月 21 日	广州智光电气股份有限公司关于土地竞拍结果的公告
2010036	2010 年 10 月 30 日	广州智光电气股份有限公司第二届董事会第十二次会议决议公告
2010037	2010 年 10 月 30 日	广州智光电气股份有限公司 2010 年三季度报告正文
2010038	2010 年 11 月 4 日	广州智光电气股份有限公司非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书摘要
2010039	2010 年 11 月 18 日	广州智光电气股份有限公司关于签订募集资金三方监管协议的公告
2010040	2010 年 11 月 18 日	广州智光电气股份有限公司关于更换保荐代表人的公告
2010041	2010 年 11 月 19 日	广州智光电气股份有限公司第二届董事会第十三次会议共公告
2010042	2010 年 11 月 19 日	广州智光电气股份有限公司第二届监事会第十次会议公告
2010043	2010 年 11 月 19 日	广州智光电气股份有限公司董事会关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告
2010044	2010 年 11 月 19 日	广州智光电气股份有限公司关于召开 2010 年第二次临时股东大会通知的公告
2010045	2010 年 11 月 25 日	广州智光电气股份有限公司控股股东减持股份的公告
2010046	2010 年 12 月 2 日	广州智光电气股份有限公司关于召开 2010 年第二次临时股东大会的提示性公告
2010047	2010 年 12 月 7 日	广州智光电气股份有限公司 2010 年第二次临时股东大会决议公告
2010048	2010 年 12 月 23 日	第二届董事会第十四次会议决议公告
2010049	2010 年 12 月 23 日	关于使用募集资金置换已投入募集资金投资项目的自有资金的公告
2010050	2010 年 12 月 23 日	第二届监事会第十一次会议决议公告

公司指定信息披露报纸为《证券时报》，指定信息披露网站为巨潮资讯 <http://www.cninfo.com.cn>。

## 十二、其他重要事项

报告期内，公司无其他应披露而未披露的重要事项。

## 第十节 财务报告

# 审计报告

广会所审字【2011】第 11000110016 号

广州智光电气股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广州智光电气股份有限公司（以下简称广州智光电气公司）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表，2010 年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并股东权益变动表和股东权益变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

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

### 二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，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，广州智光电气公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了广州智光电气公司 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 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：蒋洪峰

中国注册会计师：冉红艳

中国 广州

二〇一一年三月十六日

## 资产负债表

编制单位：广州智光电气股份有限公司

2010 年 12 月 31

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
<b>流动资产：</b>				
货币资金	178,696,370.70	141,004,241.36	75,432,203.75	66,883,249.87
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	15,083,042.70	12,879,142.70	12,713,690.19	7,143,690.19
应收账款	351,155,478.24	309,290,772.42	290,806,516.61	219,770,149.57
预付款项	6,244,447.40	4,825,355.45	8,966,023.16	7,027,305.09
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		34,327,057.68		15,000,000.00
其他应收款	54,911,225.94	47,858,492.74	31,968,837.61	29,309,068.96
买入返售金融资产				
存货	136,455,707.54	95,906,329.09	121,224,834.86	113,146,838.08
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
<b>流动资产合计</b>	<b>742,546,272.52</b>	<b>646,091,391.44</b>	<b>541,112,106.18</b>	<b>458,280,301.76</b>
<b>非流动资产：</b>				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款	50,231,323.82	41,655,618.07	31,710,127.89	17,065,839.79
长期股权投资		76,814,300.00		29,314,300.00
投资性房地产				
固定资产	128,823,703.82	127,182,299.40	131,722,788.86	129,958,522.24
在建工程				
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	50,858,722.32	32,727,772.62	29,430,057.23	25,512,656.08
开发支出	2,614,437.46	1,813,027.20	3,800,829.08	3,800,829.08
商誉	3,505,003.41		3,505,003.41	
长期待摊费用	424,505.16	110,471.16	245,562.42	80,914.45
递延所得税资产	5,184,448.53	2,123,793.47	3,310,462.41	2,179,685.80
其他非流动资产				
<b>非流动资产合计</b>	<b>241,642,144.52</b>	<b>282,427,281.92</b>	<b>203,724,831.30</b>	<b>207,912,747.44</b>
<b>资产总计</b>	<b>984,188,417.04</b>	<b>928,518,673.36</b>	<b>744,836,937.48</b>	<b>666,193,049.20</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	142,009,767.37	118,000,000.00	106,269,709.53	95,224,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	69,549,549.31	58,646,362.83	115,236,879.28	97,036,968.52
应付账款	126,157,089.64	117,427,426.91	111,425,020.42	138,371,275.15

预收款项	7,696,590.01	7,148,090.01	7,129,666.00	6,668,366.00
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬				
应交税费	7,775,473.35	3,892,618.75	15,836,956.84	8,183,274.02
应付利息				
应付股利				
其他应付款	11,074,360.33	75,204,685.94	9,660,467.50	7,615,891.66
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	364,262,830.01	380,319,184.44	365,558,699.57	353,099,775.35
非流动负债：				
长期借款	37,500,000.00	37,500,000.00	20,486,411.78	20,486,411.78
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	1,513,306.55	1,513,306.55	2,275,893.18	1,478,411.02
其他非流动负债	12,030,000.00	11,830,000.00	3,318,000.00	3,000,000.00
非流动负债合计	51,043,306.55	50,843,306.55	26,080,304.96	24,964,822.80
负债合计	415,306,136.56	431,162,490.99	391,639,004.53	378,064,598.15
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	177,648,250.00	177,648,250.00	165,792,000.00	165,792,000.00
资本公积	237,580,093.31	237,580,093.31	74,786,343.31	74,786,343.31
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	11,711,056.00	11,711,056.00	8,253,282.87	8,253,282.87
一般风险准备				
未分配利润	133,593,635.57	70,416,783.06	95,889,316.98	39,296,824.87
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	560,533,034.88	497,356,182.37	344,720,943.16	288,128,451.05
少数股东权益	8,349,245.60		8,476,989.79	
所有者权益合计	568,882,280.48	497,356,182.37	353,197,932.95	288,128,451.05
负债和所有者权益总计	984,188,417.04	928,518,673.36	744,836,937.48	666,193,049.20

## 利润表

编制单位：广州智光电气股份有限公司

2010 年 1 月-12 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	461,215,578.21	514,907,706.85	439,086,828.11	450,114,359.04
其中：营业收入	461,215,578.21	514,907,706.85	439,086,828.11	450,114,359.04
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	427,550,005.31	513,252,363.45	401,028,947.67	442,346,447.43
其中：营业成本	309,705,445.14	446,560,667.82	297,521,410.22	375,805,403.95
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	3,764,833.69	1,949,617.64	4,114,543.78	1,903,319.61
销售费用	47,411,678.02	25,604,015.44	43,158,157.07	28,342,387.56
管理费用	44,957,575.73	24,364,659.86	38,953,452.27	22,749,861.01
财务费用	8,700,162.97	8,179,822.99	6,812,834.10	6,004,940.56
资产减值损失	13,010,309.76	6,593,579.70	10,468,550.23	7,540,534.74
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）		34,327,057.68		15,000,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	33,665,572.90	35,982,401.08	38,057,880.44	22,767,911.61
加：营业外收入	12,422,067.42	1,709,324.51	13,219,238.28	902,900.00
减：营业外支出	908,970.47	881,276.55	445,001.97	444,401.97
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	45,178,669.85	36,810,449.04	50,832,116.75	23,226,409.64
减：所得税费用	4,144,322.32	2,232,717.72	8,848,361.14	1,804,433.46
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	41,034,347.53	34,577,731.32	41,983,755.61	21,421,976.18
归属于母公司所有者的净利润	41,162,091.72	34,577,731.32	40,126,215.16	21,421,976.18
少数股东损益	-127,744.19	0.00	1,857,540.45	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.2454	0.2061	0.2420	0.1292
（二）稀释每股收益	0.2454	0.2061	0.2420	0.1292
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	41,034,347.53	34,577,731.32	41,983,755.61	21,421,976.18
归属于母公司所有者的综合收益总额	41,162,091.72	34,577,731.32	40,126,215.16	21,421,976.18
归属于少数股东的综合收益总额	-127,744.19	0.00	1,857,540.45	0.00

## 合并所有者权益变动表

编制单位：广州智光电气股份有限公司

2010 年 1 月-12 月

单位：元

项目	本期金额									上年金额										
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	165,792,000.00	74,786,343.31			8,253,282.87		95,889,316.98		8,476,989.79	353,197,932.95	82,896,000.00	157,682,343.31			6,111,085.25		64,536,979.44		6,619,449.34	317,845,857.34
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年年初余额	165,792,000.00	74,786,343.31			8,253,282.87		95,889,316.98		8,476,989.79	353,197,932.95	82,896,000.00	157,682,343.31			6,111,085.25		64,536,979.44		6,619,449.34	317,845,857.34
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	11,856,250.00	162,793,750.00			3,457,773.13		37,704,318.59		-127,744.19	215,684,347.53	82,896,000.00	-82,896,000.00			2,142,197.62		31,352,337.54		1,857,540.45	35,352,075.61
（一）净利润							41,162,091.72		-127,744.19	41,034,347.53							40,126,215.16		1,857,540.45	41,983,755.61
（二）其他综合收益																				
上述（一）和（二）小计							41,162,091.72		-127,744.19	41,034,347.53							40,126,215.16		1,857,540.45	41,983,755.61
（三）所有者投入和减少资本	11,856,250.00	162,793,750.00								174,650,000.00										
1. 所有者投入资本	11,856,250.00	162,793,750.00								174,650,000.00										
2. 股份支付计入所有者权益的金额																				
3. 其他																				
（四）利润分配					3,457,773.13		-3,457,773.13							2,142,197.62			-8,773,877.62			-6,631,680.00
1. 提取盈余公积					3,457,773.13		-3,457,773.13							2,142,197.62			-2,142,197.62			
2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者（或股东）的分配																	-6,631,680.00			-6,631,680.00
4. 其他																				
（五）所有者权益内部结转											82,896,000.00	-82,896,000.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）											82,896,000.00	-82,896,000.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
（六）专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
（七）其他																				
四、本期期末余额	177,648,250.00	237,580,093.31			11,711,056.00		133,593,635.57		8,349,245.60	568,882,280.48	165,792,000.00	74,786,343.31			8,253,282.87		95,889,316.98		8,476,989.79	353,197,932.95

## 母公司所有者权益变动表

编制单位：广州智光电气股份有限公司

2010 年 1 月-12 月

单位：元

项目	本期金额							上年金额								
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	165,792,000.00	74,786,343.31			8,253,282.87		39,296,824.87	288,128,451.05	82,896,000.00	157,682,343.31			6,111,085.25		26,648,726.31	273,338,154.87
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	165,792,000.00	74,786,343.31			8,253,282.87		39,296,824.87	288,128,451.05	82,896,000.00	157,682,343.31			6,111,085.25		26,648,726.31	273,338,154.87
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	11,856,250.00	162,793,750.00			3,457,773.13		31,119,958.19	209,227,731.32	82,896,000.00	-82,896,000.00			2,142,197.62		12,648,098.56	14,790,296.18
（一）净利润							34,577,731.32	34,577,731.32							21,421,976.18	21,421,976.18
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							34,577,731.32	34,577,731.32							21,421,976.18	21,421,976.18
（三）所有者投入和减少资本	11,856,250.00	162,793,750.00						174,650,000.00								
1. 所有者投入资本	11,856,250.00	162,793,750.00						174,650,000.00								
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
（四）利润分配					3,457,773.13		-3,457,773.13						2,142,197.62		-8,773,877.62	-6,631,680.00
1. 提取盈余公积					3,457,773.13		-3,457,773.13						2,142,197.62		-2,142,197.62	
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配															-6,631,680.00	-6,631,680.00
4. 其他																
（五）所有者权益内部结转									82,896,000.00	-82,896,000.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）									82,896,000.00	-82,896,000.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
（六）专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
（七）其他																
四、本期末余额	177,648,250.00	237,580,093.31			11,711,056.00		70,416,783.06	497,356,182.37	165,792,000.00	74,786,343.31			8,253,282.87		39,296,824.87	288,128,451.05

## 现金流量表

编制单位：广州智光电气股份有限公司

2010 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	359,016,220.76	346,994,048.91	384,868,898.11	342,999,528.59
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	10,169,054.30		10,265,907.53	
收到其他与经营活动有关的现金	18,904,002.57	79,466,341.00	6,023,059.73	14,382,598.70
经营活动现金流入小计	388,089,277.63	426,460,389.91	401,157,865.37	357,382,127.29
购买商品、接受劳务支付的现金	274,068,501.00	429,805,033.27	195,607,591.72	164,905,653.63
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	58,524,605.62	17,267,077.05	44,377,580.12	32,067,381.61
支付的各项税费	45,392,515.07	21,484,898.46	35,262,226.25	12,775,765.62
支付其他与经营活动有关的现金	83,998,790.21	32,429,267.20	79,225,945.36	115,710,894.56
经营活动现金流出小计	461,984,411.90	500,986,275.98	354,473,343.45	325,459,695.42
经营活动产生的现金流量净额	-73,895,134.27	-74,525,886.07	46,684,521.92	31,922,431.87
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金				

取得投资收益收到的现金		15,000,000.00		12,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,530.00	2,000.00	83,000.00	83,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	2,530.00	15,002,000.00	83,000.00	12,083,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,830,819.88	13,285,177.58	28,072,453.99	28,810,357.24
投资支付的现金	1,240,000.00	48,740,000.00	2,480,000.00	2,480,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	31,070,819.88	62,025,177.58	30,552,453.99	31,290,357.24
投资活动产生的现金流量净额	-31,068,289.88	-47,023,177.58	-30,469,453.99	-19,207,357.24
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	177,700,000.00	177,700,000.00		
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	310,355,401.48	265,513,588.22	296,843,786.23	250,686,411.78
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	488,055,401.48	443,213,588.22	296,843,786.23	250,686,411.78
偿还债务支付的现金	257,601,755.42	225,724,000.00	286,080,322.54	234,040,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,443,643.84	8,747,121.96	14,429,744.70	13,130,485.90
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	2,196,376.68	2,196,376.68		
筹资活动现金流出小计	269,241,775.94	236,667,498.64	300,510,067.24	247,170,485.90
筹资活动产生的现金流量净额	218,813,625.54	206,546,089.58	-3,666,281.01	3,515,925.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	113,850,201.39	84,997,025.93	12,548,786.92	16,231,000.51
加：期初现金及现金等价物余额	63,870,946.31	55,321,992.43	51,322,159.39	39,090,991.92
六、期末现金及现金等价物余额	177,721,147.70	140,319,018.36	63,870,946.31	55,321,992.43

## 一、公司基本情况

广州智光电气股份有限公司（以下简称公司或智光电气）系 2005 年 11 月经广州市人民政府办公厅穗府办函[2005]174 号文和广州市经济贸易委员会穗经贸函[2005]602 号文批准，由广州市金誉实业投资集团有限公司、广州粤能电力科技开发有限公司两个法人单位和芮冬阳等 16 个自然人作为发起人，在广州智光电气有限公司的基础上整体变更为股份有限公司，股本为 4,408 万元。

2006 年 12 月根据公司第二次临时股东大会决议和修改后公司章程的规定，广州诚信创业投资有限公司、李永喜先生以 4.38 元/股新增股本 700 万元，股本变更为 5,108 万元。

2007 年 8 月 29 日，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]255 号《关于核准广州智光电气股份有限公司首次公开发行股票的通知》和 2007 年 9 月 17 日深圳证券交易所深证上[2007]149 号《关于广州智光电气股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》核准，公司获准以每股发行价格 9.31 元向社会公开发行人民币普通股（A 股）1,800 万股，发行后公司股本增至 6,908 万元。

2008 年 5 月，根据公司股东大会决议和修改后章程的规定，公司以未分配利润按 10 股分红 2 股的比例，向全体股东送股 1,381.60 万股，每股面值 1 元，共计增加股本 1,381.60 万元，股本变更为 8,289.60 万元。

2009 年 4 月，根据公司股东大会决议和修改后章程的规定，公司按 10 股转增 10 股的比例，以资本公积向全体股东转增股份总额 8,289.60 万股，每股面值 1 元，共计增加股本 8,289.60 万元，股本变更为 16,579.20 万元。

2010 年 10 月，根据中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1257 号《关于核准广州智光电气股份有限公司非公开发行股票的批复》，公司向 7 名特定发行对象发行人民币普通股 1,185.625 万股，每股面值 1 元，发行价格为人民币 16 元/股，发行后公司股本为 17,764.825 万元。公司已 于 2010 年 12 月办妥工商变更登记手续，取得广州市工商行政管理局核发变更后的企业法人营业执照，注册号为 440101000007776。公司组织机构代码为 714276826 号。

公司注册地址：广州市黄埔区云埔工业区埔南路 51 号。

公司属于输配电及电气控制设备制造业。经营范围：电气、电子、计算机及自动化产品的开发、加工、安装、设计；销售电气设备、电子产品、电子计算机。货物进出口、技术的进出口（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）。

公司的基本组织架构：股东大会是公司的权力机构，董事会是股东大会的执行机构，总经理负责公司的日常经营管理工作，监事会是公司监督机构。

至本报告期末，公司拥有 4 家控股子公司，分别是：上海龙源智光电力技术有限公司（以下简称上海智光）、杭州智光一创科技有限公司（以下简称杭州智光）、广州智光电机有限公司（以下简称智光电机）、广州智光节能有限公司（以下简称智光节能）。

至本报告期末，公司母公司系广州市金誉实业投资集团有限公司（以下简称金誉集团），持有公司 31.31% 的股份。公司及公司母公司实际控制人系郑晓军先生。

## 二、主要会计政策、会计估计

### 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，按照财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关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

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、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 日止为一个会计年度。

### 4、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### —同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

#### —非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。

购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的

权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

## 6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括公司及公司的子公司。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与公司不一致时，在编制合并财务报表时按公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

## 8、外币业务和外币报表折算

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

## 9、金融工具

### 一金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：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、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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。

### 一金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

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。初始确认金融资产或金融负债时，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和金融负债，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，但下列情况除外：①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；②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。

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，但下列情况除外：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；②与在活跃市场中没有报价、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；③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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

### 一金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；②未放弃对该金融资产控

制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

### 一主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（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工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

### 一金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日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进行减值测试。对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失，短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。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，或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发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

## 10、应收款项

### 一单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

单项金额重大的应收款项的确认标准：单项金额重大的应收账款为期末余额 150 万元以上的应

收款项，单项金额重大的其他应收款为期末余额 50 万元以上的应收款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，经测试发生了减值的，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险组合根据账龄分析法计提坏账准备。

一 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计提方法：

信用风险特征组合的确定依据：公司将单项金额非重大的但依据公司收集的信息证明该债务人已经出现资不抵债、濒临破产、现金流量严重不足等情形影响该债务人正常履行信用义务以及账龄在 3 年以上的应收款项，确定为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。

根据信用风险特征组合确定的计提方法：对该类应收款项整体进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险组合根据账龄分析法计提坏账准备。

一 其他不重大的应收款项，按账龄划分为若干组合，再按这些应收款项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。

一 公司根据以前年度按账龄划分的应收款项组合的实际损失率，并结合现时情况，以账龄为信用风险组合计提坏账准备的比例如下：

账 龄	坏账准备计提比例
1 年以内	1%
1-2 年	5%
2-3 年	20%
3-4 年	50%
4 年以上	100%

一 对未到收款期且经单独测试后未减值的长期应收款不计提坏账准备，对超过约定收款期尚未收回的长期应收款按照账龄计提坏账准备。

## 11、存货

存货包括公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

存货的计量：日常核算存货取得时按实际成本计价；债务重组取得债务人用以抵债的存货，受让的存货按其公允价值入账；非货币性交易换入的存货按其公允价值入账。原材料发出时的成本采

用加权平均法核算；产成品入库时按实际生产成本核算，发出采用加权平均法核算；低值易耗品采用一次摊销法核算。

存货跌价准备的计提：由于存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时和销售价格低于成本等原因造成的存货成本不可收回的部分，按分类存货项目的成本高于可变现净值的差额提取存货跌价准备；但对为生产而持有的材料等，如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料仍然按成本计量，如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量。

存货数量的盘存方法采用永续盘存制。

周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

## 12、长期股权投资

### 一长期股权投资的计价：

企业合并形成长期股权投资：与同一控制下的企业合并，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，为企业合并发生的直接相关费用计入当期损益；与非同一控制下的企业合并，合并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，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。

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：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；发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外；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。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。

### 一长期股权投资的后续计量及收益确认方法：

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，和对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资

的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。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，公司负有承担额外损失义务的除外。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。投资企业对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

**一长期投资减值准备的计提方法：见会计政策之“资产减值”。**

### 13、固定资产

固定资产是指同时具有以下特征的有形资产：①为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的；②使用年限超过 1 年；③单位价值较高。

固定资产计价：固定资产以取得时的实际成本入账。

固定资产折旧采用年限平均法。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用年限和预计净残值率（原值的 3-5%）确定折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	年折旧率
房屋及建筑物	30 年	3.16%
生产设备	10 年	9.5%-9.7%
运输工具	8 年	12.125%
电子设备	5 年	19.40%

固定资产减值准备的计提：见会计政策之“资产减值”。

固定资产维护、修理及后续支出：固定资产的修理及维护的支出于发生时计入当期费用。固定资产的重大改建、扩建、改良及装修等发生的后续支出，在使该固定资产可能流入企业的经济利益超过了原先的估计时，予以资本化；重大改建、扩建、改良等发生的后续支出按直线法于固定资产尚可使用年限期间内计提折旧，装修支出按直线法在预计受益期间内计提折旧。

### 14、在建工程

在建工程按各项工程实际发生的支出入账。所建造的资产已达到预定可使用状态时，按工程竣工决算或根据工程预算、造价或工程实际成本估价结转固定资产。因在建工程借款产生的利息支出在在建工程达到预定可使用状态前计入工程成本，之后计入当期财务费用。

在建工程减值准备的计提：见会计政策之“资产减值”。

## 15、借款费用

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。

为购建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为应予以资本化的费用。

为购建符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司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。

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

符合资本化条件的资产在购建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。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建活动重新开始。如果中断是所购建的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用状态之后所发生的借款费用，计入当期损益。

## 16、无形资产

无形资产同时满足下列条件的，予以确认：（1）与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该无形资产的成本能够可靠地计量。

无形资产的计量：无形资产按取得时的成本计量。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；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，开发阶段的支出，能够符合资本化条件的，确认为无形资产成本；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。

无形资产的摊销：使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在预计使用寿命内按直线法摊销。土地使用权在其使用期内摊销，专利或专有技术按法律规定的有效年限 10 年平均摊销。

无形资产减值准备的计提：见会计政策之“资产减值”。

内部研究开发支出：根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）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，应当证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

## 17、长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 18、资产减值

于资产负债表日，根据内部及外部信息确定固定资产、在建工程、无形资产、商誉、长期股权投资等是否存在减值迹象。对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的差额确认为减值损失，计入当期损益。

可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产的可收回金额进行估计的情况下，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，是指可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

对于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，都将于期末进行减值测试。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## 19、收入

—销售商品收入的确认条件：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益能够流入公司；相关已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

—提供劳务收入的确认条件：在同一年度内开始并完成的劳务，应当在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。如提供劳务交易的结果不能够可靠估计且已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的劳务成本金额确认收入；发生的劳务成本预计不能够全部得到补偿的，按能够得到补偿的劳务成本金额确认收入；发生的劳务成本预计全部不能够得到补偿的，不确认收入。

## 20、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。按照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和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 21、所得税

公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

## 22、报表项目列报调整事项

公司原将公司未完成的开发支出列示在“无形资产”项目内，为更恰当地反映无形资产和开发支出的情况，自 2010 年公司将该项目列入财务报表“开发支出”项下，并调整了上述项目的期初数。

## 23、会计政策、会计估计变更

报告期无会计政策变更和会计估计变更。

### 三、主要税项

#### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	实缴流转税额	7%
教育费附加	实缴流转税额	3%
企业所得税	应纳税所得额	25%
房产税	房产原值的 70%或租金收入为计税依据	1.2%或12%
土地使用税	按土地使用面积	5元/平方米

#### 2、税收优惠及批文

①、2008 年 12 月 29 日智光电气被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局认定为高新技术企业（证书号：GR200844001144），根据高新技术企业所得税优惠政策，公司自被认定为高新技术企业的 3 年内（2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日），企业所得税减按 15% 的税率计缴。

②、智光电机 2006 年被广东省信息产业厅认定为软件生产企业（证书号粤 R-2006-0185），依据财政部财税字[2000]25 号《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》，其软件产品 2009 年度按 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税税负超过 3% 的部分实行即征即退政策；并依据广州经济技术开发区国家税务局穗开国税减[2006]100192 号《减、免税批准通知书》：智光电机作为新办软件生产企业，自获利年度起（2006 年度为获利年度），第 1 年至第 2 年的经营所得免征所得税，第 3 年至第 5 年减半征收所得税。2010 年度减按 12.50% 税率计缴企业所得税。

③、2009 年 12 月上海智光被上海市科学技术委员会认定为高新技术企业（证书号 G2200931000351），根据高新技术企业所得税优惠政策，公司自被认定为高新技术企业的 3 年内（2009 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日），企业所得税减按 15% 的税率计缴。

④、根据浙科发高[2008]336 号文，智光一创被浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局认定为浙江省高新技术企业，根据高新技术企业所得税优惠政策，公司自被认定为高新技术企业的 3 年内（2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日），企业所得税减按 15% 的税率计缴。

## 四、控股子公司及合并范围

### 1、子公司情况

#### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
广州智光电机有限公司	全资子公司	广州	生产销售	1,001	电气机械研究开发、销售及技术服务	1,587	-
上海龙源智光电力技术有限公司	控股子公司	上海	生产销售	800	供用电系统的技术服务、转让及相关产品的开发、生产销售	644.43	-
杭州智光一创科技有限公司	控股子公司	杭州	软件开发	1,000	电力自动化技术开发及服务	700	-
广州智光节能有限公司	控股子公司	广州	节能服务	25,000	节能环保设备、计算机软硬件、输变电配套设备、电子产品及通信设备、光机电一体化设备的开发、销售；电气自动化工程、电气节能工程的承接并提供技术服务	5,000	-

## 通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	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
广州智光电机有限公司	100	100	是	-	-	-
上海龙源智光电力技术有限公司	82	82	是	324.20	-	-
杭州智光一创科技有限公司	70	70	是	510.72	-	-
广州智光节能有限公司	100	100	是	-	-	-

## (2) 同一控制下企业合并取得的子公司

无。

## (3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

无。

## 2、本期财务报表合并范围的变动情况

根据公司 2010 年年第一次临时股东大会通过的《对〈关于设立全资子公司广州智光节能技术服务有限公司的议案〉进行调整的议案》，由智光电气出资 95%和智光电机出资 5%设立广州智光节能公司，自 2010 年 5 月 18 日该公司成立之日起纳入智光电气财务报表合并范围。

## 五、合并财务报表主要项目注释

### 1、货币资金

项 目	2010. 12. 31			2009. 12. 31		
	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：	-	-	385, 522. 90	-	-	364, 523. 31
——人民币	-	-	385, 522. 90	-	-	364, 523. 31
银行存款：	-	-	171, 242, 756. 50	-	-	55, 632, 309. 09
——人民币	-	-	171, 242, 756. 50	-	-	55, 632, 309. 09
其他货币资金：	-	-	7, 068, 091. 30	-	-	19, 435, 371. 35
——人民币	-	-	7, 068, 091. 30	-	-	19, 435, 371. 35
<b>合 计</b>	-	-	<b>178, 696, 370. 70</b>	-	-	<b>75, 432, 203. 75</b>

—其他货币资金主要系公司存入银行的汇票保证金、投标保函保证金。

—货币资金期末余额中无因质押、冻结等对变现有限制或存在潜在回收风险的款项。

—货币资金期末比期初增加 103, 264, 166. 95 元，增幅 136. 90%，主要系本年末非公开募集资金到位所致。

### 2、应收票据

类 别	2010. 12. 31	2009. 12. 31
商业承兑汇票	153, 900. 00	384, 200. 00
银行承兑汇票	14, 929, 142. 70	12, 329, 490. 19
<b>合 计</b>	<b>15, 083, 042. 70</b>	<b>12, 713, 690. 19</b>

—期末已背书转让给他方但尚未到期的前五项金额最大的应收票据

出票单位	出票日期	到期日	金额
客户1	2010-7-22	2011-1-22	1, 700, 000. 00
客户2	2010-7-1	2011-1-1	1, 000, 000. 00
客户3	2010-8-26	2011-2-26	1, 000, 000. 00
客户4	2010-9-29	2011-3-29	1, 000, 000. 00
客户5	2010-11-5	2011-5-5	1, 000, 000. 00

一期末公司无质押的应收票据情况，也无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

### 3、应收账款

—应收账款按种类分期末数

项 目	2010. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比 例	金 额	比 例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	375,746,354.65	100.00%	24,590,876.41	6.54%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>375,746,354.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,590,876.41</b>	<b>6.54%</b>

—应收账款按种类分期初数

项 目	2009. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比 例	金 额	比 例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	305,262,828.34	100.00%	14,456,311.73	4.74%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>305,262,828.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,456,311.73</b>	<b>4.74%</b>

—上述应收账款坏账准备计提政策详见会计政策之“应收款项”。

—账龄分析

账 龄	2010. 12. 31			2009. 12. 31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比 例		金 额	比 例	
1年以内	260,301,754.45	69.28%	2,603,017.54	208,342,010.60	68.25%	2,083,420.11
1-2年	67,313,416.02	17.91%	3,365,670.80	69,088,690.85	22.63%	3,454,434.54
2-3年	29,009,405.09	7.72%	5,801,881.02	19,705,927.89	6.46%	3,941,185.58
3-4年	12,602,944.09	3.35%	6,301,472.05	6,297,855.00	2.06%	3,148,927.50
4-5年	5,035,875.00	1.34%	5,035,875.00	1,828,344.00	0.60%	1,828,344.00
5年以上	1,482,960.00	0.39%	1,482,960.00	-	-	-
<b>小 计</b>	<b>375,746,354.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,590,876.41</b>	<b>305,262,828.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,456,311.73</b>

**一 应收账款前五名单位情况**

单位名称	与公司关系	期末余额	欠款年限	占应收账款总额比例
客户 1	非关联客户	27,684,620.60	1 年以内	7.37%
客户 2	非关联客户	16,411,667.02	2 年以内	4.37%
客户 3	非关联客户	10,637,000.00	2 年以内	2.83%
客户 4	非关联客户	10,434,490.00	1 年以内	2.78%
客户 5	非关联客户	8,766,200.00	1 年以内	2.33%
<b>合 计</b>		<b>73,933,977.62</b>		<b>19.68%</b>

一 公司期末无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提的情况。

一 期末应收账款余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东的款项。

一 期末应收账款余额中无应收关联方款项。

**4、预付款项**

账 龄	2010. 12. 31			2009. 12. 31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比 例		金 额	比 例	
1年以内	2,391,703.67	28.19%	-	4,868,651.27	43.45%	-
1-2年	1,213,688.18	14.31%	-	3,047,427.86	27.20%	-
2-3年	1,938,853.74	22.85%	-	2,363,419.08	21.09%	1,313,475.05
3年以上	2,939,531.30	34.65%	2,239,329.49	925,854.44	8.26%	925,854.44
<b>合 计</b>	<b>8,483,776.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,239,329.49</b>	<b>11,205,352.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,239,329.49</b>

**一 预付款项金额前五名单位情况**

单位名称	与公司关系	金额	预付时间	未结算原因
供应商 1	非关联供应商	2,239,329.49	5 年以内	公司经营不善
供应商 2	非关联供应商	750,000.00	2-3 年	长期合作
供应商 3	非关联供应商	500,000.00	1-2 年	长期合作
供应商 4	非关联供应商	428,070.50	1 年以内	预付工程款
供应商 5	非关联供应商	285,600.00	1 年以内	预付设备款

一 期末预付账款余额中无预付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

一 期末预付款项余额中无预付关联方款项。

**5、其他应收款**

一其他应收款按种类分期末数

项 目	2010. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比 例	金 额	比 例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	58,274,220.50	100.00%	3,362,994.56	5.77%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>58,274,220.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,362,994.56</b>	<b>5.77%</b>

一其他应收款按种类分期初数

项 目	2009. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比 例	金 额	比 例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	33,589,473.32	100.00%	1,620,635.71	4.82%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>33,589,473.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,620,635.71</b>	<b>4.82%</b>

一上述其他应收款坏账准备计提政策详见会计政策之“应收款项”。

一账龄分析

账 龄	2010. 12. 31			2009. 12. 31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比 例		金 额	比 例	
1年以内	40,855,248.58	70.11%	315,126.66	24,269,502.79	72.25%	247,335.26
1-2年	10,485,282.55	17.99%	518,514.13	6,455,600.65	19.22%	322,780.03
2-3年	4,897,942.21	8.40%	971,588.44	1,811,789.64	5.39%	362,357.92
3年以上	2,035,747.16	3.50%	1,557,765.33	1,052,580.24	3.14%	688,162.50
<b>小 计</b>	<b>58,274,220.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,362,994.56</b>	<b>33,589,473.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,620,635.71</b>

**一其他应收款金额前五名单位情况**

单位名称	与公司关系	期末余额	欠款年限	占其他应收款总额比例
客户 1	非关联客户	3,158,550.00	1 年以内	5.42%
客户 2	非关联客户	1,382,945.00	5 年以内	2.37%
客户 3	非关联客户	1,403,042.00	3 年以内	2.41%
客户 4	非关联客户	1,000,000.00	1 年以内	1.72%
客户 5	非关联客户	858,657.40	1 年以内	1.47%
<b>合 计</b>		<b>7,803,194.40</b>		<b>13.39%</b>

一公司期末无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提的情况。

一期末其他应收款余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及关联方款项。

一其他应收款期末比期初增加 22,942,388.33 元,增幅 71.76%,主要系本年投标保证金、个人借支备用金增加所致。

**6、存货及存货跌价准备**

项目	2010.12.31			2009.12.31		
	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	97,928,152.69	-	97,928,152.69	53,416,966.63	-	53,416,966.63
在 产 品	18,978,685.22	-	18,978,685.22	27,681,655.93	-	27,681,655.93
外购成品	-	-	-	1,954,788.70	-	1,954,788.70
自制产成品	19,548,869.63	-	19,548,869.63	38,171,423.60	-	38,171,423.60
<b>合 计</b>	<b>136,455,707.54</b>	<b>-</b>	<b>136,455,707.54</b>	<b>121,224,834.86</b>	<b>-</b>	<b>121,224,834.86</b>

一期末存货未发现需计提存货跌价准备的情形。

**7、长期应收款**

项 目	2010.12.31	2009.12.31
分期收款销售商品的长期应收款	56,120,132.11	34,195,996.59
减：长期应收款坏账准备	1,263,029.08	129,642.85
减：未确认融资费用	4,625,779.21	2,356,225.85
<b>合 计</b>	<b>50,231,323.82</b>	<b>31,710,127.89</b>

一长期应收款期末比期初增加 18,521,195.93 元,增幅 58.41%,主要系本年新增分期收款销售商品所致。

## 8、固定资产及累计折旧

项 目	2009. 12. 31	本期增加	本期减少	2010. 12. 31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>147,644,964.72</b>	<b>6,108,226.35</b>	<b>63,955.06</b>	<b>153,689,236.01</b>
其中：房屋建筑物	116,266,419.00	1,252,633.50	-	117,519,052.50
生产设备	错误！链接无效。	2,852,549.03	-	25,475,492.93
运输工具	3,017,969.54	963,641.00	-	3,981,610.54
办公设备	5,737,632.28	1,039,402.82	63,955.06	6,713,080.04
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>15,922,175.86</b>	<b>8,999,447.68</b>	<b>56,091.35</b>	<b>24,865,532.19</b>
其中：房屋建筑物	4,291,623.98	3,707,344.37	-	7,998,968.35
生产设备	7,775,509.37	3,743,155.16	-	11,518,664.53
运输工具	1,255,967.22	356,551.32	-	1,612,518.54
办公设备	2,599,075.29	1,192,396.83	56,091.35	3,735,380.77
<b>三、账面净值合计</b>	<b>131,722,788.86</b>			<b>128,823,703.82</b>
其中：房屋建筑物	111,974,795.02			109,520,084.15
生产设备	14,847,434.53			13,956,828.40
运输工具	1,762,002.32			2,369,092.00
办公设备	3,138,556.99			2,977,699.27

—本期固定资产折旧额为 8,999,447.68 元。

—本期增加中自在建工程转入的金额为 0.00 元。

—期末固定资产无用于债务担保；期末无暂时闲置固定资产；无融资租入固定资产；无经营租出固定资产；

—期末固定资产无未办妥产权证书的情况。

## 9、无形资产

—分类情况

项 目	2009. 12. 31	本期增加	本期减少	2010. 12. 31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>37,234,388.36</b>	<b>24,413,830.46</b>	-	<b>61,648,218.82</b>
软 件	4,778,705.89	265,120.49	-	5,043,826.38
专利及专有技术	19,455,682.47	8,688,409.97	-	28,144,092.44
软件著作权	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00
土地使用权	10,000,000.00	15,460,300.00	-	25,460,300.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>7,804,331.13</b>	<b>2,985,165.37</b>	-	<b>10,789,496.50</b>
软 件	1,323,621.94	509,617.46	-	1,833,239.40

项 目	2009. 12. 31	本期增加	本期减少	2010. 12. 31
专利及专有技术	4,855,709.19	1,924,013.58	-	6,779,722.77
软件著作权	1,025,000.00	300,000.00	-	1,325,000.00
土地使用权	600,000.00	251,534.33	-	851,534.33
<b>三、账面净值合计</b>	29,430,057.23			50,858,722.32
软 件	3,455,083.95			3,210,586.98
专利及专有技术	14,599,973.28			21,364,369.67
软件著作权	1,975,000.00			1,675,000.00
土地使用权	9,400,000.00			24,608,765.67
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
软 件	-	-	-	-
专利及专有技术	-	-	-	-
软件著作权	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
<b>五、账面价值合计</b>	29,430,057.23			50,858,722.32
软 件	3,455,083.95			3,210,586.98
专利及专有技术	14,599,973.28			21,364,369.67
软件著作权	1,975,000.00			1,675,000.00
土地使用权	9,400,000.00			24,608,765.67

—本期摊销额为 2,985,165.37 元。

—通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产期末账面价值的比例 45.65%。

—期末无形资产不存在需计提资产减值准备的情形。

—无形资产期末比期初增加 21,428,665.09 元,增幅 72.81%,主要系本年新增土地使用权和研发项目完成增加资本化所致。

## 10、开发支出

—公司开发项目支出

项 目	2009. 12. 31	本期增加	本期减少		2010. 12. 31
			计入当期损益	确认无形资产	
电网安全与控制类开发项目	777,039.86	6,810,055.91	3,404,755.77	4,182,340.00	-
供用电控制与自动类开发项目	3,023,789.22	9,617,591.96	5,520,873.75	4,506,069.97	2,614,437.46
变压器类开发项目	-	5,304,920.32	5,304,920.32	-	-
<b>合 计</b>	3,800,829.08	21,732,568.19	14,230,549.84	8,688,409.97	2,614,437.46

### 11、商誉

被投资单位名称	2009.12.31	本期增加	本期摊销	2010.12.31	期末减值准备
智光电机	3,443,224.04	-	-	3,443,224.04	-
上海智光	61,779.37	-	-	61,779.37	-
<b>合计</b>	<b>3,505,003.41</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,505,003.41</b>	<b>-</b>

一期末公司对商誉进行测试，不存在需计提资产减值准备的情形。

### 12、长期待摊费用

项目	2009.12.31	本期增加	本期摊销	其他减少	2010.12.31
租赁办公室装修费	245,562.42	402,135.00	223,192.26	-	424,505.16
<b>合计</b>	<b>245,562.42</b>	<b>402,135.00</b>	<b>223,192.26</b>	<b>-</b>	<b>424,505.16</b>

一长期待摊费用期末比期初增加 178,942.74 元，增幅 72.87%，主要系子公司办公室装修所致。

### 13、递延所得税资产

项目	2010.12.31	2009.12.31
递延所得税资产	5,184,448.53	3,310,462.41

一与递延所得税对应的暂时性差异

项目	暂时性差异	递延所得税资产
应收款项坏账准备	21,587,778.49	3,238,166.77
预提费用	3,890,211.73	583,531.76
未实现内部利润	9,085,000.00	1,362,750.00
<b>合计</b>	<b>34,562,990.22</b>	<b>5,184,448.53</b>

### 14、资产减值准备明细

项目	2009.12.31	本期增加	本期减少		2010.12.31
			转回	转销	
一、坏账准备	18,445,919.78	13,010,309.76	-	-	31,456,229.54
二、存货跌价准备	-	-	-	-	-
三、可供出售金融资产减值准备	-	-	-	-	-
四、持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-
五、长期股权投资减值准备	-	-	-	-	-
六、投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-
七、固定资产减值准备	-	-	-	-	-
八、工程物资减值准备	-	-	-	-	-
九、在建工程减值准备	-	-	-	-	-

项目	2009. 12. 31	本期增加	本期减少		2010. 12. 31
			转回	转销	
十、无形资产减值准备	-	-	-	-	-
十一、商誉减值准备	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	18, 445, 919. 78	13, 010, 309. 76			31, 456, 229. 54

### 15、短期借款

借款类别	2010. 12. 31	2009. 12. 31
信用借款	-	-
保证借款	142, 009, 767. 37	106, 269, 709. 53
<b>合 计</b>	<b>142, 009, 767. 37</b>	<b>106, 269, 709. 53</b>

—公司期末无已到期未偿还的短期借款情况。

—短期借款担保情况见六、关联方关系及其交易之“贷款担保及担保费用”。

—短期借款期末比期初增加 35, 740, 057. 84 元, 增幅 33. 63%, 主要系本年流动资金贷款增加所致。

### 16、应付票据

类 别	2010. 12. 31	2009. 12. 31
商业承兑汇票	<b>错误! 链接无效。</b>	56, 677, 730. 13
银行承兑汇票	45, 379, 270. 78	58, 559, 149. 15
<b>合 计</b>	<b>69, 549, 549. 31</b>	<b>115, 236, 879. 28</b>

—期末应付票据余额中无应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

—下一会计期间将到期的金额 69, 549, 549. 31 元。

—应付票据期末比期初减少 45, 687, 329. 97 元, 减少 39. 65%, 主要系年末采用结算票据较少所致。

### 17、应付账款

账 龄	2010. 12. 31		2009. 12. 31	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1年以内	<b>错误! 链接无效。</b>	96. 86%	108, 649, 808. 10	97. 51%
1-2年	2, 658, 187. 68	2. 11%	2, 488, 553. 23	2. 23%
2-3年	1, 128, 571. 22	0. 89%	110, 149. 58	0. 10%
3年以上	174, 722. 97	0. 14%	176, 509. 51	0. 16%
<b>合 计</b>	<b>126, 157, 089. 64</b>	<b>100. 00%</b>	<b>111, 425, 020. 42</b>	<b>100. 00%</b>

—期末应付账款中无应付持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

—期末应付账款余额无账龄超过 1 年的大额应付账款。

**18、预收款项**

项 目	2010.12.31	2009.12.31
1 年以内	错误! 链接无效。	5,954,950.00
1-2 年	546,220.00	1,073,176.00
2 年以上	120,716.00	101,540.00
合 计	7,696,590.01	7,129,666.00

一期末预收款项中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

一期末预收款项余额中无账龄超过 1 年的大额预收款项。

**19、应付职工薪酬**

项 目	2009.12.31	本期增加	本期支付	2010.12.31
工资奖金及津补贴	-	错误! 链接无	50,420,773.06	-
职工福利费	-	387,158.40	387,158.40	-
社会保险费	-	6,060,522.74	6,060,522.74	-
工会、职工教育经费	-	91,195.00	91,195.00	-
住房公积金	-	1,527,346.20	1,527,346.20	-
辞退福利	-	37,610.22	37,610.22	-
其他	-			-
合 计	-	58,524,605.62	58,524,605.62	-

一期末公司不存在拖欠性质的应付职工薪酬。

一本期公司实际支付工会经费和职工教育经费金额 91,195.00 元，因解除劳动关系给予补偿 37,610.22 元。

**20、应交税费**

项 目	2010.12.31	2009.12.31
增值税	3,068,779.70	8,007,721.96
营业税	122,460.00	-8,235.00
城建税	330,575.64	566,411.55
企业所得税	3,063,899.46	6,234,404.06
个人所得税	103,256.83	160,446.13
印花税	34,801.10	5,356.20
教育费附加	149,877.38	255,808.02
堤围防护费及河道费	451,523.24	615,043.92
契税	450,300.00	-
合 计	7,775,473.35	15,836,956.84

一期末契税系公司受让土地使用权形成。

**21、其他应付款**

账 龄	2010. 12. 31		2009. 12. 31	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1年以内	错误! 链接无效。	68.61%	4,742,826.26	49.10%
1-2年	677,835.58	6.12%	4,455,530.07	46.12%
2-3年	2,442,749.59	22.06%	134,783.90	1.40%
3年以上	355,950.22	3.21%	327,327.27	3.38%
合 计	<b>11,074,360.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,660,467.50</b>	<b>100.00%</b>

一期末其他应付款余额中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

一期末余额较大的其他应付款明细情况

客户/项目名称	2010. 12. 31	款项性质
个人 1	689,889.00	股权收购款
个人 2	551,111.00	股权收购款
承运商 3	500,000.00	物流押金
供应商 4	321,599.00	设备安装费
供应商 5	169,566.00	设备采购款
合 计	<b>2,232,165.00</b>	

**22、长期借款**

借款类别	2010. 12. 31	2009. 12. 31
保证借款	错误! 链接无效。	20,486,411.78
合 计	<b>37,500,000.00</b>	<b>20,486,411.78</b>

一长期借款详细情况

借款单位	贷款总额度	借款起止日	利率
广东粤财信托有限公司	5,000 万元	2009-2-27 至 2012-2-26	央行 6 个月贷款基准利率下浮 10%

一期末长期借款系财政部与亚洲开发银行对于广东省节能减排促进项目的专项贷款。

一长期借款担保情况见六、关联方关系及其交易之“贷款担保及担保费用”。

一长期借款期末比期初增加 17,013,588.22 元,增幅 83.05%, 主要系本年度增加长期借款所致。

**23、递延所得税负债**

项 目	2010. 12. 31	2009. 12. 31
递延所得税负债	1,513,306.55	2,275,893.18

一与递延所得税负债对应的暂时性差异

项 目	暂时性差异	递延所得税负债
分期收款发出商品	10,088,710.40	1,513,306.55
<b>合 计</b>	<b>10,088,710.40</b>	<b>1,513,306.55</b>

#### 24、其他非流动负债

项 目	2009.12.31	本期增加	本期减少	2010.12.31
递延收益（注1）	3,318,000.00	9,853,000.00	1,141,000.00	12,030,000.00
其中：与资产相关	2,400,000.00	9,400,000.00	40,000.00	11,760,000.00
与收益相关	918,000.00	453,000.00	1,101,000.00	270,000.00
<b>合 计</b>	<b>3,318,000.00</b>	<b>9,853,000.00</b>	<b>1,141,000.00</b>	<b>12,030,000.00</b>

注 1、递延收益的相关项目明细

项目名称	2010. 12. 31	2009. 12. 31
电力在线监测综合数据平台系统	200,000.00	318,000.00
高能耗企业电气节能关键技术与装备研制	2,000,000.00	2,000,000.00
跟踪补偿消弧选线成套装置挖潜改造项目	-	600,000.00
E <sup>3</sup> CS 企业级电气监控与能量管理系统	360,000.00	400,000.00
基于模糊算法瞬时无功控制的新型高压静止无功补偿装置研制	500,000.00	-
3000KVA 级以上容量智能高压大功率变频调速系统产业化技术改造	8,900,000.00	-
IDIN 系列电能检测仪表项目	70,000.00	-
<b>合 计</b>	<b>12,030,000.00</b>	<b>3,318,000.00</b>

—其他非流动负债期末比期初增加 8,712,000.00 元,增幅 262.57%,主要系本年承担国家重大节能项目收到的专项政府补助增加所致。

## 25、股本

项 目	2009. 12. 31	本次变动增减(+、-)					2010. 12. 31
		发行新股	送股	公积金 转股	其 他	合计	
股份总额	165,792,000.00	11,856,250.00	-	-	-	11,856,250.00	177,648,250.00
<b>合 计</b>	<b>165,792,000.00</b>	<b>11,856,250.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11,856,250.00</b>	<b>177,648,250.00</b>

—2010 年 10 月,根据中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1257 号《关于核准广州智光电气股份有限公司非公开发行股票批复》,公司向 7 名特定发行对象发行人民币普通股 1,185.625 万股,每股面值 1 元,发行价格为人民币 16 元/股,发行后公司股本为 17,764.825 万元,上述股本变更业经广东正中珠江会计师事务所有限公司验证并出具了广会所验字[2010]第 09005180058 号验资报告。

## 26、资本公积

项 目	2009. 12. 31	本期增加	本期减少	2010. 12. 31
股本溢价	51,126,343.31	162,793,750.00	-	213,920,093.31
其他资本溢价	23,660,000.00	-	-	23,660,000.00
<b>合 计</b>	<b>74,786,343.31</b>	<b>162,793,750.00</b>	<b>-</b>	<b>237,580,093.31</b>

—本期资本公积增加参见附注五之“股本”的相关内容。

—资本公积期末比期初增加 162,793,750.00 元,上升 217.68%,主要系本年度非公开募集的股本溢价增加所致。

## 27、盈余公积

项 目	2009.12.31	本期增加	本期减少	2010.12.31
法定盈余公积	8,253,282.87	3,457,773.13	-	11,711,056.00
<b>合 计</b>	<b>8,253,282.87</b>	<b>3,457,773.13</b>	<b>-</b>	<b>11,711,056.00</b>

## 28、未分配利润

项 目	2010.12.31	2009.12.31
调整前上年未分配利润	95,889,316.98	64,536,979.44
调整年初未分配利润合计数	-	-
调整后年初未分配利润	95,889,316.98	64,536,979.44
加:本期归属于母公司所有者的净利润	41,162,091.72	40,126,215.16
减:提取法定盈余公积	3,457,773.13	2,142,197.62
提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利	-	6,631,680.00
转作普通股股本的股利	-	-
年末未分配利润	133,593,635.57	95,889,316.98

—本年度利润分配预案详见附注九之“资产负债表日后事项”。

## 29、营业收入 / 营业成本

—营业收入与成本分项列示

项 目	2010 年度		2009 年度	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务	461,215,578.21	309,705,445.14	439,086,828.11	297,521,410.22
<b>合 计</b>	<b>461,215,578.21</b>	<b>309,705,445.14</b>	<b>439,086,828.11</b>	<b>297,521,410.22</b>

—主营业务(分产品)

产品分类	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电网安全与控制	140,439,045.63	107,575,927.39	197,679,969.97	143,010,831.74
电机控制与节能	287,531,058.64	189,581,821.12	200,064,228.08	135,668,311.11
供用电控制与自动化	22,494,574.69	11,016,459.90	25,401,248.83	11,508,242.03
电力信息化及其他	10,750,899.25	1,531,236.73	15,941,381.23	7,334,025.34
<b>合 计</b>	<b>461,215,578.21</b>	<b>309,705,445.14</b>	<b>439,086,828.11</b>	<b>297,521,410.22</b>

## 一 主营业务（分地区）

产品分类	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华南地区	166,297,743.80	87,693,388.02	175,415,904.37	113,161,073.61
华东地区	156,288,384.97	124,094,359.91	167,020,093.45	121,121,602.45
北方地区	104,733,252.99	75,817,484.71	57,066,297.87	39,793,859.49
其他地区	33,896,196.45	22,100,212.50	39,584,532.42	23,444,874.67
<b>合 计</b>	<b>461,215,578.21</b>	<b>309,705,445.14</b>	<b>439,086,828.11</b>	<b>297,521,410.22</b>

## 一 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全年销售收入比例
客户1	32,188,846.08	6.98%
客户2	18,243,521.36	3.96%
客户3	7,820,154.00	1.70%
客户4	7,280,085.47	1.58%
客户5	6,694,358.98	1.45%
<b>合 计</b>	<b>72,226,965.89</b>	<b>15.66%</b>

**30、营业税金及附加**

项 目	2010年度	2009年度
营业税	375,301.10	89,498.30
城建税	1,753,936.79	2,211,975.39
教育费附加	771,097.45	975,121.57
堤围防护费及河道费	864,498.35	837,948.52
<b>合 计</b>	<b>3,764,833.69</b>	<b>4,114,543.78</b>

**31、销售费用**

项 目	2010年度	2009年度
职工薪酬及福利费	22,801,997.20	16,722,987.68
差旅费	9,315,754.51	9,740,577.95
业务招待费	1,987,290.21	4,729,045.10
办公费	2,042,530.50	2,083,427.84
广告宣传费	2,733,095.21	1,112,469.00
租赁费	1,213,652.50	1,071,823.82

中标服务费	2,850,551.02	3,107,805.24
咨询费	793,130.07	1,140,358.00
交通费	1,075,806.13	666,179.20
维修费	1,118,605.58	1,126,473.94
会议费	964,867.60	1,236,986.90
其他	514,397.49	420,022.40
<b>合 计</b>	<b>47,411,678.02</b>	<b>43,158,157.07</b>

### 32、管理费用

项 目	2010年度	2009年度
研发费用	17,688,640.32	11,941,805.89
职工薪酬及福利费	11,166,932.00	11,989,322.85
办公费	2,132,497.84	3,122,051.17
差旅费	1,761,036.99	1,339,114.05
技术服务及咨询费	396,100.00	359,147.50
租赁费	1,131,499.11	1,023,130.23
折旧与摊销	4,085,185.42	2,032,505.24
税金	1,857,659.94	1,887,749.20
业务招待费	1,588,667.25	1,661,533.28
通讯费	633,088.90	491,186.05
中介机构经费	427,025.00	415,000.00
招聘费	239,323.02	138,866.55
交通费	949,121.08	1,481,486.11
其他	900,798.86	1,070,554.15
<b>合 计</b>	<b>44,957,575.73</b>	<b>38,953,452.27</b>

### 33、财务费用

项 目	2010年度	2009年度
利息支出	9,759,720.90	7,666,596.05
减：利息收入	1,202,745.86	157,658.50
加：贷款担保费	-	17,087.13
其他	143,187.93	-713,190.58
<b>合 计</b>	<b>8,700,162.97</b>	<b>6,812,834.10</b>

### 34、资产减值损失

项 目	2010年度	2009年度
应收款项坏账准备	13,010,309.76	10,468,550.23

### 35、营业外收入

项 目	2010年度	2009年度
非流动资产处置利得合计	14,101.31	-
其中：固定资产处置利得	14,101.31	-
无形资产处置利得	-	-
债务重组利得	-	-
非货币性资产交换利得	-	-
接受捐赠	-	-
政府补助	2,313,715.04	2,958,000.00
软件增值税退税及税收返还	10,028,368.03	10,240,538.28
违约金收入	-	20,700.00
其他收入	65,883.04	-
<b>合 计</b>	<b>12,422,067.42</b>	<b>13,219,238.28</b>

#### —\*1、政府补助项目明细

项 目	2010年度	2009年度
重点软件企业税收奖励	541,900.00	786,200.00
专利及著作权补贴	11,100.00	18,800.00
担保费用补助	-	96,000.00
科研经费补助	1,101,000.00	2,057,000.00
融资贴息	298,800.00	-
驻区总部奖励	100,000.00	-
专项价格补贴	210,132.28	-
稳定就业社会保险补贴	10,782.76	-
递延收益转入	40,000.00	-

科研经费补助主要明细如下：

—杭州智光收到的 2009 年杭州市产学研合作项目区配套经费 8.00 万元，系为承担 PDAS100 通信管理平台，本年度该项经费已全部用于该项目的研发。

—杭州智光收到杭州市财政局杭财企 [2009] 1041 号 2009 年杭州市信息服务业发展专项资金 31.80 万元，系为补助电力在线监测综合数据平台系统的研制，本年度该项经费已全部用于该项目的研发，并通过验收。

—公司 2010 年收到广州市天河区经济贸易局配套资金 60.00 万元用于跟踪补偿消弧选线成套装置挖潜改造项目技术改进，配套资金 6.00 万元用于 ZINVERT 智能高压变频调速系统技术改进，本年度上述经费已全部用于相关项目的研发并已完成，通过验收。

**36、营业外支出**

项 目	2010年度	2009年度
非流动资产处置损失	1,915.45	54,362.96
其中：固定资产处置损失	1,915.45	54,362.96
无形资产处置损失	-	-
债务重组损失	-	-
非货币性交换损失	-	-
对外捐赠	800,000.00	-
罚款支出	9,001.72	31,920.00
滞纳金	3,643.00	358,119.01
其他	94,410.30	600.00
<b>合 计</b>	<b>908,970.47</b>	<b>445,001.97</b>

—营业外支出本期比上期增加 463,968.50 元, 上升 104.26%, 主要系本年对外捐赠增加所致。

**37、所得税费用**

项 目	2010年度	2009年度
按税法规定计算的当期应交所得税	6,780,895.07	9,809,805.83
递延所得税调整	-2,636,572.75	-961,444.69
<b>合 计</b>	<b>4,144,322.32</b>	<b>8,848,361.14</b>

—所得税费用本期比上期减少 4,704,038.82 元, 下降 53.16%, 主要系本年度子公司亏损及加计扣除等调整使应纳税所得减少所致。

**38、基本每股收益和稀释每股收益及其计算过程**

项 目	序 号	2010 年度	2009 年度
<b>分子:</b>			
归属于公司普通股股东的净利润	1	41,162,091.72	40,126,215.16
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	1,151,868.76	1,908,340.13
归属于公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	40,010,222.96	38,217,875.03
<b>分母:</b>			
期初股份总数	4	165,792,000.00	82,896,000.00

项 目	序 号	2010 年度	2009 年度
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	-	82,896,000.00
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	6	11,856,250.00	-
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	2	-
其他交易或事项引起的增减净资产下一月份起至报告期年末的月份数	8	-	-
报告期因回购减少股份数	9	-	-
报告期缩股减少股份数	10	-	-
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	11	-	-
报告期月份数	12	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$13=4+5+6*7/12-9*11/12-10$	167,768,041.67	165,792,000.00
基本每股收益（归属于公司普通股股东的净利润）	$14=3/13$	0.2454	0.2420
基本每股收益（归属于公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润）	$15=3/13$	0.2385	0.2305
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	16	-	-
所得税率	17	15%	15%
转换费用	18	-	-
认股权证、期权行权增加股份数	19	-	-
稀释每股收益（归属于公司普通股股东的净利润）	$20=[1+(16-18)*(1-17)]/(13+19)$	0.2454	0.2420
稀释每股收益（归属于公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润）	$21=[3+(16-18)*(1-17)]/(13+19)$	0.2385	0.2305

### 39、其他综合收益

项 目	2010年度	2009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	-	-

项 目	2010年度	2009年度
2、按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-	-
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小 计	-	-
3、现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额	-	-
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
转为被套期项目初始确认金额的调整	-	-
小 计	-	-
4、外币财务报表折算差额	-	-
减：处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小 计	-	-
5、其他	-	-
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	-	-
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小 计	-	-
<b>合 计</b>	-	-

#### 40、现金流量表项目注释

##### 一收到其他与经营活动有关现金的主要内容

项 目	2010年度	2009年度
收回往来款项	-	-
收到财政补助	11,105,715.04	5,083,900.00
<b>合 计</b>	<b>11,105,715.04</b>	<b>5,083,900.00</b>

##### 一支付其他与经营活动有关现金的主要内容

项 目	2010年度	2009年度
投标保证金及履约保证金	4,744,539.97	3,767,014.00
银行承兑汇票保证金	5,030,818.96	11,561,257.74
业务借款及备用金	10,264,456.17	5,048,540.24
销售费用中现金支出	20,716,458.34	25,968,049.27
管理费用中现金支出	25,248,672.23	15,862,763.89
<b>合 计</b>	<b>66,004,945.67</b>	<b>62,207,625.14</b>

**41、现金流量表的补充资料**
**—现金流量表补充资料**

补 充 资 料	2010年度	2009年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	41,034,347.53	41,983,755.61
加：计提的资产减值准备	13,010,309.76	10,468,550.23
固定资产折旧	8,999,447.68	8,302,224.59
无形资产摊销	2,985,165.37	2,694,006.53
长期待摊费用的摊销	233,192.26	82,451.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减收益）	-12,185.86	54,362.96
固定资产报废损失	-	-
公允价值变动损失	-	-
财务费用	9,759,720.90	7,614,321.58
投资损失（减收益）	-	-
递延所得税资产减少	-1,873,986.12	-853,781.52
递延所得税负债增加	-762,586.63	-107,663.17
存货的减少（减增加）	-15,230,872.68	7,657,740.05
经营性应收项目的减少（减增加）	-106,039,249.71	-94,436,182.29
经营性应付项目的增加（减减少）	-25,998,436.77	63,224,735.52
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-73,895,134.27	46,684,521.92
2、不涉及现金收支的重大投资与筹资活动		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	177,721,147.70	63,870,946.31
减：现金的期初余额	63,870,946.31	51,322,159.39
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	113,850,201.39	12,548,786.92

**一 现金及现金等价物的构成**

项 目	2010. 12. 31	2009. 12. 31
一、现金	177, 721, 147. 70	63, 870, 946. 31
其中：库存现金	385, 522. 90	364, 523. 31
可随时用于支付的银行存款	171, 242, 756. 50	55, 632, 309. 09
可随时用于支付的其他货币资金	6, 092, 868. 30	7, 874, 113. 91
二、现金等价物	-	-
其中：三个月到期的债券投资	-	-
<b>合 计</b>	<b>177, 721, 147. 70</b>	<b>63, 870, 946. 31</b>

**一 不属于现金及现金等价物的货币资金的情况说明**

本年度现金流量表的期初数和期末数与资产负债表中期初、期末货币资金余额的差异系扣除了公司本年度发生的不符合现金及现金等价物标准的银行承兑汇票保证金（三个月以上到期），其中期初数扣除了 11, 561, 257. 44 元，期末数扣除了 975, 223. 00 元。

**六、关联方关系及其交易**
**一 关联方关系**
**1、存在控制关系的关联方关系**
**—— 控股公司情况**

公司名称	企业类型	注册地	法人代表人	业务性质	注册资本（万元）	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例	组织机构代码
金誉集团	有限责任公司	广州	李永喜	国内商业、实业投资等	10, 000	31. 31%	31. 31%	73157935-1

**—— 子公司情况**

公司名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本（万元）	公司合计持股比例	公司合计持股比例	组织机构代码
智光电机	有限责任	广州	芮冬阳	销售	1001	100%	100%	73490529-8
上海智光	有限责任	上海	芮冬阳	销售	800	82%	82%	13308449-8
杭州智光	有限责任	杭州	芮冬阳	销售	1, 000	70%	70%	78826107-X
智光节能	有限责任	广州	芮冬阳	销售	25, 000	100%	100%	55444124-6

**—存在控制关系的关联方的注册资本及其变化**

企业名称	2010. 12. 31	2009. 12. 3
金誉集团	100,000,000.00	100,000,000.00
智光电机	10,010,000.00	10,010,000.00
上海智光	8,000,000.00	8,000,000.00
杭州智光	10,000,000.00	10,000,000.00
智光节能(注)	50,000,000.00	-

注：智光节能注册资本 25,000 万元，实收资本 5,000 万元，出资分四期到位。

**—存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化**

企业名称	2010. 12. 31		2009. 12. 31	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
金誉集团	60,121,594.00	31.31%	30,060,797.00	36.26%
智光电机	10,010,000.00	100%	10,010,000.00	100%
上海智光	6,444,300.00	82%	6,444,300.00	82%
杭州智光	7,000,000.00	70%	7,000,000.00	70%
智光节能	50,000,000.00	100%	-	-

**2、公司的其他关联方情况**

关联方名称	与本企业的关系	组织机构代码
广州岭南电缆有限公司	同受一个母公司控制	61870598-5
云南下关沱茶(集团)股份有限公司	公司实际控制人参股公司	21865502-6

**—关联方交易**
**——购销商品、提供和接受劳务的关联交易**

本年度公司购买广州岭南电缆有限公司电缆，总价款为 342,210.00 元。该交易以市场原则定价。

**——贷款担保和担保费用**

截至 2010 年 12 月 31 日止贷款和担保情况如下表（单位：人民币万元）：

贷款银行	授信额度	期末贷款余额	授信额度期限	担保方	备 注
深圳发展银行广州分行信源支行	8,000.00	4,000.00	2010-8-2 至 2011-8-1	金誉集团、李永喜	合同正在履行中
	4,000.00	1,180.97 (注 1)	2010-6-11 至 2011-6-01	智光电气、芮冬阳	合同正在履行中
上海浦东发展银	5,000.00	5,300.00	2010-6-25 至	金誉集团、李永喜、	合同正在

贷款银行	授信额度	期末贷款余额	授信额度期限	担保方	备注
行广州盘福支行			2011-6-4	郑晓军	履行中
中国银行广州天河支行	15,000.00	2,500.00	2010-6-25 至 2011-6-4	金誉集团、李永喜、郑晓军	合同正在履行中
广东粤财信托有限公司	5,000.00	3,750.00	2009-2-27 至 2012-2-26	金誉集团、芮冬阳、刘勇、韩文、姜新宇、王卫宏、杨旭	合同正在履行中
南洋商业银行广州分行	1,500.00	1,220.00 (注1)	2010-4-22 至 2011-4-29	智光电气	合同正在履行中

注1：各银行该项下发放给智光电机的贷款，由本公司及芮冬阳对该贷款提供担保。

公司控股股东金誉集团及其关联自然人为公司提供担保，未收取担保费。

### 3、关联方应收应付款项余额

应付账款	2010.12.31	2009.12.31
广州岭南电缆有限公司	-	38,620.00
云南下关沱茶（集团）股份有限公司	-	27,846.00

## 七、或有事项

### 一未决诉讼

广州智光电气股份有限公司与华盖创意（北京）图像技术有限公司著作财产权纠纷 2010 年 12 月 29 日经广州市天河区法院立案，华盖创意（北京）图像技术有限公司诉称广州智光电气股份有限公司侵犯其图片著作权，要求广州智光电气股份有限公司停止侵权并赔偿 3 万元，具体开庭时间尚未确定。

### 一开出保函

截至 2010 年 12 月 31 日，公司在浦东发展银行广州支行开具的投标履约保函尚有 1,369,370.00 元在有效期内，在深圳发展银行广州信源支行开具的投标履约保函尚有 248,950.80 元在有效期内。

### 一其他或有事项

2006 年公司购置广州市云埔工业区土地面积约 33,334 平方米，与广州市云埔工业区黄埔管理委员会签订了合同总价为 17,500,000.00 元的土地使用权受让协议，截至本期末，公司已支付广州市云埔工业区黄埔管理委员会土地出让金 10,000,000.00 元，根据协议内容，余款在合同签订的五年的之内，若公司投资项目在该地区投资而向该地区缴纳税收中的实际留区部分金额达到或超过余款，则免于支付余款；若达不到余款额，则差额部分须在第六年头三个月内以现金方式支付。截至 2010 年 12 月 31 日，公司根据公司过去三年的实际纳税情况和未来两年的经营预测，不需对上述未

支付土地出让金余额预计负债。

## 八、承诺事项

截至 2010 年 12 月 31 日，公司报告期内不存在需披露的承诺事项。

## 九、资产负债表日后事项

2011 年 3 月 16 日公司第二届董事会第 15 次会议通过《2010 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》，公司 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本预案为：公司拟以 2010 年 12 月 31 日总股本 177,648,250 股为基数，用未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 0.4 元(含税)，合计派发现金红利 7,105,930.00 元(含税)，剩余未分配利润 63,310,853.06 元结转到以后年度分配；以 2010 年 12 月 31 日总股本 177,648,250 股为基数，用资本公积金每 10 股转增 5 股，共计转增 88,824,125 股，转增后尚余资本公积金 148,755,968.31 元，公司总股本增加至 266,472,375 股。

截至本财务报告批准日，公司不存在其他需披露的资产负债表日后事项。

## 十、其他重大事项

2009 年 8 月 15 日，公司收到广州市中级人民法院【(2009)穗中法民三初字第 175 号】应诉通知书等法律文书，原告北京先行新机电技术有限责任公司称，公司在未获得其专利授权情况下，使用该专利技术生产并销售与该专利产品具有相同（或等同）技术特征的高压变频器。公司于 2009 年 8 月 26 日向广州市中级人民法院正式提出《民事答辩状》，公司管理层及律师认为 ZINVERT 产品不会侵犯中国发明专利 z195119585.9 的专利权，公司无需承担诉讼费用或赔偿原告损失。2010 年 4 月 27 日，公司收到法院的民事判决书，就北京先行新机电有限责任公司诉本公司侵犯其发明专利纠纷案，判决如下：1、驳回原告北京先行新机电技术有限责任公司的全部诉讼请求；2、本案一审案件受理费 112,760 元由原告北京先行新机电技术有限责任公司负担。北京先行新机电技术有限责任公司不服一审裁决，向广东省高级人民法院提起上诉，公司于 2010 年 8 月 2 日收到法院的民事判决书，判决如下：1、驳回上诉，维持原判。2、本案二审案件受理费 112,760 元，由上诉人北京先行新机电技术有限责任公司负担。3、本判决为终审判决。

除上述事项外，截至 2010 年 12 月 31 日，公司报告期内不存在需披露的其他重大事项。

## 十一、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

—应收账款按种类分期末数

项 目	2010.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比 例	金 额	比 例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	322,259,701.49	100.00%	12,968,929.07	4.02%

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>322,259,701.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,968,929.07</b>	<b>4.02%</b>

**一 应收账款按种类分期初数**

项 目	2009.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比 例	金 额	比 例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	227,785,744.48	100.00%	8,015,594.91	3.52%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>227,785,744.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,015,594.91</b>	<b>3.52%</b>

**一 账龄分析**

账 龄	2010.12.31			2009.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比 例		金 额	比 例	
1年以内	243,010,742.38	75.41%	2,430,107.42	180,426,690.60	79.21%	1,804,266.90
1-2年	62,197,116.02	19.30%	3,109,855.80	35,369,299.79	15.53%	1,768,464.99
2-3年	9,229,569.00	2.86%	1,845,913.80	7,969,420.09	3.50%	1,593,884.02
3-4年	4,478,444.09	1.39%	2,239,222.05	2,342,710.00	1.03%	1,171,355.00
4-5年	1,980,730.00	0.61%	1,980,730.00	1,677,624.00	0.73%	1,677,624.00
5年以上	1,363,100.00	0.43%	1,363,100.00	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>322,259,701.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,968,929.07</b>	<b>227,785,744.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,015,594.91</b>

**一 应收账款前五名单位情况**

单位名称	与公司关系	期末余额	欠款年限	占应收账款总额比例
客户1	非关联方客户	27,684,620.60	1年以内	8.59%
客户2	非关联方客户	16,411,667.02	2年以内	5.09%
客户3	非关联方客户	10,637,000.00	2年以内	3.30%
客户4	非关联方客户	10,434,490.00	1年以内	3.24%
客户5	非关联方客户	8,766,200.00	1年以内	2.72%
<b>合 计</b>		<b>73,933,977.62</b>		<b>22.94%</b>

一 公司期末无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提的情况。

一 期末应收账款余额中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权的股东的款项。

一 期末应收账款余额中无应收关联方款项。

## 2、其他应收款

### —其他应收款按种类分期末数

项 目	2010. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比 例	金 额	比 例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	50,616,972.33	100.00%	2,758,479.59	5.45%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>50,616,972.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,758,479.59</b>	<b>5.45%</b>

### —其他应收款按种类分期初数

项 目	2009. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比 例	金 额	比 例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	30,658,774.57	100.00%	1,349,705.61	4.40%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>30,658,774.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,349,705.61</b>	<b>4.40%</b>

### —账龄分析

账 龄	2010. 12. 31			2009. 12. 31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比 例		金 额	比 例	
1年以内	35,444,066.67	70.02%	253,014.84	23,596,270.52	76.96%	220,990.08
1-2年	9,814,582.55	19.39%	484,979.13	4,893,980.04	15.96%	244,699.00
2-3年	3,852,221.62	7.61%	762,444.32	1,188,226.17	3.88%	237,645.23
3年以上	1,506,101.49	2.98%	1,258,041.30	980,297.84	3.20%	646,371.30
<b>合 计</b>	<b>50,616,972.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,758,479.59</b>	<b>30,658,774.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,349,705.61</b>

### —其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	期末余额	欠款年限	占其他应收款总额比例
客户 1	非关联客户	3,158,550.00	1 年以内	6.24%

客户 2	非关联客户	1,403,042.00	3 年以内	2.77%
客户 3	非关联客户	1,382,945.00	5 年以内	2.73%
客户 4	非关联客户	1,000,000.00	1 年以内	1.98%
客户 5	非关联客户	858,657.40	1 年以内	1.70%
<b>合 计</b>		<b>7,803,194.40</b>		<b>15.42%</b>

—公司期末无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提的情况。

—期末其他应收款余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及关联方款项。

—期末不存在应收关联方款项情况。

### 3、长期股权投资

项 目	2010.12.31		2009.12.31	
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值
长期股权投资	76,814,300.00	76,814,300.00	29,314,300.00	29,314,300.00
<b>合 计</b>	<b>76,814,300.00</b>	<b>76,814,300.00</b>	<b>29,314,300.00</b>	<b>29,314,300.00</b>

—长期股权投资明细项目列示如下

被投资单位	比例	2009.12.31	本期增加	本期减少	2010.12.31
智光电机	100%	15,870,000.00	-	-	15,870,000.00
杭州智光	70%	7,000,000.00	-	-	7,000,000.00
上海智光	82%	6,444,300.00	-	-	6,444,300.00
智光节能	95%	-	47,500,000.00	-	47,500,000.00
<b>合 计</b>		<b>29,314,300.00</b>	<b>47,500,000.00</b>	<b>-</b>	<b>76,814,300.00</b>

### 4、营业收入 / 营业成本

—营业收入分产品

产品分类	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电网安全与控制	139,946,881.24	135,664,953.29	197,679,969.97	183,110,831.74
电机控制与节能	289,704,297.06	229,261,624.55	193,605,722.69	137,928,194.48
供用电控制与自动化	6,503,626.45	3,496,459.25	8,840,780.29	5,169,495.72
电力信息化及其他	78,752,902.10	78,137,630.73	49,987,886.09	49,596,882.01
<b>合 计</b>	<b>514,907,706.85</b>	<b>446,560,667.82</b>	<b>450,114,359.04</b>	<b>375,805,403.95</b>

—营业收入分地区

产品分类	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华南地区	238,338,313.23	222,313,288.84	201,746,499.87	194,455,625.42

华东地区	139,769,260.40	126,913,892.90	151,717,028.88	118,111,044.37
北方地区	102,903,936.77	75,233,273.58	57,066,297.87	39,793,859.49
其他地区	33,896,196.45	22,100,212.50	39,584,532.42	23,444,874.67
<b>合 计</b>	<b>514,907,706.85</b>	<b>446,560,667.82</b>	<b>450,114,359.04</b>	<b>375,805,403.95</b>

**—本期公司前五名客户的营业收入情况**

客户名称	营业收入	占公司全年销售收入比例
客户1	72,554,995.88	14.09%
客户2	32,188,846.08	6.25%
客户3	18,243,521.36	3.54%
客户4	7,280,085.47	1.41%
客户5	6,694,358.98	1.30%
<b>合 计</b>	<b>136,961,807.77</b>	<b>26.60%</b>

**5、投资收益**

项 目	2010年度	2009年度
智光电机分回利润	34,327,057.68	15,000,000.00
<b>合 计</b>	<b>34,327,057.68</b>	<b>15,000,000.00</b>

**6、现金流量表的补充资料**

补充资料	2010年度	2009年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	34,577,731.32	21,421,976.18
加：计提的资产减值准备	6,593,579.70	7,540,534.74
固定资产折旧	8,467,119.25	7,880,003.04
无形资产摊销	2,288,413.92	1,656,601.34
长期待摊费用的摊销	42,548.29	21,563.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减收益）	-312.14	54,362.96
固定资产报废损失	-	-
公允价值变动损失	-	-
财务费用	8,897,979.36	6,519,614.13
投资损失（减收益）	-34,327,057.68	-15,000,000.00
递延所得税资产减少	55,892.33	-966,275.19
递延所得税负债增加	34,895.53	1,478,411.02
存货的减少（减增加）	17,240,508.99	-28,557,964.17
经营性应收项目的减少（减增加）	-133,628,338.94	-118,734,393.86
经营性应付项目的增加（减减少）	15,221,154.00	148,607,998.49

补充资料	2010年度	2009年度
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-74,525,886.07	31,922,431.87
2、不涉及现金收支的重大投资与筹资活动		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	140,319,018.36	55,321,992.43
减：现金的期初余额	55,321,992.43	39,090,991.92
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	84,997,025.93	16,231,000.51

## 十二、补充资料

### 1、合并财务报表非经常性损益

项目	2010年度	2009年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,313,715.04	2,982,000.00
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		
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	-841,171.98	-369,939.01
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	217,592.23	332,034.70
减：少数股东损益的影响额（税后）	115,267.93	317,323.20
<b>合计</b>	<b>1,151,868.76</b>	<b>1,908,340.13</b>

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	10.44%	0.2454	0.2454
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.14%	0.2385	0.2385

### 一 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序 号	2010 年度	2009 年度
<b>分子：</b>			
归属于本公司普通股股东的净利润	1	41,162,091.72	40,126,215.16
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	1,151,868.76	1,908,340.13
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	40,010,222.96	38,217,875.03
<b>分母：</b>			
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	4	2	-
其他交易或事项引起的增减净资产下一月份起至报告期年末的月份数	5	-	-
报告期月份数	6	12	12
归属于公司普通股股东的期初净资产	7	344,720,943.16	311,226,408.00

项 目	序 号	2010 年度	2009 年度
报告期发行新股或债转股等增加净资产	8	174,650,000.00	-
报告期其他交易事项引起的增减净资产	9	-	-
报告期回购或现金分红减少的净资产	10	-	6,631,680.00
分配现金红利下一月份起至报告期年末的月份数	11	-	7
归属于公司普通股股东的期末净资产	12	519,370,943.16	344,720,943.16
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$13=7+1*50\%+8*4/6-10*11/6\pm 9*5/6$	394,410,322.35	327,421,035.58
加权平均净资产收益率（归属于本公司普通股股东的净利润）	14=1/13	10.44%	12.26%
加权平均净资产收益率（归属于本公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润）	15=3/13	10.14%	11.67%

### 十三、财务报告之批准

公司 2010 年度财务报告于 2011 年 3 月 16 日已经公司第二届董事会第十五次会议批准。

## 第十一节 备查文件

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 二、载有广东正中珠江会计师事务所有限公司盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、报告期内在《证券时报》上公开披露过所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 五、其他相关资料：以上备查文件的备置地点为公司企业发展部。