

## 广东星辉车模股份有限公司 2011 年度财务决算报告

在公司董事会及管理层的正确领导以及全体员工的一致努力下,2011 年度公司资产规模和实力进一步增强,经营业绩稳定增长,顺利完成了 2011 年度的经营计划。现将 2011 年财务决算的有关情况汇报如下:

### 一、2011 年度公司财务报表的审计情况

公司 2011 年财务报表已经广东正中珠江会计师事务所审计,出具了广会所审字(2012)第 12000170015 号标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是:本公司的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公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

### 二、财务状况

#### 1、总资产

2011 年底公司合并总资产 94,314.60 万元,比年初的 74,851.49 万元增加了 19,463.11 万元,增幅 26.00%。

其中:流动资产 42,000.26 万元,占 44.53%;固定资产 21,944.31 万元,占 23.27%;在建工程 13,664.85 万元,占 14.49%;无形资产 7,120.13 万元,占 7.55%;长期股权投资 8,944.58 万元,占 9.48%,其他资产 640.49 万元,占 0.68%;

#### 2、总负债

2011 年底公司合并总负债 17,914.47 万元,比年初的 5,182.94 万元增加了 12,731.53 万元,增幅 245.64%。

其中:流动负债为 17,267.32 万元,非流动负债合计 647.15 万元,其中全资子公司雷星(香港)实业有限公司向交通银行股份有限公司香港分行借款余额为 668.89 万元。

#### 3、归属于母公司股东的所有者权益

2011 年底归属于母公司股东的所有者权益 76,400.13 万元。其中股本 15,840.00 万元,资本公积 44,263.36 万元,盈余公积 1,999.85 万元,未分配利润 14,477.29 万元,外币报表折算差额-180.37 万元。2011 年 3 月 21 日,公司股东大会审议通过了 2010 年度利润分配方案,以截至 2010 年 12 月 31 日股本为基数,以资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股。公司实际转增股本 7,920 万股,

转增后，公司股本总额为 15,840 万元。

#### 4、资产负债率

2011 年底公司资产负债率为 18.99%，比年初的 6.92%上升了 12.07 个百分点；母公司资产负债率为 18.33%，比年初的 4.80%上升了 13.53 个百分点。公司资产负债率大幅上升主要原因为公司因经营需要借入短期借款 10,134.16 万元及公司供应商给予的信用期内未支付的应付账款大幅增加所致。

#### 5、合并现金及现金等价物净减少额 26,175.36 万元，其中：

(1) 经营活动现金流入 49,297.84 万元，现金流出 39,109.76 万元，现金流量净额 10,188.08 万元。主要原因是公司强化应收应付账款管理并合理配置存货，使经营性现金流量随净利润稳步增长。

(2) 投资活动现金流入 881.57 万元，现金流出 44,289.31 万元，现金流量净额-43,407.74 万元。主要原因是报告期新增对树业公司投资，同时公司募投项目的建设投入，使得投资活动产生的现金流出量增加。

(3) 筹资活动现金流入 10,134.16 万元，现金流出 2,927.18 万元，现金流量净额 7,206.98 万元。

(4) 汇率变动对现金的影响-162.69 万。

#### 6、资产减值准备情况

截止 2011 年 12 月 31 日，公司合并资产减值准备计提情况如下：

项 目	2010年12月31日	本期计提额	本期减少额		2011年12月31日
			转销	其它	
坏账准备	1,393,245.95	164,671.83	-	32,007.19	1,525,910.59
存货跌价准备	694,138.49	7,868.51	287,681.46	-	414,325.54
合 计	2,087,384.44	172,540.34	287,681.46	32,007.19	1,940,236.13

### 三、经营绩效

2011 年公司合并实现营业收入 44,431.58 万元，利润总额 9,568.77 万元，净利润 8,111.77 万元，归属于母公司股东的净利润 8,111.77 万元。分别比 2010 年度增长 36.92%、46.81%、45.25%和 45.25%。

2011 年母公司实现营业收入 43,762.26 万元，利润总额 9,388.84 万元，净利润 7,955.80 万元。分别比 2010 年度增长 36.4%、43.58%、和 41.88%。

2011 年度，公司优化产品结构，逐步提升核心产品车模的生产量，确保了全年销售收入的快速增长。2011 年度，公司车模业务营业收入同比增长 44.91%，公司车模产品占主营业务收入 89.75%，公司主营业务毛利率比上年同期增长 0.89%；同时，公司各部门通力合作，费用控制合理，实现了公司业务的高效运作，净利润同比增长 45.25%。

#### 三大费用变化原因分析：

报告期销售费用 4,376.99 万元，同比上年同期增长 1,502.56 万元，增幅为 52.27%，销售费用占营业收入的比例为 9.85%，较上年同期的 8.86%提高 0.99 个百分点，主要原因是随着车模产品的销售收入大幅增长，授权费用随销售收入也同步增长；同时，公司加强品牌建设及渠道建设，使销售费用进一步增加。

管理费用 2011 年度发生额为 2,403.77 万元，同比增加 6.75%，剔除 2010 年度首次公开发行股票增加发行费用 716.38 万元因素，本年度管理费用增幅为 56.55%。主要原因是本年度公司实施股权激励增加股权激励费用 350.80 万元，且公司规模进一步扩大，人员、资产、场地不断增加，而且研发投入持续增加导致管理费用大幅上升。

财务费用 2011 年度发生额为-471.51 万元，较上年同期降低 199.15 万元，降幅为 73.12%，主要是由于受汇率变动影响，公司 2011 年度汇兑损失大幅减少且利息收入增加所致。

#### 四、主要财务指标

资产负债率 18.99%（母公司 18.33%），流动比率 2.43，速动比率 2.00，应收帐款周转率 18.70，19.25 天/次，存货周转率 4.15，86.75 天/次。

加权平均净资产收益率 11.17%，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 10.51%；基本每股收益 0.51 元，扣除非经常性损益后的基本每股收益 0.48 元；每股净资产 4.82 元。

总体来讲，2011 年度公司经营业绩突出，资产质量优良、财务状况良好，偿债能力强，财务风险小，具有较强的盈利能力和成长性。

广东星辉车模股份有限公司

报告人：陈剑丰

二〇一二年三月十二日