



国光电器股份有限公司

(广州国光 002045)

2009 年年度报告

二〇一〇年二月三日

重要提示及目录

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。

没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

全体 9 名董事均以现场或通讯的方式出席了公司第六届董事会第十二次会议。

普华永道中天会计师事务所有限公司为公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长并主管会计工作负责人周海昌先生、会计机构负责人郑崖民先生声明：
保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节 公司基本情况简介	1
第二节 会计数据和业务数据摘要	2
第三节 股本变动及股东情况	5
第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	10
第五节 公司治理结构	16
第六节 股东大会情况简介	26
第七节 董事会报告	28
第八节 监事会报告	54
第九节 重要事项	54
第十节 财务报告	64
第十一节 备查文件目录	64

第一节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：国光电器股份有限公司

公司法定英文名称：GUOGUANG ELECTRIC COMPANY LIMITED。

公司英文名称缩写：GGEC

二、公司股票上市证券交易所：深圳证券交易所

股票简称：广州国光 股票代码：002045

三、公司注册地址：广州市花都区新华街镜湖大道 8 号 邮政编码：510800

公司办公及工厂地址：广州市花都区新华街镜湖大道 8 号 邮政编码：510800

公司互联网址：<http://www.ggrec.com.cn> 公司电子邮箱：guoguang@ggrec.com.cn

四、公司法定代表人：周海昌

五、联系人和联系方式：

	董事会秘书	证券事务代表	投资者关系管理负责人
姓名	凌勤	肖叶萍	凌勤
电子邮箱	linda@ggrec.com.cn	anny@ggrec.com.cn	linda@ggrec.com.cn
联系地址	广州市花都区新华街镜湖大道 8 号		
邮编	510800		
电话	020-28609688		
传真	020-28609396		

六、公司信息披露指定媒体：

信息披露报纸：《证券时报》；信息披露网站：<http://www.cninfo.com.cn>

年度报告备置地点：公司董事会办公室

七、其他有关资料：

公司首次注册登记日期：1993 年 12 月 25 日

公司最近一次变更注册登记日：2009 年 9 月 8 日

公司注册地点：广州市工商行政管理局

公司企业法人营业执照注册号：440101400011767 号

公司税务登记号码：440182618445482

公司聘请的会计师事务所：普华永道中天会计师事务所有限公司

会计师事务所工作地址：广州市林和西路 161 号中泰国际广场 25 楼

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、 本年度主要财务数据和业务数据

单位：人民币元

指标	金额
利润总额	126,930,989
归属于上市公司股东的净利润	110,012,104
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	104,640,165
主营业务利润	270,325,692
其他业务利润	16,306,331
营业利润	121,579,892
投资收益	2,623,844
补贴收入	6,390,634
营业外收支净额	5,351,097
经营活动产生的现金流量净额	179,485,823
现金及现金等价物净增减额	51,269,944

二、 非经常性损益项目

单位：人民币元

项目名称	金额
非流动资产处置损益	(1,161,582)
政府补助	6,390,634
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益；	124,145
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	906,016
其他营业外收支净额	(2,100)
非经常性损益的所得税影响数	(847,674)
少数股东损益影响数	(37,500)
合计	5,371,939

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：人民币元

	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
营业总收入	1,042,008,015	984,403,428	5.85%	839,274,676
利润总额	126,930,989	101,354,433	25.23%	91,610,506

归属于上市公司股东的净利润	110,012,104	88,427,324	24.41%	78,713,284
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	104,640,165	86,751,214	20.62%	58,729,842
经营活动产生的现金流量净额	179,485,823	53,521,303	235.35%	103,156,862
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减 (%)	2007 年末
总资产	1,777,401,685	1,579,516,247	12.53%	1,404,142,658
归属于上市公司股东的所有者权益	924,261,022	776,564,317	19.02%	710,114,007
股本	256,056,000	204,460,000	25.24%	200,000,000

(二) 主要财务指标

单位：人民币元

	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
基本每股收益 (元/股)	0.44	0.36	22.22%	0.33
稀释每股收益 (元/股)	0.44	0.36	22.22%	0.31
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.42	0.36	16.67%	0.24
加权平均净资产收益率 (%)	13.04%	11.75%	1.29%	11.75%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	12.40%	11.53%	0.87%	8.77%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.70	0.26	169.23%	0.52
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减 (%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	3.61	3.80	-5.00%	3.55

其中：加权平均净资产收益率和扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率计算过程如下：

单位：人民币元

项目	2009 年	2008 年
归属于母公司股东的期初净资产	776,564,317	710,114,008
归属于母公司股东的当期净利润	110,012,104	88,427,324
扣除非经常损益后归属于母公司股东的当期净利润	104,640,165	86,751,214
外币报表折算差额	593,473	(136,684)
期权费用对应的资本公积的增加	2,696,286	7,618,014

报告期月份	12	12
报告期发行新股新增的归属于母公司股东的净资产(1)	22,523,000	22,518,000
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数(1)	6	9
报告期发行新股新增的归属于母公司股东的净资产(2)	22,317,840	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数(2)	2	
报告期现金分红减少的归属于母公司股东的净资产	10,446,000	30,000,000
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	5	9
归属于母公司股东的加权平均净资产	843,843,888	752,456,834
加权平均净资产收益率	13.04%	11.75%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	12.40%	11.53%

基本每股收益和稀释每股收益的计算过程如下：

项目	2009 年	2008 年（调整后）
归属于母公司股东的当期净利润	110,012,104	88,427,324
扣除非经常损益后归属于母公司股东的当期净利润	104,640,165	86,751,214
期初股份总数	204,460,000	200,000,000
报告期转赠股本等增加股份数	41,784,000	
报告期发行新股等增加股份数(1)	4,460,000	4,460,000
增加股份下月起至期末月份数(1)	6	9
报告期发行新股等增加股份数(2)	5,352,000	
增加股份下月起至期末月份数(2)	2	
报告期月份	12	12
发行在外普通股的加权平均数	249,366,000	244,014,000
假定股票期权全部转换为普通股的加权平均股数	-	4,214,780
用以计算稀释每股收益的发行在外普通股的加权平均数	249,366,000	248,228,780
基本每股收益	0.44	0.36
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.42	0.36
稀释每股收益	0.44	0.36

(三) 报告期内股东权益变动情况

单位：人民币元

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本	204,460,000	51,596,000		256,056,000
资本公积	225,513,706	37,725,127	41,784,000	221,454,833
法定盈余公积	40,169,945	5,217,891		45,387,836
任意盈余公积	30,478,983			30,478,983
未分配利润	273,058,630	110,012,104	15,663,891	367,406,843
外币折算损益	2,883,053	593,474		3,476,527

归属于上市公司股东的所有者权益合计	776,564,317	205,144,596	57,447,891	924,261,022
-------------------	-------------	-------------	------------	-------------

变动原因分析：

- 1、股本增加，是由于 2009 年 6 月和 10 月分别实施了股权激励计划的第二期、第三期行权及 2009 年 7 月实施了资本公积转增股本的利润分配方案；
- 2、资本公积的增加，是由于实施了股权激励计划的第二期、第三期行权及在等待期内按公允价值摊销了期权费用；资本公积的减少，是由于报告期实施了资本公积转增股本；
- 3、法定盈余公积增加，是本期按母公司净利润的10%进行了计提；
- 4、未分配利润增加，是当期实现的净利润；未分配利润的减少，是本期计提了法定盈余公积金及实施了2008年度利润分配方案。

第三节 股本变动及股东情况

一、公司股本变动情况：

(一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	73,709,000	36.05%	1,232,000		14,853,800	-38,225,143	-22,139,343	51,569,657	20.14%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	41,473,714	20.28%			8,294,742.80		8,294,742.80	49,768,457	19.44%
其中：境内非国有法人持股	41,473,714	20.28%			8,294,742.80	-10,234,512	-1,939,769.20	39,533,945	15.44%
境内自然人持股	0	0.00%				10,234,512	10,234,512	10,234,512	4.00%
4、外资持股	31,514,286	15.41%			6,302,857.20	-37,817,143	-31,514,286.00	0	0%
其中：境外法人持股	31,514,286	15.41%			6,302,857.20	-37,817,143	-31,514,286.00	0	0%
境外自然人持股									
5、高管锁定流通股及股权激励限售流通股	721,000	0.35%	1,232,000		256,200	-408,000	1,080,200	1,801,200	0.70%
二、无限售条件股份	130,751,000	63.95%	8,580,000		26,930,200	38,225,143	73,735,343	204,486,343	79.86%
1、人民币普通股	130,751,000	63.95%	8,580,000		26,930,200	38,225,143	73,735,343	204,486,343	79.86%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									

三、股份总数	204,460,000	100.00%	9,812,000	41,784,000	0	51,596,000	256,056,000	100%
--------	-------------	---------	-----------	------------	---	------------	-------------	------

限售股份变动情况表:

单位: 股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
广东国光投资有限公司	41,473,714	12,960,000 【注1】	8,294,743	36,808,457	股东追加延长限售期	追加延长限售期后未申请办理解除限售
PRDF NO. 1 L. L. C	31,514,286	37,817,143	6,302,857 【注2】	0	股东追加延长限售期,期满后限售股份办理解除限售。	2009年12月9日
仇锡洪	0	0	10,234,512 【注3】	10,234,512		
中山市联成投资有限公司	0	0	2,725,488 【注4】	2,725,488		
周海昌	81,000		16,200	97,200	高管持股,来源为从二级市场买入,增加部分为公积金转增股本而增加。	可减持上年末所持股份的25%
郝旭明	80,000		136,000	216,000	高管持股,来源为股票期权行权。	可减持上年末所持股份的25%
何伟成	80,000		136,000	216,000	高管持股,来源为股票期权行权。	可减持上年末所持股份的25%
陈瑞祥	80,000		112,000	192,000	离任高管持股,来源为股票期权行权。	在离任6个月后的12个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过50%
何艾菲	80,000		136,000	216,000	高管持股,来源为股票期权行权。	可减持上年末所持股份的25%
程卡玲	80,000		136,000	216,000	高管持股,来源为股票期权行权。	可减持上年末所持股份的25%
方芳	80,000		136,000	216,000	高管持股,来源为股票期权行权。	可减持上年末所持股份的25%
郑崖民	80,000		136,000	216,000	高管持股,来源为股票期权行权。	可减持上年末所持股份的25%
凌勤	80,000		136,000	216,000	高管持股,来源为股票期权行权。	可减持上年末所持股份的25%
合计	73,709,000	50,777,143	28,637,800	51,569,657		

备注:

【注1】广东国光投资有限公司于2008年12月4日作出承诺,自愿追加限售股份锁定期一年,即该等股份追锁定到2009年11月25日才可上市流通。追加锁定期满后,国光投资未办理解锁手续。报告期内,国光投资所持限售股份减少为以协议转让方式转让部分限售股份给仇锡洪先生及中山市联成投资有限公司,所持限售股份增加为公司实施资本公积金转增股本而相应增加。

【注2】报告期内,PRDF所持限售股份增加为公司实施资本公积金转增股本而相应增加。

【注3】、【注4】仇锡洪先生、中山市联成投资有限公司取得的公司限售股份为以协议受让方式受让广东国光投资有限公司持有的公司部分限售股份。按照相关约定,仇锡洪先生、中

山市联成将其持有的该等股份质押给了国光投资，于 2009 年 9 月 23 日办理了质押登记手续，质押期限至质权人解除质押为止，因此该等股份处于锁定中。

（二）公司前三年历次股票发行与上市情况

公司前三年股票发行与上市情况为公司首次股权激励计划的激励对象行权而使公司股本增加，具体情况如下：

公司 2006 年 9 月 11 日召开的 2006 年第 1 次临时股东大会审议通过了《国光电器股份有限公司股票期权与股票增值权激励计划（修订草案）》，公司首次股权激励计划为以公司公告股权激励计划（修订草案）时股本总额 16000 万股为基准，授予激励对象股票期权 1420.80 万份，对应标的股份 1420.80 万股，每份股票期权拥有在授权日起五年内的可行权日以行权价格和行权条件购买一股广州国光股票的权利，激励对象自股票期权授权日满一年后可以开始行权，每年可行权数量为其所获授股票期权总额的三分之一，前一年未行权额度累加记入下一年可行权额度。若在行权前公司有派息、资本公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细或缩股等事项，股票期权数量及行权价格进行相应的调整。根据股东大会通过的激励计划，2006 年 9 月 13 日，董事会向 8 名高管及 21 名激励对象授予了股票期权 1,070.4 万份。

2008 年 3 月 24 日，公司完成了 29 名股票期权激励对象首期行权相关股份 446 万股的登记手续，行权前公司股本为 200,000,000 元，行权后公司股本增加到 204,460,000 元。首期行权股票上市时间为 2008 年 3 月 26 日，其中高管持有的 64 万股行权股票自该上市日期起锁定 6 个月，其余 21 名激励对象持有的 382 万股无锁定期。本次行权价格 5.05 元/股。

2009 年 6 月 10 日，公司完成了 29 名股票期权激励对象第二期行权相关股份 446 万股的登记手续，行权前公司股本为 204,460,000 元，行权后公司股本增加到 208,920,000 元。第二期行权股票上市时间为 2009 年 6 月 12 日，其中 7 名现任高管持有的 56 万股自该上市日期起按相关规定锁定 6 个月，1 名离任高管持有的 8 万股在离任之日 2008 年 12 月 31 日起锁定 6 个月，其离任 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不得超过 50%；其余 21 名激励对象持有的 382 万股无锁定期。本次行权价格为 5.05 元/股。

2009 年 7 月 16 日公司实施资本公积金转增股本后，股本由 208,920,000 元增加至 250,704,000 元。2009 年 10 月 27 日，公司完成了 29 名激励对象第三期行权相关股份 535.20 万股的登记手续，行权前公司股本为 250,704,000 元，行权后公司股本增加至 256,056,000 元。第三期行权股票上市时间为 2009 年 10 月 29 日，其中 7 名现任高管持有的 67.2 万股自该上市日期起按相关规定锁定 6 个月，其余 22 名激励对象本次行权所持有的股票 468 万股无锁定期。本次行权价格 4.17 元/股。

公司无内部职工股。

二、股东情况：

(一) 报告期末股东总数及前 10 名股东的持股情况

单位：股

股东总数 (名)						14,334
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	
广东国光投资有限公司	其他	23.75%	60868457	36,808,457	0	
PRDF NO.1 L.L.C	外资股东	13.76%	34,979,043	34,979,043	27,600,000	
仇锡洪	其他	4.00%	10,234,512	10,234,512	10,234,512	
中国农业银行—富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金	其他	3.82%	9,782,712	9,782,712		
中国农业银行—景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金	其他	2.52%	6,452,038	6,452,038		
中国建设银行—银华富裕主题股票型证券投资基金	其他	1.49%	3,826,963	3,826,963		
中国建设银行—信诚精萃成长股票型证券投资基金	其他	1.48%	3,800,006	3,800,006		
中国工商银行—景顺长城新兴成长股票型证券投资基金	其他	1.38%	3,542,447	3,542,447		
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	其他	1.36%	3,469,764	3,469,764		
交通银行—长城久富核心成长股票型证券投资基金 (LOF)	其他	1.21%	3,092,132	3,092,132		
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		
PRDF NO.1 L.L.C			34,979,043	人民币普通股		
广东国光投资有限公司			24,000,000	人民币普通股		
中国农业银行—富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金			9,782,712	人民币普通股		
中国农业银行—景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金			6,452,038	人民币普通股		
中国建设银行—银华富裕主题股票型证券投资基金			3,826,963	人民币普通股		
中国建设银行—信诚精萃成长股票型证券投资基金			3,800,006	人民币普通股		
中国工商银行—景顺长城新兴成长股票型证券投资基金			3,542,447	人民币普通股		
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金			3,469,764	人民币普通股		
交通银行—长城久富核心成长股票型证券投资基金 (LOF)			3,092,132	人民币普通股		
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金			2,809,684	人民币普通股		

上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，公司控股股东广东国光投资有限公司与第二大股东 PRDF NO.1 L.L.C 不存在关联关系或一致行动，未知上述除该两家公司之外的其余股东之间是否存在关联关系或一致行动。
------------------	---

(二) 公司控股股东及实际控制人情况

1、控股股东基本情况

报告期内，公司控股股东和实际控制人未发生变化，控股股东为广东国光投资有限公司（简称国光投资），是为规范自然人直接持有本公司股权于 2001 年 9 月 29 日设立的有限公司，目前其股东为周海昌先生、周海昌先生持有的一人有限公司广州国光实业有限公司、郝旭明先生、广州国光电声厂及其余 36 名自然人，注册资本 3,580 万元。国光投资的法定住所为广州市花都区新华街镜湖大道 8 号，法定代表人为郝旭明先生，业务主要为投资生产制造业、科技产业。

国光投资原持有本公司股份 3580 万股，2005 年 11 月 25 日公司实施股权分置改革，国光投资执行对价后持有公司股份 30,736,857 股，占 2005 年末公司总股本 10,000 万股的 30.74%；2006 年 5 月 12 日，公司实施了资本公积金转增股本，股本增加至 16,000 万股，国光投资持有公司股份增加至 49,178,971 股；2007 年 6 月 7 日，公司再次实施了资本公积金转增股本，总股本增加至 20,000 万股，国光投资持有公司股份增加至 61,473,714 股。2009 年 7 月 16 日公司实施资本公积金转增股本，国光投资持有公司股份增加至 73,768,457 股，2009 年 9 月 8 日，为支持公司收购中山市美加音响发展有限公司，国光投资以协议转让方式向美加音响原股东仇锡洪先生和中山市联成投资有限公司转让其持有的公司股份共 1296 万股，转让后截止 2009 年 12 月 31 日，国光投资持有公司股份 60,808,457 股，占公司总股本的 23.75%，为公司控股股东。

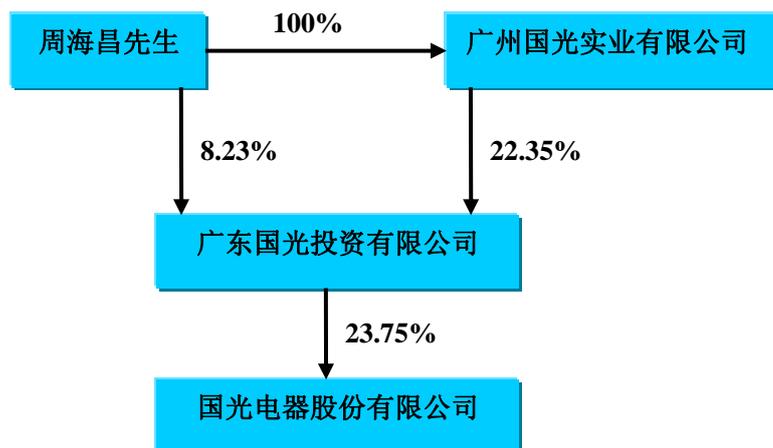
国光投资除持有本公司股权外，持有广西梧州德润环保实业有限公司 75% 的股权。

2、实际控制人基本情况

本公司实际控制人为董事长周海昌先生。周海昌先生以其自然人身份持有国光投资 8.23% 股权，并以其拥有的一人有限公司广州国光实业有限公司持有国光投资 22.35% 的股权，周海昌先生合计持有国光投资 30.58% 的股权，为国光投资的第一大股东。

周海昌先生于 1971 年加入本公司前身广州国光电声器件厂，至今在本公司服务了 39 年，主持市场开发、企业管理工作 20 余年，曾任副厂长、总经理，自 2000 年 9 月起至今担任本公司董事长，2005 年 12 月 29 日起并任公司总裁。周海昌先生目前担任的社会职务有：中国电子元器件协会副理事长、中国电子元器件协会电声分会副理事长、广东上市公司协会理事。

3、公司与实际控制人之间的产权和控制关系图如下：



(三) 其它持股 10%以上的股东

其它持有本公司 10%以上的股东为外资股东 PRDF No.1 L.L.C. (“PRDF 公司”)。

PRDF 公司系由 AIG(美国国际集团)下属的 AIG Investment Corporation 和 AIGIC-PRDF, Inc. 依据美国法律于 1994 年 12 月 30 日在美国共同投资设立的公司, 发行股份为 100 股。2000 年 1 月 24 日, AIG Investment Corporation 和 AIGIC-PRDF 将其持有的 PRDF 公司股份全部转让给注册于香港的 KONTEX ENTERPRISES LIMITED (“KONTEX 公司”)。KONTEX 公司由香港居民韩伟和韩萍出资设立, 董事长韩伟, 行政经理韩萍。

PRDF 公司的法定住所位于美国特拉华州, 具体为 c/o The Corporation Trust Company, Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801, USA, 实际业务为持有本公司股份。

PRDF 原持有本公司 3000 万股股份, 2005 年 11 月 25 日公司实施股权分置改革方案, PRDF 公司执行对价后持有公司股份 25,757,143 股, 占 2005 年末公司总股本 10,000 万股的 25.76%, 2006 年 5 月 12 日, 公司以资本公积金转增股本至 16,000 万股, PRDF 持有公司股份增加至 41,211,429 股, 占公司总股本的 25.76%。2007 年 6 月 7 日, 公司再次实施资本公积金转增股本, PRDF 持有本公司股份增加至 41,514,286 股。根据公司实施的股权分置改革方案, PRDF 持有的有限售条件流通股 31,514,286 股自 2008 年 11 月 25 日可上市流通, 2008 年 12 月 4 日 PRDF NO.1 L.L.C 作出承诺, 自愿追加该等股份限售锁定期一年, 即该等股份锁定到 2009 年 11 月 25 日才可上市流通。2009 年 12 月 9 日, PRDF 申请该等限售股份解除限售, 由于其所持限售股份中的 27,600,000 股已质押给工商银行广州花都支行, 导致其限售股份解除限售后上市流通存在限制, 实际上市流通股为 10,217,143 股。本年度, PRDF 在二级市场上减持了部分其持有的公司股份, 截止 2009 年 12 月 31 日, PRDF NO.1 L.L.C 尚持有公司股票 34,979,043 股, 占公司总股本 256,056,000 股的 13.66%。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员的情况：

(一) 董事、监事及高级管理人员的基本情况及其年度税前报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数(股)	年末持股数(股)	变动原因	报告期内从公司领取的报酬(元,含税)	是否在股东单位或其它关联企业领薪
周海昌	董事长	男	62	2009.1.1—2011.12.31	108,000	129,600	公积金转增	370,020	否
	总裁			2009.1.1—2011.12.31					
黄锦荣	副董事长	男	57	2009.1.1—2011.12.31	--	--	--	--	在股东单位领薪
郝旭明	董事	男	47	2009.1.1—2011.12.31	80,000	288,000	公积金转增及股票期权行权股票	190,140	否
	总经理			2009.1.1—2011.12.31					
何伟成	董事	男	39	2009.1.1—2011.12.31	80,000	288,000	公积金转增及股票期权行权股票	219,240	否
	总经理			2009.1.1—2011.12.31					
郑崖民	董事	男	40	2009.1.1—2011.12.31	80,000	288,000	公积金转增及股票期权行权股票	190,140	否
	财务总监			2009.1.1—2011.12.31					
韩萍	董事	女	44	2009.1.1—2011.12.31	--	--	--	--	在股东单位领薪
陈锦棋	独立董事	男	50	2009.1.1—2011.12.31	--	--	--	37,008	否
全奋	独立董事	男	34	2009.1.1—2011.12.31	--	--	--	37,008	否
赵必伟	独立董事	男	50	2009.1.1—2011.12.31	--	--	--	37,008	否
何艾菲	监事会主席	女	55	2009.1.1—2011.12.31	80,000	288,000	公积金转增及股票期权行权股票	91,080	否
方芳	监事	女	34	2009.1.1—2011.12.31	80,000	288,000	公积金转增及股票期权行权股票	67,560	否
程卡玲	监事	女	51	2009.1.1—2011.12.31	80,000	288,000	公积金转增及股票期权行权股票	75,950	否
文艳芬	监事	女	35	2009.1.1—2011.12.31	--	--	--	--	否
凌勤	副总裁	女	37	2009.1.1—2011.12.31	80,000	288,000	公积金转增及股票期权行权股票	190,140	否
	董事会秘书			2009.1.1—2011.12.31					
合计					668,000	2,145,600		1,505,294	

报酬的决定程序和报酬确定依据：在公司任职的董事、监事及高级管理人员按其行政岗位及职务，根据公司现行的工资制度领取薪酬，董事、监事薪酬并在股东大会决定的范围内。

上述董事、监事及高级管理人员中，董事长周海昌、董事郝旭明、何伟成、郑崖民、监事会主席何艾菲、副总裁兼董事会秘书凌勤为公司控股股东广东国光投资有限公司的直接股东，监事方芳为公司控股股东广东国光投资有限公司的间接股东。

(二) 董事、监事、高级管理人员持有股票期权和被授予限制性股票情况

姓名	职务	年初持有股票期权数量(股)	报告期新授予股票期权数量(股)	报告期股票期权行权数量(股)	报告期内股票期权第二期行权价格(元)	报告期内股票期权第三期行权价格(元)	期末持有股票期权数量(股)	年初持有限制性股票数量(股)	报告期新授予限制性股票数量(股)	限制性股票的授予价格(元)	期末持有限制性股票数量(股)
郝旭明	董事	160,000	0	192,000	5.05	4.17	0	0	0	0.00	0
何伟成	董事	160,000	0	192,000	5.05	4.17	0	0	0	0.00	0
郑崖民	董事	160,000	0	192,000	5.05	4.17	0	0	0	0.00	0
何艾菲	监事	160,000	0	192,000	5.05	4.17	0	0	0	0.00	0
程卡玲	监事	160,000	0	192,000	5.05	4.17	0	0	0	0.00	0
方芳	监事	160,000	0	192,000	5.05	4.17	0	0	0	0.00	0
凌勤	董事会秘书	160,000	0	192,000	5.05	4.17	0	0	0	0.00	0
合计		1,120,000		1,344,000							

2006年9月13日，根据股东大会通过的公司股票期权激励计划，董事会对以上董事、监事、高级管理人员作出了期权授予，2009年度无授予该等人员新的期权。报告期内，上述董事、监事、高级管理人员第二期、第三期可行权股票期权134.4万份已实际行权，7名激励对象共取得公司股票134.40万股。上述人员报告期股票期权比年初增加22.40万份，是由于公司在报告期实施公积金转增股本而相应增加。

(三) 董事、监事及高级管理人员在股东单位任职的情况及在股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

公司董事郝旭明先生在控股股东广东国光投资有限公司担任董事长、在国光投资持有75%股权的广西梧州德润环保实业有限公司担任董事长，公司董事长周海昌先生、董事何伟成先生在国光投资担任董事，监事会主席何艾菲在国光投资任监事会主席，监事程卡玲女士在国光投资担任副董事长，监事方芳在国光投资任监事，除此之外，公司高管没有在股东单位的其它任职。公司董事、监事、高级管理人员在股东单位及在股东单位外的其他单位的任职或兼职情况如下表：

姓名	公司职务	在股东单位的任职情况	在股东单位外的其他单位的任职或兼职情况
周海昌	董事长、总裁	董事	国光电器(香港)有限公司董事 广州国光电器有限公司董事长
郝旭明	董事、总经理	董事长	广州市国光电子科技有限公司董事长

			梧州恒声金属制品有限公司董事长 广州恒华五金电子有限公司董事长 广州科苑新型材料有限公司副董事长 国光电器（香港）有限公司董事
何伟成	董事、总经理	董事	国光电器（美国）有限公司董事 国光电器（欧洲）有限公司董事 中山美加音响发展有限公司董事长 广州爱威音响有限公司董事长
郑崖民	董事、财务总监	无	广州国光电器有限公司财务负责人 广州科苑新型材料有限公司董事 国光电器（美国）有限公司董事
黄锦荣	董事	无	KONTEX ENTERPRISES LIMITED 公司董事
韩 萍	董事	无	KONTEX ENTERPRISES LIMITED 公司董事、行政管理经理
陈锦棋	独立董事	无	天健正信会计师事务所广东分所董事、主任会计师，会计学副教授、暨南大学、中山大学兼职副教授、校外硕士生导师
全 奋	独立董事	无	广东信扬律师事务所律师
赵必伟	独立董事	无	广永国有资产经营有限公司董事副总裁 广州奇星药业有限公司副董事长 广州永业酒店投资管理有限公司董事 广州市广永经贸有限公司董事长 广州市广永物业管理有限公司董事
凌 勤	副总裁、 董事会秘书	无	无
何艾菲	监事会主席、 内审部经理	监事会主席	广州科苑新型材料有限公司监事 中山美加音响发展有限公司监事 广州爱威音响有限公司监事
文艳芬	监事	无	广东省恒达企业发展有限公司财务经理
程卡玲	监事、工会主席	副董事长	广州国光电声厂厂长。
方 芳	监事、 总经理秘书	监事	无

（四）董事、监事、高级管理人员的主要工作经历。

1、董事

周海昌先生，公司现任董事长、总裁、实际控制人，兼任香港子公司董事、广东国光投资有限公司董事，中国籍，1948年生，工商管理硕士。1971年加入公司前身国光电声器件厂，历任工人、车间工艺员、班长、车间主任、劳动人事科长、副厂长、总经理。周海昌先生1997年获广东省“五一”劳动奖章，2003年获“广东省劳动模范”称号，2008年荣获社会主义优秀建设者称号、广州市花都区诚实守信之星，2010年1月获得了广州市道德模范等荣誉。周海昌先生目前担任的社会职务有：中国电子元器件协会副理事长、中国电子元器件协会电声分会副理事长、广东上市公司协会理事。

黄锦荣先生，公司现任副董事长，香港居民，1953年生，经济学学士。1983年起从事商贸工作，曾任香港新昌有限公司董事、副总经理，香港博昌工业实业有限公司总经理、董事长。黄先生现兼任KONTEX ENTERPRISES LIMITED 公司董事。

郝旭明先生，公司现任董事、拓展事业部总经理，主持公司拓展事业部工作；兼任国光投资董事长、国光科技董事长、广州恒华董事长、梧州恒声董事长；中国籍，1963年生，哲学硕士。郝旭明先生1993年加入公司前身广州国光电声总厂，曾任公司市场部经理、物料部经理、公司副总经理。

何伟成先生，公司现任董事、音响事业部总经理，主持公司音响事业部工作，兼任美加音响董事长、爱威音响董事长、国光科技董事总经理、国光美国子公司董事、国光投资董事；中国籍，1971年生，本科学历，1990年加入国光，曾在技术部从事技术研发工作，曾任技术部经理、公司副总经理，荣获“2006-2008年度广州市劳动模范”称号，目前还担任中国音响工业协会理事。

韩萍女士，公司现任董事，香港居民，1966年生，高中学历，1995年起至今任KONTEX ENTERPRISES LIMITED公司行政管理经理。

郑崖民先生，公司现任董事、财务总监，中国籍，1970年生，本科学历，会计师，曾任公司市场业务员、会计员、财务部经理，自2000年起任公司财务负责人，主管公司财务和融资工作，现兼任广州科苑董事，美国子公司董事。

陈锦棋先生，公司现任独立董事，1960年1月生，会计学硕士，高级会计师、注册会计师、注册评估师、注册税务师、副教授，现任天健正信会计师事务所广东分所董事、主任会计师，会计学副教授、暨南大学、中山大学兼职副教授、校外硕士生导师。2003年3月参加由中国证券业协会和复旦大学经济管理学院共同举办的上市公司独立董事培训班学习。陈锦棋先生从事会计、审计工作二十多年，公开发表的著作和论文有50余篇，主要有：《税务审计》（暨南大学出版社）、

《税务会计》(西南财经大学出版社)、《纳税检查》(暨南大学出版社)、《会计职业道德》(暨南大学出版社)、《内部会计控制》(暨南大学出版社出版)。

全奋先生,公司现任独立董事,1976年3月生,本科学历,律师。1998年7月毕业于厦门大学国际经济法专业,1998年8月至1999年6月任广东省药材公司办公室法务专员,1999年8月通过广东省司法考试获取律师执业证,1999年7月至2001年9月在广东明大律师事务所担任律师,2001年至今在广东信扬律师事务所律师合伙人。

赵必伟先生,公司现任独立董事,1960年5月生,经济学专业研究生,高级会计师、注册税务师;曾任香港普华永道会计师事务所审计师、广州市税务局对外分局科长、副局长、香港广永财务有限公司董事副总经理、总经理,期间被广州市人民政府送美国加州州立大学留学一年,主修投资管理。现任广永国有资产经营有限公司董事副总裁,广州奇星药业有限公司副董事长、广州永业酒店投资管理有限公司董事、广州市广永经贸有限公司董事长、广州市广永物业管理有限公司董事。

2、监事

何艾菲女士,公司现任监事会主席,中国籍,1955年生,大专学历,会计师。1972年加入公司前身国光电声器件厂,历任工人、车间统计员、会计员、财务副科长、财务经理等职。何女士现兼任公司内审部经理、国光投资监事会主席、广州科苑监事、美加音响监事、爱威音响监事。

文艳芬女士,公司现任监事,中国籍,1974年生,大专学历。文女士现为广东恒达财务经理,有多年经营管理和财务管理工作经验。

程卡玲女士,公司现任监事,兼任公司工会主席、广州国光电声厂厂长、广东国光投资有限公司副董事长,中国籍,1959年生,中专学历。1979年加入公司前身广州国光电声总厂,自1992年起至今任工会主席。

方芳女士,公司现任监事,兼任拓展事业部总经理秘书、投资一部经理,国光投资监事,中国籍,1976年生,法学硕士。方女士1999年进入公司,具有多年出口销售、行政事务等方面的工作经验。

3、高级管理人员

公司高级管理人员为公司总裁周海昌先生、行政副总裁兼董事会秘书凌勤女士、财务总监郑崖民先生、事业部总经理郝旭明先生、何伟成先生。周海昌先生、郑崖民先生、郝旭明先生、何伟成先生主要工作经历见前述董事介绍部分。

凌勤女士，公司现任副总裁、董事会秘书，中国籍，1973年生，工商管理硕士，法学学士，金融经济师。凌女士1994年加入公司，自1997年起担任公司董事会秘书，2007年4月起担任公司副总裁。

二、 公司员工情况：

截止2009年12月31日，与公司签订劳动用工合同的员工人数为1036人，其专业构成、教育程度以及年龄分布情况如下：

专业构成	人数（人）	占员工总数的比例
工程技术人员	116	11.20%
销售人员	32	3.09%
管理及行政人员	318	30.69%
生产工人	570	55.02%
合计	1036	100.00%
教育程度	人数	占职工总数的比例
中专及以下	705	68.05%
大专	194	18.73%
本科及以上	137	13.22%
合计	1036	100.00%
年龄分布	人数	占职工总数的比例
20—30岁	453	43.73%
30—40岁	414	39.96%
40岁或以上	169	16.31%
合计	1036	100.00%

此外，本年度公司使用劳务公司输出的劳务工为生产工人，这部分劳务工约有1600人。公司员工已参加社会统筹养老保险，离退休人员养老金实行社会统筹发放。

第五节 公司治理结构

一、 公司治理情况。

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交

易所股票上市规则》及中国证监会、深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件要求，规范公司运作，不断改进和完善公司的法人治理结构，结合公司的实际情况，及时修订了公司的各项规章制度，建立健全内部控制制度体系，推进公司治理水平不断提高。同时通过2007年公司治理专项活动以及2008年公司治理专项活动深入整改，公司的法人治理结构更加完善，公司的规范运作、治理水平也进一步得到提升。对照中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件，公司法人治理结构的实际情况基本符合《上市公司治理准则》的要求，具体情况如下：

（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范意见》、《公司章程》、《公司股东大会议事规则》等规定和要求，规范地召集、召开股东大会，能够确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利；股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东回避表决，公司关联交易公平合理，不存在损害中小股东利益的情形。

（二）关于公司与控股股东：

公司控股股东行为规范，能依法行使其权利，并承担相应义务，没有直接或间接干预公司的决策和经营活动，没有出现超越公司股东大会直接或间接干预公司经营决策和经营活动的行为。

公司拥有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司控股股东能严格规范自己的行为，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

（三）关于董事和董事会：

公司严格按照《公司法》、《公司章程》的规定选举董事；公司董事会为九人，其中独立董事三名，一名为财务专业人士，一名为企业管理专业人士，一名为法律专业人士，占全体董事的三分之一，董事长下设审计委员会、薪酬委员会、战略委员会及提名委员会，董事会人数及人员构成符合有关法律、法规的要求，并且能够确保董事会作出科学决策。公司董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事议事规则》等制度开展工作，出席董事会和股东大会，积极参加广东省证监局举办的董事、监事、高管人员培训，熟悉有关法律法规。

（四）关于监事和监事会：

公司监事会设监事四名，其中职工监事两名，监事会的人数和构成符合有关法律、法规的要求；监事会严格按照《公司章程》、《公司监事会议事规则》召集、召开监事会会议；公司监事能够本着对股东负责的态度，认真履行自己的职责，对董事、经理和其他高级管理人员的工作以及公司财务能够做到合法、合规监督，向股东大会负责，维护公司及股东的合法权益。

（五）关于相关利益者：

公司重视社会责任，关注福利、环保等社会公益事业，充分尊重和维护利益相关者的合法权利，并能够与各利益相关者展开积极合作，以实现公司、股东、员工、客户、社会等各方利益的均衡，共同促进公司的发展和社会的繁荣。

（六）关于信息披露与透明度：

公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待投资者的来访和咨询，指定《证券时报》和《巨潮网》为本公司指定信息披露的报纸和网站；公司严格按照有关法律、法规、《公司章程》以及公司《信息披露基本制度》的规定，真实、准确、及时、完整地披露有关信息，认真开展投资者关系管理活动，保证所有股东能够以平等的机会获得公司信息。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责的情况。

报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》及《公司章程》的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范，分批次参加了广东监管局在2009年5月和12月组织举办的上市公司董事、监事、高级管理人员培训学习，提高规范运作水平。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循公司董事会议事规则的有关审议规定，审慎决策，切实保护公司和投资者利益。

公司董事长积极推动公司内部各项制度的制订和完善，加强董事会建设，依法召集、主持董事会会议，保证了报告期内的历次董事会会议能够正常、依法召开，并积极督促公司执行董事会会议形成的决议；同时，公司董事长为各董事履行职责创造了良好的工作条件，充分保证了各董事的知情权。独立董事本着对公司和全体股东诚信和勤勉的态度，严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定，恪尽职守、勤勉尽责，按时参加报告期内的董事会会议，对各项议案进行认真审议，对报告期内公司的有关事项均发表了独立、客观、公正的意见。报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会各项议案及其他非董事会议案事项提出异议。

报告期内，独立董事对续聘高管及高管薪酬、2008 年度及 2009 年中期公司与关联方资金往来和对外担保情况、日常性关联交易事项、2008 年度董事、监事及高管人员的薪酬情况、续聘会计师事务所、股权激励计划相关事项、2008 年度内部控制的自我评价等事项发表了独立意见。报告期内，未有独立董事对公司本年度董事会各项议案及公司其它事项提出异议。

报告期内，公司董事长、独立董事及其他董事出席董事会会议的情况：

报告期内董事会会议召开次数				10		
董事姓名	职务	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
周海昌	董事长	10	10	0	0	否
黄锦荣	副董事长	10	10	0	0	否
郝旭明	董事	10	10	0	0	否
何伟成	董事	10	10	0	0	否
郑崖民	董事	10	10	0	0	否
韩萍	董事	10	10	0	0	否
陈锦棋	独立董事	10	10	0	0	否

全奋	独立董事	10	10	0	0	否
赵必伟	独立董事	10	10	0	0	否

三、 公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的关系。

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) 业务独立

公司建立完整的研发、采购、生产、销售体系，公司技术、产品的规划以及原材料、生产设备等的采购均由公司按需求和标准自主选择、决定，与控股股东之间无同业竞争。控股股东不存在直接或间接干预公司经营运作的情形。

(二) 人员独立

本公司的技术、生产、采购、销售和行政管理人员均完全独立。员工均与公司签订了劳动合同。公司董事、独立董事、监事和高级管理人员的选聘严格按照《公司法》和公司章程的有关规定执行，不存在控股股东、其他任何部门、单位或人士违反公司章程规定干预公司人事任免的情况。公司总裁、事业部总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均专职在本公司工作，并在本公司领取报酬。公司董事、监事和高级管理人员的产生均严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定执行。

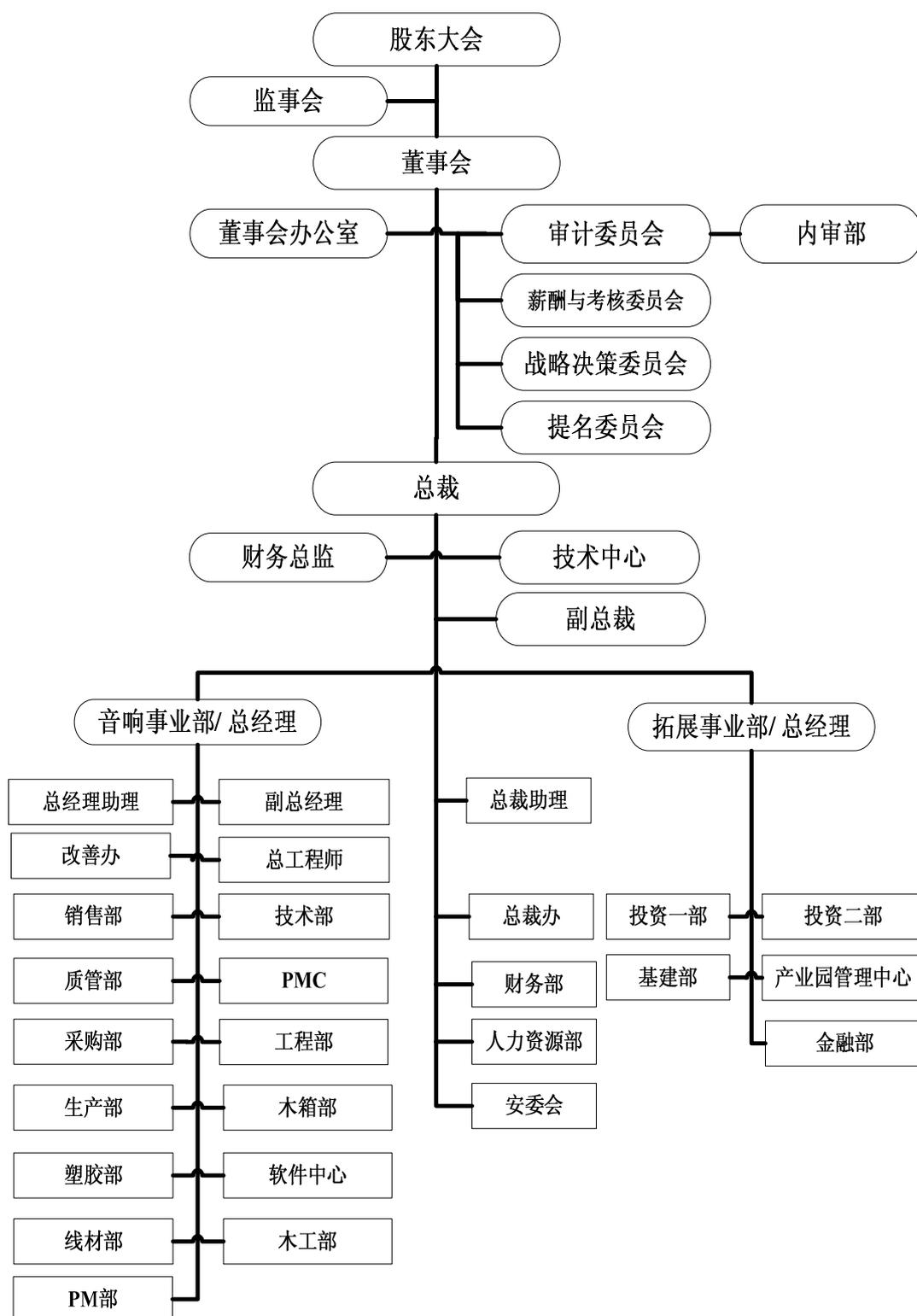
(三) 资产独立

公司拥有独立于控股股东的生产经营场所，拥有独立完整的资产结构，拥有独立的生产、供应、销售系统及配套设施，拥有独立的土地使用权、房屋所有权、商标、实用新型专利等无形资产。

(四) 机构独立

公司拥有适应公司发展需要的、独立的组织机构和职能部门，与其他单位办公机构及经营场所分开，不存在与控股股东混合经营、合署办公等情况。公司内部组织机构为事业部制，分为音响事业部和拓展事业部两大事业部，两部总经理向总裁负责；音响事业部下设技术部、销售部、质管部、生产部、工程部、PMC、采购部、木箱部、木工部、塑胶部、线材部、软件中心、改善办、PM 部，拓展事业部下设投资一部、投资二部、产业园管理中心、基建部，金融部，其中金融部目前暂无建立，将视公司发展需要而设立。公司财务部、内审部、安委会、人力资源部、总裁办为公司公共管理部门，内审部直接向审计委员会负责，由于公司目前大部分人员为音响事业部人员，人力资源部暂直接向音响事业部总经理负责，其他公共部门向总裁负责。公司设有技术中心，是公司内部跨部门的机构。

公司组织架构图如下：



(五) 财务独立

公司设立了独立的财务会计部门和独立的会计核算、财务管理体系，配备了相应的财务人员，建立了独立规范的财务管理体系和会计核算体系；公司独立在银行开设了银行帐户，不存在资金或资产被控股股东或其他企业任意占用的情况；公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东混合纳税的情况。

四、报告期内公司对高级管理人员的绩效考评及激励机制。

（一）对高管人员的绩效考评

公司建立了完善的人力资源管理体系，包括招聘体系、培训体系、薪酬福利体系、绩效考核体系、晋升培养体系和团队管理体系。公司的考评、激励机制主要体现在薪酬水平和股票期权、增值权激励上，高管人员薪酬由董事会拟定，董事、监事薪酬提交股东大会审定。董事长直接考核具有行政职务的高管人员业绩，考核的内容和标准为考核方与被考核方签订的年度绩效合约，考核结果经董事会薪酬与考核委员会批准。2009 年度公司高级管理人员认真履行了工作职责，业绩良好，较好完成了年初董事会制定的各项任务。报告期内，公司较为完善的考评及薪酬、期权激励机制有效地调动了管理人员和业务骨干的积极性，吸引和留住了优秀人才，确保了公司持续稳定地发展。

（二）对高管人员实施的股权激励

为进一步激励担任公司行政职务的部分高管，公司于 2006 年 9 月 11 日召开的 2006 年第 1 次临时股东大会通过《股票期权与股票增值权激励计划（修订草案）》，激励计划包括授予高管股票期权和股票增值权，其中股票期权总数为 192 万份，占公司本次激励计划期权总数的 13.51%，占授予之时公司总股本的 1.2%，股票增值权为 20 万份。根据该激励计划，2006 年 9 月 13 日董事会执行了股东大会决议，向公司 8 名高管授予了股票期权 153.60 万份和股票增值权 16 万份。

1、股票期权激励的实施情况。

2008 年 3 月 24 日，公司完成了首期股票行权相关股份的登记手续，首期行权股票上市时间为 2008 年 3 月 26 日，其中高管持有的 64 万股行权股票自该上市日期起锁定 6 个月，本次行权价格 5.05 元/股。

2009 年 6 月 10 日，公司完成了第二期股票行权相关股份的登记手续，本次行权股票上市时间为 2009 年 6 月 12 日，其中 7 名现任高管持有的 56 万股自该上市日期起按相关规定锁定 6 个月，本次行权价格 5.05 元/股。

2009 年 10 月 27 日，公司完成了三期股票行权相关股份的登记手续，本次行权股票上市时间为 2009 年 10 月 29 日，其中 7 名现任高管持有的 67.2 万股自该上市日期起按相关规定锁定 6 个月，本次行权价格 4.17 元/股。

2、股票增值权的实施情况。

按照公司股票增值权激励计划及授予情况，2007 年 9 月 13 日为股票增值权首次执行日，执行日前 30 个交易日（自 2007 年 8 月 1 日至 2007 年 9 月 12 日的 30 个交易日）公司股票平均收盘价为 13.57 元/股，按照激励计划规定做反向复权后的执行价为 27.54 元/股。根据激励计划，公司股票增值权的基准价为 9.25 元，股执行价与基准价差额为 18.29 元/股，股票增值权激励对象 8 名合计享有 16 万份股票增值权，执行奖励合计 292.64 万元。

按照公司股票增值权激励计划及授予情况，2008 年 9 月 13 日为股票增值权第二次执行日，执行日前 30 个交易日（自 2008 年 8 月 4 日至 2008 年 9 月 12 日的 30 个交易日）公司股票

平均收盘价为 5.99 元/股，按照激励计划规定做反向复权后的执行价为 12.68 元/股，根据激励计划，公司股票增值权基准价为 9.25 元/股，执行价与基准价的价差为 3.43 元/股，股票增值权激励对象可获得每份增值权价差收益奖励 3.43 元，8 名股票增值权激励对象合计享有 16 万份股票增值权，执行奖励合计 54.88 万元。

按照公司股票增值权激励计划及授予情况，2009 年 9 月 13 日为股票增值权第三次执行日，执行日前 30 个交易日（自 2009 年 7 月 31 日至 2009 年 9 月 11 日的 30 个交易日）公司股票平均收盘价为 11.39 元/股，按照激励计划规定做反向复权后的执行价为 28.14 元/股，根据激励计划，公司股票增值权基准价为 9.25 元/股，执行价与基准价的价差为 18.89 元/股，股票增值权激励对象可获得每份增值权价差收益奖励 18.89 元，7 名现任高管享有 14 万份股票增值权，执行股票增值权奖励合计 264.46 万元。

五、公司董事会审计委员会对内部控制的执行情况和自我评价。

董事会对公司内部控制进行了认真的自查和分析，认为公司上市以来，已经基本建立健全了内部控制制度，能够适应公司现行管理的要求和发展的需要。公司的各项内部控制制度在运营环节中得到了有效执行，在重大投资、筹资、风险防范等方面发挥了较好的控制作用，基本达到了内部控制的整体目标，能够较好地保证公司经营管理合法合规，保证资产安全和财务报告及相关信息的真实完整，有效提高经营效率和效果，促进公司实现发展战略。能够按照法律、法规和《公司章程》规定，真实、准确、完整、及时地报送和披露信息，确保公开、公平、公正地对待所有投资者，保护公司和投资者的利益。随着公司的快速发展、业务范围不断扩大以及监管法规的更新，公司将持续推进内部控制工作的不断深化，以保证公司发展规划和经营目标的实现，保证公司健康发展。

《国光电器股份有限公司 2009 年度内部控制自我评价报告》全文刊登在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

六、2009 年内部审计制度建立和执行情况：

	是/否/不适用	备注/说明 (如选择否或不适用, 请说明具体原因)
一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况		
1. 内部审计制度建立		
公司是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	公司于 2003 年(上市前)建立内审制度, 并于 2007 年和 2008 年两次修订,

		均经董事会审议通过。
2. 机构设置		
公司董事会是否设立审计委员会，公司在股票上市后六个月内是否设立独立于财务部门的内部审计部门，内部审计部门是否对审计委员会负责	是	公司在上市前已设立独立于财务部门的内部审计部门。 内部审计部门对审计委员会负责。
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、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 审计委员会是否根据内部审计部门出具的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年度内部控制自我评价报告	是	
2. 本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（如适用）；(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（如适用）；(5) 本年度内部控制审查与评价工作完成情况的说明。	是	
3. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效。如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷	是	
4. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	
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。如是，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	否	
6. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
7. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	不适用	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		相关说明
1. 审计委员会的主要工作内容与工作成效		

(1)说明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	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。
(2) 说明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	审计委员会每季度向董事会报告内部审计工作情况。
(3) 审计委员会认为公司内部控制存在重大缺陷或重大风险的,说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险,并说明是否及时向董事会报告,并提请董事会及时向证券交易所报告并予以披露(如适用)	不适用
(4) 说明审计委员会所做的其他工作	审议专项审计报告及与年审会计师沟通年度审计工作情况。
2. 内部审计部门的主要工作内容与工作成效	
(1)说明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	内审部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。
(2)说明内部审计部门本年度按照内审指引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	内审部按照内审指引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。
(3)内部审计部门在对内部控制审查过程中发现内部控制存在重大缺陷或重大风险的,说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险,并说明是否向审计委员会报告(如适用)	不适用
(4)说明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	内审部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。
(5)说明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	内审部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。
(6)说明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	内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档符合相关规定。

(7) 说明内部审计部门所做的其他工作	组织召开审计委员会会议；跟踪年度审计工作进度；每月报送广东监管局上月关联方资金往来及担保情况报告；专项审计。
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）	

七、关于2009年加强治理专项活动整改事项的完成情况。

报告期内，公司在2007、2008年公司治理专项活动成果的基础上，根据广东证监局广东证监[2009]99号《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》，就公司治理专项活动中发现的问题进行了持续、深入的整改，同时督促各方加强执行力，以切实提高公司的治理水平。

为加强公司内部控制建设、完善公司治理机制、进一步提高公司信息披露质量，2010年2月3日，公司董事会根据中国证监会的要求制定了《内幕信息知情人登记管理制度》和《年报信息披露重大差错责任追究制度》，加大对年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露质量和透明度。

公司根据自查整改情况并结合广东证监局、深圳证券交易所的综合评价意见，重点做好以下工作：为进一步完善了公司的法人治理结构，董事会下设的薪酬与考核委员会、审计委员会、战略委员会进一步发挥作用；董事会秘书办公室加强信息披露管理，提高信息披露质量；加强投资者关系管理工作；董事会加强对高级管理人员的目标考核管理等方面进行了持续改进，取得了良好的效果。

八、2009 年公司社会责任履行情况。

公司作为社会的基本单位，在金融危机求增长，稳健经营和持续发展的同时，也为员工创造就业机会和提供薪酬福利，同时重视环境保护，资源节约与可持续发展，为社会繁荣和可持续发展做出了努力和贡献。

（一）公司员工各项保险齐全，工作稳定。长期以来，公司除按照国家 and 地方标准执行各种养老、住房、医疗、生育保险制度外，还购买了雇主责任险和部分养老补充保险。就是在这次金融危机对出口企业影响严重的情况下，周海昌董事长在公司年度工作会议上郑重承诺，不减员不降薪，企业和员工一起共渡难关，面对困境企业和员工都要有信心，做好自己的事就是最好的解决方法。在公司高层的带领和鼓舞下，公司广大员工积极应对，团结一致，在各自的岗位上努力工作，配合和促进了企业的发展。为改善员工的工作和居住环境，公司的全部车间安装上了环保空调，保障员工的工作环境舒适宜人；员工居住的集体宿舍，公司也投资了 100 多万元安装了空调，让员工在炎热的夏季能够享受清凉；集体宿舍全部装上太阳能热水器装置，让员工在寒冷的冬季享受到热水的温暖。公司一直在车间推动全自动化和半自动化生产，通过改善生产作业和工

装夹具等，降低员工的劳动强度和提高工作环境的舒适度。

（二）公司激励员工学习、进取。公司多年以来在员工中一直倡导学习、奋发、创新的企业文化，鼓励员工自学成材，员工参加社会业余学习，获得毕业证书的给予奖励，优先安排管理和技术岗位。公司开设员工阅览室，职工书屋等，为员工免费提供学习的机会和获得知识的场所。周海昌董事长曾在全体员工大会上动情地说过，来国光工作的员工，国光希望不仅能给他一份工作，同时还能帮助他提高生存技能和知识本领，做社会的有用之人。为提高一线员工的技能水平，2009 年公司与清远市技师学院联合成立国光技师培训基地，向员工提供理论知识和实操技能的培训机会，同时组织定期考核，凡通过考试的员工可获得全国认可的技能证书。公司在员工集体宿舍区专门开设了电脑培训中心，配置了四十多台电脑，供员工免费学习电脑操作技术。公司还组织对争取晋升工程师、高级工程师、技师的人员给予指导和培训机会，晋升成功的给予奖励，公司对发明和申报专利的员工给予重奖。每两年一届的国光科技大会，对有创新精神，追求技术进步的员工都予以奖励。公司引导员工学习，岗位提升的机会为学习和进取的员工准备。

（三）公司重视环境保护工作。为实现企业的健康和可持续发展，公司加大了环保设施资金投入，设置除尘器、排水系统雨污分流、低噪声设备等。公司对员工进行 ISO14000 环境管理体系的培训，实行垃圾分类管理，回用包装物，有毒有害不可回收的废品交由具有专业处理资质的回收公司进行处理，并制定专项的《危废弃物处理记录表》，做到有数可依、有据可查。

在日本改善专家指导下，公司推行 JIT 物流管理方案，并在客户多款产品上试行开展国光物流改善工作。新物流方式的采用减少了物料进出仓的环节，从而节约了一系列相关的运输、库位占用、管理等费用。为了降低公司系统能源消耗、提高资源利用率，2009 年，公司成立了节能减排工作小组，由公司音响事业部副总经理亲自率领该工作小组，在工业园用电、循环用水等方面做了大量工作，一些环保设施改造还取得很好的成效，其中太阳能加热系统、废水循环利用系统、节能光管还参加了广州市第四届节能展，并在广州市环境科学学会承办的“节能减排 绿色亚运”环保政企互动活动上，公司获得了由广州市环境科学学会颁发的“携手科技交流，同创环保家园”奖牌。

第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了一次年度股东大会和两次临时股东大会。股东大会的通知、召集、召开均严格按照《公司法》和《公司章程》规定的程序和要求进行。

一、2008 年度股东大会

公司董事会于 2009 年 4 月 22 日在巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 及《证券时报》上刊登了 2008 年度股东大会通知的公告，公布了会议召开的时间、地点、审议内容和出席会议登记办法等事项，于 2009 年 5 月 27 日召开了 2008 年度股东大会，出席本次股东大会的股东及代表 2 人，代表有效表决权股份数 99,179,201 股，占公司总股本 20,446 万股的 48.51%，股东大会

出席股东及股东授权代表符合《公司章程》的规定。本次股东大会由董事会召集，由董事长周海昌先生主持，公司部分董事、监事、独立董事、高级管理人员及律师出席了本次年度股东大会。出席会议的股东对本次会议审议的全部议案进行了认真审议，以记名投票方式通过了如下 13 项普通决议和 2 项关于修改公司章程的特别决议，并听取了独立董事作述职报告，通过的 15 项议案如下：

- 1、《2008 年度报告及其摘要》。
- 2、《2008 年度董事会工作报告》。
- 3、《2008 年度监事会工作报告》。
- 4、《2008 年度财务决算》。
- 5、《2008 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》。
- 6、《续聘普华永道中天会计师事务所担任公司审计机构的议案》。
- 7、《公司 2008 年度向金融机构融资额度及相关授权的议案》。
- 8、《关于为全资子公司广州市国光电子科技有限公司提供担保的议案》。
- 9、《关于为全资子公司广东国光电子有限公司提供担保的议案》。
- 10、《关于为控股子公司梧州恒声金属制品有限公司提供担保的议案》。
- 11、《关于为全资子公司国光电器（香港）有限公司提供担保的议案》。
- 13、《关于为全资子公司国光电器（梧州）有限公司提供担保的议案》。
- 14、《关于修改公司章程的议案》。
- 15、《修改公司章程中经营范围的提案》。

本次年度股东大会决议公告刊登在 2009 年 5 月 28 日的《证券时报》及巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 上。

二、2009 年第 1 次临时股东大会

公司董事会于 2009 年 6 月 24 日在《证券时报》及巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 刊登了关于召开 2009 年第 1 次临时股东大会通知的公告，公布了会议召开的时间、地点、审议内容和出席会议登记办法等事项。

公司于 2009 年 7 月 9 日在公司行政楼会议室召开了 2009 年第 1 次临时股东大会。参加本次临时股东大会的股东及股东代表共 2 名，代表有效表决权的股份总数 99,179,201 股，占公司有表决权总股份的 48.51%。

本次会议出席股东及股东授权代表符合《公司章程》的规定。本次股东大会由董事会召集，董事长周海昌先生主持，公司董事、独立董事、监事及其他高级管理人员、见证律师出席了本次会议。出席会议的股东对本次会议的议案进行了认真审议，以记名投票方式通过了如下 1 项普通决议和 1 项关于修改公司章程的特别决议。

- 1、审议通过了《关于修订 2008 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》。
- 2、以特别决议审议通过了《关于相应修订公司章程的议案》。

本次股东会决议公告刊登在 2009 年 7 月 10 日的《证券时报》和巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 上刊登。

三、2009 年第 2 次临时股东大会

公司董事会于 2009 年 8 月 20 日在《证券时报》及巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 刊登了关于召开 2009 年第 2 次临时股东大会通知的公告，公布了会议召开的时间、地点、审议内容和出席会议登记办法等事项。

公司于 2009 年 9 月 8 日在公司行政楼会议室召开了 2009 年第 2 次临时股东大会。参加本次临时股东大会的股东及股东代表共 48 名，代表有效表决权的股份总数 162,020,469 股，占公司有效表决权总股份的 64.6262%。本次股东大会以现场记名投票和网络投票相结合的方式，审议了以下 6 项议案。

- 1、《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》。
- 2、《关于向特定对象非公开发行股票方案的议案》。
- 3、《关于公司本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告的议案》。
- 4、《关于公司前次募集资金的使用情况的议案》。
- 5、《关于公司非公开发行股票预案的议案》。
- 6、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》。

本次股东会决议公告刊登在 2009 年 9 月 9 日的《证券时报》和巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 上刊登。

四、本报告期无选举、更换公司董事、监事情况。

五、关于申请非公开发行股票工作进展。

2009 年 8 月 9 日，第六届董事会第 8 次会议通过了《关于向特定对象非公开发行股票方案的议案》，拟募集资金人民币 35,081 万元，将其中的 25,081 万元投资于新增 13 万套音响产品技术改造项目，剩余的 1 亿元偿还银行借款，用于降低资产负债率，优化公司财务结构。2009 年 9 月 8 日，第 2 次临时股东大会通过了该非公开发行事宜。之后，公司聘请中介机构进场展开了申报工作，2009 年 11 月 6 日，证监会受理了公司的增发申报材料。2010 年 1 月，公司董事会根据生产经营发展需要，调整了本次非公开发行股票募投项目，以“扩大多媒体音响产品出口技改项目”替换“归还银行借款项目”，2010 年 1 月 20 日召开的 2010 年第 1 次临时股东大会审议通过了本次调整的非公开发行股票预案及募集资金项目可行性分析报告。目前，公司本次非公开发行尚在中国证监会的审核中，董事会正积极推进此项工作。

第七节 董事会报告

一、报告期内公司管理层讨论与分析。

(一) 报告期内总体经营情况

本报告期，公司的主营业务仍为电子元器件扬声器、音箱及其零部件的设计、生产和销售，并继续出租自有厂房。

2009年以来，全球经济增长明显放缓，美、日、欧三大经济体增长乏力，国际金融市场持续动荡，导致我国出口增速明显放缓，据国家统计局最新发布的2009年国民经济情况显示，2009年全年出口12017亿美元，下降16.0%；国际消费类电子市场形势依然严峻，中国电子元件行业协会信息中心统计的数据亦显示，2009年1-10月份国内电声器件的出口金额与2008年同期相比下降15.25%。

面对这次国际性金融危机给出口企业带来的严重冲击，公司未雨绸缪，在逆境中求发展，积极应对金融危机所带来的诸多不利影响，以 50 多年来专注扬声器、音响设计、制造的经验，以自身的电声技术优势，充分发挥销售、技术人员的专长和智慧，调动广大员工的积极性和创造性，通过调整产品结构，加快新产品开发速度，开发出新的市场领域，同时在生产经营中细化各项管理，提高工作效率和质量，在危机中找机会，求发展，2009 年公司创造了营业总收入 10.42 亿元，净利润 1.10 亿元的成绩，顶住了外部经济环境困难的压力，成功迎接挑战，确保了企业在逆境中持续发展的良好势态。

本报告期，公司总体经营成果与上年比较如下：

单位：人民币元

项目	2009 年度	2008年度	同比增减 (%)
营业收入	1,042,008,015	984,403,428	5.85%
其中：			
主营业务收入	1,013,000,983	961,980,057	5.30%
其他业务收入	29,007,032	22,423,371	29.36%
营业利润	121,579,892	96,855,074	25.53%
归属于上市公司股东的净利润	110,012,104	88,427,324	24.41%

2009 年公司营业总收入为 104,200.08 万元，比上年的 98,440.34 万元上升了 5.85%，其中主营音响业务收入 101,300.10 万元，比上年的 96,198.01 万元上升了 5.30%，其他业务（主要为厂房租金）收入 2,900.70 万元，比上年 2,242.34 元增长了 29.36%，2009 年营业利润为 12,157.99 万元，比 2008 年的 9,685.51 万元增长了 25.53%，营业利润增长的主要原因是：1）、2009 年的营业总收入比 2008 年上升了 5.85%；2）、2009 年营业毛利率为 27.51%，比 2008 年的 26.28%上升了 1.23 个百分点，其中音响主营业务的毛利率为 26.69%，比上年同期的 25.61%提升了 1.08 个百分点，主营业务毛利率上升的主要原因为占主营业务收入 21.27%的消费类产品的业务毛利率比去年同期提升了 8.12 个百分点，使得音箱扬声器毛利率上升 0.51 个百分点；同时占主营业务收入 10.28%的电子零配件产品的业务毛利率比去年同期提升了 4.27 个百分点，进而使主营业务毛利率

比 2008 年提升了 1.08 个百分点。2009 年归属于上市公司净利润为 11,001.21 万元,比 2008 年的 8,842.73 万元增长了 24.41%。

(二)主营业务音响业务的经营状况

1、2009 年音响主业的主要工作完成情况。

音响业务为公司几十年来的主营业务,始终朝着做大做强长远思路去发展,在技术发展上重视声学技术和电子技术的融合;2009 年公司在产品类型上继续重点发展多媒体类中高端产品,同时增加了消费类中的平板电视机扬声器和音响系统,多媒体类产品的销售金额比 2008 年略有增长,平板电视机扬声器和音响系统的销售金额则比 2008 年有较大幅度的增长。

在国际经济环境恶劣的情况下,2009 年公司的主营业务能实现销售、盈利双增长,主要做了以下几方面的工作:

1)、**在危机中寻找机遇,开拓新客户、新订单。**此次金融危机欧美客户受到冲击较大,各部门认真贯彻公司 2009 年度工作会议提出的“国光 2009 年还要销售、盈利双增长”的目标,销售部周密做好市场分析,密切关注客户的经营状况,通过做好客户服务争取到产品开发机会,在洗牌中寻找机会。通过不断的学习和自我改善,公司在日本市场上的业务实现突破,增加了平板电视机用扬声器的出货,成功实现了该区域销售额较大幅度的提升,不仅弥补了金融危机中部分欧美客户订单的减少,占领了竞争对手占领的市场份额,公司在客户的供应占比在增加,为 2010 年该区域的销售实现持续增长做好了准备。公司此次危机中寻找到了机遇,开拓了不少新客户,同时也开拓了旧客户的新项目领域。

2)、**新产品开发和投产有突破。**无论在新产品投产个数与销售额方面,2009 年都超额完成了年度计划。这些新产品项目的成功,是达成年度销售目标的保障。2009 年公司的新产品开发特点是音响系统多、难度大、时间急,以技术部、销售部为龙头的产品开发项目组攻关了很多技术上的难点,创造了年度开发 260 个新产品的历史最好成绩,而且重点客户的项目开发成功率较高,在时间短、任务急的情况下,项目和技术研发工程师日以继夜,部门、车间相关人员密切配合,几个新客户的项目都在要求的时间内投入生产,为公司贡献了销售收入。公司以电声技术上的优势赢得了市场竞争,使公司的产品在行业内、在技术水平上具有优越性,从而赢得了用户,赢得了市场,取得高于竞争对手的收益,新产品开发和投产目标的突破,保证了公司的营利能力。

3)、**生产管理更加精细和完善。**针对 2009 年新产品投产数量多、客户交货要求紧的特点,对新产品投产时存在的问题,能够及时组织专项小组到生产现场进行分析、试验和定出改进措施,全力组织技术、工艺、质量攻关,使多个量大的新产品的合格率不断提升。平板电视机扬声器及音响系统是公司 2009 年重点关注的项目,2009 年初批量投入生产时由于结构特殊,当时合格率只有 85~90%,经过技术、工艺和装配上的多次攻关和试验,对原材料的来料特别是关键部件的质量控制以及生产工艺的改善,在 4 月份合格率提升到 99.2%,进入 5 月份达到 99.5%,同时在如何降低产品不良率方面生产工艺工程师不遗余力地探索、追求,使产品不良率从一开始的高位降到 0.06~0.08%的行业高水平,得到要求严格的日本客户的高度赞许,并获得了客户的“最优秀供

应商”奖项。

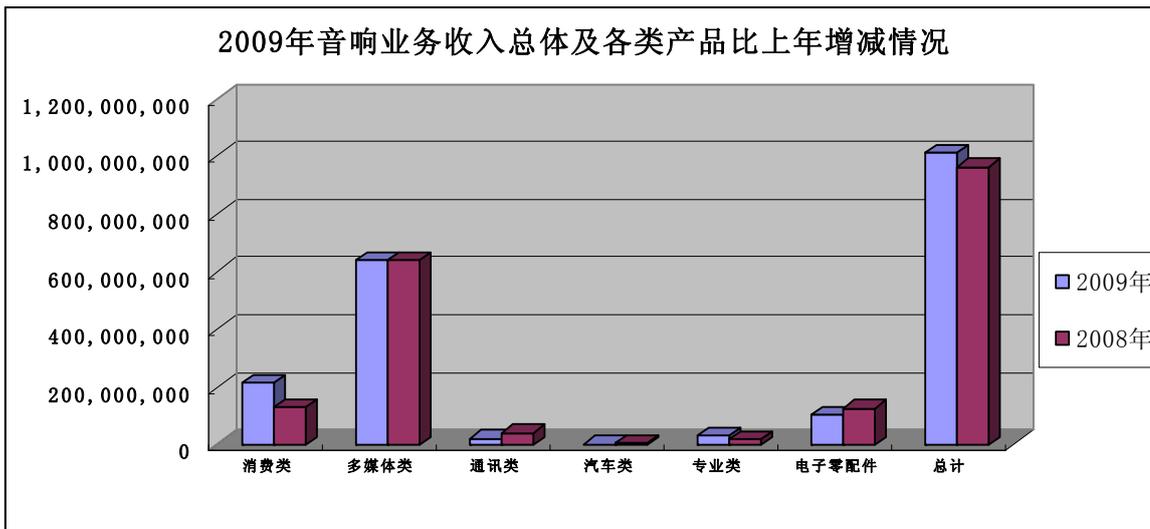
4)、日常管理流程的优化和改进。公司在日常生产经营工作中注重流程、细节的优化和改进，如在车间流水线推广 IE 工程，模特工作法，关注生产过程的质量控制，产能的利用，通过优化生产流程、改进操作方法、加强生产设备的现场检查、保养，加强生产一线员工及关键岗位的技能培训，来减少不良品的产生，提高产品的一次合格率。2009 年在公司生产部的组织下，分别在生产车间中打造出一个扬声器、音响系统、电子装配的标杆车间，其车间管理团队成熟，员工稳定，工艺支持力度充足，产品工艺比较成熟，各车间以此为榜样，学习、追赶，营造出比质量、比效率、比管理的良好氛围，有力地促进了产品质量的稳定和生产效率的提高。

5)、推广不断改善的工作方式，节能降耗。公司注重提高部门和管理水平和对问题的分析能力，要求员工把每项工作做到最好；在公司内倡导小改小革和合理化建议、设备的节能改造。通过新技术新工艺研究，设备（安全）改造、革新，以及低耗品控制等工作的开展，在产值不变、机器折旧等固定费用不变的情况下，节约了能耗、有效控制了制造费用。如在消除浪费改善工作中，仓库针对出货用的地台板、蓝板等采取期初期末流水帐统计，共享供销售部查询；每月对它们进行统计和分析损坏原因，反馈给销售部与客户作沟通改善，提高包装物的回收率，降低了原材料和资源的消耗。在日常管理中，部门严格低值易耗品的申购、审核工作。员工对企业成本的关注度在提高，公司的节能降耗工作开展得有声有色。公司注重节能减排，生产效率的提高，来获取新的竞争优势。

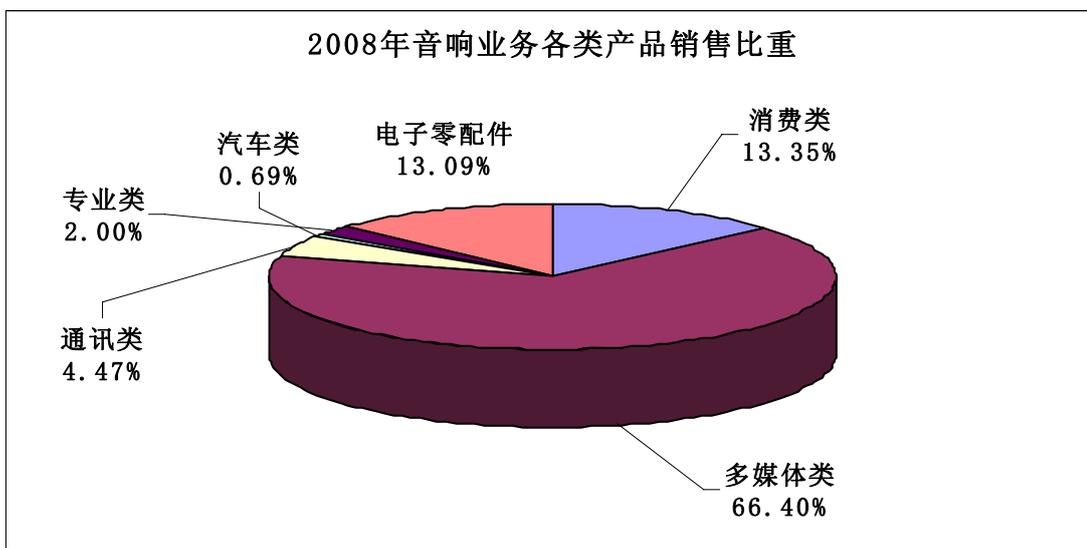
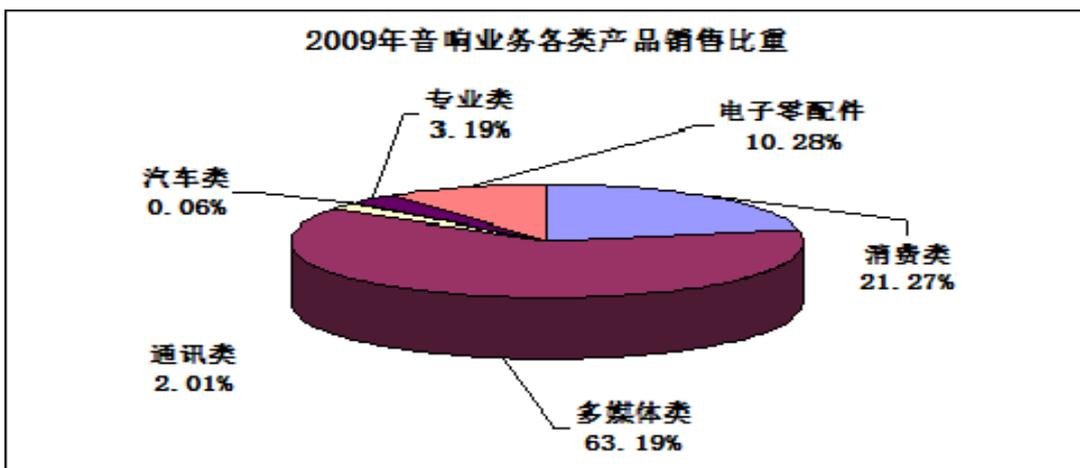
内销市场开发方面，公司完成收购美加、爱威，拥有自有品牌及内销渠道，改变单一出口的经营模式加大发展空间，公司将按其原有的经营方向和产品模式去经营内销市场，现已着手美加、爱威、原国光本部的资源评估和整合，并派出技术工程师、项目经理支持和帮助美加、爱威新产品的开发和项目管理，同时组织评估美加音箱转移到国光工业园生产的可行性，做好美加音箱系统产品的投产准备工作，争取在 2010 年上半年将美加的音箱系统生产转移到国光工业园。对营销网络建设和管理方面，公司将投入资金，并采取激励措施，充分调动美加营销人才的积极性，去实现内销市场的增长。

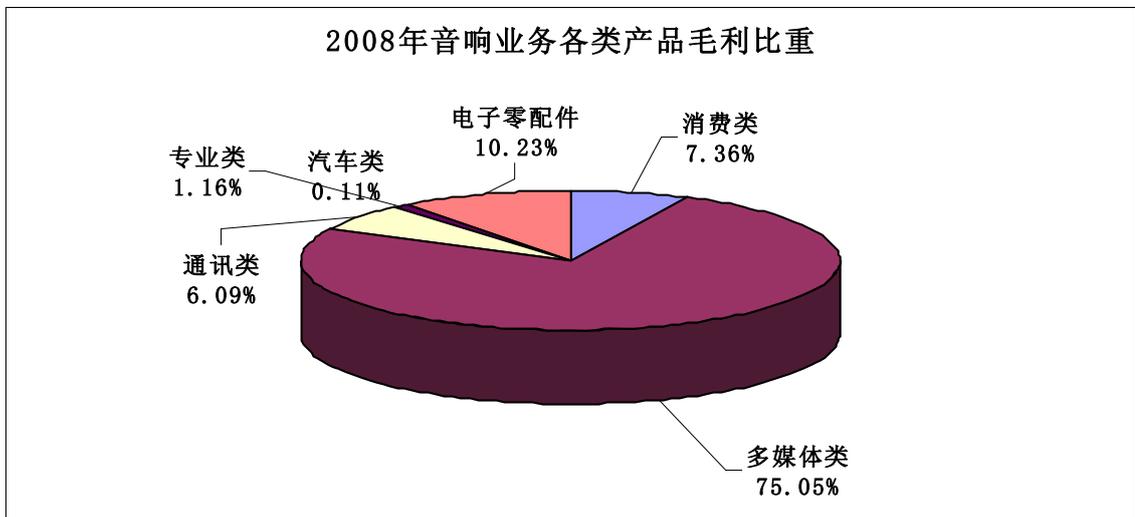
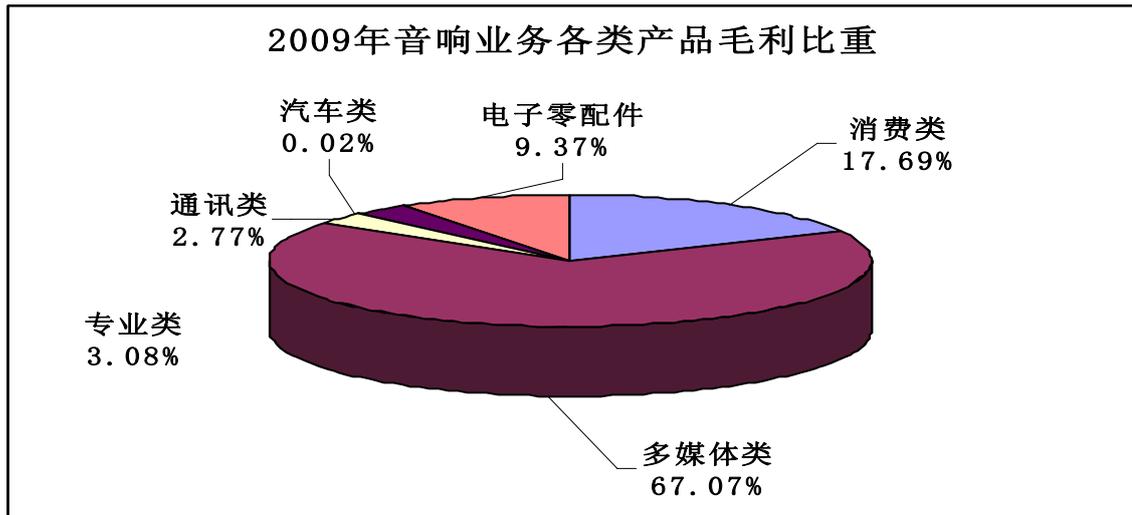
总的来说，2009 年在国际经济环境持续偏淡的背景下，公司的主营业务的经营业绩并没有出现下滑，实现持续稳步的增长，并且在维护、开发优质大客户取得突破性进展，为 2010 年公司的持续发展奠定了基础。加上通过收购美加音响和爱威音响，公司取得了内销的营销人才和网络。外销的加强、内销的增加为公司主营业务今后的发展打下更加坚实的基础，公司会继续抓住机会，争取在主业上有更大的发展。

2、音响主营业务收入总体及各类产品比上年增减情况：



3、音响主营业务各类产品的销售和毛利比重与上年对比的图表分析：





4、音响主营业务分行业、产品、地区经营情况

1) 分行业经营情况

单位：(人民币)万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	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 (%)
电子器件制造业	101,300.10	74,267.53	26.69%	5.30%	3.78%	1.08%
其中：与参股公司日常关联交易	369.25	274.40	25.69%	-6.45%	-9.82%	2.78%
关联交易定价原则	按照市场公允，相互接受的原则定价。					
关联交易的必要性、持续性的说明	由于行业配套的不可分割性及 OEM 销售模式客户指定采购的特点，公司与关联企业的日常关联交易是必要的，关联交易将在一定时期内持续存在。					

注：报告期内公司向控股股东及控股股东的子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 0 元。

2) 分产品经营情况及产品结构分析

单位：人民币万元

主营业务分产品情况						
产品	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 (%)
扬声器	23,523.34	18,696.38	20.52%	8.81%	6.22%	1.94%
音箱	67,360.63	47,688.26	29.20%	8.68%	8.66%	0.01%
电子零配件	10,416.13	7,882.89	24.32%	-17.31%	-21.73%	4.27%
合计	101,300.10	74,267.53	26.69%	5.30%	3.78%	1.08%

3) 分地区经营情况

单位：(人民币)万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
中国内地	21,620.61	-18.27%
其中：非直接出口产品	8,048.67	-54.10%
其他销售收入	13,571.94	52.20%
中国香港	16,663.69	-37.42%
美国	28,962.57	30.61%
欧洲	14,779.06	-7.89%
日本	10,794.48	513.59%
其他	8,479.69	170.34%
合计	101,300.10	5.30%

4) 主要供应商、客户情况

公司的客户主要为日本东芝、松下、瑞士罗技、美国哈门等国际知名客户，此类客户在技术和品质上均有较高标准，同时有较强的市场领导能力且信誉良好，与公司建立了长期稳定的业务关系，在适应此类客户的需求中，推动了公司的技术和管理进步。公司的零部件和原材料采购在国内主要为江浙地区及珠江三角洲地区，国外包括俄罗斯、欧美等地区。

2009 公司对前五名客户和供应商销售和采购情况如下：

单位：人民币元

前五名供应商采购额	85,731,598	占采购比重	15.94%
前五名销售客户销售额	551,874,468	占销售总额比重	54.48%

5) 产能、设备利用、订单获取、履约情况

截至 2009 年末，公司拥有扬声器、音箱、电子插件及功放成型生产线共有 76 条，其中 42 条为音箱生产线，26 条为扬声器单元生产线，8 条为电子插件及功放成型生产线，音箱日生产能力达到约 9 万套，扬声器日生产能力达到 30 万只，电子功放日生产能力达到 2 万套。公司还设立了音圈、纸盆、塑胶、线材等部件生产车间，主要用于扬声器、音箱、电子的配套生产和质量控制。

受国际金融危机影响，出口订单出现不稳定及不均衡的现象，公司在 2008 年末充分评估 2009 年的形势后，通过采取加大新产品开发力度，降低生产过程成本，对订单内部预测及合并等多项措施，满足了 2009 年客户订单周期短，订单急的交货任务。虽然公司在上半年出现一定的订单不是非常饱满的状况，但通过努力，在下半年成功扭转局面，确保了生产设备满负荷运转，TS16949 订单准时交货率 100%。

（三）2009 年拓展业务的经营情况

2009 年拓展事业部继续利用公司的土地厂房资源，引入了优质企业进驻园区，加大加快了厂房出租。2009 年公司的拓展业务收入(主要为厂房租金)取得 2900.70 万元，比上年的 2242.34 万元增长了 29.36%，由于公司所处为广州空港经济区域，地理位置比较优越，2009 年公司的厂房租金单价比上年同期有所提升，为公司主营业务做有益的补充，拓展公司的盈利空间，让公司的整体经营更抗风险。

拓展事业部同时加强与政府的沟通，2009 年获得了各级政府的支持和补贴。为加强支持公司长远发展的核心竞争力，拓展事业部通过已设立的中山大学国光通信电子研究院平台，积极推进中山大学国光研究院建立声学产品的基础研究和创新研究，以保持国光的竞争优势，同时承担省市重点项目，积极开展产学研合作。

（四）资产负债表、利润表、现金流量表主要项目变动分析。

1、资产负债表的主要项目变动分析

单位：人民币元

资产构成	2009 年末		2008 年末		同比增减
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
应收帐款	329,564,395	18.54%	320,002,242	20.26%	2.99%
存货	250,423,872	14.09%	219,976,556	13.93%	13.84%
长期股权投资	55,389,433	3.12%	52,826,357	3.34%	4.85%
固定资产	611,940,145	34.43%	559,335,292	35.41%	9.40%
在建工程	25,031,372	1.41%	57,140,507	3.62%	-56.19%
短期借款	238,043,906	13.39%	201,507,388	12.76%	18.13%
长期借款	321,749,951	18.10%	242,692,522	15.36%	32.58%
总资产	1,777,401,685	100.00%	1,579,516,247	100.00%	12.57%

变动原因分析：

- 1、应收账款增加，要是因为报告期合并范围新增了中山美加音响发展有限公司和广州爱威音响有限公司；
- 2、存货增加，主要是因为报告期合并范围新增了中山美加音响发展有限公司和广州爱威音响有限公司；
- 3、长期股权投资增加，主要是由于报告期联营公司盈利而相应计提了投资收益；
- 4、固定资产增加，在建工程减少，主要是因为在建工程完工转入固定资产；
- 5、短期借款增加，主要是因为增加了对流动资金的需求；
- 6、长期借款增加，主要是公司报告期长期资产投资增加而相应增加了对长期资金的需求；
- 7、总资产增加，主要是受固定资产增加和合并范围新增中山美加、广州爱威导致无形资产、存货及应收帐款增加。

2、利润表的主要项目分析

单位：人民币元

项目	2009 年		2008 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入	1,042,008,015	100.00%	984,403,428	100.00%	5.85%
销售费用	36,679,614	3.52%	39,096,079	3.97%	-6.18%
管理费用	90,577,680	8.69%	80,053,361	8.13%	13.15%
财务费用	26,254,724	2.52%	31,032,221	3.15%	-15.40%
所得税	15,439,994	1.48%	11,375,891	1.16%	35.73%

变动原因分析：

- 1、营业收入同比增加，主要是报告期合并范围新增了中山美加音响发展有限公司的音箱销售收入；
- 2、销售费用同比减少，主要是运输费用的减少，运输费用的减少一方面是因为运输价格同比下降达 4%，另一方面是因为出货履约率的提高，同比减少了特殊空运费；
- 3、管理费用同比增加，主要是因为公司加大了新产品的开发而加大了研发费的投入；
- 4、财务费用同比减少，主要是由于借款利率的下降使得借款利息支出比上年同期减少；
- 5、所得税费用同比增加，主要是由于本报告期利润总额比去年同期上升。

3、现金流量表主要项目变动分析

单位：人民币元

项目	2009 年度	2008 年度	同比增减 (%)
----	---------	---------	----------

一、经营活动产生的现金流量净额	179,485,823	53,521,303	235.35%
经营活动现金流入量	1,122,907,970	1,008,364,367	11.36%
经营活动现金流出量	943,422,147	954,843,064	-1.20%
二、投资活动产生的现金流量净额	(192,945,877)	(129,142,092)	49.41%
投资活动现金流入量	1,531,674	7,654,667	-79.99%
投资活动现金流出量	194,477,551	136,796,759	42.17%
三、筹资活动产生的现金流量净额	64,784,009	119,593,207	-45.83%
筹资活动现金流入量	712,382,117	498,988,279	42.77%
筹资活动现金流出量	647,598,108	379,395,072	70.69%
四、现金及现金等价物净增加额	51,269,944	39,518,159	29.74%
现金流入总计	1,836,821,761	1,515,007,313	21.24%
现金流出总计	1,785,497,806	1,471,034,895	21.38%

变动原因分析：

- 1、经营活动产生的现金流量净额增加，主要是公司加强了对部分逾期应收款项的追收，使报告期回笼的货款较上年同期增加；
- 2、投资活动产生的现金流量净额减少，主要是：①由于报告期取得投资收益所收到的现金比上年同期减少而使得投资活动现金流入量比上年同期减少；②由于报告期公司收购了中山美加音响发展有限公司和广州爱威音响有限公司的股权而使得投资活动现金流出量比上年同期增加；
- 3、筹资活动产生的现金流量净额减少，主要是由于报告期经营活动产生的现金流量净额比上年同期大幅增加满足了公司的部分资金需求；
- 4、现金及现金等价物净增加额增加，主要是由于报告期经营活动现金流量净额比上年同期增加。

（五）公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

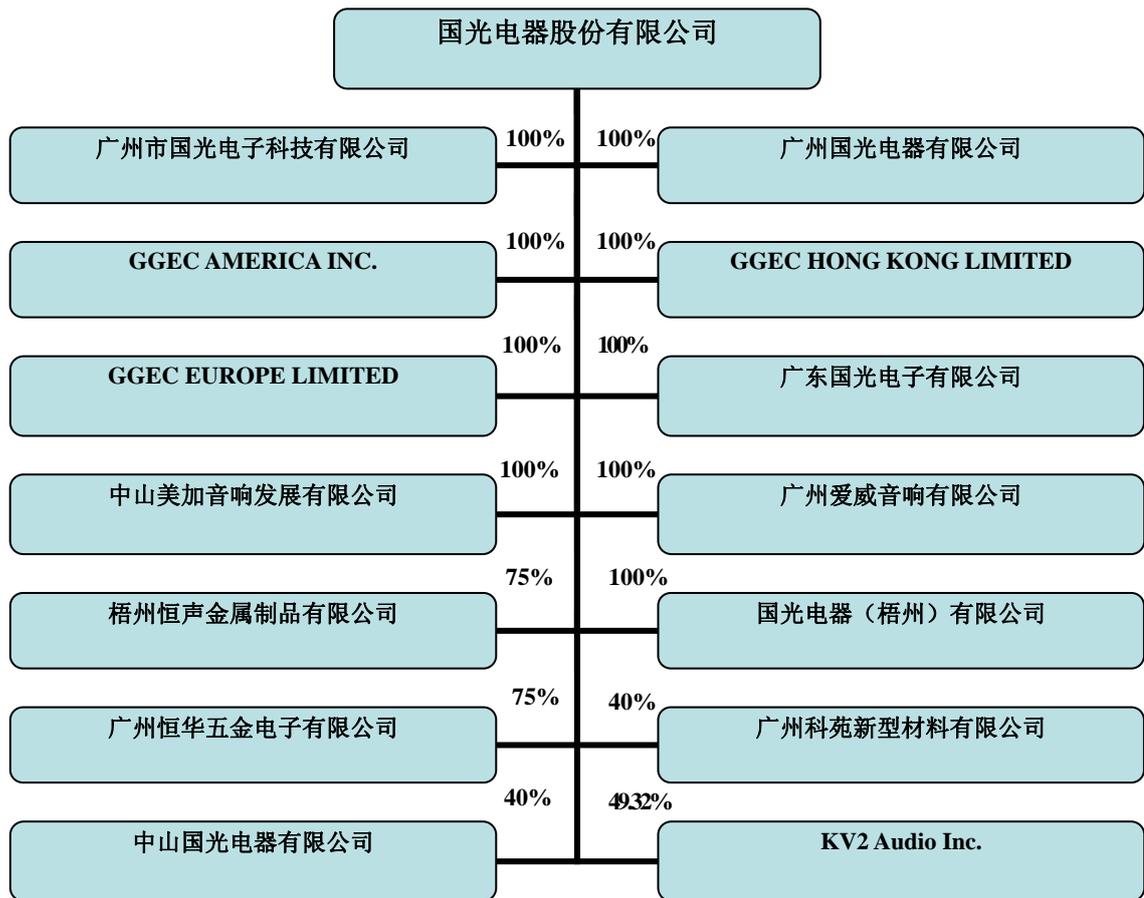
公司现有9间全资子公司：国光电器（美国）有限公司（GGEC AMERICA INC.），国光电器（香港）有限公司（GGEC HONG KONG Limited），国光电器（欧洲）有限公司（GGEC EUROPE Limited），广州国光电器有限公司（简称国光有限），广州市国光电子科技有限公司（简称国光科技），广东国光电子有限公司（简称国光电子）、国光电器（梧州）有限公司（简称国光梧州）、中山美加音响发展有限公司（简称美加音响）、广州爱威音响有限公司（简称爱威音响）。

上述子公司中，目前国光有限处于帐务清算阶段完毕，待会计师事务所出具清算报告后，将报工商局申请办理注销手续。美加音响成立于2009年8月，成立后公司以10,800万元的价格从原股东仇锡洪先生和中山市联成投资有限公司手中收购而使美加音响成为公司全资子公司。爱威音响成立于2009年8月，成立后公司以2800万元的价格从原股东沈紫辉先生等5名自然人手中收购而使爱威音响成为公司全资子公司。

公司现有控股子公司为梧州恒声金属制品有限公司（简称梧州恒声）、广州恒华五金电子有限公司（简称广州恒华）。第六届董事会第2次会议审议通过了《关于梧州恒声吸收合并广州恒华的议案》，目前广州恒华的帐务清算已完毕，海关和税务登记已办理注销手续，待合并公告期满后报工商申请办理注销手续。

公司现有参股公司为持有40%股权的中山国光电器有限公司（简称中山国光）、持有40%股权的广州科苑新型材料有限公司（简称广州科苑）和持有49.32%股权的KV2 Audio Inc（简称KV2）。中山国光主要生产有源音箱，广州科苑主要生产工程塑料、塑料制品、合成材料、环保材料，KV2主要设计和生产专业音响设备。

公司目前权益性投资架构如下表：



公司全资子公司、控股子公司及参股企业的基本情况

单位：人民币万元

公司名称	成立时间	注册资本	实收资本	直接持股比例	间接持股比例	经营范围
国光有限	1988年10月	1,855	1,855	73%	27%	电子元器件、电声器件、音响设备及所属系列产品的生产、销售及相关服务。
GGEC AMERICA INC.	1996年2月	644.50万美元	644.50万美元	100%	—	电子元器件、电声器件、音响设备及所属系列产品的销售。
GGEC HONG KONG	1993年11月	106.41万美元	106.41万美元	100%	—	电子元器件、电声器件、音响设备及所属系列产品的销售。
国光科技	2003年3月	9,200	9,200	65%	35%	数字产品、电子元器件、电声器件、工程塑料的生产、设计和销售。
国光（梧州）	2008年3月	3,000	3,000	100%	—	生产、销售电子元件、电声器件和音响设备、音箱及其相关工程服务和售后服务。
梧州恒声	2005年12月	8,000	8,000	75%	—	五金、金属制品、音响、电器配件的生产 and 销售。
广州恒华	2005年12月	2,000	2,000	—	75%	五金件、新型电子元器件的生产、设计和

						销售。
GGEC EUROPE Limited	2006 年 8 月	30 万英镑	30 万英镑	100%	—	电子元件、电声器材、音响设备等销售服务工作。
国光电子	2002 年 9 月	2,000	2,000	100%		新一代聚合物锂离子电池、大型锂离子动力电池、相关电子器件和装置产品的设计、生产和销售。【国光电子现阶段主要产品为蓝牙耳机、多媒体音响用小型电池。】
美加音响	2009 年 6 月	10,800	10,800	100%		生产、销售数字化视听产品、汽车音响、多媒体音响、数码产品
爱威音响	2009 年 8 月	2,800	2,800	100%		生产、销售电子音响产品及提供相关技术服务
广州科苑	1998 年 5 月	6,250	6,250		40%	工程塑料、塑料制品、合成材料、环保材料等设计、生产和销售。
中山国光	2001 年 3 月	60 万美元	60 万美元	40%		扬声器、音箱等设计生产、销售。
KV2	2002 年 9 月	156.5 万美元	156.5 万美元	49.32%		功放、电子控制、电声设计的研发和销售。

全资子公司、控股子公司及参股公司 2009 年度主要财务数据情况如下表：

单位：人民币万元

序号	公司名称	注册资本	资产总额	净资产	主营业务收入	主营业务利润	净利润
1	广州国光电器有限公司	1,855	3,170.34	3,113.97	177.85	0.00	-69.67
2	广州市国光电子科技有限公司	9,200	27,191.81	19,923.40	15,913.89	2,152.07	136.43
3	GGEC AMERICA INC 国光电器（美国）有限公司	644.5 万美元	6,726.23	2,243.52	388.59	162.15	-221.21
4	GGECHONG KONG LIMITED 国光电器（香港）有限公司	106.41 万美元	19,224.82	3,265.37	33,479.21	1,480.06	309.15
5	GGEC EUROPE Limited 国光电器（欧洲）有限公司	30 万英镑	445.74	406.97	511.39	129.53	-67.05
6	梧州恒声金属制品有限公司	8,000	18,069.70	9,460.18	5,512.16	1,777.03	675.87
7	广州恒华五金电子有限公司	2,000	2,272.28	2,065.04	2.57	20.29	-84.32
8	国光电器（梧州）有限公司	3,000	10,751.28	6,924.96	6,262.86	4,017.73	3,361.98
9	广州科苑新型材料有限公司	6,250	13,195.82	9,735.89	11,295.59	2,727.28	1,106.96
10	广东国光电子有限公司	2,000	6,935.87	2,993.80	5,030.14	1,395.82	594.30
11	中山美加音响发展有限公司	10,800	14,019.09	11,572.29	5,461.18	1,566.06	706.60
12	广州爱威音响有限公司	2,800	3,806.95	3,032.61	977.03	379.53	202.35
13	中山国光电器有限公司	60 万美元	4,351.62	1,940.09	2,013.52	333.78	-99.97
14	KV2 Audio Inc.	156.5 万美元	3,967.56	-365.56	2,552.88	1,299.69	-7.15

简要分析：

1) 报告期内，公司的子公司国光科技、港子公司、梧州恒声、国光梧州、国光电子、美加音响、爱威音响，公司的参股公司广州科苑的生产经营情况良好，均实现了盈利。

2) 报告期内，国光有限和广州恒华净利润分别为-69.67万元、-84.32万元，主要是该两家公司正处于清算期，国光有限在关闭注销中，广州恒华在并入梧州恒声中，因此两间公司主营业务收入大幅缩减而清算开支大；美子和欧子公司净利润分别为-221.21万元和-67.05万元，主要是由于该两间公司作为公司的市场开发窗口，所开发的客户大部分由公司总部直接接订单，没有

形成子公司具有规模的业务收入，而子公司同时承担了一定的市场开发和研发费用，因此未能盈利。

中山国光和KV2公司 2009年净利润分别为-99.97万元和-7.5万元，主要是受金融海啸影响，导致业绩下滑。

（六）近三年公司专利增加情况

公司一直坚持自主创新，不断加大研发力度，在研产品数量较多，也保障了公司近两年来每年都有200多个新产品推出市场；公司重视知识产权的保护，近3年公司获授权专利22项，其中发明专利1项，实用新型专利13项，外观设计专利8项。

序号	专利名称	专利类型	专利号
1	扬声器纯音检测方法	发明专利	200610011612.6
2	货品推进装置	实用新型专利	200620057377.1
3	一种径向磁场的带式高音扬声器		200620154041.7
4	一种可调节的一体化音箱		200720049009.7
5	圆角音箱		200720058565.0
6	可伸缩的一体化多媒体音箱		200720058566.5
7	一种一体化视听系统		200720055731.1
8	多媒体音箱的运动仓自动弹出装置		200720061222.X
9	双磁路结构扬声器		200820050562.7
10	折叠音箱		200820189392.0
11	带立体声插头的音箱		200820201122.7
12	一种高音扬声器		200820189394.X
13	一种基于 DSP 的声频系统频响特性均衡处理装置		200820047855.X
14	扬声器用音盆、使用该音盆的扬声器、使用该扬声器的电子产品		200820201121.2
15	数字播放器用音箱	外观设计专利	200630175089.1
16	数字播放器用音箱		200630175093.8
17	数字播放器用音箱		200730052875.7
18	数字播放器用音箱		200830050039.X
19	数字播放器用音箱		200830050035.1
20	折叠音箱		200830050033.2
21	数字播放器音箱		200830050037.0
22	数字播放器音箱		200830050040.2

二、公司所处行业趋势、未来发展的展望和 2010 年经营计划：

（一）公司所处行业的发展趋势

公司所处的行业为消费类电子行业，消费类电子产品是指供日常消费者生活使用的电子产品，通常应用于娱乐、通讯以及办公用途，比如个人电脑、移动电话、电视机、音响器材、游戏设备等。消费电子产品的特性就是技术更新迅速、性能不断提升、消费者更新频繁。

根据 CEA (Consumer Electronics Association, 美国消费电子产品协会) 数据分析显示，到 2009 年全球消费类电子市场总额预计达到 7,000 亿美元，其中笔记本电脑同比增长预计超过 15%，超过 1.5 亿台，MP3/MP4 等便携式媒体播放器同比增长预计超过 12%，超过 2 亿台。未来几年消费类电子市场仍能保持增长，该类产品的普及与增长带动了其相关多媒体市场的增长。据市场研究公司 IDC (Internet Data Center, 互联网数据中心) 预测，便携式媒体播放器市场的销售量将从 2007 年的 2.169 亿部增长到 2011 年的 2.686 亿部，年复合增长率为 5.5%。这些增长的主要推动因素是由于 MP3 播放器比其它任何电子消费类设备更能发挥互联网的优势，便于用户快速、方便的获取、分享信息。MP3/MP4 市场的强劲需求有效刺激了下游多媒体音响市场的发展。

2010 年受金融危机余波未消、经济复苏基础依然脆弱的影响，欧美等发达国家企业和消费者的信心仍处于低水平，这意味着经济回升的基础较为薄弱，全球经济增长速度放缓的趋势仍将继续。但在 2010 年 1 月在拉斯维加斯举行的国际消费电子展，在 2009 年国际消费电子行业经历了 20 多年来不遇的低潮后，为期四天的展会却涌动着活力和激情，似乎预示了一个春天的来临。拉斯维加斯国际消费电子展是全球消费电子生产商展示新产品、推介科研成果、引导发展趋势的集中平台，因而成为消费类电子行业乃至经济全局的一个晴雨表。电子展的主办方——美国消费电子协会高级副总裁贾森·奥克斯曼在接受新华社记者专访时表示，展望 2010 年全球消费电子行业将出现复苏。谈到消费电子产品的发展趋势，奥克斯曼说，3D 电视最有可能创造惊奇，目前很多电视机生产商和内容制作商都在考虑在 2010 年初将 3D 电视推荐给消费者。此外，电子阅读器及智能手机等也将持续受到欢迎。

2010 年的消费电子产品以更新的技术继续吸引全球的消费者，美国消费电子协会 (CEA) 总裁盖瑞·夏培罗 (Gary Shapiro) 在 2010 年 1 月 8 日的拉斯维加斯国际消费电子展 (CES) 发表了主题演讲，强调创新是消费电子行业的精髓，不创新就会衰亡。夏培罗在演讲中强调了创新。他表示，在当前这场严酷的经济衰退中，创新成为了一个亮点，消费电子产品成为了全球最具创新性的行业。他表示，经济衰退的现状和激烈的市场竞争带来了赢家和输家，能够创新的公司才能脱颖而出。夏培罗说：“要么创新，要么衰亡。”

创新技术主导未来格局。无论是电视、DVD 播放机、高传真影音设备等，越来越多的消费电子产品除了传统接口外也增添了记忆卡插槽或 USB 接口。数码相机里的照片、数码摄影机的家庭纪录短片，透过记忆卡或随身碟可以轻松地转移到平面电视上观赏。MP3 档案的数码音乐收藏，不费吹灰之力即可从计算机搬到客厅里的 hi-fi 音响聆听。电子消费类产品将以更轻、更薄、更省电的面貌呈现。

(二) 公司未来发展的展望

公司多年来致力于发展扬声器、音箱的海外市场，形成了自身的核心竞争力，并建立了较完善的音响产业链，海外市场和客户得到稳定发展，使得公司在目前全球经济危机的不利影响下仍能保持增长动力。

从海外客户和市场反馈信息得知，经过这次金融危机的淘汰和洗牌，客户更加看中供应商的技术研发和创新能力，他们有主动减弱自主研发力量、逐步过渡到依赖供应商研发的趋势。客户会非常关注供应商的创新能力，例如供应商拥有多少专利、一年能研发出多少个新产品等。目前，客户非常满意公司技术工程师团队的研发能力和市场销售人员的沟通能力，公司的研发团队能主动为客户提供品质和成本匹配的最新、最优方案，是理想的战略合作伙伴。

国内政策环境也为电子企业提供了较好条件，2009 年国家提高产品出口退税率，公司主要产品扬声器、音箱的出口退税率从 14% 提高到 17%，有利于公司进一步开拓国外市场，增强公司产品的出口竞争力。2009 年国务院常务会议审议通过电子信息产业调整振兴规划，将对电子信息产业的核心领域给予支持，同时将继续推进电子信息产品的外贸发展；增值税转型政策正式实施，一系列扩大内需和鼓励出口的政策陆续出台，都将为电子信息产品市场创造良好的外部环境。

近年来国内经济发展速度较快，居民可支配收入大幅度增长，在解决了基本生活需要之后开始转向娱乐产品的购买，对音响产品有了多种类的市场需求。尽管 2008 年金融海啸的来袭，给中国的经济以及音响行业带来了不小的冲击，但是在上述领域的消费仍呈上升趋势。

2009 年公司完成了收购国内音响厂商美加音响，取得了国内家用音响品牌“爱浪”商标所有权和销售渠道，公司将以此为基础，发挥公司深厚的声学技术和研发力量，开发适合国内消费者的音响产品，发展国内市场。同时，继续巩固和加强海外市场的开发，继续致力于做大做强音响主业。

（三）公司 2010 年度经营计划和措施

2010 年，公司将针对目前国内外经济形势和产品技术发展趋势，一方面继续发挥 20 多年的产品出口优势，积极发展技术含量高、具有竞争力的特色产品；另一方面开拓内销市场，公司在国内市场将充分利用爱浪、爱威原有的营销网络和品牌，在自身强有力的电声技术支持下，提高产品销量和盈利水平。

1、积极走出去，继续做大海外市场。

金融危机加速全球电声行业洗牌，OEM/ODM 市场的集中度将会提高，而且订单会更多的流向国内，公司将因此而受益。在 2010 年公司海外市场的主要方向为：

1) 继续拓展多媒体音响市场。随着电脑、MP3/MP4 等消费类电子产品等电子消费类产品的迅速普及，有力地带动了其相关联的多媒体音响产品市场的增长，公司多媒体音响产品销售收入占主营业务收入额比重高，2009 年比重达到 63.19%。未来两年，公司预计多媒体音响产品出口业务仍保持较高增长，公司已与几个主要客户达成初步意向，2010 年将有超过 4000 万美元的新增多媒体音响订单，其中约 1000 万美元订单来自于美国某著名音响厂商的订单转移。为了完成 2010 年的新增订单，公司将扩大多媒体音箱生产线产能，目前部分生产设备已在订购之中，公司将抓

住难得的历史机遇，继续大力开发多媒体类的新客户和新项目。

2) 平板电视机扬声器及音响系统的持续增长和交货。对于 2010 年全球电视市场，DisplaySearch 认为，来自中国及发展中国家平板电视需求强劲，加上销售价格大幅降低刺激发达国家居民消费需求，2010 年全球电视出货量将从 2009 年的 2.05 亿台增长到 2.18 亿台，年增长率为 6%。DisplaySearch 上调 2010 年液晶电视出货量预期至 1.71 亿台，同比增长 22%。而平板电视机的扬声器、音响技术要求高，不仅要求体积超薄，低频好，而且要节能、环保。公司的该类产品由于音质好，交货及时，得到世界知名品牌公司的认可，并且获得 2009 年优秀合作伙伴奖项。2010，公司将迎来平板电视机扬声器、音响的交货持续增长和交货高峰，公司还将争取不同客户不同类型的平板电视机扬声器、音响开发项目。

2、开展国内市场自主品牌的终端销售。

随着国内居民收入水平的提升和消费升级，考虑到中国家庭数量基数很大，未来我国的组合音响市场发展空间广阔。根据国家统计局的数据，2009 年上半年我国组合音响销量为 3777.2 万台，同比增长率为 45.54%。2009 年下半年，公司完成了收购美加音响，取得了国内家用音响品牌“爱浪”商标所有权，以及国际音响品牌“威发”商标家庭影院类的大音响产品在中国大陆地区的独家永久使用权，日本品牌“山水”的 Hi-Fi 及专业音响产品在中国大陆地区的独家经营授权，并承接了上述品牌在中国大陆地区的全部采购和销售渠道。通过上述收购，公司为开拓内销市场完成了前期的策划和准备。2010 年公司在国内市场将充分利用爱浪、爱威原有的营销网络和品牌，在自身强有力的电声技术支持下，提高产品销量和盈利水平。

1) 针对国内消费者的消费特点，加快新产品的研发，丰富内销产品的品种和类型，计划开发出适销对路的产品，将销售额扩大。

2) 根据市场和产品的特点，建立品牌旗舰店，优化网络和经销商，对部分销售业绩欠佳的经销商进行更替，以提高产品销量和盈利水平。同时加强对市场需求的调查，除了关注一线城市消费者的需求，重点研究二三线城市的需求。

3) 为未来 3-5 年的发展去经营品牌和进行市场推广。

3、继续改善电子的设计、生产、质量控制能力，提高软件开发能力。公司将充分利用好中山大学国光电子与通信研究院的电子研发平台和国外聘请的声学专家，对电子方面的无线传输和 DSP 芯片的应用，声学方面的薄型电视机扬声器和耳机产品，作为 2010 年重点攻关目标，并做好未来几年的产品研发策略和措施。

(四) 2010 年度资金需求与使用计划，以及资金来源情况

2009 年末，公司合并报表范围内，长短期借款余额为 5.93 亿元，资产负债率 46.38%，在各金融机构授信额度为 10.95 亿元。为满足 2010 年经营性流动资金、周转资金，以及固定资产、长期投资项目的的需求，计划公司 2010 年合并报表范围内新增金融机构长短期融资不超过等值人民币 2.3 亿元，2010 年末合并融资余额不超过等值人民币 8.3 亿元，在各金融机构的授信额度总额不超过等值人民币 14.5 亿元，全年资产负债率控制在 60%以内，融资结构以外币和长期借款为

主（董事会于 2010 年 2 月 3 日拟订了该资金需求与使用计划，须经 2009 年年度股东大会批准。）。

（五）可能产生不利影响的风险或政策因素

1、人民币汇率的影响。

公司出口主要使用美元结算，如果未来人民币大幅升值，将可能对公司的业绩产生一定的影响。面对这种情况，公司一方面将采取继续提升产品的技术附加值和品质，加快产品开发速度，加快新产品推出速度，以新产品新价格抵消旧产品价格受人民币升值的不利影响；另一方面公司已开拓了内销市场业务，内销产品的部分原材料可从海外采购，抵销部分外币的结算。此外，公司将根据人民币汇率变化适时调整公司外币资产与负债结构，减少结汇损失等措施。公司所处的竞争层面是基于技术的竞争，而非单纯的低价竞争，人民币升值对其他同类出口企业同样出现这种困扰，在同等的外部因素环境中，公司的核心技术优势仍将支持公司相比同类企业有较强的抗风险能力。

2、原材料价格波动的影响。

2009 年受全球金融危机影响，原材料价格呈现明显的下降趋势，因此公司毛利率呈现增长趋势。随着全球各经济体持续复苏，预计原材料价格将出现上涨。原材料价格的大幅的波动，尤其是石油价格的巨幅波动导致塑胶原材料的波动，给公司的生产成本预测和控制带来一定的困难。这可能造成公司采购这些主要原材料时因为无法预测价格走势而蒙受损失。

3、经营品牌涉及的整合风险。

公司收购了中山美加音响和广州爱威音响，内销市场进入品牌音响领域。美加音响、爱威音响和公司原本部人员的文化融合是今后几年发展成败的关键，也需要时间，若美加和爱威不能顺利融入公司的文化，存在品牌音响业务可能达不到预期的风险。公司已在 2010 年度工作会议上倡导“聚长补短”的企业文化主题，要求每位员工都要自觉取长补短，自觉把自己的资源主动给国光大家庭成员共享，建立共同的价值观和信念。

三、董事会的日常工作情况。

（一）报告期内董事会的会议情况及决议内容

本报告期内，公司第六届董事会共召开了 10 次会议，其中 3 次为现场方式召开，其余 7 次为现场和通讯结合的方式召开，全部 9 名董事均参加了历次会议。会议情况如下：

1、公司于 2009 年 1 月 7 日召开了第六届董事会第 1 次会议，本次会议通过了以下 4 项议案：（1）、《关于选举本届董事长、副董事长》、（2）、《关于设立本届董事会专门委员会的议案》、（3）、《关于本届董事会续聘高管及厘定高管薪酬的议案》（4）、《关于本届董事会续聘证券事务代表的议案》。本次董事会决议公告于 2009 年 1 月 8 日在《证券时报》及巨潮资讯网站

www.cninfo.com.cn 上刊登。

2、公司于 2009 年 4 月 20 日召开了第六届董事会第 2 次会议，本次会议通过了以下 22 项议案：(1)、《2008 年年度报告及其摘要》，(2)、《2008 年度董事会工作报告》，(3)、《2008 年度董事长并总裁工作报告及 2009 年工作计划》，(4)、《2008 年度财务决算》，(5)、《2008 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》，(6)、《2008 年度内部控制自我评价报告》、(7)、《续聘会计师事务所的议案》，(8)、《2009 年度向金融机构融资额度及相关授权的议案》，(9)、《关于在董事会权限范围内授权融资与经营领导小组决定生产经营性固定资产投资的议案》，(10)、《关于与参股公司中山国光电器有限公司 2008 年度日常关联交易的议案》，(11)、《关于与参股公司 KV2 Audio Inc 2008 年度日常关联交易及 2009 年度预计日常关联交易的议案》，(12)、《关于与参股公司广州科苑新型材料有限公司 2008 年度日常关联交易及 2009 年度预计日常关联交易的议案》、(13)、《关于为全资子公司广州市国光电子科技有限公司提供担保的议案》，(14)、《关于为控股子公司梧州恒声金属制品有限公司提供担保的议案》，(15)、《关于为全资子公司国光电器香港有限公司提供担保的议案》，(16)、《关于为全资子公司广东国光电子有限公司提供担保的议案》，(17)、《关于为全资子公司国光电器（梧州）有限公司提供担保的议案》，(18)、《关于对子公司梧州国光增资的议案》，(19)、《关于增设梧州全资子公司的议案》，(20)、《关于梧州恒声吸收合并广州恒华的议案》，(21)、《关于修改公司章程的议案》，(22)、《关于召开 2008 年年度股东大会的议案》。

本次董事会决议公告于 2009 年 4 月 22 日在《证券时报》及巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 上刊登。

3、公司于 2009 年 4 月 24 日召开了第六届董事会第 3 次会议，本次会议审议通过了《2009 年第一季度报告》。

4、公司于 2009 年 6 月 23 日召开了第六届董事会第 4 次会议，本次会议审议通过了以下 3 项议案：(1)、《关于修订 2008 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》，(2)、《关于相应修订公司章程的议案》，(3)、《关于召开 2009 年第 1 次临时股东大会的议案》。本次董事会决议公告于 2009 年 6 月 24 日在《证券时报》及巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 上刊登。

5、公司于 2009 年 7 月 8 日召开了第六届董事会第 5 次会议，本次会议审议通过了《关于收购中山美加音响发展有限公司的议案》。本次董事会决议公告于 2009 年 7 月 9 日在《证券时报》及巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 上刊登。

6、公司于 2009 年 7 月 27 日召开了第六届董事会第 6 次会议，本次会议审议通过了《2009 年半年度报告及其摘要》。本次董事会决议公告于 2009 年 7 月 29 日在《证券时报》及巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 上刊登。

7、公司于 2009 年 8 月 4 日召开了第六届董事会第 7 次会议，本次会议审议通过了《关于收购国内专业音响品牌“爱威”及目标公司的议案》。本次董事会决议公告于 2009 年 8 月 5 日在《证券时报》及巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 上刊登。

8、公司于 2009 年 8 月 19 日召开了第六届董事会第 8 次会议，本次会议审议通过了以下 8

项议案：(1)、《关于同意正式收购中山美加音响发展有限公司 100%股权的议案》，(2)、《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》，(3)、《关于向特定对象非公开发行股票方案的议案》，(4)、《关于公司本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告的议案》，(5)、《关于公司前次募集资金的使用情况的议案》，(6)、《关于公司非公开发行股票预案的议案》，(7)、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》，(8)、《关于召开公司 2009 年第 2 次临时股东大会的议案》。本次董事会决议公告于 2009 年 8 月 20 日在《证券时报》及巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 上刊登。

9、公司于 2009 年 9 月 18 日召开了第六届董事会第 9 次会议，本次会议审议通过了以下 3 项议案：(1)、《关于根据激励计划调整股票期权数量及行权价格的议案》，(2)、《关于公司及股票期权激励对象符合行权条件的议案》，(3)、《关于对股票增值权激励对象执行股票增值权奖励的议案》。本次董事会决议公告于 2009 年 9 月 19 日在《证券时报》及巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 上刊登。

10、公司于 2009 年 10 月 22 日召开了第六届董事会第 10 次会议，本次会议审议通过了《2009 年第三季度报告》。本次董事会决议公告于 2009 年 10 月 23 日在《证券时报》及巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 上刊登。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

2009 年公司董事会忠实地执行了报告期内各次股东大会的决议，完成了 2008 年度利润分配及公积金转增股本方案，修订公司章程议案；关于向特定对象非公开发行股票方案的议案，公司董事会正在积极推进中。

1、对 2008 年度利润分配及公积金转增股本方案的执行情况：

公司于 2009 年 5 月 27 日召开的 2008 年年度股东大会审议通过了《2008 年度利润分配及公积金转增股本方案》，2009 年 5 月 27 日，公司 2008 年年度股东大会通过了董事会拟定的 2008 年度利润分配及资本公积金转增股本预案：以 2008 年 12 月 31 日公司总股本 204,460,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.50 元（含税），共计 1022.30 万元，同时以资本公积金转增股本，向全体股东每 10 股转增 2 股，共计转增 40,892,000 股，转增后公司总股本从 204,460,000 股增加至 245,352,000 股。

2、对《关于修订 2008 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》和《关于相应修订公司章程的议案》的执行情况：

公司于 2009 年 6 月 23 日召开的 2009 年第 1 次临时股东大会审议通过了对《关于修订 2008 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》和《关于修订公司章程的议案》，由于在 2009 年 6 月 9 日董事会办理了公司股权激励计划激励对象第二期股票期权行权，2009 年 6 月 10 日完成了第二期行权的股份登记手续，公司总股本由 20,446 万股增加 446 万股期权行权股份至 20,892 万股。为保证公司股份同股同权，修订 2008 年度利润分配及资本公积金转增股本预案为：以公司现有总股本 20892 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.50 元（含税），共计 1044.6

万元，同时以资本公积金转增股本，向全体股东每10股转增2股，共计转增41,784,000股，转增后公司总股本从208,920,000股增加至250,704,000股。根据公司股权激励第二期行权增加股本及董事会拟修订的2008年度利润分配及资本公积金转增股本预案，同意公司章程关于注册资本和总股本的以下条款修订为公司注册资本为人民币250,70.4万元，公司的股份总数为250,70.4万股，为已发行人民币普通股。修订后的《公司章程》已于2009年6月24日在巨潮资讯网站www.cninfo.com.cn上刊登。公司董事会于2009年7月11日在《证券时报》及巨潮资讯网站www.cninfo.com.cn刊登了2008年度分红派息实施公告，以2009年7月16日为股权登记日实施了该利润分配方案。

（三）董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况及履职情况报告：

1、审计委员会相关工作制度的建立健全情况。为保证公司持续、规范、健康地发展，进一步完善公司治理结构，促进公司规范运作，加强董事会决策科学性、提高重大投资的效率和决策的水平，根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及其他有关规定，公司第五届董事会第2次会议审议通过，公司董事会下设审计委员会由2名独立董事和1名董事组成，公司董事会制订并通过了《董事会审计委员会组织及工作细则》。第五届董事会第24次会议审议通过了《审计委员会对年度财务报告审计工作规则的议案》，为充分发挥审计委员会的监督作用，维护审计的独立性，建立健全内部控制制度，制定了年度财务报告审计工作的时间安排由审计委员会与负责公司年度审计工作的会计师事务所协商确定；审计委员会应督促会计师事务所在约定时限内提交审计报告，并以书面意见形式记录督促的方式、次数和结果，并由相关负责人签字确认；审计委员会应在年审注册会计师进场前审阅公司编制的财务会计报表，形成书面意见等内容。

第六届董事会第1次会议审议通过了《关于设立本届董事会专门委员会的议案》。同意由独立董事陈锦棋、赵必伟、全奋，董事郝旭明、何伟成组成本届董事会审计委员会，由独立董事陈锦棋担任审计委员会的召集人。

2、报告年度审计委员会履职情况。报告期内，审计委员会按照公司制定的《审计委员会组织及工作细则》和《审计委员会对年度财务报告审议工作规则》的要求，监督公司财务收支和各项经营活动；监督公司的内部审计制度及其实施；检查公司会计政策、财务状况和财务报告程序；检查公司的内部控制制度及风险管理制度；负责内部审计与外部审计之间的沟通，与所聘外部审计机构开会，就重大审计事项进行有效沟通等。

2009年，审计委员会共召开了6次会议，审议和通过了内审部提交的2008年内审工作报告、2009年内审工作计划、内部控制自我评价报告，每季度向董事会报告内部审计工作情况，审议专项审计报告及与年审会计师沟通年度审计工作情况。

普华永道中天会计师事务所为具有证券、期货从业资格的审计机构，普华永道在担任公司审计机构期间，出具的各项报告真实、准确地反映了公司财务状况和经营成果，董事会审计委员会提议续聘普华永道中天会计师事务所为公司2010年度的审计机构。

（四）公司审计机构普华永道中天会计师事务所对公司控股股东及其他关联方资金占用情况出具

了如下专项审计报告。

关于国光电器股份有限公司 控股股东及其他关联方占用资金情况专项报告

普华永道中天特审字(2010)第049号
(第一页, 共二页)

国光电器股份有限公司董事会:

我们审计了国光电器股份有限公司 2009 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表、2009 年度合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表、合并及公司现金流量表和财务报表附注, 并于 2010 年 2 月 3 日出具了报告号为普华永道中天审字(2010)10032 号的标准无保留意见审计报告。财务报表的编制是国光电器股份有限公司管理层的责任, 我们的责任是在按照中国注册会计师审计准则实施审计工作的基础上对财务报表整体发表审计意见。

在对上述财务报表实施审计的基础上, 我们对后附的截至 2009 年 12 月 31 日止年度国光电器股份有限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”)执行了有限保证的鉴证业务。

根据中国证券监督管理委员会及国务院国有资产监督管理委员会《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》(证监发[2003]56 号文)的要求及参照深圳证券交易所《信息披露工作备忘录 2006 年第 2 号 - 控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表》规定的资金占用情况汇总格式, 国光电器股份有限公司编制了上述情况表。设计、执行和维护与编制和列报情况表有关的内部控制、采用适当的编制基础如实编制和对外披露情况表并确保其真实性、合法性及完整性是国光电器股份有限公司管理层的责任。

普华永道中天特审字(2010)第049号
(第二页, 共二页)

我们的责任是在执行鉴证工作的基础上对情况表发表结论。我们根据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3101号 - 历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证工作。该准则要求我们遵守职业道德规范, 计划和实施鉴证工作, 以对我们是否发现任何事项使我们相信情况表所载资料与我们审计财务报表时所审核的会计资料及财务报表中所披露的相关内容在重大方面存在不一致的情况获取保证。在对财务报表实施审计的基础上, 我们对情况表实施了包括核对、询问、抽查会计记录等我们认为必要的工作程序。

根据我们的工作程序, 我们没有发现后附由国光电器股份有限公司编制的截至 2009 年 12 月 31 日止年度控股股东及其他关联方占用资金情况表所载资料与我们审计财务报表时所审核的会计资料及财务报表中所披露的相关内容在重大方面存在不一致的情况。

本报告仅作为国光电器股份有限公司披露控股股东及其他关联方占用资金情况之用, 不得用作任何其他目的。

附件 国光电器股份有限公司控股股东及其他关联方占用资金情况表

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师

曾华光

中国·上海市
2010 年 2 月 3 日

注册会计师

陈耘涛

国光电器股份有限公司

控股股东及其他关联方占用资金情况表

截至 2009 年 12 月 31 日止年度

附件

金额单位： 万元

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	2009年期初占用资金余额	2009年度占用累计发生金额	2009年度偿还累计发生金额	2009年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
上市公司的子公司及其附属企业	国光电器(香港)有限公司	控股子公司	预付账款	560.36	-	(212.41)	347.95	备注(1)	备注(1)
	GGEC AMERICA INC.	控股子公司	应收账款	4,271.88	194.02	(92.09)	4,373.81	备注(2)	备注(2)
	GGEC EUROPE LIMITED	控股子公司	其他应收款	14.32	-	(14.32)	-		
	广东国光电子有限公司	控股子公司	其他应收款	349.31	475.87	(452.00)	373.18	备注(3)	非经营性占用
	梧州恒声金属制品有限公司	控股子公司	其他应收款	0.53	-	(0.53)	-		
	广州恒华五金电子有限公司	控股子公司	其他应收款	1.68	-	(1.68)	-		
	国光电器(梧州)有限公司	控股子公司	应收账款	1.29	6.55	-	7.84	备注(4)	备注(4)
	广州市国光电子科技有限公司	控股子公司	其他应收款	243.40	280.36	-	523.76	备注(5)	非经营性占用
	中山国光电器有限公司	联营公司	应收账款	444.88	-	(12.32)	432.56	备注(6)	备注(6)
	KV2 Audio Inc.	联营公司	应收账款	1,304.50	369.25	(1,069.04)	604.71	备注(7)	备注(7)
			其他应收款	260.32	-	(260.32)	-		
本集团之主要客户	潜在关联方	应收账款	2,906.57	14,511.63	(8,404.00)	9,014.20	备注(8)	备注(8)	
		其他应收款	435.23	420.72	-	855.95	备注(8)	非经营性占用	
总计				10,794.27	16,258.40	(10,518.71)	16,533.96		

本表已于2010年2月3日获董事会批准。

企业负责人:周海昌

主管会计工作的负责人:周海昌

会计机构负责人:郑崖民

备注:

- (1) 于2009年12月31日, 该余额为本公司预付国光电器(香港)有限公司代采购材料款之备用金, 用于大宗材料采购, 由于账龄超过一年, 视为非经营性占用。
- (2) 于2009年12月31日, 该余额是本公司销售音箱和扬声器予 GGEC AMERICA INC. 尚未结算之货款, 其中人民币4,179.79万元账龄超过一年, 视为非经营性占用。由于GGEC AMERICA INC.对部分预计无法回收的应收账款计提了坏账准备, 相应的本公司对预计无法从GGEC AMERICA INC.收回的对应货款计提了坏账准备人民币1,017.33万元。
- (3) 于2009年12月31日, 该余额主要为本公司应收广东国光电子有限公司之水电费。
- (4) 于2009年12月31日, 该余额是本公司销售声器配件予国光电器(梧州)有限公司尚未结算之货款, 其中人民币1.29万元账龄超过一年, 视为非经营性占用, 其余人民币6.55万元账龄在一年以内, 视为经营性占用。
- (5) 于2009年12月31日, 该余额为本公司应收广州市国光电子科技有限公司之水电费。
- (6) 于2009年12月31日, 本集团应收中山国光电器有限公司余额为人民币432.56万元, 主要是本集团销售扬声器给中山国光电器有限公司尚未结算之货款, 账龄在一年以上, 视为非经营性占用。
- (7) 于2009年12月31日, 该余额是本集团销售音箱予KV2 Audio Inc.尚未结算之货款。其中人民币369.25万元账龄在一年以内, 视为经营性占用, 其余人民币235.46万元账龄在一年以上, 视为非经营性占用。
- (8) 于2009年12月31日, 本集团应收潜在关联方余额合计为人民币9,870.15万元。

本集团应收账款中应收潜在关联方款项人民币9,014.20万元, 主要是本集团销售音箱给潜在关联方尚未结算之货款。其中人民币8,412.94万元账龄在一年以内, 视为经营性占用。其余余额人民币601.26万元账龄在一年以上, 视为非经营性占用。

本集团其他应收款中应收潜在关联方人民币855.95万元, 为本集团给予潜在关联方之借款。

本集团于2008年10月与Aura Sound签订协议及收购意向书, 拟作价300 万美元收购该公司55%股权。于2009年, 一潜在投资者(为本集团一主要客户)亦有意向入资Aura Sound, 截止至本财务报告报出日, 有关合作谈判正在进行中。

本情况表已于2010年2月3日获董事会批准。

公司负责人: 周海昌

总经理: 周海昌

会计机构负责人: 郑崖民

(五) 董事会下设的薪酬与考核委员会的履职情况汇总报告:

2009年, 董事会薪酬与考核委员会共召开了5次会议, 主要是委员会成员听取了总裁、总经理对公司第一季度、上半年、第三季度和年度的工作情况报告及通过关于执行股票增值权奖励的意见; 根据公司激励计划, 对公司董事、监事、高管人员的薪酬、股权、增值权激励对象进行年度考评, 经审议认为, 均符合激励计划规定的执行奖励条件; 所披露的薪酬数据真实, 公司为董事、独立董事、监事、高级管理人员所发放的薪酬, 符合董事会和股东大会的决议内容。

(六) 董事会下设的战略委员会的履职情况汇总报告:

2009年, 董事会战略委员会共召开了2次会议, 主要内容为: 1、拟订了公司关于启动为长远发展建立核心技术的研发工作的决定。公司除积极参与中山大学国光研究院的相关电子技术研究工作外, 还将建立声学产品的基础研究和创新研究, 以保持国光的竞争优势, 为长远发展寻找产品新的技术亮点以适应市场的需要, 同时要配备专职的研究人员为长远的发展做技术研究和储备, 开展一些基础研究和难度大的项目。2、公司计划开拓国内市场, 走海外和国内市场并进的发展思路, 主要看好国内音响市场的发展空间。

四、公司实行持续、稳定的股利分配政策。前三年现金分红及 2009 年度利润分配预案情况如下:

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
2008 年	10,446,000	88,427,324	11.81%	128,674,885
2007 年	30,000,000	78,713,284	38.11%	95,711,765
2006 年	20,000,000	51,323,410	38.97%	78,937,306
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%)			83.01%	

经普华永道中天会计师事务所出具的公司 2009 年度《审计报告》(普华永道中天审字(2010)第 10032 号)确认, 2009 年度母公司实现净利润 52,178,910 元, 根据《公司法》和《公司章程》等规定, 按 10%提取法定盈余公积金 5,217,891 元, 加上年初未分配利润 128,674,885 元, 减去已支付普通股股利 10,446,000 元, 截止 2009 年 12 月 31 日, 母公司

可供股东分配利润 165,189,904 元。

董事会同意以实施 2009 年度权益分派时公司总股本为基数,向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.50 元(含税)。

本次利润分配预案须经 2009 年年度股东大会审议批准后实施。

五、开展投资者关系管理的具体情况。

公司一直重视投资者关系的开展,由董事会秘书主持,公司董事长、财务总监、董事等高管人员以及证券事务代表也积极协助和参与,投资者关系的内容由信息披露和日常投资者实在调研和电话沟通、网上留言等组成。公司重视信息披露工作,公正、公平、公开对待投资者。公司制定了信息披露基本制度,明确信息披露的第一责任人是董事长,主要负责人是董事会秘书,并要求各部门配合董秘办做好信息披露工作。同时,公司建立重大信息报告制度,要求公司董事、监事、高管及各部门和各控股、参股公司的主要负责人、持有公司5%以上股份的股东及时向董秘报告重大信息并提供相关资料;关于内部信息,包括公司网站、内部刊物以及其他宣传性资料,都必须先经董事会秘书审核同意方可发布。

在日常工作中,公司投资者专线电话做到有专人接听,投资者关系互动平台、邮箱邮件有专人回复,现场调研、参观有专人陪同。另外,公司通过定期报告、业绩说明会、来访介绍、电话会议沟通等,与投资者保持沟通和交流等方式,最大限度地保证信息交流渠道的畅通和与广大投资者的良性互动,使其对公司有较全面的了解,以便其决策判断。公司的投资者关系互动平台---设置在公司网站上的留言板是公司与投资都进行沟通的一个互动平台,在留言板上的提问,涉及到公司的发展目标、全年经营业绩、近期生产情况、公司对外投资、产品出口、企业文化、年报、半年报、季报具体财务数据等内容,对于每一位投资者每一个问题的提问,公司董事会秘书都给予及时、认真的回答。正因为如此,公司的留言板以信息解答的及时性、主动性、充分性、公平性,获得投资者及专家的好评,成功入选为证券时报最佳投资者关系互动平台奖项。

本报告期内公司接待了包括中信证券、申银万国证券、国金证券、广发证券、兴业证券、华夏基金、富国基金、银河基金、博时基金等的机构投资者 186 人次的来访调研,在接待过程中严格按照《信息披露基本制度》和《投资者关系管理制度》的要求执行,没有发生违规事件。本报告期内公司组织了一次投资者网上交流会,2009 年 4 月 28 日,公司在巨潮资讯网站投资者互动平台 <http://irm.p5w.net> 举行了 2008 年年度报告说明会,公司董事长、音响事业部总经理、拓展事业部总经理、财务总监、董事会秘书、证券事务代表和独立董事与

投资者就年度报告以及投资者关心的公司发展战略、金融危机对出口企业的影响、公司的发展方向、公司技术研发优势、行业趋势、公司企业文化等做了详细的交流，认真回答了投资者提出的问题，取得了较好的效果。2009年5月26日，公司财务总监、董秘还参加了由广东上市公司协会组织的首届广东上市公司集体宣传日暨全国投资者接待日活动，在线回答投资者的提问。

六、外部信息使用人管理制度建立健全情况。

公司建立了外部信息使用人管理制度，规定公司董事、监事、高级管理人员及其他因工作关系接触到应披露信息的工作人员，对公司股票价格产生重大影响的未公开披露的信息负有严格保密的责任和义务；公司在其他公共传媒披露信息不得先于指定报纸和指定网站。公司不得以新闻发布或答记者问等形式代替公司的应当履行的报告、公告义务，不得以定期报告形式代替应当履行的临时报告义务；对外的信息须经副总裁、董事会秘书经以上人员批准方可对外报道。

在公司年报披露期间，公司需向外部单位报送年报相关数据及信息时，提供时间不得早于公司业绩快报的披露时间，业绩快报的披露内容不得少于向外部使用人提供的信息内容。在对外报送信息的同时，须对报送单位及相关内幕信息知情人进行登记，书面提醒外部单位及相关人员履行保密义务。

七、其他需要披露的事项。

《证券时报》为公司信息披露报刊，报告期内未作变更。

第八节 监事会报告

报告期内，公司监事会全体成员遵照《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《监事会议事规则》和有关法律、法规的规定，认真履行监督职责，通过出席股东大会、列席董事会、召开监事会会议和工作例会、定期或不定期的检查分析，对公司董事会、高管依法经营行为和公司财务管理进行监督，对股东大会负责并报告工作，促进公司健康发展，维护公司和全体投资者的利益。具体工作报告如下：

一、监事会会议及决议情况

报告期内，公司监事会共召开了七次监事会议，会议情况及决议内容如下：

1. 2009年1月7日第六届监事会第1次会议审议通过了《关于选举本届监事会主席的议案》。
2. 2009年4月20日第六届监事会第2次会议审议通过了《2008年监事会工作报告》、《2008年年度报告及其摘要》、《2008年度利润分配及资本公积金转增股本预案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《2009年度向金融机构融资额度及相关授权的议案》、《关于为全资子公司广州市国光电子科技有限公司增加流融资担保额度的议案》、《关于为控股子公司梧州恒声金属制品有限公司提供担保的议案》、《关于为全资子公司国光电器（香港）有限公司提供担保的议案》、《关于为全资子公司广东国光电子有限公司提供担保的议案》、《关于为全资子公司国光电器（梧州）有限公司提供担保的议案》、《2008年内部控制自我评价报告》等11项议案。
3. 2009年4月24日第六届监事会第3次会议审议通过了《2009年第一季度报告》。
4. 2009年6月5日第六届监事会第4次会议审议通过了《关于对第二期可行权的激励对象资格的核查意见》。
5. 2009年7月27日第六届监事会第5次会议审议通过了《2009年半年度报告及其摘要》。
6. 2009年9月18日第六届监事会第6次会议审议通过了《关于对第三期可行权的激励对象资格的核查意见》。
7. 2009年10月22日第六届监事会第7次会议审议通过了《2009年第三季度报告》。

二、监事会对报告期内公司有关事项的独立意见

（一）公司依法运作情况

监事会依法对公司运行情况进行监督，监事会成员列席了历次股东大会和董事会，并对公司本部、全资子公司、控股子公司及参股子公司进行了调查，认为报告期内，公司董事会能够严格按照国家有关法律、法规和公司章程进行规范运作，认真执行股东大会的各项决议，公司内部控制制度健全，决策程序科学、合法。公司董事、高级管理人员在履行职责时勤勉尽责，忠于职守，切实从公司和股东的利益出发，没有违反法律、法规和公司章程等的规定或损害公司及股东利益的行为。公司内部控制自我评价符合有关法律、法规的规定，自我评价真实、完整地反映了公司内部控制制度的建设及执行现状，本年度公司聘请的会计师事务所对内部控制有效性出具了无保留结论审核报告，监事会同意该审核报告。

（二）检查公司财务情况

监事会依法对公司的财务制度及财务状况进行了认真细致的检查，认为公司 2009 年度

财务报告真实、准确地反映了公司的财务状况和经营成果，普华永道中天会计师事务所有限公司出具的审计报告是客观公正的。

（三）企业收购和股权转让情况

报告期内，公司通过了收购中山美加音响发展有限公司和广州爱威音响有限公司的议案并实施了收购，监事会认为，公司的上述收购和股权转让有利于加快公司发展，符合公司和投资者的利益。

（四）关联交易情况

监事会对公司的关联交易事项进行了审查，认为公司的关联交易按照市场化原则定价，遵循了公平交易原则，没有发现内幕交易行为，没有损害公司及非关联股东利益的情况。

第九节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项。

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

二、报告期内，公司重大资产收购、出售或处置以及企业收购兼并的情况。

1、关于对 AuraSound 的收购。2008 年 10 月，董事会通过该收购意向后，即向外经部门申报了该收购，同时通过美国律师、会计师对 AuraSound 进行审慎性调查，2009 年 1 月，商务部批准了公司美子公司增资 300 万美元用于收购 AuraSound 54.89% 的股权（商合批[2008]986 号）。2009 年 10 月，Aura 该并购事宜取得美国证监会的核准，目前，有新的投资者拟加盟 Aura，并在 2010 年 1 月与 Aura 达成了投资备忘录，现该意向的谈判以及双方的审慎性调查正在进行中，待确定后再报告董事会进一步决策。

2、关于对美加音响的收购。2009 年 7 月 8 日，公司第六届董事会第 5 次会议审议通过了《关于收购中山美加音响发展有限公司的议案》，2009 年 7 月 8 日，公司与中山美加音响发展有限公司（简称“美加音响”）原股东仇锡洪、中山市联成投资有限公司等当事方签署了《收购框架协议》，美加音响原股东于基准日 2009 年 7 月 31 日前完成了重组工作，2009 年 8 月 19 日，公司第六届董事会第 8 次会议审议通过了《关于同意正式收购中山美加音响发展有限公司 100% 股权的议案》，同意公司以人民币 1.08 亿元正式收购美加音响 100% 股权，同日与美加音响原股东签署了正式《股权转让合同》，按照《收购框架协议》完成收购后续程序。2009 年 8 月 31 日，中山市工商行政管理局核准了美加音响的工商变更申请并签发了美加音响变更

后的企业法人营业执照，美加音响股东由仇锡洪和中山市联成投资有限公司变更为本公司，本公司持有美加音响100%股权，美加音响董事长、法定代表由仇锡洪先生变更为何伟成先生，总经理仍为仇锡洪先生。至此，公司完成了对美加音响的收购。

3、关于对爱威音响的收购。2009年8月4日，公司第六届董事会第7次会议审议通过了《关于收购国内专业音响品牌“爱威”及目标公司的议案》，公司拟以不超过人民币2800万元的价格收购沈紫辉先生等5名自然人（下称原股东）设立的目标公司“广州市爱威音响有限公司”。2009年10月22日，公司第六届董事会第10次会议审议通过了《关于同意正式收购广州爱威音响有限公司的议案》，同意公司以人民币2800万元正式收购爱威音响100%股权，同时与爱威音响原股东签署正式《股权转让合同》，按照《收购框架协议》完成收购后续程序。2009年11月10日，广州市工商行政管理局核准了爱威音响的工商变更申请并签发了爱威音响变更后的企业法人营业执照，爱威音响股东由沈紫辉先生等5名自然人变更为本公司，本公司持有爱威音响100%股权，爱威音响法定代表人由席卫红女士变更为何伟成先生。至此公司完成了对爱威音响的收购。

三、报告期内，公司对控股子公司增资情况。

1、对美子公司增资 300 万美元。

2008年10月7日公司第五届董事会第30次会议审议通过了《关于对 AuraSound 收购意向的议案》，公司对美国子公司增资 300 万美元，用于收购 AuraSound Inc54.89%的股权，增资后，美子公司的投资总额从 344.5 万美元增至 644.5 万美元。公司于 2009 年 1 月取得外经贸部门同意增资的批复，2 月取得增资后的批准证书，美子公司于 2009 年 10 月完成了增资手续。

2、对港子公司增资 100 万美元。

2009年4月20日公司第六届董事会第2次会议审议通过了《关于对香港子公司增资的议案》。公司全资子公司国光电器（香港）有限公司于2003年1月设立，注册资本50万港元，经营范围为从事电子元件、电声器件和音响设备的进出口业务，主要为公司开发海外市场 and 客户，销售本公司扬声器、音箱等音响产品，引进先进技术和专业人才。本次公司对其增资100万美元（约780万港元），目的为进一步发挥香港子公司独特的窗口优势，在市场开发功能上加强其吸收和创新先进技术的功能，增资款用于增加研发设备、仪器，引进海外技术人才，增加知识产权研究和成果，使其发展为公司全球市场开发的研发中心。公司于6

月取得外经贸部门颁发的企业境外投资证书，注册资本从 50 万港元（6.41 万美元）增加至 106.41 万美元，港子公司于 2009 年 8 月完成增资手续。

3、对梧州国光公司增资人民币 2000 万元。

2009 年 4 月 20 日公司第六届董事会第 2 次会议审议通过了《关于对子公司梧州国光增资的议案》。国光电器（梧州）有限公司为公司于 2008 年 3 月在广西梧州设立的全资子公司，注册资本人民币 1000 万元，主要生产、销售扬声器、音箱等电声器件。本次对梧州国光增资人民币 2000 万元，目的为扩大梧州国光产能规模，增资后梧州国光注册资本为人民币 3000 万元，增资额用于增加扬声器生产线，添置电线生产设备，新增电线产能，提升电声器件配套能力。梧州国光于 2009 年 7 月完成增资手续。

四、报告期内重大关联交易情况。

公司与部分参股公司存在日常关联交易，本公司的日常关联交易具有延续性，具体情况如下：

（一）与公司不存在控制关系的关联方名称及关联关系：

企业名称	与本公司的关系
广州科苑新型材料有限公司	公司持有40%股权的参股公司，公司董事郝旭明、郑崖民兼任该公司董事。
KV2 Audio INC	公司持有49.32%股权的参股公司

广州科苑是一家从事改性工程塑料的高科技技术企业，成立于1998年5月15日，注册资本为6250万元，主营业务为生产、销售工程塑料、塑料制品、涂料。

KV2 Audio INC 前身为KV2 Audio LLC，成立于2002年9月，为美国华盛顿州一间有限责任公司，公司住所为19501 NE 144th Street, Woodinville, WA 98072，公司现任CEO Jonathan Reece-Farren先生，该公司致力于将功放技术、电子控制技术、电声设计技术集于一身的专业音响设备的技术研发和市场开拓。

（二）报告期内公司与关联方存在的日常经营相关的关联交易

单位：人民币万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务	向关联方采购产品和接受劳务
-----	---------------	---------------

	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
广州科苑新型材料有限公司			586.78	1.09%
KV2 Audio Inc	369.25	0.36%		
合计	369.25	0.36%	586.78	1.09%

报告期内, 本公司向广州科苑采购工程塑料, KV2 公司向本公司采购音箱而形成日常关联交易, 该类关联交易主要是由于上述关联企业自身采购和销售的需要而形成的, 是公司常规性业务, 定价原则为市场公允的原则。

五、报告期内公司与关联方存在的债权债务关系及资金往来情况。

(一) 债权债务关系

报告期, 公司未与关联方发生债权债务关系。

(二) 资金往来情况

单位: 人民币万元

关联方名称	2009 年期初 占用金额	2009 年资金占 用累计发生额	2009 年累计 偿还额	2009 年期 末占用金 额	占用性	会计科目
广州科苑	229.83	686.53	856.34	60.02	经营性 占用	应付账款
中山国光	444.88		12.32	432.56	经营性 占用	应收账款
KV2 Audio Inc	1,304.50	369.25	1,069.04	604.71	经营性 占用	应收账款
	260.32		260.32	-	非经营 性占用	其他应收 款
合计	2,239.53	1055.78	2,198.02	1097.29		

上述关联方中, 中山国光 (中山国光电器有限公司) 为公司持有 40% 股权的参股公司, 成立于 2001 年 3 月, 为中外合资企业, 注册资本 60 万美元, 法定代表梁荣锵先生, 主要业务为生产、销售有源音箱。

六、报告期内公司对外担保情况。

报告期内, 公司对控股子公司累计担保发生额为 32,915 万元, 截止 2009 年 12 月 31 日担保余额为 15,216 万元; 除此之外, 公司无任何对外担保, 具体情况如下:

序号	担保对象	担保发生额 (万元)	担保发生时间	担保余额 (万元)	担保类型	履行的决策程序
1	广州市国光电子科技有限公司	11,739	2007/2/7 至 2012/1/15	3,449	连带责任保证	2007 年 1 月 16 日第五届董事会第 15 次会议决议《关于为全资子公司广州市国光电子科技有限公司固定资产贷款担保的决定》；2008 年 3 月 12 日《2007 年年度股东大会决议》；2009 年 4 月 20 日第六届董事会第 2 次会议决议；2009 年 5 月 27 日《2008 年年度股东大会决议》
2	国光电器（香港）有限公司	5,176	2009/3/27 至 2012/3/26	2,067	连带责任保证	2008 年 3 月 12 日《2007 年年度股东大会决议》；2009 年 4 月 20 日第六届董事会第 2 次会议决议；2009 年 5 月 27 日《2008 年年度股东大会决议》
3	广东国光电子有限公司	5,700	2009/5/14 至 2012/5/13	2,700	连带责任保证	2009 年 4 月 20 日第六届董事会第 2 次会议决议；2009 年 5 月 27 日《2008 年年度股东大会决议》
4	梧州恒声金属制品有限公司	7,300	2009/3/18 至 2010/12/23	4,000	连带责任保证	2007 年 4 月 24 日第五届董事会第 16 次董事会决议；2009 年 4 月 20 日第六届董事会第 2 次会议决议；2009 年 5 月 27 日《2008 年年度股东大会决议》
5	国光电器（梧州）有限公司	3,000	2009/4/29 至 2011/4/29	3,000	连带责任保证	2009 年 4 月 20 日第六届董事会第 2 次会议决议；2009 年 5 月 27 日《2008 年年度股东大会决议》
6	合计	32,915		15,216		

七、独立董事对公司对关联方资金往来和外担保情况的专项说明及独立意见：

公司独立董事根据中国证监会（2003）56 号《关于规范上市公司关联方资金往来及上市公司担保若干问题的通知》，对公司关联方资金往来和对外担保情况发表如下独立意见：截至 2009 年 12 月 31 日，公司与关联方的资金往来能够严格遵守“证监发[2003]56 号”文的规定，关联方之间发生的资金往来主要为正常的经营性资金往来，且规模受到严格控制，不存在与“证监发[2003]56 号”文规定相违背的情形。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司没有为本公司的股东、股东的控股子公司、股东的附属企业及本公司持股 50% 以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保，不存在与“证监发[2003]56 号”文规定相违背的情形，也不存在以前年度发生并累计至 2009 年 12 月 31 日的对外担保、违规对外担保情况。

八、报告期内重大合同及其履行情况。

(一) 报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

(二) 报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的重大委托他人进行现金资产管理的事项。

九、报告期或持续到报告期内公司或持股 5%以上股东承诺的事项。

(一) 公司对公开承诺事项的执行情况。

本报告期公司没有公开承诺事项及执行情况。

(二) 公司控股股东和主要股东以及实际控制人的承诺事项及执行情况。

1、避免同业竞争的承诺

公司控股股东广东国光投资有限公司和实际控制人董事长周海昌做出的《避免同业竞争承诺函》得到了严格执行，没有出现同业竞争的情况。

2、股权分置改革承诺事项

公司原 5 名非流通股股东按照《上市公司股权分置改革管理办法》作出了如下法定承诺：其所持股份自获得上市流通权之日起在十二个月内不上市交易或者转让。持有公司股份总数百分之五以上的原非流通股股东广东国光投资有限公司、PRDF NO.1 L.L.C 承诺：在前项承诺期满后，其通过证券交易所挂牌交易出售的股份占公司股份总数的比例在 12 个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十。自 2005 年 11 月 24 日起，公司原非流通股股东所持有的非流通股股份性质转变为有限售条件的流通股。该承诺在本报告期前已履行完毕。

控股股东广东国光投资有限公司、持有公司股份总数 5%以上的 PRDF NO.1 L.L.C 追加承诺事项执行情况。

根据公司实施的股权分置改革方案，控股股东广东国光投资有限公司持有的有限售条件流通股 41,473,714 股、持有公司股份总数 5%以上的第二大股东 PRDF 持有的有限售条件流通股 31,514,286 股自 2008 年 11 月 25 日可上市流通，基于对公司未来发展的信心，国光投资、PRDF 分别于 2008 年 12 月 11 日和 12 月 4 日作出承诺，自愿追加该等股份限售锁定期一年，即该等股份追加的锁定期为 2008 年 11 月 25 日至 2009 年 11 月 24 日，锁定到 2009 年 11 月 25 日才可上市流通。

报告期内，国光投资和 PRDF 均遵守了作出了追加承诺。追加锁定期满后，国光投资未申请限售股份解除限售。追加锁定期满后，PRDF 申请办理了限售股份的解除限售手续。

十、解聘、聘任会计师事务所情况及支付报酬情况。

2009 年度公司续聘普华永道中天会计师事务所为公司审计机构，本报告年度审计费用为 120 万元，截止本报告披露日，全部审计费用尚未支付。2010 年 2 月 3 日召开的第六届董事会第 12 次会议继续续聘普华永道中天会计师事务所为公司 2010 年度审计机构，该决定尚需提交 2009 年度股东大会审议批准。

十一、报告期内，公司、公司董事会及董事和高级管理人员没有受到中国证监会稽查、行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。公司董事、高级管理人员没有被采取司法强制措施的情况。

十二、报告期内公告事项

序号	披露日期	公告内容	信息披露报纸
1	2009 年 1 月 8 日	第六届董事会第 1 次会议决议公告	证券时报
2	2009 年 1 月 8 日	第六届监事会第 1 次会议决议公告	证券时报
3	2009 年 1 月 8 日	独立董事关于续聘高管及高管薪酬的意见	证券时报
4	2009 年 1 月 23 日	关于股东所持股份质押公告	证券时报
5	2009 年 1 月 23 日	关于被认定为高新技术企业的公告	证券时报
6	2009 年 2 月 27 日	2008 年度业绩快报	证券时报
7	2009 年 3 月 17 日	关于股东所持股份质押公告	证券时报
8	2009 年 4 月 9 日	澄清公告	证券时报
9	2009 年 4 月 17 日	关于股东所持股份质押公告	证券时报
10	2009 年 4 月 22 日	第六届董事会第 2 次会议决议公告	证券时报
11	2009 年 4 月 22 日	2008 年年度报告摘要	证券时报
12	2009 年 4 月 22 日	第六届监事会第 2 次会议决议公告	证券时报
13	2009 年 4 月 22 日	独立董事关于相关事项的独立意见	证券时报
14	2009 年 4 月 22 日	日常关联交易公告	证券时报
15	2009 年 4 月 22 日	关于为控股子公司提供担保的公告	证券时报
16	2009 年 4 月 22 日	关于对香港子公司增资的公告	证券时报
17	2009 年 4 月 22 日	关于对子公司梧州国光增资的公告	证券时报
18	2009 年 4 月 22 日	关于控股子公司合并的公告	证券时报
19	2009 年 4 月 22 日	关于 2008 年年度报告网上说明会的通知	证券时报

20	2009 年 4 月 22 日	关于召开 2008 年年度股东大会的通知	证券时报
21	2009 年 4 月 25 日	2009 年第一季度报告	证券时报
22	2009 年 5 月 6 日	关于 2008 年年度股东大会增加临时提案的公告	证券时报
23	2009 年 5 月 18 日	关于召开 2008 年年度股东大会的提示性公告	证券时报
24	2009 年 6 月 1 日	关于 2008 年年度股东大会决议公告	证券时报
25	2009 年 6 月 11 日	关于股权激励计划行权情况暨股本变动公告	证券时报
26	2009 年 6 月 11 日	关于公司主要产品出口退税率调整的公告	证券时报
27	2009 年 6 月 24 日	第六届董事会第 4 次会议决议公告	证券时报
28	2009 年 6 月 24 日	关于召开 2009 年 1 次临时股东大会的通知	证券时报
29	2009 年 7 月 9 日	第六届董事会第 5 次会议决议公告	证券时报
30	2009 年 7 月 9 日	关于收购资产及关联交易公告	证券时报
31	2009 年 7 月 9 日	简式权益变动报告书	证券时报
32	2009 年 7 月 9 日	关于控股股东拟转让股份提示性公告	证券时报
33	2009 年 7 月 10 日	关于 2009 年第 1 次临时股东大会决议公告	证券时报
34	2009 年 7 月 11 日	关于 2008 年度权益分派实施公告	证券时报
35	2009 年 7 月 29 日	第六届董事会第 6 次会议决议公告	证券时报
36	2009 年 7 月 29 日	第六届监事会第 5 次会议决议公告	证券时报
37	2009 年 7 月 29 日	2009 年半年度报告摘要	证券时报
38	2009 年 7 月 29 日	独立董事对公司关联方资金往来及对外担保的专项说明和独立意见	证券时报
39	2009 年 8 月 5 日	第六届董事会第 7 次会议决议公告	证券时报
40	2009 年 8 月 5 日	关于收购资产公告	证券时报
41	2009 年 8 月 6 日	限售股东出售股份提示性公告	证券时报
42	2009 年 8 月 20 日	第六届董事会第 8 次会议决议公告	证券时报
43	2009 年 8 月 20 日	关于正式收购中山美加音响发展有限公司的公告	证券时报
44	2009 年 8 月 20 日	关于 2009 年第 2 次临时股东大会的通知	证券时报
45	2009 年 9 月 3 日	关于 2009 年第 2 次临时股东大会的提示性公告	证券时报
46	2009 年 9 月 9 日	关于 2009 年第 2 次临时股东大会决议公告	证券时报
47	2009 年 9 月 10 日	关于收购中山美加音响发展有限公司的公告	证券时报
48	2009 年 9 月 10 日	关于控股股东协议转让公司股份完成过户的公告	证券时报
49	2009 年 9 月 21 日	第六届董事会第 9 次会议决议公告	证券时报
50	2009 年 9 月 21 日	关于股权激励计划可行权公告	证券时报
51	2009 年 9 月 22 日	独立董事关于股权激励计划相关事项的通知	证券时报
52	2009 年 9 月 25 日	关于实际控制人增持本公司股份结果的公告	证券时报
53	2009 年 9 月 25 日	关于控股股东作为质权人的股权质押	证券时报
54	2009 年 10 月 21 日	第六届董事会第 10 次会议决议公告	证券时报

55	2009 年 10 月 23 日	2009 年第三季度报告	证券时报
56	2009 年 10 月 23 日	关于正式收购广州爱威音响有限公司的公告	证券时报
57	2009 年 10 月 28 日	关于股权激励计划行权情况公告	证券时报
58	2009 年 11 月 5 日	限售股东出售股份提示性公告	证券时报
59	2009 年 12 月 7 日	股改限售股份上市流通提示性公告	证券时报
60	2009 年 12 月 11 日	限售股东出售股份提示性公告	证券时报
61	2009 年 12 月 12 日	限售股东出售股份提示性公告	证券时报
62	2009 年 12 月 12 日	简式权益变动报告书	证券时报
63	2009 年 12 月 30 日	关于限售股东出售股份提示性公告	证券时报
64	2009 年 12 月 30 日	关于爱威音响原股东完成购买公司股票的公告	证券时报

上述公告并刊登于指定披露媒体《证券时报》及巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn。

第十节 财务报告

一、审计报告（全文附后）

普华永道中天会计师事务所出具了公司 2009 年度标准无保留意见之审计报告。（普华永道中天审字(2010)第 10032 号）

二、经审计的会计报表及其附注（全文附后）。

第十一节 备查文件目录

- 一、 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

国光电器股份有限公司

董事长：周海昌

二〇一〇年二月三日

审计报告

普华永道中天审字(2010)第 10032 号
(第一页, 共二页)

国光电器股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的国光电器股份有限公司的财务报表, 包括 2009 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表以及 2009 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表和财务报表附注。

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国光电器股份有限公司管理层的责任。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。

普华永道中天审字(2010)第 10032 号
(第二页, 共二页)

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,上述国光电器股份有限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国光电器股份有限公司2009年12月31日的合并及公司财务状况以及2009年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师

曾华光

中国•上海市
2010年2月3日

注册会计师

陈耘涛

国光电器股份有限公司

2009 年 12 月 31 日合并资产负债表
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资 产	附注	2009 年 12 月 31 日 合并	2008 年 12 月 31 日 合并
流动资产			
货币资金	五(1)	192,369,371	130,137,359
交易性金融资产		329,800	340,350
应收票据	五(2)	4,704,562	3,558,458
应收账款	五(3)	329,564,395	320,002,242
预付款项	五(5)	10,221,214	14,490,376
其他应收款	五(4)	23,367,853	20,327,941
存货	五(6)	250,423,872	219,979,556
流动资产合计		810,981,067	708,836,282
非流动资产			
长期应收款	五(7)	2,431,834	2,758,436
长期股权投资	五(8)	55,389,433	52,826,357
投资性房地产	五(9)	109,593,937	88,177,557
固定资产	五(10)	611,940,145	559,335,292
在建工程	五(11)	25,031,372	57,140,507
工程物资	五(12)	601,182	15,910,559
无形资产	五(13)	154,735,292	85,829,311
递延所得税资产	五(14)	3,987,388	5,989,375
其他非流动资产	五(15)	2,710,035	2,712,571
非流动资产合计		966,420,618	870,679,965
资产总计		1,777,401,685	1,579,516,247

国光电器股份有限公司

2009 年 12 月 31 日合并资产负债表
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2009 年 12 月 31 日 合并	2008 年 12 月 31 日 合并
流动负债			
短期借款	五(17)	238,043,906	201,507,388
应付票据	五(18)	8,851,905	27,802,564
应付账款	五(19)	178,023,595	156,250,766
预收款项	五(20)	5,269,176	22,285,969
应付职工薪酬	五(21)	8,916,455	7,307,034
应交税费	五(22)	10,008,816	8,018,658
应付利息		6,267	2,270,798
其他应付款	五(23)	19,990,952	17,339,738
一年内到期的非流动负债	五(24)	32,893,828	89,785,166
流动负债合计		502,004,900	532,568,081
非流动负债			
长期借款	五(25)	321,749,951	242,692,522
预计负债		361,267	405,673
其他非流动负债		260,000	-
非流动负债合计		322,371,218	243,098,195
负债合计		824,376,118	775,666,276
股东权益			
股本	五(26)	256,056,000	204,460,000
资本公积	五(27)	221,454,833	225,513,706
盈余公积	五(28)	75,866,819	70,648,928
未分配利润	五(29)	367,406,843	273,058,630
外币报表折算差额		3,476,527	2,883,053
归属于母公司股东权益合计		924,261,022	776,564,317
少数股东权益	五(30)	28,764,545	27,285,654
股东权益合计		953,025,567	803,849,971
负债及股东权益总计		1,777,401,685	1,579,516,247

国光电器股份有限公司

2009 年 12 月 31 日公司资产负债表
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资 产	附注	2009 年 12 月 31 日 公司	2008 年 12 月 31 日 公司
流动资产			
货币资金		69,425,301	25,619,076
交易性金融资产		329,800	340,350
应收票据		-	249,151
应收账款	十一(1)	215,010,378	187,442,482
预付款项		9,289,161	15,228,260
应收股利		-	50,668,228
其他应收款	十一(2)	19,956,683	11,914,693
存货		87,112,367	90,170,334
流动资产合计		401,123,690	381,632,574
非流动资产			
长期应收款		2,431,834	2,714,340
长期股权投资	十一(3)	429,494,177	235,411,207
投资性房地产		100,121,836	85,489,470
固定资产		388,817,352	377,003,095
在建工程		13,859,023	34,611,074
工程物资		407,677	454,236
无形资产		43,283,808	54,880,382
递延所得税资产		2,885,849	5,223,383
其他非流动资产		2,710,035	2,712,571
非流动资产合计		984,011,591	798,499,758
资产总计		1,385,135,281	1,180,132,332

国光电器股份有限公司

2009 年 12 月 31 日公司资产负债表
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2009 年 12 月 31 日 公司	2008 年 12 月 31 日 公司
流动负债			
短期借款		154,215,706	12,000,000
应付票据		8,851,905	23,262,315
应付账款		130,850,892	126,223,775
预收款项		870,939	20,998,272
应付职工薪酬		5,077,544	5,308,237
应交税费		5,618,886	3,668,766
其他应付款		124,825,790	149,143,903
一年内到期的非流动负债		13,500,000	41,007,600
流动负债合计		443,811,662	381,612,868
非流动负债			
长期借款		203,500,000	149,921,476
预计负债		361,267	405,673
非流动负债合计		203,861,267	150,327,149
负债合计		647,672,929	531,940,017
股东权益			
股本		256,056,000	204,460,000
资本公积		243,431,178	247,490,051
盈余公积		72,785,270	67,567,379
未分配利润		165,189,904	128,674,885
归属于母公司股东权益合计		737,462,352	648,192,315
股东权益合计		737,462,352	648,192,315
负债及股东权益总计		1,385,135,281	1,180,132,332

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：周海昌

主管会计工作的负责人：周海昌

会计机构负责人：郑崖民

国光电器股份有限公司

2009 年度合并利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2009 年度 合并	2008 年度 合并
一、营业收入	五(31)	1,042,008,015	984,403,428
减： 营业成本	五(31)	(755,375,992)	(725,710,231)
营业税金及附加	五(32)	(4,794,321)	(3,463,939)
销售费用		(36,679,614)	(39,096,079)
管理费用		(90,577,680)	(80,053,361)
财务费用-净额	五(33)	(26,254,724)	(31,032,221)
资产减值损失	五(34)	(9,359,086)	(15,196,201)
加： 公允价值变动损失		(10,550)	(1,402,614)
投资收益	五(35)	2,623,844	8,406,292
其中：对联营企业的投资收益		3,953,413	2,610,493
二、营业利润		121,579,892	96,855,074
加： 营业外收入	五(36)	6,854,696	5,804,427
减： 营业外支出		(1,503,599)	(1,305,068)
其中：非流动资产处置损失		(1,213,787)	(961,818)
三、利润总额		126,930,989	101,354,433
减： 所得税费用	五(37)	(15,439,994)	(11,375,891)
四、净利润		111,490,995	89,978,542
归属于母公司股东的净利润		110,012,104	88,427,324
少数股东损益		1,478,891	1,551,218
五、每股收益	五(38)		
基本每股收益		0.44	0.36
稀释每股收益		0.44	0.36
六、其他综合收益	五(39)	593,474	(136,684)
七、综合收益总额			
归属于母公司股东的综合收益总额		110,605,578	88,290,640
归属于少数股东的综合收益总额		1,478,891	1,551,218

国光电器股份有限公司

2009 年度公司利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2009 年度 公司	2008 年度 公司
一、营业收入	十一(4)	645,038,829	503,001,491
减： 营业成本	十一(4)	(489,498,585)	(394,836,866)
营业税金及附加		(3,621,069)	(1,578,872)
销售费用		(11,208,336)	(10,424,713)
管理费用		(57,704,218)	(48,609,097)
财务费用-净额		(15,983,633)	(18,302,952)
资产减值损失		(8,310,017)	(13,218,377)
加： 公允价值变动损失		(10,550)	(1,402,614)
投资(损失)/收益	十一(5)	(3,588,305)	56,926,262
其中：对联营企业的投资收益		(399,873)	138,141
二、营业利润		55,114,116	71,554,262
加： 营业外收入		5,738,964	2,428,696
减： 营业外支出		(1,142,952)	(1,045,764)
其中：非流动资产处置损失		(874,370)	(807,432)
三、利润总额		59,710,128	72,937,194
减： 所得税费用		(7,531,218)	(2,978,172)
四、净利润		52,178,910	69,959,022
五、每股收益			
基本每股收益		0.21	0.29
稀释每股收益		0.21	0.28
六、其他综合收益		-	-
七、综合收益总额		-	-

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：周海昌

主管会计工作的负责人：周海昌

会计机构负责人：郑崖民

国光电器股份有限公司

2009 年度合并现金流量表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2009 年度 合并	2008 年度 合并
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,052,566,420	948,604,277
收到的税费返还		40,002,868	32,454,353
收到其他与经营活动有关的现金	五(40)	30,338,682	27,305,737
经营活动现金流入小计		1,122,907,970	1,008,364,367
购买商品、接受劳务支付的现金		(715,242,630)	(725,830,380)
支付给职工以及为职工支付的现金		(138,204,117)	(125,461,646)
支付的各项税费		(29,918,001)	(36,246,359)
支付其他与经营活动有关的现金	五(40)	(60,057,399)	(67,304,679)
经营活动现金流出小计		(943,422,147)	(954,843,064)
经营活动产生的现金流量净额		179,485,823	53,521,303
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		60,764	7,024,117
处置固定资产和无形资产收回的现金净额		1,470,910	630,550
投资活动现金流入小计		1,531,674	7,654,667
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(66,031,430)	(103,644,428)
投资支付的现金		-	(28,800,000)
取得子公司支付的现金净额		(124,238,904)	-
支付其他与投资活动有关的现金	五(40)	(4,207,217)	(4,352,331)
投资活动现金流出小计		(194,477,551)	(136,796,759)
投资活动产生的现金流量净额		(192,945,877)	(129,142,092)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		44,840,840	35,795,461
取得借款收到的现金		667,541,277	463,192,818
筹资活动现金流入小计		712,382,117	498,988,279
偿还债务支付的现金		(608,619,217)	(319,369,738)
分配股利或偿付利息支付的现金		(35,860,391)	(56,926,752)
支付其他与筹资活动有关的现金	五(40)	(3,118,500)	(3,098,582)
筹资活动现金流出小计		(647,598,108)	(379,395,072)
筹资活动产生的现金流量净额		64,784,009	119,593,207
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(54,011)	(4,454,259)
五、现金及现金等价物净增加额		51,269,944	39,518,159
加：期初现金及现金等价物余额		117,955,157	78,436,998
六、期末现金及现金等价物余额		169,225,101	117,955,157

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：周海昌

主管会计工作的负责人：周海昌

会计机构负责人：郑崖民

国光电器股份有限公司

2009 年度公司现金流量表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2009 年度 公司	2008 年度 公司
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		588,897,732	528,320,826
收到的税费返还		35,163,476	32,454,353
收到其他与经营活动有关的现金		45,302,790	69,375,136
经营活动现金流入小计		669,363,998	630,150,315
购买商品、接受劳务支付的现金		(476,639,238)	(387,241,259)
支付给职工以及为职工支付的现金		(67,720,941)	(51,895,913)
支付的各项税费		(9,558,279)	(8,629,373)
支付其他与经营活动有关的现金		(86,410,356)	(47,017,433)
经营活动现金流出小计		(640,328,814)	(494,783,978)
经营活动产生的现金流量净额		29,035,184	135,366,337
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,491,804	6,457,147
取得投资收益收到的现金		50,728,991	7,024,117
处置固定资产和无形资产收回的现金净额		1,393,410	412,675
投资活动现金流入小计		53,614,205	13,893,939
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(39,009,559)	(59,872,250)
投资支付的现金		(199,016,562)	(55,000,000)
投资活动现金流出小计		(238,026,121)	(114,872,250)
投资活动产生的现金流量净额		(184,411,916)	(100,978,311)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		44,840,840	22,523,000
取得借款收到的现金		466,221,037	193,030,700
筹资活动现金流入小计		511,061,877	215,553,700
偿还债务支付的现金		(297,865,140)	(210,795,753)
分配股利或偿付利息支付的现金		(23,923,506)	(41,699,095)
支付其他与筹资活动有关的现金		(3,118,500)	(2,884,045)
筹资活动现金流出小计		(324,907,146)	(255,378,893)
筹资活动产生的现金流量净额		186,154,731	(39,825,193)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(13,934)	(351,330)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额		30,764,065	(5,788,497)
加：期初现金及现金等价物余额		15,566,965	21,355,462
六、期末现金及现金等价物余额		46,331,030	15,566,965

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：周海昌

主管会计工作的负责人：周海昌

会计机构负责人：郑崖民

国光电器股份有限公司

2009 年度合并股东权益变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
2008 年 1 月 1 日年初余额		200,000,000	221,814,036	63,653,026	221,627,208	3,019,737	27,610,631	737,724,638
2008 年度增减变动额								
净利润		-	-	-	88,427,324	-	1,551,218	89,978,542
直接计入股东权益的损失		-	-	-	-	(136,684)	-	(136,684)
股东投入资本		-	-	-	-	-	13,272,461	13,272,461
行使股票期权		4,460,000	18,058,000	-	-	-	-	22,518,000
股份支付计入股东权益的金额		-	7,618,014	-	-	-	-	7,618,014
购买少数股东权益		-	(21,976,344)	-	-	-	(15,148,656)	(37,125,000)
利润分配								
提取盈余公积		-	-	6,995,902	(6,995,902)	-	-	-
对股东的分配		-	-	-	(30,000,000)	-	-	(30,000,000)
2008 年 12 月 31 日年末余额		204,460,000	225,513,706	70,648,928	273,058,630	2,883,053	27,285,654	803,849,971
2009 年 1 月 1 日年初余额		204,460,000	225,513,706	70,648,928	273,058,630	2,883,053	27,285,654	803,849,971
2009 年度增减变动额								
净利润		-	-	-	110,012,104	-	1,478,891	111,490,995
直接计入股东权益的利得		-	-	-	-	593,474	-	593,474
行使股票期权	附注五(26)(2)	9,812,000	35,028,840	-	-	-	-	44,840,840
股份支付计入股东权益的金额		-	2,696,287	-	-	-	-	2,696,287
资本公积转增股本		41,784,000	(41,784,000)	-	-	-	-	-
利润分配								
提取盈余公积		-	-	5,217,891	(5,217,891)	-	-	-
对股东的分配	附注五(29)	-	-	-	(10,446,000)	-	-	(10,446,000)
2009 年 12 月 31 日年末余额		256,056,000	221,454,833	75,866,819	367,406,843	3,476,527	28,764,545	953,025,567

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：周海昌

主管会计工作的负责人：周海昌

会计机构负责人：郑崖民

国光电器股份有限公司

2009 年度公司股东权益变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2008 年 1 月 1 日年初余额		200,000,000	221,814,036	60,571,477	95,711,765	578,097,278
2008 年度增减变动额						
净利润		-	-	-	69,959,022	69,959,022
股份支付计入股东权益的金额		-	7,618,015	-	-	7,618,015
行使股票期权		4,460,000	18,058,000	-	-	22,518,000
利润分配						
提取盈余公积		-	-	6,995,902	(6,995,902)	-
对股东的分配		-	-	-	(30,000,000)	(30,000,000)
2008 年 12 月 31 日年末余额		204,460,000	247,490,051	67,567,379	128,674,885	648,192,315
2009 年 1 月 1 日年初余额		204,460,000	247,490,051	67,567,379	128,674,885	648,192,315
2009 年度增减变动额						
净利润		-	-	-	52,178,910	52,178,910
行使股票期权		9,812,000	35,028,840	-	-	44,840,840
股份支付计入股东权益的金额		-	2,696,287	-	-	2,696,287
资本公积转增股本		41,784,000	(41,784,000)	-	-	-
利润分配						
提取盈余公积		-	-	5,217,891	(5,217,891)	-
对股东的分配		-	-	-	(10,446,000)	(10,446,000)
2009 年 12 月 31 日年末余额		256,056,000	243,431,178	72,785,270	165,189,904	737,462,352

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：周海昌

主管会计工作的负责人：周海昌

会计机构负责人：郑崖民

一 公司基本情况

国光电器股份有限公司(“本公司”)的前身为广州国光电声总厂(“电声总厂”)。电声总厂于 1993 年 12 月 25 日改制并定向募集内部职工股,设立股份有限公司,即本公司。本公司注册地为中华人民共和国广东省花都市。广东国光投资有限公司(“国光投资”)为本公司的最终母公司。本公司成立时经批准的股本为 40,000,000 元,共 40,000,000 股,每股面值 1 元。本公司于 1995 年 12 月 8 日依法增资扩股并变更为外商投资股份有限公司,股本为 70,000,000 元,共 70,000,000 股,每股面值 1 元。本公司于 2005 年 4 月 11 日获准发行人民币普通股 A 股 30,000,000 股,并于 2005 年 5 月 23 日在深圳证券交易所上市挂牌交易。

根据商务部商资批(2005)2716 号文《商务部关于同意国光电器股份有限公司股权变更的批复》,本公司于 2005 年 10 月 28 日进行股权分置改革。根据该项股权分置改革方案,全体流通股股东每持有 10 股流通股份获得非流通股股东安排的 3.3 股对价股份,共 9,900,000 股企业法人股。自 2005 年 11 月 24 日,原非流通股股东持有的非流通股股份性质变更为有限售条件的流通股。为此,本公司全体非流通股股东承诺所持股份自获得上市流通权之日起,在十二个月内不上市交易或者转让;持有本公司股份总数百分之五以上的非流通股股东承诺在前项承诺期期满后,其通过证券交易所挂牌交易出售的股份占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五,在二十四个月内不超过百分之十。

截至 2009 年 12 月 31 日止,本公司的子公司 GGEC EUROPE GMBH.完成清算并已注销。于 2009 年 8 月 31 日和 2009 年 10 月 31 日本公司分别完成收购中山美加音响发展有限公司(“中山美加”)和广州爱威音响有限公司(“广州爱威”)100%的股权,有关收购的信息详见附注十。

于 2009 年 12 月 31 日,本公司股本的详细情况,请参阅附注五(26)。

本公司及其子公司(以下合称“本集团”)主要经营扬声器及音箱的生产及销售。

本财务报表由本公司董事会于 2010 年 2 月 3 日批准报出。

二 主要会计政策和会计估计

(1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《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)的披露规定进行编制。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2009 年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司 2009 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2009 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币

本集团于中国境内从事经营活动的公司的记账本位币为人民币。本集团于中国境外公司的记账本位币为该等公司经营所处主要经济环境中的货币。

(5) 企业合并

非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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。

为进行企业合并发生的直接相关费用计入企业合并成本。

(6) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时,合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起,本集团开始将其纳入合并范围;从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(6) 合并财务报表的编制方法(续)

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。

(7) 现金

现金是指库存现金及可随时用于支付的存款。

(8) 外币业务和外币报表的折算

(a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

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。为购建符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。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。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(b) 外币财务报表的折算

境外经营实体的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营实体的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生期间的平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中以单独项目列示。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(9) 金融工具

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和应收款项。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

(a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

(b) 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(c) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，但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，按照成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

(d) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的应收款项发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

(e) 金融负债

借款按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。借款期限在一年以下(含一年)的借款为短期借款，其余借款为长期借款。

(f) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(a) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准：

对于应收关联方款项及单项金额重大的应收第三方款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提专项坏账准备。经单独测试未发生减值的应收第三方款项以其超过信用期部分的账龄为信用风险特征参照账龄分析法计提坏账准备。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(b) 单项金额不重大，但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

对于单项金额不重大的应收款项，按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

信用风险特征组合的确定依据：参照应收款项中超过信用期部分的账龄确定。

根据信用风险特征组合确定的计提方法 -

账龄分析法	应收账款计提比例 (%)
一年以内	1%
一到二年	25%
二到三年	50%
三年以上	100%

(11) 存货

(a) 存货的分类

存货包括原材料、在产品、产成品、委托加工材料和周转材料等，按成本与可变现净值孰低列示。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 存货(续)

(b) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，产成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(e) 低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，采用一次转销法进行摊销。

(12) 长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的长期股权投资以及本集团对联营企业的长期股权投资。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位。联营企业是指本集团对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并。对联营企业投资采用权益法核算。

(a) 子公司

子公司是指本公司能够对其实施控制，即有权决定其财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益的被投资单位。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素亦同时予以考虑。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 长期股权投资

(b) 联营企业

联营企业是指本集团对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对联营企业投资采用权益法进行核算。

对于 2007 年 1 月 1 日之前取得的被投资单位，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位账面净资产份额的，采用直线法按投资合同规定的期限摊销。如果合同没有规定投资期限的，按不超过十年的期限摊销。

对于 2007 年 1 月 1 日之后取得的被投资单位，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，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，并相应调增调整长期股权投资成本。

采用权益法核算时，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在本集团持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的，全额确认该损失，相应的未实现损益不予抵消。

(c) 确定对被投资单位具有控制及重大影响的依据

控制是指有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(d) 长期股权投资减值

对子公司及联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资发生减值时，按其账面价值超过按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，确认减值损失。减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧(摊销)率
房屋及建筑物	20 至 45 年	0%或 10%	2.0%至 4.5%
土地使用权	50 年	-	2%

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

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧(摊销)方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

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

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

(14) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备以及办公设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(14) 固定资产(续)

(b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 至 45 年	0%或 10%	2.0%至 4.5%
机器设备	10 至 14 年	10%	6.4%至 9.0%
运输工具	5 至 10 年	0%或 10%	9.0%至 18.0%
电子设备及办公设备	3 至 6 年	0%或 10%	15.0%至 30.0%

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

(d) 其他

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

(15) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

(16) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(17) 无形资产

无形资产包括土地使用权、商标使用权、商标使用许可权、专有技术及电脑软件，以成本计量。

(a) 土地使用权

土地使用权按使用年限 50 年平均摊销。

(b) 商标使用权及商标使用许可权

商标使用权及商标使用许可权按预计使用年限 30 年平均摊销。

(c) 专有技术及电脑软件

专有技术按预计使用年限或合同有效期平均摊销。

(d) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(e) 研究与开发

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，予以资本化：

- 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。
- 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- 能够证明该无形资产将如何产生经济利益。
- 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。
- 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。以前期间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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(18) 长期待摊费用

长期待摊费用指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。

(19) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(20) 职工薪酬

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

于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

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

(a) 以权益结算的股份支付

本集团的股票期权计划为用以换取职工提供服务的权益结算的股份支付，以授予职工的权益工具在授予日的公允价值计量。该股票期权计划在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(20) 职工薪酬(续)

(b) 以现金结算的股份支付

本集团的股票增值权计划为以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以本公司股份数量为基础确定的负债的公允价值计量。该股票增值权计划须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(21) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(22) 预计负债

因退休员工福利责任形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

(23) 收入确认

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

(a) 销售商品

本集团生产扬声器、音箱等产品并销售予各地客户。本集团于产品已经发出，产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并且不再对该产品实施继续管理和控制，相关收入已取得或取得索取价款的凭据，并且相关成本能够可靠计量时，确认销售收入的实现。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(23) 收入确认(续)

(b) 让渡资产使用权

利息收入以时间比例为基础，采用实际利率计算确定。

经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

(c) 提供劳务

本集团就出租的物业向承租人收取物业管理费，按实际提供的劳务确认收入。

(24) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足政府补助所附条件，且能够收到时，予以确认。政府补助按照收到或应收的金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为其他非流动负债——递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。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或损失的，确认为其他非流动负债——递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(25) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。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)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(25) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(26) 经营租赁

与资产所有权有关的全部风险与报酬实质上并未转移至承租方的租赁为经营租赁。

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(27) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：**(1)** 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；**(2)** 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；**(3)** 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(28) 重要会计政策变更

		审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
分部信息	<p>于 2009 年 1 月 1 日以前，本集团区分业务分部和地区分部披露分部信息，以业务分部为主要报告形式，以地区分部为次要报告形式。</p> <p>根据财政部于 2009 年 6 月 11 日颁布的《企业会计准则解释第 3 号》中有关企业改进报告分部信息的规定，于编制 2009 年度财务报表时，本集团不再以业务分部和地区分部作为主要报告形式、次要报告形式披露分部信息，而是改按内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。</p> <p>2008 年度分部信息已经按照上述规定进行重新列报。</p>	此项变更为《企业会计准则解释第 3 号》所要求的会计政策变更，故无需本集团内部审批机构批准。	无	零

二 主要会计政策和会计估计(续)

(29) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(a) 对联营公司长期股权投资减值准备的会计估计

本集团管理层根据附注二(12)所述的会计政策，测试对联营公司长期股权投资是否存在减值问题。长期股权投资之可回收金额依据使用价值确定，使用价值的计算需要采用会计估计(附注五(8)(4))。

如果管理层对长期股权投资未来现金流量计算中采用的毛利率进行重新修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本集团需要对长期股权投资增加计提减值准备。

如果管理层对长期股权投资未来现金流量计算中采用的销售增长率进行重新修订，修订后的销售增长率低于目前采用的销售增长率，本集团需要对长期股权投资增加计提减值准备。

如果实际毛利率或销售增长率高于管理层的估计，本集团不能转回长期股权投资的减值损失。

(b) 对应收款项减值的会计估计

本集团管理层根据附注二(10)所述的会计政策，于资产负债表日对应收款项是否存在减值进行评估。而评估应收款项减值需要根据本集团客户之信用和财务状况以及市场情况综合作出判断和估计。即使本集团管理层目前已对预计可能发生之坏账损失作出最佳估计并计提坏账准备，有关减值结果还是可能会由于客户之财务状况以及市场情况的变化而发生重大改变。

(c) 对存货减值的会计估计

本集团管理层根据附注二(11)(c)所述的会计政策，对存货于资产负债表日之可变现净值进行评估，而评估存货之可变现净值需要以目前经营活动中存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额决定。即使本集团管理层目前已对预计可能发生之存货减值作出最佳估计并计提存货跌价准备，有关减值结果还是可能会由于市场情况的变化而发生重大改变。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(29) 重要会计估计和判断(续)

(d) 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

三 主要税种及税率

本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	税率	计税依据
企业所得税	8.84% - 25%	应纳税所得额
增值税	15%及 17%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)
营业税	5%	应纳税营业额
城市维护建设税	7%	缴纳的增值税、营业税及消费税税额

(1) 企业所得税

集团各公司实际适用企业所得税税率如下：

		2009 年度	2008 年度
本公司	(b)	15%	15%
广州国光电器有限公司(“国光有限”)		25%	25%
国光电器(香港)有限公司(“港子公司”)	(c)	16.5%	16.5%
广州市国光电子科技有限公司(“国光科技”)		25%	12.5%
梧州恒声金属制品有限公司(“梧州恒声”)	(d)	-	-
广州恒华五金电子有限公司(“广州恒华”)	(a)	25%	-
国光电器(梧州)有限公司(“梧州国光”)	(e)	9%	9%
广东国光电子有限公司(“国光电子”)	(b)	15%	15%
中山美加		25%	公司未成立
广州爱威		25%	公司未成立
GGEC AMERICA INC.	(f)		
— 联邦税		15%至 39%	15%至 39%
— 州税		8.84%	8.84%
GGEC EUROPE LIMITED	(g)	21%	20%或 21%

三 税项(续)

(1) 企业所得税(续)

- (a) 根据国务院“国发(2007)39号文”，对于本公司下属的在新税法公布前已经批准设立的子公司，依照当时的税收法律、行政法规规定，享受低税率优惠的，按照国务院规定，可以在新税法施行后五年内，逐步过渡到新税法规定的税率；享受定期减免税优惠的，按照国务院规定，可以在新税法施行后继续享受到期满为止。

广州恒华为于 2005 年 12 月成立的子公司，根据广州市花都区国家税务局“穗花国税一减[2007]162 号及 163 号批准通知书”的批复，广州恒华从开始获利的年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。2007 年度是广州恒华首个获利年度，2008 年无需缴纳所得税。于 2009 年 4 月 22 日广州恒华由中外合资企业变更为内资企业，适用的企业所得税率调整为 25%(附注四(1)(a)(iii))。

- (b) 根据新所得税法第二十八条的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业减按 15%的税率征收企业所得税。根据 2008 年 4 月 14 日公布的科学技术部国科发火(2008)172 号《高新技术企业认定管理办法》，本公司及国光电子于 2008 年 12 月 16 日获得高新技术企业认定，自 2008 年 1 月 1 日起 3 年内适用企业所得税率为 15%(有关认定需每三年进行一次)。
- (c) 港子公司为本公司于中国香港成立之子公司，2009 年适用之所得税税率为 16.5%。
- (d) 根据“财税(2006)1 号文”、“桂政发(2002)27 号文”以及“桂国税函(2007)683 号文”的规定，经梧州市长洲区国家税务局“长国税函(2007)40 号文”批复，梧州恒声已获准于 2007 至 2010 年度免征企业所得税。
- (e) 根据财税[2001]202 号文及“桂发改经体函[2008]866 号文”的规定，梧州国光主营产品符合国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录》(2005 第 40 号令)。另外根据 2009 年度的生产及销售情况，管理层确认梧州国光 2009 年“高附加值电子电声产品”收入已达到当年产品总收入的 70%以上，并已向主管税务机关提供相关证明文件，按照相关规定可减按 15%征收企业所得税。同时根据新所得税法第二十九条及梧州市长洲区国家税务局“长国税免准字第(7)号文”批复，2008 至 2010 年梧州国光免征属于地方分享的企业所得税部分(即 40%)，故梧州国光 2009 年适用税率为 9%。
- (f) GGEC AMERICA INC.为本公司于美国成立之子公司，适用联邦税和州税。其中，联邦税执行 15%至 39%的超额累进税率；州税税率为 8.84%(年最低缴税额为 800 美元)。
- (g) GGEC EUROPE LIMITED 为本公司于 2006 年 8 月 9 日于英国成立之子公司，2009 年适用所得税税率为 21%。

三 税项(续)

(2) 增值税

本集团于中国内地及英国成立的各公司适用增值税。其中，在中国内地销售的产品销项税率为 17%；直接出口产品采用“免、抵、退”办法，本公司与国光科技于 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 5 月 31 日适用退税率为 14%，2009 年 6 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日适用退税率为 17%，国光电子于 2009 年适用退税率为 17%；非直接出口产品销售采用“不征不退”办法，免征销售环节的增值税，也不退还其相应的增值税进项税。GGEC EUROPE LIMITED 适用之增值税率为 15%。

(3) 营业税

本集团出租房产的收入按 5% 的税率缴纳营业税。

四 企业合并及合并财务报表

(1) 子公司情况

(a) 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	法人代表	组织机构代码证
国光有限(i)	有限公司	广州	生产、销售	人民币 18,550,000 元	电子元器件、电声器件、音响设备及所属系列产品的生产、销售及相关服务	周海昌	61840961-7
GGEC AMERICA INC.(ii)	有限公司	美国	销售	6,445,000 美元	电子元器件、电声器件、音响设备及所属系列产品的销售	黄嘉曦	不适用
港子公司(ii)	有限公司	香港	销售	1,064,103 美元	电子元器件、电声器件、音响设备及所属系列产品的销售	周海昌	不适用
国光科技	有限公司	广州	生产、设计和销售	人民币 92,000,000 元	数字产品、电子元器件、电声器件、工程塑料的生产、设计和销售	郝旭明	74599096-9
梧州恒声	有限公司	梧州	生产和销售	人民币 80,000,000 元	五金、金属制品、音响、电器配件的生产和销售	郝旭明	78213336-8
广州恒华(iii)	有限公司	广州	生产、设计和销售	人民币 20,000,000 元	五金件、新型电子元器件的生产、设计和销售	郝旭明	78375252-3
国光电子	有限公司	广州	研究、设计、生产和销售	人民币 20,000,000 元	新一代聚合物锂离子电池的研究、设计、生产和销售	张郑	74188853-7
GGEC EUROPE LIMITED	有限公司	英国	销售	300,000 英镑	电子元件、电声器材、音响设备等销售服务工作	何伟成	不适用
梧州国光(iv)	有限公司	梧州	销售和售后服务	人民币 30,000,000 元	电子元件、电声器件、音响设备、音箱及所属系列产品的销售和售后服务	沈健民	67246604-9

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 子公司情况(续)

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

子公司全称	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	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
国光有限(i)	人民币 18,550,000 元	-	100%	100%	是	-	-	-
GGEC AMERICA INC.(ii)	6,445,000 美元	-	100%	100%	是	-	-	-
港子公司(ii)	1,064,103 美元	-	100%	100%	是	-	-	-
国光科技	人民币 92,000,000 元	-	100%	100%	是	-	-	-
梧州恒声	人民币 80,000,000 元	-	75%	75%	是	23,650,439	-	-
广州恒华 (iii)	人民币 20,000,000 元	-	75%	75%	是	5,114,106	-	-
国光电子	人民币 20,000,000 元	-	100%	100%	是	-	-	-
GGEC EUROPE LIMITED	300,000 英镑	-	100%	100%	是	-	-	-
梧州国光(iv)	人民币 30,000,000 元	-	100%	100%	是	-	-	-

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 子公司情况(续)

(b) 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	法人代表	组织机构代码证
中山美加(v)	有限公司	中山	生产和销售	人民币 108,000,000 元	数字化视听产品、汽车音响、多媒体音响、数码产品的生产和销售	何伟成	69047794-8
广州爱威(vi)	有限公司	广州	生产、加工及销售	人民币 28,000,000 元	电子音响产品的生产、加工、销售以及提供相关技术服务	何伟成	69358101-1

子公司全称	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	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
中山美加(v)	人民币 108,000,000 元	-	100%	100%	是	-	-	-
广州爱威(vi)	人民币 28,000,000 元	-	100%	100%	是	-	-	-

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 子公司情况(续)

- (i) 根据本公司第五届董事会第 27 次会议决议,截至 2008 年 12 月 31 日止,国光有限已将其业务转移至本集团其他公司,其经营活动已停止。于 2009 年 12 月 31 日,国光有限有关清算工作仍在进行中。
- (ii) 本公司于 2009 年 6 月和 8 月对全资子公司 GGEC AMERICA INC. 和港子公司分别增资 3,000,000 美元和 1,000,000 美元。
- (iii) 根据本公司第六届董事会第 2 次会议决议,本公司拟通过子公司梧州恒声吸收合并广州恒华。于 2009 年 11 月 10 日,本公司收购港子公司持有广州恒华之 75% 股权,股权转让后,广州恒华成为本公司控股子公司。截至 2009 年 12 月 31 日止,广州恒华已将其业务转移至本集团其他公司,并停止经营活动。于 2009 年 12 月 31 日,广州恒华有关注销工作仍在进行中。
- (iv) 于 2009 年 5 月,本公司对梧州国光增资 20,000,000 元,并经一中国注册会计师事务所验证。截至 2009 年 12 月 31 日,注册资本为 30,000,000 元,已全部缴足。
- (v) 本公司于 2009 年 8 月 31 日以 108,000,000 元向仇锡洪先生和中山市联成投资有限公司收购其持有中山美加 100% 的股权(附注十(1))。
- (vi) 本公司于 2009 年 10 月 31 日以 28,000,000 元向沈紫辉先生等 5 人收购其持有的广州爱威 100% 的股权(附注十(2))。

除上述附注所披露外,本集团于 2009 年度持有子公司权益的比例没有变化。

(2) 本年度新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体

(a) 本年度新纳入合并范围的主体

名称	期末净资产	本期净利润
中山美加	115,722,920	7,065,984
广州爱威	30,326,080	2,023,524

(b) 本年度不再纳入合并范围的主体

于 2009 年 11 月 30 日,本公司位于德国的全资子公司 GGEC EUROPE GMBH. 完成清算并已注销。

名称	处置日净资产	年初至处置日净亏损
GGEC EUROPE GmbH	1,491,804	(397,771)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(3) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	资产和负债项目		收入、费用及现金流量项目
	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	
GGEC AMERICA INC.	1 美元 = 6.8282 人民币	1 美元 = 6.8346 人民币	交易发生期间平均汇率
GGEC EUROPE GmbH	1 欧元 = 9.7971 人民币	1 欧元 = 9.6590 人民币	交易发生期间平均汇率
GGEC EUROPE LIMITED	1 英镑 = 10.978 人民币	1 英镑 = 9.8798 人民币	交易发生期间平均汇率
港子公司	1 港元 = 0.8805 人民币	1 港元 = 0.8819 人民币	交易发生期间平均汇率

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	期末数			期初数		
	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：						
人民币	325,600	1.0000	325,600	34,086	1.0000	34,086
港币	57,987	0.8805	51,058	49,628	0.8819	43,767
银行存款：						
人民币	68,599,346	1.0000	68,599,346	39,792,361	1.0000	39,792,361
美元	14,265,815	6.8282	97,409,838	10,434,941	6.8346	71,318,648
港元	2,778,434	0.8805	2,446,411	7,267,826	0.8819	6,409,496
欧元	-	9.7971	-	15,438	9.6590	149,116
英镑	35,785	10.978	392,848	21,021	9.8798	207,683
其他货币资金：						
人民币	23,144,270	1.0000	23,144,270	12,182,202	1.0000	12,182,202
合计			192,369,371			130,137,359

截至 2009 年 12 月 31 日止，其他货币资金包括信用证保证金 207,509 元、履约保函存款 50,000 元，保函保证金 10,300,000 元(附注五(25)(1)(b))以及银行贷款保证金 12,586,761 元(附注五(17)(1)(a))，合计 23,144,270 元(2008 年 12 月 31 日：12,182,202 元)。该等受限制银行存款在编制现金流量表时，不作为现金或现金等价物。

五、 合并财务报表项目注释(续)

2、 应收票据

	期末数	期初数
银行承兑汇票	4,704,562	3,558,458

于 2009 年 12 月 31 日，本集团将尚未到期的金额为 6,110,105 元的应收票据背书予第三方(2008 年 12 月 31 日：无)。未到期已背书的应收票据中金额前五大票据情况分析如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额
杭州先科电器有限公司	2009 年 10 月 13 日	2010 年 4 月 13 日	500,000
杭州先科电器有限公司	2009 年 9 月 2 日	2010 年 3 月 2 日	500,000
杭州先科电器有限公司	2009 年 9 月 2 日	2010 年 3 月 2 日	500,000
山水数码科技(中国)有限公司	2009 年 7 月 7 日	2010 年 1 月 7 日	500,000
深圳市爱浪进出口贸易有限公司	2009 年 11 月 16 日	2010 年 2 月 16 日	325,420
合计			2,325,420

3、 应收账款

	期初数	本期增加	本期减少	期末数
应收账款	330,068,397			338,812,207
减：坏账准备	(10,066,155)	(3,362,638)	4,180,981	(9,247,812)
净值	320,002,242			329,564,395

(1) 应收账款账龄及相应的坏账准备分析如下：

	期末数				期初数			
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
一年以内	309,438,916	91.3%	(529,447)	0.2%	298,342,114	90.4%	(237,706)	0.1%
一到二年	17,088,796	5.1%	(3,568,312)	20.9%	23,807,941	7.2%	(5,447,216)	22.9%
二到三年	11,462,001	3.4%	(4,659,854)	40.7%	2,515,769	0.8%	(1,045,513)	41.6%
三年以上	822,494	0.2%	(490,199)	59.6%	5,402,573	1.6%	(3,335,720)	61.7%
合计	338,812,207	100%	(9,247,812)	2.7%	330,068,397	100%	(10,066,155)	3.0%

五 合并财务报表项目注释(续)

3、 应收账款(续)

(2) 应收账款按种类披露:

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	233,495,180	68.9%	(7,717,188)	3.3%	233,802,260	70.8%	(6,247,349)	2.7%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	5,399,792	1.6%	(584,048)	10.8%	3,314,816	1.0%	(3,314,816)	100%
其他不重大应收账款	99,917,235	29.5%	(946,576)	0.9%	92,951,321	28.2%	(503,990)	0.5%
合计	338,812,207	100%	(9,247,812)	2.7%	330,068,397	100%	(10,066,155)	3.0%

(3) 于 2009 年 12 月 31 日, 单项金额重大的应收账款坏账准备计提如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
应收账款余额第一大客户	55,957,533	-	-	附注(a)
应收账款余额第二大客户	41,495,434	(19,951)	0.0%	附注(b)
应收账款余额第三大客户	34,580,623	(33,377)	0.1%	附注(b)
应收账款余额第四大客户	34,184,478	-	-	附注(a)
应收账款余额第五大客户	15,456,049	(214)	0.0%	附注(b)
应收账款余额第六大客户	12,623,838	-	-	附注(a)
应收账款余额第七大客户	7,675,330	-	-	附注(a)
应收账款余额第八大客户	7,340,548	(7,359)	0.1%	附注(b)
应收账款余额第九大客户	7,096,524	(5,359,372)	75.5%	附注(c)
应收账款余额第十大客户	6,047,078	-	-	附注(a)
应收账款余额第十一大客户	5,575,539	(2,281,987)	40.9%	附注(d)
应收账款余额第十二大客户	5,462,206	(14,928)	0.3%	附注(b)
合计	233,495,180	(7,717,188)	3.3%	

- (a) 于 2009 年 12 月 31 日, 该等应收账款为应收关联方款项或尚未超过信用期的应收第三方款项, 经单独进行减值测试, 无需计提坏账准备。
- (b) 于 2009 年 12 月 31 日, 本集团以账龄为信用风险特征, 对超过信用期的应收款部分参照账龄分析法计提坏账准备。
- (c) 于 2009 年 12 月 31 日, 本集团根据欠款方财务状况的判断, 按照预计未来不可回收金额计提坏账准备 5,359,372 元。
- (d) 截至 2009 年 12 月 31 日, 本集团已与该客户达成债务和解协议, 就本集团作出让步豁免对方债务部分计提坏账准备 2,281,987 元。

五 合并财务报表项目注释(续)

3、 应收账款(续)

(4) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款:

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一至二年	1,022,324	18.9%	(119,050)	-	-	-
二至三年	3,713,150	68.8%	(132,975)	-	-	-
三年以上	664,318	12.3%	(332,023)	3,314,816	100%	(3,314,816)
合计	5,399,792	100%	(584,048)	3,314,816	100%	(3,314,816)

(5) 本集团无以前年度已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 但在本期又全额收回或转回的情况。

本集团于 2009 年度收回部分以往年度已核销的应收账款, 金额为 782,000 元。

(6) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
Amtec Manufacturing Inc	经营性	1,743,574	客户已清算注销	否
Mackie Designs Inc.	经营性	1,050,277	客户已清算注销	否
Sound Related Technologies	经营性	318,627	管理层认为确实无法收回	否
中山市力泰电子工业有限公司	经营性	205,540	管理层认为确实无法收回	否
JBL Professional Manufacturing Plant	经营性	185,520	管理层认为确实无法收回	否
其他	经营性	550,002	管理层认为确实无法收回	否
合计		4,053,540		

五 合并财务报表项目注释(续)

3、 应收账款(续)

(6) 于 2009 年 12 月 31 日, 应收账款中无持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款(2008 年 12 月 31 日: 无)。

(7) 于 2009 年 12 月 31 日, 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
应收账款余额第一大客户	55,957,533	一年以内	16.5%
应收账款余额第二大客户	41,495,434	一年以内	12.2%
应收账款余额第三大客户	34,580,623	一年以内	10.2%
应收账款余额第四大客户	34,184,478	两年以内	10.1%
应收账款余额第五大客户	15,456,049	一年以内	4.6%
合计	181,674,117		53.6%

(8) 应收关联方账款情况

	与本集团关系	期末数			期初数		
		金额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备	金额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备
KV2 Audio INC. (“KV2 公司”)	联营公司	6,047,078	1.8%	-	13,045,008	4.0%	-
中山国光电器有限公司 (“中山国光”)	联营公司	4,325,616	1.3%	-	4,448,775	1.3%	-
合计		10,372,694	3.1%	-	17,493,783	5.3%	-

有关应收潜在关联方款项的详细情况见附注七(6)。

(9) 应收账款中包括以下外币余额:

外币名称	期末数			期初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	40,555,370	6.8282	276,920,177	40,003,784	6.8346	273,409,862
港元	5,538,667	0.8805	4,876,796	25,107,552	0.8819	22,142,350
英镑	122,587	10.9780	1,345,760	342,068	9.8798	3,379,563
合计			283,142,733			298,931,775

4、 其他应收款

	期初数	本期增加	本期减少	期末数
给予 Aura Sound Inc. (“Aura Sound”) 的借款	4,352,331			8,559,548
应收出口退税款	3,747,869			8,486,792
其他	12,250,867			6,478,801
合计	20,351,067			23,525,141
减: 坏账准备	(23,126)	(352,877)	218,715	(157,288)
净值	20,327,941			23,367,853

五 合并财务报表项目注释(续)

4、其他应收款(续)

(1) 其他应收款账龄及坏账准备分析如下:

	期末数				期初数			
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
一年以内	15,792,396	67.1%	-	-	17,995,534	88.4%	-	-
一到二年	7,130,353	30.3%	-	-	1,762,913	8.7%	-	-
二到三年	401,807	1.7%	(5,463)	1.4%	399,776	2.0%	-	-
三年以上	200,585	0.9%	(151,825)	75.7%	192,844	0.9%	(23,126)	12.0%
合计	23,525,141	100%	(157,288)	0.7%	20,351,067	100%	(23,126)	0.1%

(2) 其他应收款按种类披露:

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的其他应收款	17,046,340	72.5%	-	-	10,703,433	52.6%	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	170,398	0.7%	(157,288)	92.3%	63,901	0.3%	(23,126)	36.2%
其他金额不重大的其他应收款	6,308,403	26.8%	-	-	9,583,733	47.1%	-	-
合计	23,525,141	100%	(157,288)	0.7%	20,351,067	100%	(23,126)	0.1%

(3) 期末单项金额重大的其他应收款坏账准备计提情况:

	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
给予 Aura Sound 的借款	8,559,548	-	-	附注(a)
应收出口退税款	8,486,792	-	-	附注(a)
合计	17,046,340			

(a) 于 2009 年 12 月 31 日, 有证据表明本集团能全额收回有关款项, 因此没有计提坏账准备。

(4) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款:

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	7,648	4.5%	-	12,870	20.1%	-
一至两年	-	-	-	-	-	-
两至三年	10,925	6.4%	(5,463)	-	-	-
三年以上	151,825	89.1%	(151,825)	51,031	79.9%	(23,126)
合计	170,398	100%	(157,288)	63,901	100%	(23,126)

五 合并财务报表项目注释(续)

4、其他应收款(续)

- (5) 本集团无以前年度已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 但在本期又全额收回或转回的情况。
- (6) 由于本公司管理层认为该等款项确实无法收回, 因此本集团于 2009 年度核销其他应收款 218,715 元。
- (7) 于 2009 年 12 月 31 日, 其他应收款项中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款(2008 年 12 月 31 日: 无)。
- (8) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
Aura Sound	潜在关联方	8,559,548	二年以内	36.4%
应收税务部门出口退税款	第三方	8,486,792	一年以内	36.1%
其他业务之主要客户	第三方	1,811,612	一到二年	7.7%
一主要客户	第三方	750,000	一年以内	3.2%
一主要客户	第三方	405,000	一年以内	1.7%
合计		20,012,952		85.1%

(9) 应收关联方款项

	与本集团关系	期末数			期初数		
		金额	占其他应收款总额的比例(%)	坏账准备	金额	占其他应收款总额的比例(%)	坏账准备
KV2 公司	联营公司	-	-	-	2,603,232	12.8%	-
Aura Sound	潜在关联方	8,559,548	36.4%	-	4,352,331	21.4%	-
合计		8,559,548	36.4%	-	6,955,563	34.2%	-

(10) 其他应收款中包括以下外币余额:

外币名称	期末数			期初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	1,306,771	6.8282	8,922,894	861,318	6.8346	5,886,764
港元	198,698	0.8805	174,954	-	0.8819	-
欧元	-	9.7971	-	61,892	9.6590	597,815
英镑	1,400	10.9780	15,369	139,397	9.8798	1,377,214
合计			9,113,217			7,861,793

五 合并财务报表项目注释(续)

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	9,410,818	92.1%	9,663,058	66.7%
一至两年	618,353	6.0%	4,808,328	33.2%
两至三年	192,043	1.9%	18,990	0.1%
合计	10,221,214	100.0%	14,490,376	100.0%

于 2009 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为 810,396 元(2008 年 12 月 31 日：4,827,318 元)，主要为预付一第三方研发费，由于该项目研发周期较长，因此该款项尚未结清。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
山水电子(中国)有限公司	第三方	2,554,701	2009 年	预付品牌使用费
广州思明电子有限公司	第三方	1,900,000	2009 年	预付加工费
中山大学国光研究院	第三方	750,000	2008 至 2009 年	预付项目研发费
西南证券股份有限公司	第三方	500,000	2009 年	预付咨询费
佛山市南海区松岗牛头电子木业配件厂	第三方	480,000	2009 年	预付材料款
合计		6,184,701		

(3) 于 2009 年 12 月 31 日，预付款项余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东款项(2008 年 12 月 31 日：无)。

(4) 于 2009 年 12 月 31 日，预付款项余额中无重大预付关联方款项(2008 年 12 月 31 日：无)。

预付款项中包括以下外币余额：

外币名称	期末数			期初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	49,602	6.8282	338,692	52,381	6.8346	358,003
港元	180,185	0.8805	158,653	263,612	0.8819	232,479
合计			497,345			590,482

五 合并财务报表项目注释(续)

6、 存货

(1) 存货分类

项目	期末数			期初数		
	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	113,726,176	(12,541,410)	101,184,766	109,207,996	(7,082,119)	102,125,877
在产品	44,075,129	-	44,075,129	46,544,382	-	46,544,382
库存商品	85,231,792	(1,454,023)	83,777,769	52,993,603	(1,440,821)	51,552,782
周转材料	19,492,715	(1,028,465)	18,464,250	19,989,632	(1,205,031)	18,784,601
委托加工物资	2,921,958	-	2,921,958	971,914	-	971,914
合计	265,447,770	(15,023,898)	250,423,872	229,707,527	(9,727,971)	219,979,556

(2) 存货跌价准备

存货种类	期初数	本期计提额	本期减少		期末数
			转回	转销	
原材料	(7,082,119)	(6,775,380)	435,878	880,211	(12,541,410)
库存商品	(1,440,821)	(385,322)	297,256	74,864	(1,454,023)
周转材料	(1,205,031)	(76,612)	-	253,178	(1,028,465)
合计	(9,727,971)	(7,237,314)	733,134	1,208,253	(15,023,898)

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
原材料	预计可变现净值低于成本	重新使用	0.4%
库存商品	预计可变现净值低于成本	重新用于销售	0.3%
周转材料	预计可变现净值低于成本		

7、 长期应收款

	期末数	期初数
宿舍押金	649,542	649,542
个人住房借款	1,782,292	2,108,894
合计	2,431,834	2,758,436

宿舍押金为本集团租用第三方宿舍所支付的押金，预计在 2023 年返还。个人住房借款为本集团借予员工用于购置个人住房之款项的摊余价值，还款期限为二至五年。

五 合并财务报表项目注释(续)

8、长期股权投资

	期末数	期初数
联营企业	57,983,473	55,420,397
其中：股权投资差额	7,984,953	9,375,290
减：长期股权投资减值准备	(2,594,040)	(2,594,040)
净值	55,389,433	52,826,357

于 2009 年 12 月 31 日，以上投资不存在长期股权投资变现及收益汇回的重大限制。

(1) 对联营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润/(亏损)
中山国光	有限责任公司	中国	梁荣锵	生产和销售扬声器和音箱等音响材料	600,000 美元	40%	40%	43,516,208	24,115,326	19,400,882	20,135,246	(999,683)
广州科苑新型材料有限公司(“广州科苑”)	有限责任公司	中国	徐迎宾	生产、加工和销售工程塑料、塑料制品、合成材料、复合材料及环保材料	62,500,000 元	40%	40%	131,958,215	34,599,297	97,358,918	112,955,924	11,069,571
KV2 公司	有限责任公司	美国	Jonathan Reece-Farren	研究、生产并销售专业音箱	1,565,000 美元	49.32%	50%	39,675,608	43,331,208	(3,655,600)	25,528,783	(71,486)

五 合并财务报表项目注释(续)

8、长期股权投资(续)

(1) 对联营企业投资(续)

被投资单位名称	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额**	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
中山国光	权益法	1,568,124	7,984,544	(399,877)	7,584,667	40%	40%	不适用	-	-	-
广州科苑	权益法	32,000,000	37,986,025	4,427,828	42,413,853	40%	40%	不适用	-	-	-
KV2 公司*	权益法	-	74,538	(74,538)	-	49.32%	50%	KV2 公司董事会 4 人, 本集团派出 2 人	(2,594,040)	-	-
合计		33,568,124	46,045,107	3,953,413	49,998,520				(2,594,040)		

* 于 2006 年 9 月, GGEC AMERICA INC.完成对 KV2 公司 49.32%股权的收购。于收购日, KV2 公司净资产为赤字, 本集团对其投资金额按零列示, 收购对价超出投资金额的部分 11,269,898 元全额确认为股权投资差额。

** 账面余额不包括 2007 年 1 月 1 日前形成的股权投资差额, 股权投资差额详细情况请见附注五(8)(2)。

8、长期股权投资(续)

(2) 股权投资差额

	原始金额	摊销期限	截至 2008 年 12 月 31 日 止之累计摊销	2008 年 12 月 31 日	本年摊销	2009 年 12 月 31 日
中山国光	1,431,876	2002 年 1 月至 2016 年 3 月	(703,379)	728,497	(100,483)	628,014
KV2 公司	11,269,898	2006 年 10 月至 2016 年 9 月	(2,623,105)	8,646,793	(1,289,854)	7,356,939
合计	12,701,774		(3,326,484)	9,375,290	(1,390,337)	7,984,953

股权投资差额为 2007 年 1 月 1 日前取得联营公司投资时，初始投资成本与应占联营公司净资产的差额。其中于中山国光的股权投资差额是由于本公司于 2001 年购买中山国光 40% 权益所形成；于 KV2 公司的股权投资差额是由于 GGEC AMERICA INC. 于 2006 年购买 KV2 公司 49.32% 权益所形成的。

2007 年 1 月 1 日之后取得的联营公司初始投资成本已全额列示于附注五(8)(1)所示的投资金额中。

五 合并财务报表项目注释(续)

8、 长期股权投资(续)

(3) 长期股权投资减值准备

	期初数	期末数
KV2 公司	(2,594,040)	(2,594,040)

(4) 对 KV2 公司长期股权投资的减值测试估计

长期股权投资的可收回金额是依据 KV2 公司管理层批准的五年期预算，采用现金流量预测方法计算，超过该五年期的现金流量按照第五年的预算进行推算。

采用未来现金流量折现方法的主要假设：

毛利率	40%
销售增长率	7%至 15%
折现率	14%

管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定预算毛利率。管理层采用能够反映相关长期股权投资的特定风险的税前利率为折现率。上述假设用以分析该长期股权投资的可收回金额。

9、 投资性房地产

项目	期初数	本期增加	期末数
一、账面原值合计	99,139,471	28,468,958	127,608,429
1.房屋、建筑物	73,787,788	22,641,765	96,429,553
2.土地使用权	25,351,683	5,827,193	31,178,876
二、累计折旧和累计摊销合计	(10,961,914)	(7,052,578)	(18,014,492)
1.房屋、建筑物	(9,254,803)	(6,139,184)	(15,393,987)
2.土地使用权	(1,707,111)	(913,394)	(2,620,505)
三、投资性房地产账面净值合计	88,177,557	21,416,380	109,593,937
1.房屋、建筑物	64,532,985	16,502,581	81,035,566
2.土地使用权	23,644,572	4,913,799	28,558,371

于 2009 年度，本集团的折旧和摊销额为 4,002,942 元。

于 2009 年 12 月 31 日本集团投资性房地产无减值迹象，因此未提取减值准备。

五 合并财务报表项目注释(续)

9、 投资性房地产(续)

2009 年度, 本集团将自用的净值为 18,530,541 元(原价 21,193,321 元)的房屋及 5,440,337 元(原价 5,827,193 元)的土地使用权改为用于出租, 于改变用途之日起, 分别自固定资产及无形资产转换为投资性房地产核算。

2009 年度, 本集团将原价为 1,448,444 元的房屋在建成后用于出租, 自在建工程转入投资性房地产核算。

于 2009 年 12 月 31 日, 净值约为 44,299,986 元(原价 50,349,966 元)的房屋、建筑物及土地使用权(2008 年 12 月 31 日: 净值 29,310,562 元, 原价 32,183,194 元)之产权证正在办理中, 管理层预计在 2011 年前能完成有关房屋产权证办理程序。

10、 固定资产

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备 及办公设备	合计
成本					
期初	424,026,654	210,104,611	5,361,476	29,924,021	669,416,762
在建工程转入	64,827,750	17,206,427	-	242,631	82,276,808
其他增加	291,846	20,283,052	2,312,097	2,195,973	25,082,968
收购中山美加	-	4,899,859	93,936	561,089	5,554,884
收购广州爱威	-	377,355	350,000	448,723	1,176,078
转至投资性房地产	(21,193,321)	-	-	-	(21,193,321)
其他减少	(13,259,636)	(5,237,149)	(107,732)	(849,382)	(19,453,899)
期末	454,693,293	247,634,155	8,009,777	32,523,055	742,860,280
累计折旧					
期初	(33,560,790)	(53,101,109)	(1,896,739)	(15,404,313)	(103,962,951)
本年增加	(13,153,482)	(12,795,240)	(829,262)	(3,674,397)	(30,452,381)
收购中山美加	-	(24,499)	(705)	(26,078)	(51,282)
收购广州爱威	-	(2,830)	-	(6,690)	(9,520)
转至投资性房地产	2,662,780	-	-	-	2,662,780
其他减少	2,825,226	3,196,399	12,771	697,212	6,731,608
期末	(41,226,266)	(62,727,279)	(2,713,935)	(18,414,266)	(125,081,746)
减值准备					
期初	(6,118,519)	-	-	-	(6,118,519)
本年增加	-	-	-	(45,407)	(45,407)
其他减少	280,130	-	-	45,407	325,537
期末	(5,838,389)	-	-	-	(5,838,389)
净额					
期末	407,628,638	184,906,876	5,295,842	14,108,789	611,940,145
期初	384,347,345	157,003,502	3,464,737	14,519,708	559,335,292

五 合并财务报表项目注释(续)

10、 固定资产(续)

- (a) 于 2009 年 12 月 31 日,净值约为 7,868,552 元(原价 10,035,543 元)的机器设备(2008 年 12 月 31 日: 净值 20,088,936 元、原价 23,193,136 元)分别作为长期借款(附注五(25)(1)(a))的抵押物。
- (b) 2009 年度计入营业成本、营业费用及管理费用的折旧费用分别为: 23,561,475 元、746,758 元及 6,144,148 元 (2008 年: 21,951,237 元、658,005 元及 5,100,053 元)。
- (c) 于 2009 年 12 月 31 日,净值为 749,344 元(原价 1,321,237 元)的设备(2008 年 12 月 31 日: 净值 500,537 元、原价 887,751 元)由于相关产品于升级阶段而停产暂时闲置。
- (d) 未办妥产权证书的固定资产:

于 2009 年 12 月 31 日,净值约为 272,130,266 元(原价 290,354,342 元)的房屋及建筑物(2008 年 12 月 31 日: 净值 247,513,898 元、原价 259,119,115 元)的房地产权证正在办理中:

	未取得产权证书原因	预计办结产权证书时间
国光工业园部分房屋及建筑物	房屋及建筑物坐落土地尚未完成公开出让程序	2010 年至 2011 年
梧州恒声房屋及建筑物	待验收	2010 年

- (e) 于 2006 年,本集团与一第三方签订合同转让本集团的两幅相连的土地之使用权及地上建筑物,转让作价为 22,000,000 元。其中一幅土地之使用权及地上建筑物已于 2009 年完成转让手续并已作处置处理。另一幅土地由于涉及使用用途由工业用地改为商业用地,有关土地使用权转让手续正在办理当中。本公司管理层预计其公允价值与转让价格无重大差异,也无重大处置费用。

五 合并财务报表项目注释(续)

11、 在建工程

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
工业园项目	25,031,372	-	25,031,372	57,140,507	-	57,140,507
哈尔滨商铺	424,178	(424,178)	-	424,178	(424,178)	-
合计	25,455,550	(424,178)	25,031,372	57,564,685	(424,178)	57,140,507

(1) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	转入投资性 房地产	期末数	工程投入 占预算比 例(%)	工程 进度	利息资本 化累计金 额	其中：本期 利息资本化 金额	本期利 息资本 化率(%)	资金来源
工业园项目	771,638,917	57,140,507	51,616,117	(82,276,808)	(1,448,444)	25,031,372	91%	91%	6,738,925	2,038,296	4.81%	自有资金、 银行借款
哈尔滨商铺	424,178	424,178	-	-	-	424,178	100%	100%	-	-	-	自有资金
合计		57,564,685	51,616,117	(82,276,808)	(1,448,444)	25,455,550				2,038,296		

(2) 在建工程减值准备

本公司曾以424,178元于哈尔滨购置一间商铺。该商铺的开发商由于个人债务问题未能办理相关的房产证并交付给本公司，因此该商铺至今仍未投入使用的。本公司为此而计提了全额的减值准备。

五 合并财务报表项目注释(续)

12、工程物资

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专用材料	460,570	1,945,000	(1,997,336)	408,234
专用设备	15,449,989	12,186,160	(27,443,201)	192,948
合计	15,910,559	14,131,160	(29,440,537)	601,182

13、无形资产

(1) 无形资产情况

	原价	期初数	其他增加	收购中山美加、广州爱威	本年转入投资性房地产	其他减少(附注五(10)(e))	本期摊销	期末数	累计摊销额
土地使用权(a)	71,966,391	81,801,699	3,436,000	-	(5,440,337)	(10,235,738)	(1,476,577)	68,085,047	(3,881,344)
专有技术(b)	4,685,754	2,164,860	1,818,936	-	-	-	(675,332)	3,308,464	(1,377,290)
商标使用权及使用权(c)	82,900,000	-	-	82,669,722	-	-	(984,722)	81,685,000	(1,215,000)
电脑软件	2,116,938	1,862,752	111,635	-	-	-	(317,606)	1,656,781	(460,157)
合计	161,669,083	85,829,311	5,366,571	82,669,722	(5,440,337)	(10,235,738)	(3,454,237)	154,735,292	(6,933,791)

- (a) 于 2009 年 12 月 31 日，净值约为 9,396,927 元(原价 9,804,424 元)的土地使用权，作为 12,200,000 元的长期借款(附注五(25)(1)(a))的抵押物。
- (b) 专有技术主要为购买的包括国光清华测试系统、专利产品外包装设计、虚拟环绕声信号处理专利技术扬声器异音分类技术，以及自行开发的聚合物锂电池及卷绕装置技术。
- (c) 商标使用权为“爱浪”、“爱威”商标使用权，商标许可使用权为“威发”商标使用许可权。

五 合并财务报表项目注释(续)

13、无形资产(续)

(1) 无形资产情况

(d) 未办妥产权证书的土地使用权：

于 2009 年 12 月 31 日，净值约为 43,264,270 元(原价 45,737,704 元)的土地(2008 年 12 月 31 日：净值 42,603,069 元、原价 44,319,200 元)的权属证明正在办理中：

(2) 研究开发项目支出

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
2.1 Sound Bar 还原真实家庭影院声场系统研发项目	-	4,307,000	4,307,000	-	-
天花入墙系列扬声器系统项目	-	2,309,000	2,309,000	-	-
聚合物锂电池及卷绕装置技术	-	1,490,000	-	1,490,000	-
高档家庭影院音箱技术工艺研发及改造项目	-	2,815,000	2,815,000	-	-
IPOD 数字播放器研究开发项目	-	2,284,000	2,284,000	-	-
双扬声器实现 5.1 通路环绕声虚拟重放系统项目	-	1,687,000	1,687,000	-	-
其他	-	20,296,000	20,296,000	-	-
合计	-	35,188,000	33,698,000	1,490,000	-

2009年度，本集团研究开发支出约35,188,000元，其中约33,698,000元计入当期损益，约1,490,000元确认为无形资产。2009年度开发支出占2009年度研究开发支出总额的比例为4.2%。于2009年12月31日，通过本集团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为1.0%。

五 合并财务报表项目注释(续)

14、 递延所得税资产/递延所得税负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债列示如下：

(a) 递延所得税资产

	期末数		期初数	
	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异
开办费摊销	-	762,226	-	1,048,061
资产减值准备	3,013,455	18,371,316	2,056,702	12,179,648
预计负债	54,190	361,267	60,851	405,673
计提之社会化管理费用	25,200	168,000	25,200	168,000
按摊余成本计量的长期应 收款	105,172	701,147	87,516	583,440
股票增值权	535,680	3,571,200	151,695	1,011,297
股票期权	-	-	3,525,531	23,503,539
尚待批准的固定资产清理 损失	-	-	132,933	819,509
递延收益	39,000	260,000	-	-
未实现内部销售损益	264,161	1,376,945	-	-
合计	4,036,858	25,572,101	6,040,428	39,719,167

于 2009 年 12 月 31 日，本集团未对 GGEC AMERICA INC. 的税务亏损 8,882,894 元 (2008 年 12 月 31 日：9,679,133 元) 确认相关的递延所得税资产 1,939,021 元 (2008 年 12 月 31 日：2,128,332 元)。就美国联邦税而言，税务亏损 8,882,894 元将于 2010 年至 2027 年分别到期；就美国州税而言，上述税务亏损中 2,021,051 元已于 2009 年 12 月 31 日或之前到期，余下的 6,861,843 元将于 2010 年至 2013 年分别到期。

(b) 递延所得税负债

	期末数		期初数	
	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
交易性金融资产公允价值变动	(49,470)	(329,800)	(51,053)	(340,350)

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	期末数	期初数
递延所得税资产净额	3,987,388	5,989,375
递延所得税负债净额	-	-

五 合并财务报表项目注释(续)

15、其他非流动资产

其他非流动资产为本公司为企业负责人周海昌先生支付的人寿保险金，受益人为本公司。

16、资产减值准备明细

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
一、坏账准备	(10,089,281)	(3,715,515)	906,016	3,493,680	(9,405,100)
其中：应收账款	(10,066,155)	(3,362,638)	906,016	3,274,965	(9,247,812)
其他应收款	(23,126)	(352,877)	-	218,715	(157,288)
二、存货跌价准备	(9,727,971)	(7,237,314)	733,134	1,208,253	(15,023,898)
三、长期股权投资减值准备	(2,594,040)	-	-	-	(2,594,040)
四、固定资产减值准备	(6,118,519)	(45,407)	-	325,537	(5,838,389)
五、在建工程减值准备	(424,178)	-	-	-	(424,178)
合计	(28,953,989)	(10,998,236)	1,639,150	5,027,470	(33,285,605)

17、短期借款

(1) 短期借款分类：

项目	期末数	期初数
质押借款(附注(a))	12,761,906	-
抵押借款	-	3,000,000
保证借款(附注(b))	123,828,200	186,507,388
信用借款	101,453,800	12,000,000
合计	238,043,906	201,507,388

(a) 等值于人民币 12,761,906 元的 1,869,000 美元借款(2008 年 12 月 31 日：无)系由定期存款 12,586,761 元(附注五(1))作为质押。

(b) 于 2009 年 12 月 31 日，保证借款包括：

银行保证借款 40,000,000 元(2008 年 12 月 31 日：无)系由国光投资提供保证。

等值于人民币 6,828,200 元的 1,000,000 美元借款(2008 年 12 月 31 日：无)及 77,000,000 元人民币借款(2008 年 12 月 31 日：无)系由本公司提供保证。

(2) 2009 年度短期借款的加权平均年利率为 4.65%(2008 年：5.43%)。

(3) 于 2009 年 12 月 31 日，本集团没有已到期尚未偿还的短期借款。

五 合并财务报表项目注释(续)

18、应付票据

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	8,851,905	27,802,564

于 2009 年 12 月 31 日, 应付票据 8,851,905 元为银行承兑汇票, 将于一年内到期。

19、应付账款

项目	期末数	期初数
应付材料款	172,551,276	152,554,658
应付工程款	5,472,319	3,696,108
合计	178,023,595	156,250,766

于 2009 年 12 月 31 日, 应付账款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

于 2009 年 12 月 31 日, 应付账款中应付关联方款项为应付广州科苑材料款 600,240 元(2008 年 12 月 31 日: 2,344,083 元)。

于 2009 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的应付账款为 8,198,644 元(2008 年 12 月 31 日: 6,861,639 元), 主要为材料款、工程质保金。截至财务报表批准报出日, 已偿还 356,738 元。

应付账款中包括以下外币余额:

外币名称	期末数			期初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	1,344,992	6.8282	9,183,874	2,257,799	6.8346	15,431,153
港元	10,958,186	0.8805	9,648,683	8,989,406	0.8819	7,927,757
合计			18,832,557			23,358,910

20、预收款项

于 2009 年 12 月 31 日, 预收账款余额中无预收持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

于 2009 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的预收款项为 617,316 元(2008 年 12 月 31 日: 20,255,836 元), 主要为采购定金。

五 合并财务报表项目注释(续)

20、预收款项(续)

预收款项中包括以下外币余额:

外币名称	期末数			期初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	-	6.8282	-	8,078	6.8346	55,210
港元	1,338,422	0.8805	1,178,481	1,459,146	0.8819	1,286,821
合计			1,178,481			1,342,031

21、应付职工薪酬

	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	3,198,644	112,567,691	(110,536,092)	5,230,243
职工福利费	-	7,807,190	(7,803,965)	3,225
社会保险费	-	7,904,700	(7,901,357)	3,343
其中: 医疗保险费	-	2,270,117	(2,270,117)	-
基本养老保险费	-	5,273,784	(5,270,441)	3,343
失业保险费	-	61,028	(61,028)	-
工伤保险费	-	172,927	(172,927)	-
生育保险费	-	126,844	(126,844)	-
住房公积金	105,965	7,622,690	(7,728,655)	-
工会经费和职工教育经费	61,528	1,124,996	(1,081,520)	105,004
股票增值权	3,940,897	2,556,703	(2,926,400)	3,571,200
其他	-	185,163	(181,723)	3,440
合计	7,307,034	139,769,133	(138,159,712)	8,916,455

于 2009 年 12 月 31 日, 应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额 (2008 年 12 月 31 日: 无), 该等金额预计于 2010 年度全部发放和使用完毕。

22、应交税费

	期末数	期初数
应交企业所得税	10,773,675	5,079,220
(待抵扣)/应交增值税	(1,099,814)	2,378,294
其他	334,955	561,144
合计	10,008,816	8,018,658

五 合并财务报表项目注释(续)

23、其他应付款

	期末数	期初数
应付广州机电工业资产有限经营公司款项	4,574,379	4,574,379
应付机电公司资金占用费	544,142	544,142
工业园厂房租赁押金	3,167,751	2,535,264
应付第三方技术使用费	2,747,049	1,723,457
应付少数股东往来款	1,824,637	2,996,496
其他	7,132,994	4,966,000
合计	19,990,952	17,339,738

于 2009 年 12 月 31 日,其他应付款余额中无应付持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

于 2009 年 12 月 31 日,账龄超过一年的其他应付款包括应付广州机电工业资产有限经营公司款项及资金占用费 5,118,521 元 (2008 年 12 月 31 日: 5,118,521 元),由于双方未对债权偿还日期进行具体约定,本集团尚未收到关于归还该债务的相关通知,因此该款项尚未结清。

于 2009 年 12 月 31 日,账龄超过一年的其他应付款包括应付工业园房屋租赁押金 2,535,264 元(2008 年 12 月 31 日: 1,809,713 元)。

于 2009 年 12 月 31 日,账龄超过一年的其他应付款包括应付少数股东往来款 1,800,000 元(2008 年 12 月 31 日: 无)。

其他应付款中包括以下外币余额:

外币名称	期末数			期初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	644,177	6.8282	4,398,569	303,372	6.8346	2,073,426
港元	1,674,109	0.8805	1,474,053	1,628,097	0.8819	1,435,819
英镑	6,064	10.9780	66,571	24,287	9.8798	239,951
合计			5,939,193			3,749,196

24、一年内到期的非流动负债

项目	期末数	期初数
抵押借款	-	122,016
保证借款(附注五 25(1)(b))	32,893,828	89,663,150
合计	32,893,828	89,785,166

五 合并财务报表项目注释(续)

24、 一年内到期的非流动负债(续)

金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国建设银行广州花都支行	2009年9月3日	2014年8月31日	人民币	5.36		13,500,000	-	-
中国银行广州花都支行	2007年9月14日	2010年9月14日	美元	LIBOR+0.92	1,000,000	6,828,200	1,000,000	6,834,600
南洋商业银行广州分行	2009年3月27日	2012年3月26日	美元	LIBOR+2.75	1,320,000	9,065,628	-	-
中国银行广州花都支行	2009年5月14日	2012年5月13日	人民币	5.40		3,500,000		-
合计						32,893,828		6,834,600

25、 长期借款

(1) 长期借款分类

	期末数	期初数
担保借款		
一 抵押(附注(a))	15,200,000	15,385,463
一 保证(附注(b))	299,443,779	217,170,750
信用借款	40,000,000	99,921,475
合计	354,643,779	332,477,688
减：一年内到期的长期借款	(32,893,828)	(89,785,166)
一 抵押(附注(a))	-	(122,016)
一 保证(附注(b))	(32,893,828)	(89,663,150)
合计	321,749,951	242,692,522

(a) 于 2009 年 12 月 31 日，长期抵押借款包括：

向梧州市区农村信用合作联社借入人民币 3,000,000 元(2008 年 12 月 31 日：3,000,000 元)，以梧州恒声净值为 7,868,552 元(原价 10,035,543 元)的机器设备(附注五(10)(a))作为抵押，按月结息，本金于 2011 年 10 月 22 日偿还。

向梧州市区农村信用合作联社借入人民币 12,200,000 元(2008 年 12 月 31 日：12,200,000 元)，以梧州恒声净值为 9,396,927 元(原价 9,804,424 元)的土地使用权(附注五(13)(1)(a))作为抵押，按月结息，本金于 2011 年 10 月 23 日偿还。

五 合并财务报表项目注释(续)

25、长期借款(续)

(1) 长期借款分类(续)

(b) 于 2009 年 12 月 31 日，保证借款包括：

向中国建设银行广州花都支行借入人民币 54,000,000 元(2008 年 12 月 31 日：无)，按月结息，本金于 2010 年 12 月 31 日起分四期等额偿还，至 2014 年 8 月 31 日偿还完毕。该借款由国光投资、中山美加提供保证。

向中国银行广州花都支行借入等值于人民币 6,828,200 元的 1,000,000 美元借款(2008 年 12 月 31 日：等值于人民币 6,834,600 元的 1,000,000 美元借款)，按季结息，本金于 2010 年 9 月 14 日偿还。该借款由本公司和国光投资共同提供保证。

向南洋商业银行广州分行借入等值于人民币 20,672,379 元的 3,010,000 美元借款(2008 年 12 月 31 日：无)，按季还本付息，于 2012 年 3 月 26 日偿还完毕。该借款由本公司提供保证。

向中国银行广州花都支行借入人民币 10,000,000 元(2008 年 12 月 31 日：无)，按月结息。该借款由本公司和国光投资共同提供保证。

向中国建设银行广州花都支行借入人民币 15,000,000 元(2008 年 12 月 31 日：50,000,000 元)，按月结息，本金于 2011 年 9 月 11 日偿还。该借款由国光投资提供保证。

向中国工商银行广州花都支行借入人民币 20,000,000 元(2008 年 12 月 31 日：人民币 40,000,000 元)，按月结息，本金自 2011 年 1 月 15 日起分两期等额偿还，于 2012 年 1 月 15 日前偿还完毕。该借款由本公司提供保证。

向中国银行广州花都支行借入人民币 20,000,000 元(2008 年 12 月 31 日：无)，按季结息，本金应于 2011 年 1 月 9 日起分两期等额偿还，于 2012 年 1 月 9 日前偿还完毕。该借款由国光投资提供保证。

向广州市农村信用合作联社花都信用社借入人民币 88,000,000 元(2008 年 12 月 31 日：无)，按月结息，本金于 2011 年 12 月 7 日偿还。该借款由国光投资提供保证。

向交通银行梧州恒祥支行借入人民币 10,000,000 元(2008 年 12 月 31 日：无)，按季结息，本金于 2011 年 4 月 29 日偿还。该借款由本公司提供保证。

五 合并财务报表项目注释(续)

25、长期借款(续)

(1) 长期借款分类(续)

- (b) 向中国建设银行香港分行分别借入等值于人民币 41,207,400 元的 6,000,000 美元借款(2008 年 12 月 31 日: 无)和等值于人民币 13,735,800 元的 2,000,000 美元借款(2008 年 12 月 31 日: 无), 按季结息, 本金均于 2011 年 11 月 4 日偿还。该等借款由本公司向中国建设银行广州花都支行存入保函保证金 10,300,000 元而获得的保函提供保证(附注五(1))。

于 2009 年 12 月 31 日, 长期借款中无属于逾期借款获得展期的借款。

(2) 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
广州市农村信用合作联社花都信用社	2009 年 12 月 15 日	2011 年 12 月 7 日	人民币	4.86		88,000,000	-	-
中国建设银行香港分行	2009 年 11 月 23 日	2011 年 11 月 4 日	美元	LIBOR+0.6%	6,000,000	41,207,400	-	-
中国工商银行广州花都支行	2009 年 3 月 18 日	2014 年 3 月 3 日	人民币	5.472		40,000,000	-	-
中国银行广州花都支行	2009 年 1 月 12 日	2012 年 1 月 9 日	人民币	4.86		20,000,000	-	-
中国工商银行广州花都支行	2007 年 2 月 7 日	2012 年 1 月 15 日	人民币	5.76		20,000,000	-	40,000,000
合计						209,207,400		40,000,000

(3) 长期借款(不含一年内到期长期借款)到期日分析如下:

	期末数	期初数
一到二年	239,208,828	166,492,522
二到五年	82,541,123	76,200,000
合计	321,749,951	242,692,522

2009 年度长期借款的加权平均年利率为 4.41% (2008 年: 4.96%) 。

五 合并财务报表项目注释(续)

26、股本

	2008 年 12 月 31 日	本期变动增减				2009 年 12 月 31 日
		行使股票期权	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件股份	73,709,000	1,232,000	14,853,800	(38,225,143)	(22,139,143)	51,569,657
内资持股	41,473,714	-	8,294,743	-	8,294,743	49,768,457
境内非国有法人持股	41,473,714	-	8,294,743	(10,234,512)	(1,939,769)	39,533,945
境内自然人持股	-	-	-	10,234,512	10,234,512	10,234,512
外资持股	31,514,286	-	6,302,857	(37,817,143)	(31,514,286)	-
高级管理人员限售股	721,000	1,232,000	256,200	(408,000)	1,080,200	1,801,200
二、无限售条件股份	130,751,000	8,580,000	26,930,200	38,225,143	73,735,343	204,486,343
人民币普通股	130,751,000	8,580,000	26,930,200	38,225,143	73,735,343	204,486,343
三、股份总数	204,460,000	9,812,000	41,784,000	-	51,596,000	256,056,000

	2007 年 12 月 31 日	本期变动增减			2008 年 12 月 31 日
		行使股票期权	其他	小计	
一、有限售条件股份	72,988,000	640,000	81,000	721,000	73,709,000
内资持股	41,473,714	-	-	-	41,473,714
境内非国有法人持股	41,473,714	-	-	-	41,473,714
外资持股	31,514,286	-	-	-	31,514,286
高级管理人员限售股	-	640,000	81,000	721,000	721,000
二、无限售条件股份	127,012,000	3,820,000	(81,000)	3,739,000	130,751,000
人民币普通股	127,012,000	3,820,000	(81,000)	3,739,000	130,751,000
三、股份总数	200,000,000	4,460,000	-	4,460,000	204,460,000

- (1) 自本公司股权分置改革方案于 2005 年 11 月 24 日实施后，本公司原非流通股股份 120,200,000 份分别于 2006 至 2008 年获得上市流通权。由于国光投资实际控制人周海昌先生自 2008 年 9 月 19 日至 2009 年 9 月 19 日增持本公司股份 108,000 股，故根据《上市公司收购管理办法》，国光投资自 2009 年 9 月 19 日起 12 个月内不得转让所持有的股份。
- (2) 于 2009 年 6 月 9 日及 10 月 28 日，本公司股票期权激励对象(附注八(2)(d))分别按行权价 5.05 元和 4.17 元行使第二、三批股票期权共 9,812,000 份，认缴现金共计 44,840,840 元，相应增加本公司股本及资本公积共计 9,812,000 元及 35,028,840 元。同时，按照企业会计准则要求，将于计入资本公积—其他资本公积项目中与该批股票期权相关的股票期权支出重分类为资本公积—股本溢价。上述注册资本变更已经立信羊城会计师事务所有限公司验证，并出具 2009 年“羊验字第 17115 号”和“第 17556 号”验资报告。
- (3) 本公司于 2009 年收购中山美加，向其原股东仇锡洪和中山市联成投资有限公司支付对价共计 108,000,000 元(附注十(1))，仇锡洪先生和中山市联成投资有限公司随后通过协议转让方式分别获得国光投资持有的 10,234,512 股份和 2,725,488 股份，并将所持股份质押给国光投资，质押期限为 3 年。

五 合并财务报表项目注释(续)

26、 股本(续)

- (4) 本公司 2008 年度权益分派方案为以 2009 年 7 月 9 日的总股本 208,920,000 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股，于 2009 年 7 月 16 日完成，股本相应增加 41,784,000 股。上述注册资本变更已经立信羊城会计师事务所有限公司验证，并出具 2009 年“羊验字第 17302 号”验资报告。

27、 资本公积

	2008 年 12 月 31 日	本期增加	本期重分类	本期减少	2009 年 12 月 31 日
股本溢价	203,309,458	35,028,840	26,199,825	(41,784,000)	222,754,123
其他资本公积					
股票期权	23,503,538	2,696,287	(26,199,825)	-	-
原制度资本公积转入	(1,299,290)	-	-	-	(1,299,290)
合计	225,513,706	37,725,127	-	(41,784,000)	221,454,833

	2007 年 12 月 31 日	本期增加	本期重分类	本期减少	2008 年 12 月 31 日
股本溢价	194,835,068	18,058,000	12,392,734	(21,976,344)	203,309,458
其他资本公积					
股票期权	28,278,258	7,618,014	(12,392,734)	-	23,503,538
原制度资本公积转入	(1,299,290)	-	-	-	(1,299,290)
合计	221,814,036	25,676,014	-	(21,976,344)	225,513,706

28、 盈余公积

	2008 年 12 月 31 日	本期提取	2009 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	40,169,945	5,217,891	45,387,836
任意盈余公积金	30,478,983	-	30,478,983
合计	70,648,928	5,217,891	75,866,819

	2007 年 12 月 31 日	本期提取	2008 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	33,174,043	6,995,902	40,169,945
任意盈余公积金	30,478,983	-	30,478,983
合计	63,653,026	6,995,902	70,648,928

五 合并财务报表项目注释(续)

28、 盈余公积(续)

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润弥补以前年度亏损后的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经有关部门批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。除了用于弥补亏损外，法定盈余公积金于增加股本后，其余额不得少于股本的 25%。本公司按 2009 年净利润的 10%提取法定盈余公积金 5,217,891 元(2008 年：按净利润 10%提取，共 6,995,902 元)。

本公司任意盈余公积金的提取额由董事会提议，并经股东大会批准。在得到相应的批准后，任意盈余公积金方可用于弥补以前年度亏损或增加股本。本公司 2009 年无提取任意盈余公积金(2008 年：无)。

29、 未分配利润

	金额	提取或分配比例
年初未分配利润	273,058,630	-
加：本期归属于母公司所有者的净利润	110,012,104	-
减：提取法定盈余公积	(5,217,891)	10%
应付普通股股利	(10,446,000)	每 10 股 0.5 元
期末未分配利润	367,406,843	

于 2009 年 12 月 31 日，未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额 12,351,783 元(2008 年 12 月 31 日：6,810,684 元)，其中子公司本年度计提的归属于母公司的盈余公积 5,541,098 元(2008 年：6,810,684 元)。

根据 2009 年 7 月 9 日召开之 2008 年度股东大会之决议，本公司向全体股东按每 10 股 0.5 元 (含税)派发现金股利，按已发行股份 208,920,000 股计算，共派发现金股利 10,446,000 元。

根据 2010 年 2 月 3 日董事会决议，董事会提议以实施 2009 年度权益分派时公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.50 元，上述提议尚待股东大会批准。

五 合并财务报表项目注释(续)

30 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	期末数	期初数
梧州恒声	23,650,439	21,960,760
广州恒华	5,114,106	5,324,894
合计	28,764,545	27,285,654

31、营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本

	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,013,000,983	961,980,057
其他业务收入	29,007,032	22,423,371
合计	1,042,008,015	984,403,428
主营业务成本	(742,675,291)	(715,606,809)
其他业务成本	(12,700,701)	(10,103,422)
合计	(755,375,992)	(725,710,231)

(2) 主营业务收入和主营业务成本按产品分析如下:

	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
扬声器	235,233,389	(186,963,812)	216,182,476	(176,007,407)
音箱	673,606,283	(476,882,633)	619,835,145	(438,891,127)
电池	50,301,426	(36,343,270)	58,886,493	(43,680,496)
其他	53,859,885	(42,485,576)	67,075,943	(57,027,779)
合计	1,013,000,983	(742,675,291)	961,980,057	(715,606,809)

(3) 主营业务收入和主营业务成本按地区分析如下:

	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
中国大陆	216,206,137	(150,183,939)	264,526,298	(213,256,009)
中国香港	166,636,842	(71,105,281)	266,298,637	(138,539,654)
美国	289,625,727	(220,837,043)	221,741,186	(170,964,033)
欧洲	147,790,606	(144,314,219)	160,454,814	(151,316,888)
日本	107,944,814	(84,305,660)	17,592,436	(13,120,828)
其他	84,796,857	(71,929,149)	31,366,686	(28,409,397)
合计	1,013,000,983	(742,675,291)	961,980,057	(715,606,809)

五 合并财务报表项目注释(续)

31、 营业收入、营业成本(续)

(4) 本集团前五名客户的营业收入情况

本集团前五名客户营业收入的总额为 551,874,468 元(2008 年: 492,242,501 元), 占本集团全部营业收入的比例为 52.9%(2008 年: 50.0%), 具体情况如下:

客户名称	营业收入	占本集团全部营业收入的比例(%)
第一大客户	119,371,372	11.5%
第二大客户	116,694,056	11.2%
第三大客户	115,840,651	11.1%
第四大客户	105,583,837	10.1%
第五大客户	94,384,552	9.0%
合计	551,874,468	52.9%

(5) 其他业务收入和其他业务成本

	本期发生额		上期发生额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
房屋及建筑物出租	18,575,794	(4,817,452)	16,831,262	(4,518,354)
其他	10,431,238	(7,883,249)	5,592,109	(5,585,068)
合计	29,007,032	(12,700,701)	22,423,371	(10,103,422)

32、 营业税金及附加

	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	1,165,806	1,500	5%
房产税	1,677,262	-	12%
土地使用税	942,317	1,578,872	4 元/平方米及 1.5 元/平方米
城市建设税	592,228	1,135,661	7%
教育费附加	416,708	747,906	3%
合计	4,794,321	3,463,939	

五 合并财务报表项目注释(续)

33、 财务费用-净额

	本期发生额	上期发生额
利息支出	21,111,565	25,682,280
利息收入	(617,911)	(1,850,827)
汇兑损益—净额	1,409,475	2,142,317
其他财务费用	4,351,595	5,058,451
合计	26,254,724	31,032,221

34、 资产减值损失

	本期发生额	上期发生额
坏账损失	2,809,499	6,878,591
存货跌价损失	6,504,180	5,443,440
长期股权投资减值损失	-	2,594,040
固定资产减值损失	45,407	280,130
合计	9,359,086	15,196,201

35、 投资收益

(1) 投资收益明细情况

	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	3,953,413	2,610,493
处置交易性金融资产取得的投资收益	60,768	7,024,124
股权投资差额摊销	(1,390,337)	(1,228,325)
合计	2,623,844	8,406,292

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益:

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
花都科苑	4,427,828	2,602,495	被投资方本年净利润较往年上升
中山国光	(399,877)	138,141	被投资方本年净利润较往年下降
KV2 公司	(74,538)	(130,143)	被投资方本年净利润较往年下降
合计	3,953,413	2,610,493	

五 合并财务报表项目注释(续)

36、 营业外收入

	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	52,205	28,693
其中：固定资产处置利得	52,205	28,693
政府补助(附注(a))	6,390,634	5,612,800
其他	411,857	162,934
合计	6,854,696	5,804,427

(a) 政府补助明细

项目名称	本期发生额	上期发生额
梧州市政府税收贡献奖励	383,100	-
环保项目补贴款	500,000	1,500,000
设立境外高新技术研发平台专项资金	2,380,300	-
中小企业发展专用资金	500,000	-
中小企业银政企合作项目专项资金	380,000	-
其他	2,247,234	4,112,800
合计	6,390,634	5,612,800

37、 所得税费用

	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	13,438,007	14,201,379
递延所得税调整	2,001,987	(2,825,488)
合计	15,439,994	11,375,891

五 合并财务报表项目注释(续)

37、 所得税费用(续)

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	本期发生额	上期发生额
利润总额	126,930,989	101,354,433
按适用税率计算的所得税费用	16,306,867	10,207,841
所得税税率变动的影响	-	1,438,080
非应纳税收入	(730,592)	(537,574)
不得扣除的费用	872,244	3,119,713
税款减免-固定资产设备退税	-	(570,462)
补交以前年度所得税(附注(a))	448,688	-
前期研发费加计扣除	(1,984,578)	-
前期未确认递延所得税资产	-	(2,545,312)
未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	527,365	263,605
所得税费用	15,439,994	11,375,891

- (a) 于 2009 年，广州恒华由中外合资企业变更为内资企业，适用的企业所得税率调整为 25%，因此于 2009 年补缴 2007 年度及 2008 年度减免的所得税。

38、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	本期发生额	上期发生额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	110,012,104	88,427,324
本公司发行在外普通股的加权平均数	249,366,000	244,014,000
基本每股收益	0.44	0.36

(b) 稀释每股收益

本公司具有稀释性的潜在普通股为股票期权。稀释每股收益以根据归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。计算稀释每股收益时，根据假定股票期权于当年年初全部转换为普通股的加权平均股数调整发行在外普通股的加权平均数。

五 合并财务报表项目注释(续)

38、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程(续)

(b) 稀释每股收益(续)

	本期发生额	上期发生额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	110,012,104	88,427,324
发行在外普通股的加权平均数	249,366,000	244,014,000
加：假定股票期权全部转换为普通股的加权平均股数	-	4,214,780
用以计算稀释每股收益的发行在外普通股的加权平均数	-	248,228,780
稀释每股收益	0.44	0.36

39、其他综合收益

其他综合收益为外币财务报表折算差额 593,474 元(2008 年度：损失 136,684 元)。

40、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租金收入	18,575,794	16,831,262
收到政府补助	6,390,634	5,612,800
利息收入	617,911	1,850,827
收回 KV2 公司款项	2,603,232	-
其他	2,151,111	3,010,848
合计	30,338,682	27,305,737

五 合并财务报表项目注释(续)

40、 现金流量表项目注释(续)

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

	本期发生额	上期发生额
保险费	2,257,636	300,526
差旅费	5,887,777	5,811,969
业务招待费	3,310,723	2,458,200
运杂费	13,408,015	18,440,544
咨询费及审计费	2,691,647	2,954,602
研发材料、设计费	9,082,081	6,928,721
报关费	3,056,152	2,505,501
广告费	2,048,768	640,661
支付租赁押金	300,622	736,845
办公费	4,076,023	4,123,081
支付国光投资之往来款	-	3,318,000
其他	13,937,955	19,086,029
合计	60,057,399	67,304,679

(3) 支付的其他与投资活动有关的现金

	本期发生额	上期发生额
给予 Aura Sound 的借款	4,207,217	4,352,331
合计	4,207,217	4,352,331

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

	本期发生额	上期发生额
为获取借款担保而支付的保函费	3,118,500	3,098,582
合计	3,118,500	3,098,582

五 合并财务报表项目注释(续)

41、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	111,490,995	89,978,542
加: 资产减值准备	9,359,086	15,196,201
固定资产折旧	30,452,381	27,709,295
无形资产摊销	3,454,237	2,548,608
投资性房地产折旧及摊销	4,002,942	3,279,194
处置固定资产和无形资产的损失(收益以“-”号填列)	1,161,582	933,125
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	10,550	1,402,614
财务费用(收益以“-”号填列)	24,010,612	7,987,512
投资损失(收益以“-”号填列)	(2,623,844)	(8,406,292)
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	2,001,987	(2,825,488)
存货的减少(增加以“-”号填列)	(7,339,479)	(68,289,290)
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	47,026	1,861,331
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	3,457,748	(17,854,049)
经营活动产生的现金流量净额	179,485,823	53,521,303
2. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	169,225,101	117,955,157
减: 现金的期初余额	(117,955,157)	(78,436,998)
现金及现金等价物净增加额	51,269,944	39,518,159

(2) 本期取得子公司的相关信息

	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司的有关信息:		
1. 取得子公司的价格	136,835,347	-
2. 取得子公司支付的现金	136,628,063	-
减: 子公司持有的现金	(12,389,159)	-
3. 取得子公司支付的现金净额	124,238,904	-
4. 取得子公司的净资产		
流动资产	51,820,816	-
非流动资产	89,339,882	-
流动负债	(4,201,206)	-

(3) 现金和现金等价物的构成

	期末数	期初数
一、现金		
其中: 库存现金	376,658	77,853
可随时用于支付的银行存款	168,848,443	117,877,304
二、期末现金及现金等价物余额	169,225,101	117,955,157

六 分部信息

本公司管理层分别对电声器件业务及其他业务的经营业绩进行评价，并且对电声器件业务在不同地区取得的经营业绩进行进一步的评价。

于 2009 年度及 2008 年度，本集团无发生重大分部之间交易。

(a) 2009 年度及 2009 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

	电声器件业务	其他	合计
营业收入	1,013,000,983	29,007,032	1,042,008,015
营业费用	(884,035,778)	(12,700,701)	(896,736,479)
分部利润	128,965,205	16,306,331	145,271,536
减：不可分配费用			(26,254,724)
加：投资收益(i)	2,563,080	-	2,563,080
营业利润			121,579,892
分部资产	1,608,430,926	109,593,937	1,718,024,863
加：不可分配资产			3,987,388
加：长期股权投资	55,389,433		55,389,433
资产总额			1,777,401,684
分部负债	218,505,599	3,167,751	221,673,350
加：不可分配负债			602,702,768
负债总额			824,376,118
折旧和摊销费用	(33,906,618)	(4,002,941)	(37,909,559)
资产减值损失	9,359,086	-	9,359,086
资本性支出	96,196,816	-	96,196,816

(i) 该投资收益为按权益法核算的长期股权投资收益和股权投资差额合计。

六 分部信息(续)

(b) 2008 年度及 2008 年 12 月 31 日分部信息列示如下:

	电声器件业务	其他	合计
营业收入	961,980,057	22,423,371	984,403,428
营业费用	(847,794,879)	(10,103,422)	(857,898,301)
分部利润	114,185,178	12,319,949	126,505,127
减: 不可分配费用			(31,032,221)
加: 投资收益(i)	1,382,168	-	1,382,168
营业利润			96,855,074
分部资产	1,432,522,957	88,177,557	1,520,700,514
加: 不可分配资产			5,989,375
加: 长期股权投资	52,826,358	-	52,826,358
资产总额			1,579,516,247
分部负债	231,302,691	2,467,348	233,770,039
加: 不可分配负债			541,896,238
负债总额			775,666,276
折旧和摊销费用	30,257,903	3,279,194	33,537,097
资产减值损失	15,196,201	-	15,196,201
资本性支出	104,675,674	-	104,675,674

(i) 该投资收益为按权益法核算的长期股权投资收益和股权投资差额合计。

(c) 2009 年度本集团在国内及其他国家和地区的对外交易收入总额请参阅附注五(31)(3)。于 2009 年 12 月 31 日本集团位于国内及其他国家和地区的除金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产总额列示如下:

非流动资产总额	期末余额	期初余额
中国地区	952,562,396	853,406,241
美国地区	9,870,834	11,236,994
欧洲地区	-	47,355
合计	962,433,230	864,690,590

本集团五大客户均属于电声器件分部客户, 本集团来自于五大客户的收入请参阅附注五(31)(4)。

七、 关联方及关联交易

1、 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	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(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
国光投资	母公司	有限责任公司	广州市花都区	郝旭明	投资	35,800,000	23.75%	23.75%	周海昌	73759350-9

(b) 控股公司注册资本及其变化

国光投资于 2008 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日的注册资本为 35,800,000 元。

(c) 控股公司持股比例和表决权比例

企业名称	期末数		期初数	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
国光投资	23.75%	23.75%	30.07%	30.07%

2、 本公司的子公司情况

子公司的基本情况及相关信息，见附注四。

3、 本企业的联营企业情况

本企业联营企业的基本情况及相关信息，见附注五(8)。

4、 本企业的其他关联方情况

本集团于 2008 年 10 月与 Aura Sound 签订协议及收购意向书，拟作价 300 万美元收购该公司 55% 股权。于 2009 年，一潜在投资者(为本集团一主要客户)亦有意向入资 Aura Sound，截止至本财务报告报出日，有关合作谈判正在进行中。

根据《股票上市规则》有关潜在关联方的定义，本集团将 Aura Sound 及该潜在投资者视为潜在关联方。

七、 关联方及关联交易(续)

5、 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
KV2 公司	销售商品	销售音箱	市场价	3,692,522	0.4%	3,480,428	0.4%
中山国光	销售商品	销售扬声器	市场价	-	-	466,769	0.1%
花都科苑	采购原材料	采购塑胶粒	市场价	5,867,825	1.1%	9,566,779	1.6%
潜在关联方	销售商品	销售音箱	市场价	145,116,330	14.3%	59,710,876	6.2%

(2) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
国光投资	本公司	163,000,000	2008 年 9 月 12 日	2012 年 1 月 9 日	否
国光投资和中山美加	本公司	54,000,000	2009 年 9 月 3 日	2014 年 8 月 31 日	否
国光投资和本公司	国光科技	6,828,200	2007 年 9 月 14 日	2010 年 9 月 14 日	否
国光投资和本公司	国光电子	10,000,000	2009 年 5 月 14 日	2012 年 5 月 13 日	否

于 2009 年 12 月 31 日,本集团共计 233,828,200 元(2008 年 12 月 31 日:107,842,200 元)的借款由国光投资单独提供担保或与本公司共同提供担保,详细情况见附注五(17)(1)(b)和附注五(25)(1)(b)。

(3) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
Aura Sound	8,559,548	2008 年 10 月 8 日	2009 年 6 月 30 日	借款

(4) 关键管理人员薪酬

	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	1,505,294	1,689,354

七、 关联方及关联交易(续)

6、 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应收账款	中山国光	4,325,616	4,448,775
应收账款	KV2 公司	6,047,078	13,045,008
应收账款	潜在关联方	90,142,011	29,065,726
其他应收款	KV2 公司	-	2,603,232
其他应收款	潜在关联方	8,559,548	4,352,331
应付账款	中山国光	-	45,783
应付账款	广州科苑	600,240	2,298,300

八、 股份支付

1、 股份支付总体情况

公司本期行权的各项工具数量	9,972,000
- 股票期权数量	9,812,000
- 股票增值权数量	160,000

2、 以权益结算的股份支付情况-股票期权

	截止至 2009 年 12 月 31 日止 发生额	截止至 2008 年 12 月 31 日止 发生额
授予日权益工具公允价值的确定方法	期权定价模型	期权定价模型
资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	38,592,559	35,896,272
以权益结算的股份支付确认的累计费用总额	38,592,559	35,896,272
以权益结算的股份支付确认的当年费用总额	2,696,287	7,618,014

(a) 概要

根据本公司于 2006 年 4 月 7 日召开的第 5 届董事会第 5 次会议以及 2006 年 9 月 11 日召开的 2006 年第一次临时股东大会决议通过的《广州国光股票期权与股票增值权激励计划(修订草案)摘要》(“激励计划草案”), 本公司共批出股票期权 14,208,000 份, 其中的 10,704,000 份股票期权授予现时在职的激励计划草案规定的公司员工(“激励对象”), 3,504,000 份预留给未来招聘之职位(本公司 2008 年 3 月 13 日决定取消股票期权预留给潜在之高管人员的决议), 有效期为自 2006 年 9 月 11 日(“授权日”)起之五年。已授予激励对象的 10,704,000 份股票期权可自授权日满一年后开始行权, 每年可行权数量为激励对象所获授股票期权总额的三分之一, 前一年未行权额度累加记入下一年可行权额度。

八 股份支付 (续)

2 以权益结算的股份支付情况-股票期权(续)

(b) 年度内股票期权变动情况表

	本期发生额	上期发生额
年初发行在外的股票期权份数	8,920,000	13,380,000
股票期权份数调整(附注(c))	892,000	-
本年已行权的股票期权份数(附注(d))	(9,812,000)	(4,460,000)
年末发行在外的股票期权份数	-	8,920,000
年末可行使的股票期权份数	-	4,460,000

(c) 根据激励计划草案，若在行权前本公司有资本公积转增股本、派送股票红利、股票拆细或缩股等事项，应对激励对象获授的股票期权数量进行相应调整。于 2009 年度，本公司发生资本公积转增股本，股票期权份数因应调增 892,000 份，并将股票期权行权价格从 5.05 调减 0.88 元至 4.17 元。

(d) 于 2009 年 6 月 9 日和 10 月 28 日，本公司股票期权激励对象分别按行权价 5.05 元和 4.17 元行使第二、三批股票期权共 9,812,000 份(详见附注五(26)(2))。截至 2009 年 12 月 31 日，本公司已授予激励对象的股票期权已经全部行权。

(e) 授权日公允价值确定方法

由于本公司实施的股票期权没有市场价格，也没有相同交易条款的期权的市场价格，按照《企业会计准则第 11 号—股份支付》的规定，本集团采用期权定价模型估计股票期权的公允价值。已授出股票期权之公允价值乃参考一独立评估师根据二叉定价模型计算结果后得到。该评估师提供的供参考的定价模型的主要参数包括期权的行权价格、期权的有效期、标的股份的现行价格(即授权日 2006 年 9 月 11 日之收盘价)、股价预计波动率、预计股息率及期权有效期内的无风险利率，该等参数列示如下：

授权日所定的期权行权价格	6.75 元
期权的有效期	5 年
标的股份的现行价格	9.13 元
股价预计波动率	40 %
预计股息率	2.4%
期权有效期内的无风险利率	2.773%

八、 股份支付(续)

3、 以现金结算的股份支付情况-股票增值权

	截止至 2009 年 12 月 31 日止 发生额	截止至 2008 年 12 月 31 日止 发生额
公司承担的、以股份为基础计算确定的负债的公允价值确定方法	期权定价模型	期权定价模型
负债中因以现金结算的股份支付产生的累计负债金额	6,497,600	3,940,897
以现金结算的股份支付而确认的累计费用总额	6,497,600	3,940,897
以现金结算的股份支付而确认的当年费用总额	2,556,703	(2,838,576)

(a) 概要

根据激励计划草案，本公司于 2006 年向部分高级管理人员批出 200,000 份股票增值权，其中的 160,000 份股票增值权授予现时在职的 8 名高级管理人员，40,000 份预留給一未来招聘之高级管理人员。已授予在职高级管理人员的股票增值权在授权日后三年内每 12 个月进行一次评估，如执行日前 30 个交易日本公司平均收盘价(执行价)在考虑资本公积转增股本等因素作出调整后高于股票增值权基准价 9.25 元，每份股票增值权可获得每股价差收益；如价差为负，则需对该等高级管理人员予以罚款。

(b) 年度内股票增值权的执行情况

本公司在 2009 年 9 月根据实际情况进行了第三次股票增值权的评估，每份股票增值权可获 18.89 元价差收益，合计 3,022,400 元。截至 2009 年 12 月 31 日，根据第二次及第三次股票增值权评估结果计算得出的该等职工薪酬合共 3,571,200 元尚未支付给高级管理人员。

4、 以股份支付服务情况

股份支付交易对当期财务状况和经营成果的影响

	本期发生额	上期发生额
因股票期权而确认的费用总额	2,696,287	7,618,014
因股票增值权而确认/(转回)的费用总额	2,556,703	(2,838,576)

	截至 2009 年 12 月 31 日止	截至 2008 年 12 月 31 日止
资本公积中股票期权的累计确认金额	38,592,559	35,896,272
负债中以股票增值权累计确认负债金额	6,497,600	3,940,897
以股份支付换取的职工服务总额	45,090,159	39,837,169

九、 承诺事项

1、 重大承诺事项

(1) 资本性承诺事项

以下为于资产负债表日，已签约而尚不必在财务报表上确认的资本支出承诺：

	期末数	期初数
房屋、建筑物及机器设备	9,081,513	33,010,014
无形资产	1,205,200	1,205,200
合计	10,286,713	34,215,214

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤消的经营性租赁合同，未来最低应支付租金汇总如下：

	期末数	期初数
一年以内	5,897,960	9,000,498
一到二年	4,012,477	4,732,901
二到三年	3,975,917	3,902,472
三年以上	43,742,294	45,069,180
合计	57,628,648	62,705,051

十、 其他重要事项

非同一控制下企业合并

- (1) 于 2009 年 8 月 31 日，本公司向仇锡洪先生和中山市联成投资有限公司收购了中山美加 100% 的股权。本次交易的购买日为 2009 年 8 月 31 日，系本公司实际取得中山美加音响发展有限公司控制权的日期。收购取得的净资产与负商誉的确认情况如下：

合并成本 -	
支付的现金	108,000,000
直接相关费用	543,928
合并成本合计	108,543,928
减：取得的可辨认净资产公允价值	(108,656,936)
负商誉	(113,008)

中山美加于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下：

	公允价值	账面价值	
		购买日	2009 年 6 月 19 日 (公司成立日)
现金及现金等价物	8,887,359	8,887,359	5,000,000
应收票据	449,000	449,000	-
应收款项	2,858,438	2,858,438	-
预付款项	98,200	98,200	-
其他应收款	13,040	13,040	-
存货	23,840,503	23,840,503	-
固定资产	5,503,602	5,503,602	-
无形资产	62,725,278	62,725,278	-
减：应付职工薪酬	(205,744)	(205,744)	-
应交税费	4,487,260	4,487,260	-
净资产	108,656,936	108,656,936	5,000,000
取得的净资产	108,656,936	108,656,936	
以现金支付的对价	108,000,000		
加：已支付的直接相关费用	433,420		
减：取得的被收购子公司的现金及现金等价物	(8,887,359)		
取得子公司支付的现金净额	99,546,061		

十、 其他重要事项(续)

非同一控制下的企业合并(续)

中山美加自购买日至 2009 年 12 月 31 日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下：

营业收入	56,060,953
净利润	7,065,984
经营活动现金流量	15,121,981
现金流量净额	15,121,981

- (2) 于 2009 年 10 月 31 日,本公司向沈紫辉先生等 5 位自然人收购了广州爱威公司 100% 的股权。本次交易的购买日为 2010 年 10 月 31 日,系本公司实际取得广州爱威控制权的日期。收购取得的净资产与负商誉的确认情况如下：

合并成本 -	
支付的现金	28,000,000
直接相关费用	291,419
合并成本合计	28,291,419
减：取得的可辨认净资产公允价值	(28,302,556)
负商誉	(11,137)

广州爱威于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下：

	公允价值 购买日	账面价值	
		购买日	2009 年 8 月 27 日 (公司成立日)
现金及现金等价物	3,501,800	3,501,800	28,000,000
预付账款	6,340,099	6,340,099	
存货	5,768,514	5,768,514	
其他应收款	63,863	63,863	
固定资产	1,166,558	1,166,558	
无形资产	19,944,444	19,944,444	
减：应付款项	(7,342,243)	(7,342,243)	
预收账款	(812,339)	(812,339)	
其他应付款	(184,395)	(184,395)	
应交税金	(143,745)	(143,745)	
净资产	28,302,556	28,302,556	28,000,000
取得的净资产	28,302,556	28,302,556	
以现金支付的对价	28,000,000		
加：已支付的直接相关费用	194,643		
减：取得的被收购子公司的现金及现金等价物	(3,501,800)		
取得子公司支付的现金净额	24,692,843		

十、其他重要事项(续)

非同一控制下的企业合并(续)

广州爱威自购买日至 2009 年 12 月 31 日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下：

营业收入	10,668,192
净利润	2,023,524
经营活动现金流量	(55,965)
现金流量净额	(55,965)

本集团参考估值技术来确定中山美加及广州爱威公司的资产负债于购买日的公允价值。主要资产的评估方法及其关键假设列示如下：

存货的评估方法为市场法，以预计销售价格扣减销售费用、全部税金、销售环节全部的利润后确定公允价值。

无形资产包括商标使用权及商标使用许可权，其评估方法为收益法，以假设购买该商标使用权及商标使用许可权节省的原需向所有者支付的许可费的现值计算。评估中以商标使用权及商标使用许可权使用者之历史数据为基础，对其未来收入进行分析并参考同行业收取使用费之费率及相应的折现率，计算商标使用权及商标使用许可权的公允价值。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

	期初数	本期增加	本期减少	期末数
应收账款	196,362,998			225,572,437
减：坏账准备	(8,920,516)	(2,326,405)	684,862	(10,562,059)
	187,442,482			215,010,378

十一、 母公司财务报表主要项目注释(续)

1、 应收账款(续)

(1) 应收账款账龄及相应的坏账准备分析如下:

账龄	期末数			期初数		
	金额	占总额比	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
一年以内	174,087,683	77.2%	(333,115)	157,651,580	80.3%	(149,960)
一到二年	22,017,273	9.8%	(1,850,840)	20,704,260	10.5%	(2,468,355)
二到三年	16,569,990	7.3%	(2,264,744)	15,027,806	7.7%	(3,322,849)
三年以上	12,897,491	5.7%	(6,113,360)	2,979,352	1.5%	(2,979,352)
合计	225,572,437	100%	(10,562,059)	196,362,998	100%	(8,920,516)

(2) 应收账款按类别分析如下:

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	202,826,379	89.9%	(10,173,548)	5.0%	164,832,817	83.9%	(8,695,720)	5.3%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	-	-	-	-	155,865	0.1%	(155,865)	100.0%
其他不重大应收账款	22,746,058	10.1%	(388,511)	1.7%	31,374,316	16.0%	(68,932)	0.2%
合计	225,572,437	100.0%	(10,562,059)	4.7%	196,362,998	100.0%	(8,920,516)	4.5%

(3) 于 2009 年 12 月 31 日, 单项金额重大的应收账款坏账准备计提如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
GGEC AMERICA INC.	43,738,129	(10,173,334)	23.26%	附注(a)
一主要客户	15,456,049	(214)	0.00%	附注五(3)(3)
合计	59,194,178	(10,173,548)		

(a) 本公司通过 GGEC AMERICA INC. 销售产品予美国客户, 由于 GGEC AMERICA INC. 对部分预计无法回收的应收账款计提了坏账准备, 相应地本公司对预计无法从 GGEC AMERICA INC. 收回的对应货款计提坏账准备 10,173,334 元。

(4) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的应收账款分析如下:

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
三年以上	-	-	-	155,865	100%	(155,865)

十一、 母公司财务报表主要项目注释(续)

1、 应收账款(续)

(5) 本年度实际核销的应收账款分析如下:

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
Sound Related Technologies	经营性	318,627	收回可能性较小	否
JBL Professional Manufacturing Plant	经营性	185,520	收回可能性较小	否
其他	经营性	180,715	收回可能性较小	否
合计		684,862		

(6) 于 2009 年 12 月 31 日, 应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的应收账款(2008 年 12 月 31 日: 无)。

(7) 金额前五名的应收账款分析如下:

	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
应收账款余额第一大客户	53,418,549	一年以内	23.7%
GGEC AMERICA INC.	43,738,129	一年以内至三年以上	19.4%
港子公司	42,306,764	一年以内	18.8%
应收账款余额第四大客户	34,184,478	二年以内	15.2%
应收账款余额第五大客户	15,456,049	一年以内	6.9%
合计	189,103,969		84.0%

(8) 应收关联方的应收账款分析如下:

单位名称	金额	占应收账款总额的比例(%)
GGEC AMERICA INC.	43,738,129	19.4%
港子公司	42,306,764	18.8%
KV2 公司	6,047,078	2.7%
梧州国光	78,449	0.0%
合计	92,170,420	40.9%

有关应收潜在关联方款项的详细情况见附注七(6)。

十一、 母公司财务报表主要项目注释(续)

2、 其他应收款

	期初数	本期增加	本期减少	期末数
应收关联方款	2,693,290			8,969,376
应收出口退税款	3,747,869			8,438,379
其他	5,496,661			2,548,928
合计	11,937,820			19,956,683
减：坏账准备	(23,127)	(68,630)	91,757	-
净值	11,914,693			19,956,683

(1) 其他应收款账龄及相应的一般坏账准备分析如下：

账龄	期末数			期初数		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
一年以内	15,616,447	78.3%	-	11,450,592	95.9%	-
一到二年	4,181,198	20.9%	-	393,656	3.3%	-
二到三年	68,899	0.3%	-	66,860	0.6%	-
三年以上	90,139	0.5%	-	26,712	0.2%	(23,127)
合计	19,956,683	100%	-	11,937,820	100%	(23,127)

(2) 其他应收账按类别分析如下：

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	17,407,755	87.2%	-	-	6,275,824	52.6%	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	-	-	-	-	42,900	0.4%	(23,127)	53.9%
其他不重大其他应收款	2,548,928	12.8%	-	-	5,619,096	47.0%	-	-
合计	19,956,683	100%	-	-	11,937,820	100%	(23,127)	0.2%

(3) 于 2009 年 12 月 31 日，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为 17,384,683 元，由于没有出现重大减值迹象，未计提坏账准备。

十一、 母公司财务报表主要项目注释(续)

2、 其他应收款(续)

(4) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的其他应收款分析如下:

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	-	-	-	12,870	30.0%	-
一至二年	-	-	-	-	-	-
二至三年	-	-	-	3,318	7.7%	-
三年以上	-	-	-	26,712	62.3%	(23,127)
合计	-	-	-	42,900	100%	(23,127)

(5) 于 2009 年 12 月 31 日, 其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款(2008 年 12 月 31 日: 无)。

(6) 金额前五名的其他应收款分析如下:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
应收税务部门出口退税款	第三方	8,438,379	一年以内	42.3%
国光科技	控股子公司	5,237,618	二年以内	26.2%
国光电子	控股子公司	3,731,758	一年以内至三年以上	18.7%
一主要客户	第三方	750,000	一年以内	3.8%
一主要客户	第三方	405,000	一年以内	2.0%
合计		18,562,755		93.0%

(7) 应收关联方的其他应收款分析如下:

单位名称	金额	占其他应收款总额的比例(%)
国光科技	5,237,618	26.2%
国光电子	3,731,758	18.7%
合计	8,969,376	44.9%

十一、 母公司财务报表主要项目注释(续)

3、 长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例及表决权比例(%)		在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
						直接	间接				
国光有限	成本法	13,541,500	13,541,500	-	13,541,500	73%	27%	无	-	-	-
港子公司	成本法	7,377,450	530,550	6,846,900	7,377,450	100%	-	无	-	-	-
GGEC AMERICA INC.	成本法	48,610,383	28,068,783	20,541,600	48,610,383	100%	-	无	-	-	-
国光科技	成本法	60,000,000	60,000,000	-	60,000,000	65%	35%	无	-	-	-
GGEC EUROPE LIMITD	成本法	4,916,820	4,916,820	-	4,916,820	100%	-	无	-	-	-
GGEC EUROPE GMBH.	成本法	-	4,640,517	(4,640,517)	-	100%	-	无	-	-	-
梧州恒声	成本法	60,000,000	60,000,000	-	60,000,000	75%	-	无	-	-	-
国光电子	成本法	45,000,000	45,000,000	-	45,000,000	100%	-	无	-	-	-
梧州国光	成本法	30,000,000	10,000,000	20,000,000	30,000,000	100%	-	无	-	-	-
广州恒华	成本法	15,000,000	-	15,000,000	15,000,000	75%	-	无	-	-	-
中山美加	成本法	108,543,928	-	108,543,928	108,543,928	100%	-	无	-	-	-
广州爱威	成本法	28,291,419	-	28,291,419	28,291,419	100%	-	无	-	-	-
中山国光	权益法	1,568,124	8,713,037	(500,360)	8,212,677	40%	-	无	-	-	-
合计		422,849,624	235,411,207	194,082,970	429,494,177						

十一、 母公司财务报表主要项目注释(续)

4、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	613,695,916	479,863,425
其他业务收入	31,342,913	23,138,066
合计	645,038,829	503,001,491
主营业务成本	(473,765,355)	(383,227,772)
其他业务成本	(15,733,230)	(11,609,094)
合计	(489,498,585)	(394,836,866)

(2) 主营业务收入和主营业务成本按产品分析如下:

	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
扬声器	160,119,531	(118,175,214)	89,146,122	(65,216,070)
音箱	443,289,222	(346,447,718)	380,778,000	(310,819,521)
其他	10,287,163	(9,142,423)	9,939,303	(7,192,181)
合计	613,695,916	(473,765,355)	479,863,425	(383,227,772)

(3) 主营业务按地区分析如下:

	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
中国大陆	14,429,583	(10,565,520)	11,494,514	(6,942,752)
中国香港	195,114,812	(152,654,391)	216,127,679	(176,475,778)
美国地区	279,886,500	(213,417,802)	212,872,462	(168,180,129)
欧洲地区	12,416,071	(9,863,134)	17,940,974	(16,076,535)
日本地区	107,939,659	(84,050,310)	17,576,612	(13,105,004)
其他地区	3,909,291	(3,214,198)	3,851,184	(2,447,574)
合计	613,695,916	(473,765,355)	479,863,425	(383,227,772)

十一、 母公司财务报表主要项目注释(续)

4、 营业收入和营业成本(续)

(4) 其他业务收入和其他业务成本

	本期发生额		上期发生额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
房屋及建筑物出租	17,529,297	(4,537,729)	15,857,246	(4,341,889)
其他	13,813,616	(11,195,501)	7,280,820	(7,267,205)
	31,342,913	(15,733,230)	23,138,066	(11,609,094)

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

本公司前五名客户销售的收入总额为 541,659,687 元(2008 年: 380,837,961 元), 占本公司全部营业收入的 84.0%(2008 年: 75.7%)。

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
第一大客户	184,715,105	28.6%
第二大客户	119,371,372	18.5%
第三大客户	105,583,837	16.4%
第四大客户	103,567,099	16.1%
第五大客户	28,422,274	4.4%
合计	541,659,687	84.0%

5、 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
按成本法核算的被投资公司宣告发放的股利	-	50,668,228
按权益法享有或分担的被投资公司净损益的份额	(399,877)	138,141
股权投资差额摊销	(100,483)	(100,483)
股权投资处置损失	(3,148,713)	(803,748)
交易性金融资产收益	60,768	7,024,124
合计	(3,588,305)	56,926,262

十一、 母公司财务报表主要项目注释(续)

6、 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	52,178,910	69,959,022
加: 资产减值准备	8,310,017	13,218,377
固定资产折旧	18,425,671	16,967,950
无形资产摊销	1,734,773	1,835,774
投资性房地产折旧及摊销	3,767,123	3,279,197
处置固定资产和无形资产的损失(收益以“-”号填列)	842,714	778,739
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	10,550	1,402,614
财务费用(收益以“-”号填列)	15,697,723	1,963,722
投资损失(收益以“-”号填列)	3,588,305	(56,926,262)
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	2,337,534	(2,726,782)
存货的减少(增加以“-”号填列)	(2,092,984)	(25,007,653)
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	(37,001,495)	66,769,048
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	(38,763,657)	43,852,591
经营活动产生的现金流量净额	29,035,184	135,366,337
2. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	46,331,030	15,566,965
减: 现金的期初余额	(15,566,965)	(21,355,462)
现金及现金等价物净增加额	30,764,065	(5,788,497)

一 当期非经常性损益明细表

	本期数	上期数
处置非流动资产损失	1,161,582	933,125
所得税税率变动的影响	-	1,438,080
政府补助	(6,390,634)	(5,612,800)
交易性金融资产公允价值变动损失	-	1,402,614
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	(124,145)	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	(906,016)	(893,867)
其他营业外收支净额	2,100	180,316
合计	(6,257,113)	(2,552,532)
非经常性损益的所得税影响数	847,674	55,479
少数股东权益影响额(税后)	(37,500)	(820,944)
本公司股东权益影响额(税后)	(5,371,939)	(1,676,109)

(1) 非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》(“解释性公告第1号”)的规定,非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系,以及虽与正常经营业务相关,但由于其性质特殊和偶发性,影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

- (2) 本集团是以出口为主的企业,以外币结算的海外销售占集团销售收入的90%以上,为规避主营业务中所产生的外汇汇率波动风险,管理层根据对外汇汇率变化的预计有计划地购入远期外汇合同。因此,本集团没有将远期外汇合同业务所产生的损收益作为非经常性损益项目处理。

二 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	13.04%	0.44	0.44
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.40%	0.42	0.42

三 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

财务报表数据变动幅度达30%(含30%)以上,或占资产负债表日资产总额5%(含5%)或报告期利润总额10%(含10%)以上的项目分析。

资产负债表项目:

	期末数	期初数	增加/(减少)金额	幅度	附注
货币资金	192,369,371	130,137,359	62,232,012	48%	(1)
应收票据	4,704,562	3,558,458	1,146,104	32%	(2)
存货	250,423,872	219,979,556	30,444,316	14%	(3)
投资性房地产	109,593,937	88,177,557	21,416,380	24%	(4)
固定资产	611,940,145	559,335,292	52,604,853	9%	(5)
在建工程	25,031,372	57,140,507	(32,109,135)	-56%	(5)
工程物资	601,182	15,910,559	(15,309,377)	-96%	(6)
无形资产	154,735,292	85,829,311	68,905,981	80%	(7)
短期借款	238,043,906	201,507,388	36,536,518	18%	(8)
应付票据	8,851,905	27,802,564	(18,950,659)	-68%	(9)
预收款项	5,269,176	22,285,969	(17,016,793)	-76%	(10)
一年内到期的非流动负债	32,893,828	89,785,166	(56,891,338)	-63%	(8)
长期借款	321,749,951	242,692,522	79,057,429	33%	(8)
股本	256,056,000	204,460,000	51,596,000	25%	(11)

利润表项目:

	本期发生额	上期发生额	增加/(减少)金额	幅度	附注
营业收入	1,042,008,015	984,403,428	57,604,587	6%	(12)
营业税金及附加	4,794,321	3,463,939	1,330,382	38%	(13)
投资收益	2,623,844	8,406,292	(5,782,448)	-69%	(14)
所得税费用	15,439,994	11,375,891	4,064,103	36%	(15)

附注:

- (1) 货币资金的增加主要系由于本集团本年经营活动现金流量净额比上年增加。
- (2) 应收票据增加主要系由于本年收购的中山美加采用票据结算货款所致。
- (3) 存货增加主要系由于本公司于2009年度收购中山美加和广州爱威所致。
- (4) 投资性房地产增加主要系由于本集团将部分完工的房屋及土地使用权用于出租。
- (5) 固定资产增加、在建工程减少主要系由于在建工程完工转入固定资产。

三 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明(续)

附注(续)

- (6) 工程物资减少主要系由于部分物料用于工程施工结转至在建工程。
- (7) 无形资产增加主要为中山美加和广州爱威持有的商标使用权和商标使用许可权。
- (8) 借款增加主要系由于流动资金的需求和收购子公司的增长。
- (9) 应付票据减少主要系由于减少使用应付票据结算货款。
- (10) 预收款项减少是因为于2009年处置一宗土地使用权及地上建筑物结转年初预收款项。
- (11) 股本的增加系由于本公司股票期权激励对象于2009年行使第二、三批股票期权以及以资本公积金向全体股东配股。
- (12) 营业收入的增加主要系由于本年收购的中山美加和广州爱威产生的音箱销售收入。
- (13) 营业税金及附加的增加主要系由于本年营业税及房产税较2008年增加所致。
- (14) 投资收益的减少主要系由于本期人民币对美元汇率保持平稳，远期结汇交割收益下降。
- (15) 所得税费用增加主要系由于本年利润总额较2008年上升。