



国光电器股份有限公司

(广州国光 002045)

2010 年半年度报告

2010 年 8 月 25 日

目 录

重要提示	3-
第一节 公司基本情况简介	4-
第二节 主要财务数据与指标	4-
第三节 股本变动和主要股东持股情况	5-
第四节 董事、监事和高级管理人员	9-
第五节 董事会报告	10-
第六节 重要事项	26-
第七节 财务报告	33 -
第八节 备查文件	33-

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。
- 本公司 2010 年半年度财务报告未经审计。
- 本公司 2010 年半年度报告经 2010 年 8 月 25 日公司第六届董事会第 19 次会议审议通过。
- 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：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

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：ggrec@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
姓名	凌 勤	肖叶萍
联系地址	广州市花都区新华街镜湖大道 8 号	
电话	020-28609688	020-28609688
传真	020-28609396	020-28609396
电子信箱	linda@ggrec.com.cn	anny@ggrec.com.cn

六、公司信息披露媒体

报告期内公司指定信息披露报刊：《证券时报》，指定信息披露网站：<http://www.cninfo.com.cn>，

公司半年度报告备置地点：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：2010 年 5 月 19 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

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 主要财务数据与指标

一、主要财务数据和指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年 度期末增减 (%)
总资产	2,283,417,948	1,777,401,685	28.47%
归属于上市公司股东的 所有者权益	1,305,134,027	924,261,022	41.21%
股本	277,936,000	256,056,000	8.55%
归属于上市公司股东的 每股净资产	4.70	3.61	30.19%
	报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期末比上年 同期增减 (%)
营业总收入	639,079,581	385,743,114	65.67%
营业利润	71,330,671	35,328,678	101.91%
利润总额	81,054,828	36,790,291	120.32%
归属于上市公司股东的 净利润	68,775,654	32,985,123	108.51%
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益后的 净利润	60,383,286	31,677,778	90.62%
基本每股收益 (元/股)	0.26	0.13	100.00%
稀释每股收益 (元/股)	0.26	0.13	100.00%
净资产收益率	6.83%	4.15%	2.68%
经营活动产生的现金流 量净额	-53,914,989	55,523,144	-197.10%
每股经营活动产生的现 金流量净额 (元/股)	-0.19	0.22	-186.36%

二、报告期内非经常性损益项目

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-285,778
政府补助	10,004,709
其他营业外收支净额	5,225
非经常性损益的所得税影响数	-1,375,004
少数股东损益影响数	43,216
非经常性损益净额	8,392,368

第三节 股本变动和主要股东持股情况

一、报告期股本变动情况

(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	其他	小计	数量	比例

				金转 股				
一、有限售条件股份	51,569,657	20.14%	21,880,000				21,880,000	73,449,657 26.43%
1、国家持股								
2、国有法人持股								
3、其他内资持股	49,768,457	19.44%	21,880,000				21,880,000	71,648,457 25.78%
其中：境内非国有法人持股	39,533,945	15.44%	17,280,000				17,280,000	56,813,945 20.44%
境内自然人持股	10,234,512	4.00%	4,600,000				4,600,000	14,834,512 5.34%
4、外资持股								
其中：境外法人持股								
境外自然人持股								
5、高管股份及股权激励股份	1,801,200	0.70%					1,801,200	0.65%
二、无限售条件股份	204,486,343	79.86%					204,486,343	73.57%
1、人民币普通股	204,486,343	79.86%					204,486,343	73.57%
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	256,056,000	100.00%	21,880,000				21,880,000	277,936,000 100.00%

（二）股份变动情况说明

2010年4月14日，本公司非公开发行股票事宜取得中国证监会证监许可【2010】449号《关于核准国光电器股份有限公司非公开发行股票的批复》，核准公司非公开发行A股股票不超过3500万股新股。2010年4月23日，保荐机构西南证券股份有限公司按报备的发行方案组织了本次发行，最终确定的发行价格为16.80元/股，发行数量2,188万股，获售对象为博时基金管理有限公司等5名。公司本次非公开发行募集资金总额为36,758.40万元，扣除发行费用1,677.40万元后，募集资金净额为35,081万元，其中注册资本为2,188万元，资本公积为32,893万元。2010年5月10日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次非公开发行相关股份的股权登记及股份限售手续。本次发行的新增股份上市首日为2010年5月14日，5名发行对象认购的股票限售期为十二个月，可上市流通时间为2011年5月14日。本次发行后，公司总股本从25,605.6万股增加到27,793.6万股，其中有限售条件股份为7,344.9657万股，占公司总股份的26.43%，无限售条件股份20,448.6343万股，占公司总股份的73.57%。

二、 股东情况

（一）报告期末前十名股东和前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数 (户)		12970			
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	境内非国有法人	21.88%	60,808,457	36,808,457	
PRDF NO.1 L.L.C	境外法人	12.07%	33,553,003		27,600,000
仇锡洪	境内自然人	3.68%	10,234,512	10,234,512	
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	境内非国有法人	2.81%	7,798,606		
中山市联成投资有限公司	境内非国有法人	2.24%	6,225,488	6,225,488	
中国建设银行—富国天博创新主题股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.83%	5,077,470		
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	境内非国有法人	1.82%	5,061,706		
高歌平	境内自然人	1.66%	4,600,000	4,600,000	
中国建设银行—银华富裕主题股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.60%	4,451,345		
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.45%	4,029,551		
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	33,553,003		人民币普通股		
广东国光投资有限公司	24,000,000		人民币普通股		
中国农业银行—景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金	7,798,606		人民币普通股		
中国建设银行—富国天博创新主题股票型证券投资基金	5,077,470		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	5,061,706		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	4,451,345		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	4,029,551		人民币普通股		
中国农业银行—景顺长城内需增长开放式证券投资基金	3,656,688		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)	3,545,200		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		
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) 报告期末限售股份变动情况表:

单位: 股

股东名称	本报告期初限售股数	本报告期解除限售股数	本报告期增加限售股数	本报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
广东国光投资有限公司	36,808,457	0	0	36,808,457 【注1】	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
仇锡洪	10,234,512	0	0	10,234,512 【注2】		

中山市联成投资有限公司	2,725,488	0	3,500,000	6,225,488 【注3】		
高歌平	0	0	4,600,000	4,600,000	非公开发行锁定12个月	2011年5月14日
上海天誉投资有限公司	0	0	3,800,000	3,800,000	非公开发行锁定12个月	2011年5月14日
深圳华强投资担保有限公司	0	0	3,500,000	3,500,000	非公开发行锁定12个月	2011年5月14日
全国社保基金一零八组合	0	0	3,240,000	3,240,000	非公开发行锁定12个月	2011年5月14日
全国社保基金五零一组合	0	0	3,240,000	3,240,000	非公开发行锁定12个月	2011年5月14日
周海昌	97,200	0	0	97,200	高管持股,来源为从二级市场买入。	可减持上年末所持股份的25%
郝旭明	216,000	0	0	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	216,000	0	0	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	192,000	0	0	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	216,000	0	0	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	216,000	0	0	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	216,000	0	0	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	216,000	0	0	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	216,000	0	0	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	51,569,657	0	21,880,000	73,449,657		

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。

【注2】仇锡洪先生取得的公司限售股份为2009年9月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。

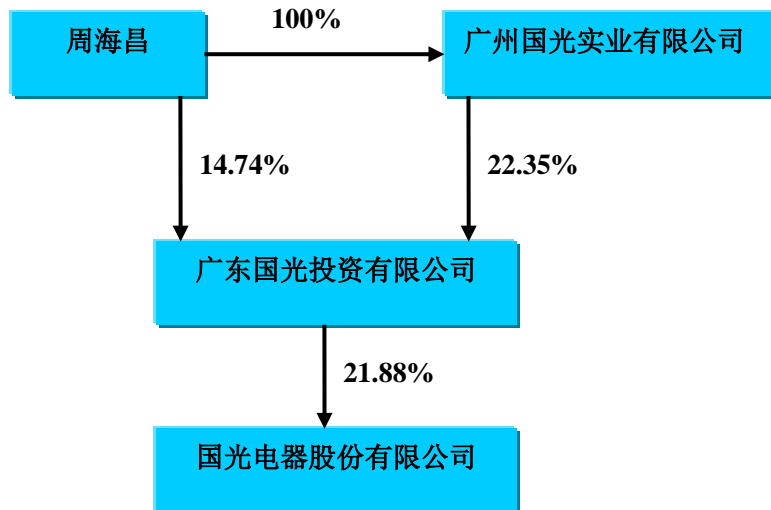
【注3】中山市联成投资有限公司(简称中山联成)本报告期初的限售股份2,725,488股为协议受让广东国光投资有限公司持有的公司部分限售股份,本报告期内增加的限售股份3,500,000股为参与公司非公开增发所增加股份,至本报告期末,中山联成共持有公司限售股份6,225,488股。

(三) 公司控股股东及实际控制人情况

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(国光投资),

实际控制人为周海昌先生。截止本报告期末，国光投资持有本公司 21.88%的股份。在本报告期内，周海昌先生受让国光投资部分股东持有的股份，由原持有国光投资 8.23%股权增加至持有 14.74%股权；周海昌先生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 37.09%的股权。

公司与实际控制人之间的产权和控制关系图如下：



第四节 董事、监事和高级管理人员

一、报告期内董事、监事和高级管理人员持股变动情况

单位：股

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	其中：持有 限制性股 票数量	期末持有 股票期权 数量	变动原因
周海昌	董事长、总裁	129,600	0	0	129,600	0	0	无变动
黄锦荣	副董事长	0	0	0	0	0	0	无变动
郝旭明	董事、总经理	288,000	0	0	288,000	0	0	无变动
何伟成	董事、总经理	288,000	0	0	288,000	0	0	无变动
郑崖民	董事、财务总监	288,000	0	0	288,000	0	0	无变动
韩萍	董事	0	0	0	0	0	0	无变动
陈锦棋	独立董事	0	0	0	0	0	0	无变动
全奋	独立董事	0	0	0	0	0	0	无变动
赵必伟	独立董事	0	0	0	0	0	0	无变动
何艾菲	监事会主席	288,000	0	0	288,000	0	0	无变动
方芳	监事	288,000	0	0	288,000	0	0	无变动
程卡玲	监事	288,000	0	0	288,000	0	0	无变动
文艳芬	监事	0	0	0	288,000	0	0	无变动
凌勤	副总裁、 董事会秘书	288,000	0	0	288,000	0	0	无变动

二、报告期内无董事、监事、高级管理人员的新聘和解聘情况。

三、对董事、高管人员实施股权的股权激励情况。

为激励担任公司董事（不含独立董事）、高级管理人员、公司及子公司核心技术（业务）人员，通过股票期权激励计划，实现股东、公司和激励对象利益的一致，维护股东权益，为股东带来更高效、更持续的回报，公司第六届董事会第 15 次会议审议通过了《国光电器股份有限公司第二期股票期权激励计划（草案）》。期权激励计划拟授予激励对象 1,500 万份股票期权，每份股票期权拥有在可行权日在符合行权条件的情况下以行权价格购买 1 股公司人民币普通股（A 股）股票的权利，股票来源为公司将通过向激励对象定向发行股票。此次计划授予激励对象的股票期权数量为 1,500 万份，对应的标的股票数量为 1,500 万股，占激励计划签署时公司股本总额 27,793.6 万股的 5.397%，其中董事、高级管理人员的期权分配额为 80 万份，占对应的标的期权数量 1,500 万份的 5.33%，股票期权的行权价格为 22 元。有效期为自股票期权授权日起六年。激励对象可在股票期权自授予日起 12 个月后，在规定的可行权日按获授的股票期权总量的 5%、20%、25%、25%、25%分五期行权。

公司第二期股票期权激励计划（草案）已报中国证监会，股票期权授权日将在激励计划经证监会审核无异议、公司股东大会审议批准后由股东大会授权董事会确定。

第五节 董事会报告

一、 报告期内公司经营情况讨论与分析

（一） 总体经营情况

随着全球经济的温和复苏，我国电子元件产品出口延续去年底以来的向好形势，加上我国企业“走出去”步伐的加快，今年上半年国内电子元件产品出口出现恢复性的增长。根据中国电子元件协会信息中心的调查结果统计预测，2010年1-6月，国内4000多家电子元件骨干企业共完成销售收入4642亿元，与去年同期相比增长30.61%，这意味着国际金融危机的阴影对中国电子元件产业来说已经逐渐散去，但值得注意的是，欧美当前的经济形势仍然比较复杂，失业率短期内难以下降，消费力低。

面对欧美当前复杂的经济形势和市场环境，本报告期内，公司认真贯彻2010年公司工作会议制定的年度工作目标，依照“继续开发具有发展潜质的大客户和新产品，创新技术及新产品开发有显著成果”的经营思路，及在年会上提出的“聚长补短，三年再造一个国光！”的企业文化目标，积极应对市场变化，加强生产管理，持续实施改善，克服众多的不利因素影响，落实各项工作措施，实现了公司的主要经济指标比去年同期有大幅度的增长，公司的经营、财务状况良好，为全年工作目标的完成奠定了良好的基础。

本报告期，公司总体经营成果与上年同期比较：

单位：人民币元

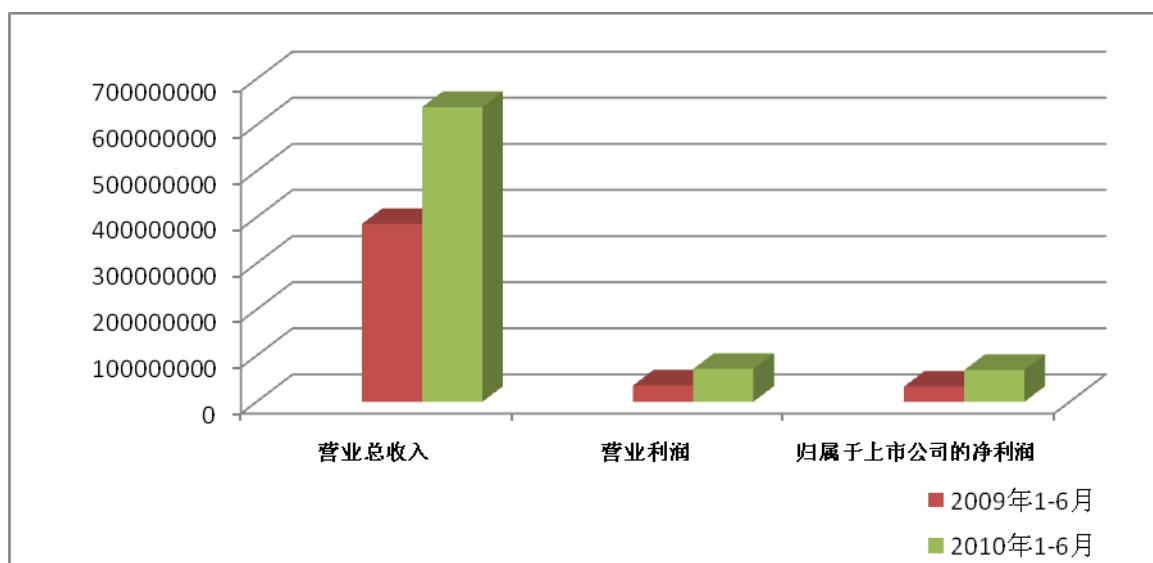
项目	2010年1—6月	上年同期	同比增减（%）
营业收入	639,079,582	385,743,114	65.67%

其中：	主营业务收入	621,541,733	373,306,901	66.50%
	其他业务收入	17,537,849	12,436,213	41.02%
营业利润		71,330,671	35,328,678	101.91%
归属于上市公司股东的净利润		68,775,654	32,985,123	108.51%

本报告期，公司实现营业总收入63,907.96万元，比上年同期的38,574.31万元增长了65.67%；其中主营音响业务收入62,154.17万元，比上年同期的37,330.69万元增长了66.50%，其他业务收入（主要为厂房出租收入）1,753.78万元，比上年同期的1,243.62万元增长了41.02%。音响主营业务大幅度增长的主要原因是：2009年开发的优质大客户在今年上半年及为以后的发展打下基础。上半年市场订单非常充足，月度销售目标均按计划完成，消费类的平板电视机扬声器及音响的出货在大幅增加，多媒体类的有源音响系统的订单也不断增加，专业类的音响销售额比去年同期亦有所增加，产品的档次在提高。本报告期公司营业利润为7,133.07万元，比上年同期的3,532.87万元增长了101.91%；归属于上市公司所有者的净利润为6,877.57万元，比上年同期的3,298.51万元增长108.51%。

下表为本报告期与上年同期的经营成果比较：

单位：人民币元



(二) 音响主营业务经营情况

1、2010年上半年音响主业的主要工作完成情况。

1) 海外市场开拓方面，开发了部分优质的新客户和现有客户的新项目。除注重开拓新客户的新项目外，公司同时注重深度开发现有客户的未涉及项目，保障了公司的增长。公司分析现有的客户群很大部分是世界知名企业，产品的技术档次高，非常适合公司未来发展的思路，而公司的销售额占其采购额不大。因此公司采用深度开发现有客户的新项目，这样不但开发、维护客户的成本较低，而且开发的时间可以缩短。在此思路下，公司加强力量对现有客户的维护和服务，取得了客户新的项目开发 and 进入其新的采购领域。因此，上半年公司主营业务的订单非常充足，交货量不断增加，产品档次在提高。

2) 完善开发流程，加大研发的投入和开发速度。在金融经济危机中部分客户受到一定程度的冲击，

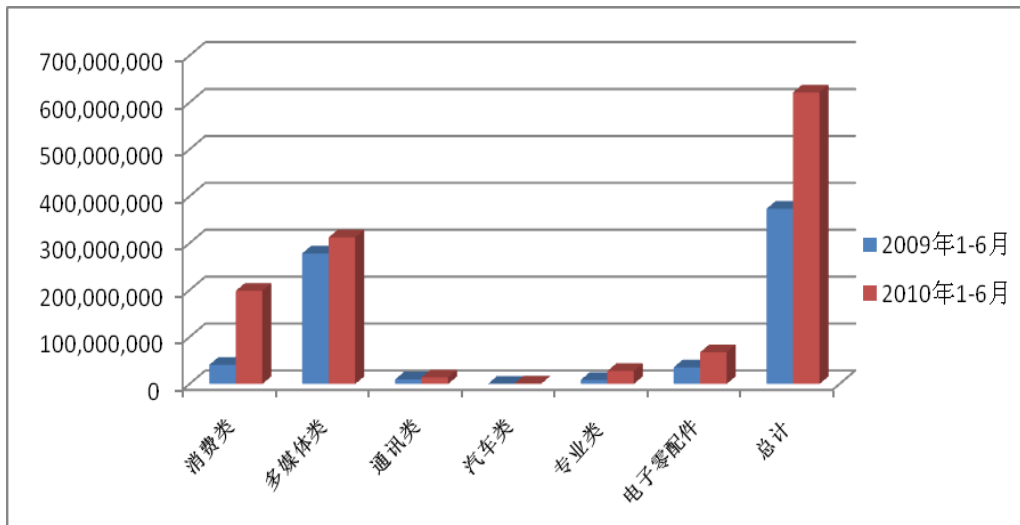
同时随着欧美客户为了减少研发和用工成本，将可以转移的工作都尽量转移，包括过去他们非常注重的产品研发也因技术工程师等研发成本的增加而希望供应商能够代为完成。由于公司一直注重声学技术的投入和积累，同时加强了与高等院校的合作，提高了自身综合的研发能力，因此有能力承接客户的技术外包。上半年公司的新产品开发任务非常繁重，为适应客户抢占市场，公司加快产品的更新换代速度和缩短产品开发周期，同时不断完善产品开发的项目制度，实施相应的激励和培训措施，提高技术研发工程师的积极性和工作能力。本报告期内公司的多项研发项目按时完成，甚至提前推出市场，争取到了更多的订单。

3) 扩大生产能力，满足了订单需要。生产部门及时调整生产线，增开生产车间，逐步扩大电子生产规模以及音响系统组装的生产规模；对生产一线的管理人员也进行了补充和培训，提高生产一线基层管理人员水平，确保了上半年订单大幅增加的生产并对迎接下半年的生产销售高峰做好了准备。

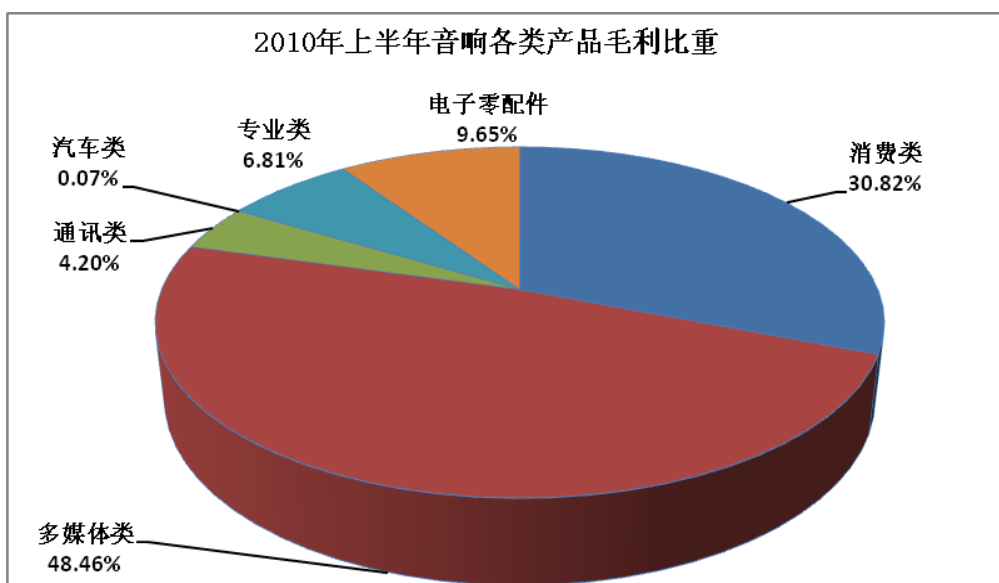
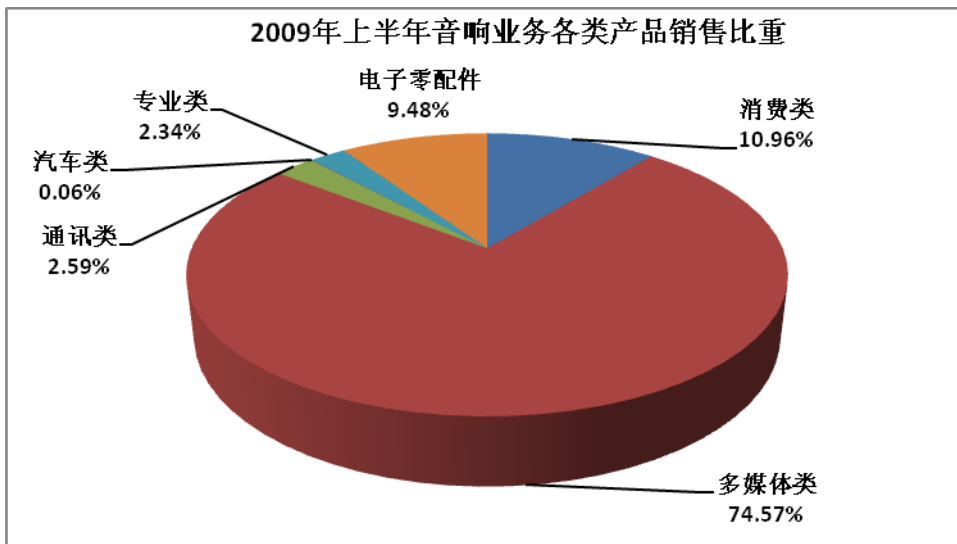
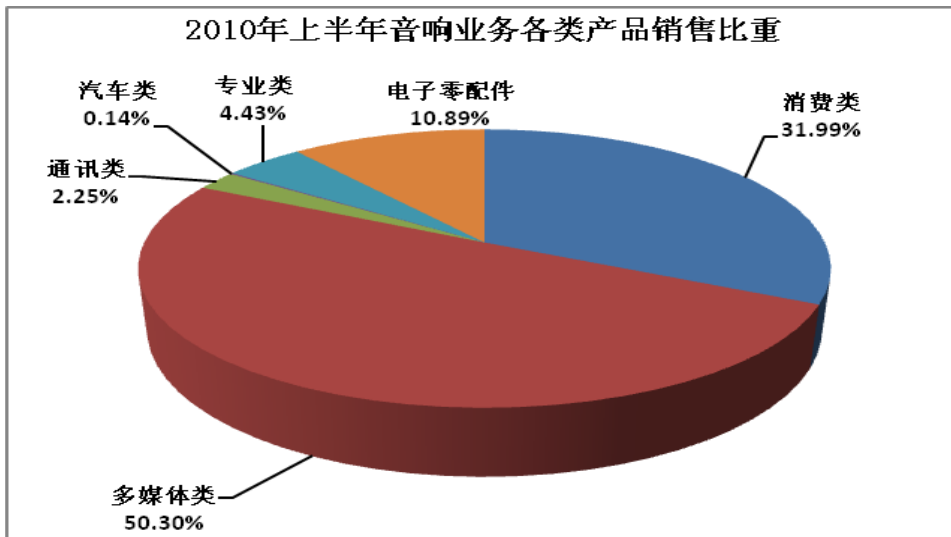
4) 内销市场开拓方面，开展了各项促销活动，进行了品牌形象店的规划，对部分不良代理商进行了调整与更换，同时抽调部分人员成立新的组织架构，投入微型音响、多媒体音响产品的开发。此外，开发了消费类大音响的新产品，准备对现有销售的产品进行更新换代，为下半年的销售做好前期准备工作。

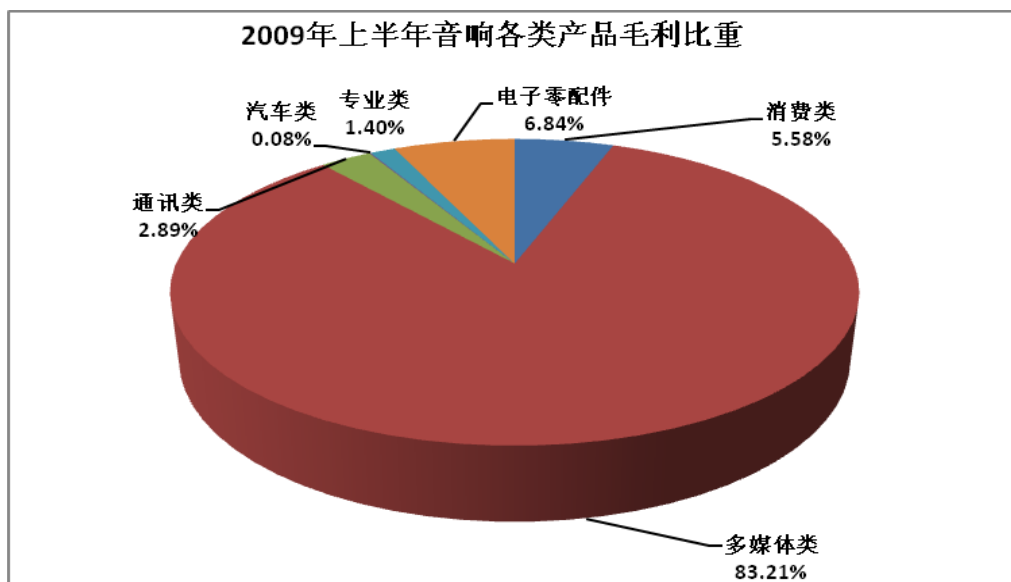
综上所述，音响主营业务在今年上半年抓住了外需环境趋于好转的机遇，积极应对，主动把握市场机会，坚持技术、产品的创新，开拓了新客户和深度开发现有客户的新项目，实现了今年上半年公司音响主营业务销售收入和净利润的大幅度增长，为2010年公司全年实现增长目标奠定了基础。

2、音响主营业务收入总体及各类产品与上年同期增减对比的图表：



3、音响主营业务各类产品的销售和毛利比重与上年同期对比的图表分析：





以上图表显示，今年上半年，音响主营业务中多媒体类的销售比重仍然最大，占了 50.30%，说明随着电脑笔记本、MP3、MP4、IPOD、IPHONE 等便携式产品兴起，人们聆听音乐的方式发生了转变，轻、薄、小，携带方便的音源产品的普及，为多媒体音响创造了新的成长空间。虽然公司多媒体的销售比重比去年同期有所降低，但其销售额却是比上年同期增长了 12.30%，多媒体音响比重的降低主要是因为消费类音响增长幅度迅猛，其销售比重由上年同期的 10.96% 上升到今年的 31.99%，提升了 21.03 个百分点，从而降低了多媒体类产品的销售比重，另外大部分新开发的多媒体项目将在今年下半年投入生产。多媒体类的毛利比重占 48.46%，比上年同期的 83.21% 下降了 34.75 个百分点，一方面是多媒体的销售比重比上年同期的 74.57% 下降了 24.27 个百分点；另一方面是属多媒体类的有源音箱出货量的比重在大幅增加，而有源音箱的主要原材料之一 IC 价格在今年上半年大幅上涨，其它原材料的价格、人工成本亦有所上涨导致其毛利率比上年同期下降，拉低了多媒体类整体的毛利率水平。消费类的销售和毛利比重比上年同期均有大幅度提升，主要是公司加大了平板电视机扬声器和音响系统的市场销售，并比去年同期有大幅增长，同时公司销往欧洲的家居一体化高档消费类家庭影院的销售额也在增加，此外本期并入美加音响的销售，这三大消费类产品的毛利率比公司上年同期消费类产品的毛利率均有较大幅度的提高，故拉升了消费类产品的整体毛利率。本报告期电子零配件的销售占主营业务收入的 10.89%，比上年同期增加了 1.41 个百分点，主要是归集在其内的国光电子电池收入和梧州恒声五金件的销售额比去年同期均有所增长；专业类音响业务占主营业务收入的 4.43%，比上年同期的 2.34% 提高了 2.09 个百分点；通讯类音响占主营业务收入的 2.25%，比上年 2.59% 减少了 0.34 个百分点；汽车类音响占主营业务收入的 0.14%，比上年同期的 0.06% 提高了 0.08 个百分点。

4、主营业务收入、主营业务成本、毛利率增减变化情况及原因

单位：人民币元

项目	2010年1—6月	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
主营业务收入	621,541,733	373,306,901	66.50%

主营业务成本	471,150,470	267,931,290	75.85%
主营业务毛利率	24.20%	28.23%	-4.03%

本报告期内主营业务收入比上年同期增加，主要是本公司产品订单增加以及并入美加音响、爱威音响子公司产生的音箱销售收入，主营业务成本随主营业务收入的增加而增加，本报告期原材料成本、人工费用上升，主营业务成本也对应增加，导致主营业务毛利率有所降低。

5、主营业务分行业、产品、地区构成情况

(1) 分行业、产品情况

单位：（人民币）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（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
电子器件制造业	621,541,733	471,150,470	24.20%	66.50%	75.85%	-4.03%
主营业务分产品情况						
扬声器	157,010,159	116,018,209	26.11%	77.82%	60.93%	7.76%
音箱	396,858,100	301,974,579	23.91%	58.98%	80.11%	-8.93%
电子零配件	67,673,474	53,157,682	21.45%	91.25%	88.62%	1.10%

(2) 分地区情况

单位：（人民币）元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
中国内地	137,779,786	97.53%
其中：非直接出口销售收入	11,899,517	-73.04%
其他销售收入	125,880,269	391.45%
香港	103,047,780	16.69%
美国	185,106,595	72.39%
欧洲	70,623,220	72.75%
日本	74,595,673	54.97%
其他	50,388,680	167.29%

公司业务收入划分地区的标准为公司销售发票的对象之所在地区，由于公司客户多为跨国公司，销售发票的对象包括公司客户在世界各地区的分支机构。

(三) 拓展业务的经营情况

今年上半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，加大加快了自有厂房的租赁。今年上半年公司的拓展业务收入（主要为厂房租金）取得 1753.78 万元，比上年同期的 1243.62 万元增长了 41.02%。拓展事业部在租户维护与跟踪、配套、服务工作方面做得更加细致，客户满意度提高，大部分租户对公司的服务表示满意并且在公司内的业务不断扩展。此外，拓展事业部加强与政府的沟通，积极学习各项政策，寻找适合途径申报公司的创新、研发、外贸等项目，争取获得各级政府对公司的支持

和补贴。今年下半年，拓展事业部将着力跟踪公司博士后工作站与国家级技术中心的申请和建立，提前做好项目申报的前期准备工作，建立公司与政府、专家、高校之间和谐的关系，以获得政策、资源、技术等方面的支持和合作，促进公司的持续健康发展。

（四）报告期资产构成情况

单位：人民币元

资产构成	2010年6月30日		2009年12月31日		金额比年初增减
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
应收账款	378,955,694	16.60%	329,564,395	18.54%	14.99%
存货	422,679,852	18.51%	250,423,872	14.09%	68.79%
长期股权投资	53,581,022	2.35%	55,389,433	3.12%	-3.26%
固定资产净额	608,739,557	26.66%	611,940,145	34.43%	-0.52%
在建工程	33,988,201	1.49%	25,031,372	1.41%	35.78%
短期借款	237,308,864	10.39%	238,043,906	13.39%	-0.31%
长期借款	287,170,222	12.58%	321,749,951	18.10%	-10.75%
总资产	2,283,417,948	100.00%	1,777,401,685	100.00%	28.47%

变动简要分析：

- 1、应收账款比期初增加，主要是本期销售收入大幅上升，其中主要是第二季度的销售额比上年第四季度的销售额增加，公司给予客户的付款信用期一般在 90 天内。
- 2、存货比期初增加，主要是报告期增加了对原材料的储备；
- 3、长期股权投资比期初减少，主要是转让联营公司 KV2 的 24.52% 股权摊销了股权投资借方差额；
- 4、固定资产比期初减少，主要是本期新增的固定资产小于本期计提的固定资产折旧；
- 5、在建工程比期初增加，主要是本期增加了房屋、建筑物和设施设备的建设；
- 6、短期借款比期初减少，主要是减少了对流动资金的需求；
- 7、长期借款比期初减少，主要是部分长期借款于一年内到期而分类到一年内到期的非流动负债；
- 8、总资产比期初增加，主要是本期发行新股增加了资本金和资本公积金，存货、应收账款的增加也使得总资产增加。

（五）报告期费用构成情况

单位：人民币元

项目	2010年1-6月		上年同期		同比增减
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
营业总收入	639,079,581	100.00%	385,743,114	100.00%	65.67%
销售费用	27,985,162	4.38%	16,958,352	4.40%	65.02%
管理费用	48,830,167	7.64%	37,619,634	9.75%	29.80%
财务费用	14,477,629	2.27%	13,172,509	3.41%	9.91%
期间费用合计	91,292,958	14.29%	67,750,495	17.56%	34.75%

变动简要分析：

- 1、营业收入同比增加，主要是本公司产品订单大幅增加以及并入子公司美加音响、爱威音响的销售收入；
- 2、销售费用同比增加，主要是并入美加音响和爱威音响本期销售费用，以及由于销售量的增长相应增加的运费、报关费、售后服务费；
- 3、管理费用同比增加，主要是并入美加音响和爱威音响本期管理费用，以及报告期公司加大了新产品的开发而加大了研发费的投入和人工成本的上升所致；
- 4、财务费用同比增加，主要是借款利率的上升使得借款利息支出比上年同期增加。

(六) 公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量的构成情况

单位：人民币元

项目	2010 年上半年	2009 年上半年	同比增减 (%)
一、经营活动产生的现金流量净额	-53,914,989	55,523,144	-197.10%
经营活动现金流入量	653,391,274	464,726,977	40.60%
经营活动现金流出量	707,306,263	409,203,833	72.85%
二、投资活动产生的现金流量净额	-20,874,095	-34,203,542	38.97%
投资活动现金流入量	5,575,638	1,030,599	441.01%
投资活动现金流出量	26,449,733	35,234,141	-24.93%
三、筹资活动产生的现金流量净额	300,753,001	-48,645,460	718.26%
筹资活动现金流入量	529,852,707	225,041,400	135.45%
筹资活动现金流出量	229,099,706	273,686,860	-16.29%
四、现金流入总计	1,188,819,619	690,798,976	72.09%
现金流出总计	962,855,702	718,124,834	34.08%
五、汇率变动对现金的影响	-514,541	3,335	-15528.52%
六、现金及现金等价物净增加额	225,449,376	-27,322,523	925.14%

变动简要分析：

- 1、经营活动产生的现金流量净额同比减少，主要是本期增加了原材料储备，对原材料的采购比上年同期增加，使得购买商品、接受劳务支付的现金比上年同期增加进而使得经营活动现金流出量增加及经营活动产生的现金流量净额减少；
- 2、投资活动产生的现金流量净额同比增加，主要是：1)、报告期转让 KV2 的 24.52% 股权使得收回投资所收到的现金比上年同期增加，进而使得投资活动现金流入量比上年同期增加；2)、由于厂区的厂房及设施建设支出比上年同期减少，使得投资活动现金流出量比上年同期减少；
- 3、筹资活动产生的现金流量净额同比增加，主要是报告期本公司发行新股取得募集资金使得筹资活动现金流入量比上年同期增加；
- 4、现金及现金等价物净增加额同比增加，主要是报告期筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加。

(七) 主要控股子公司和参股公司经营情况**1、公司控股子公司和参股公司简要情况。**

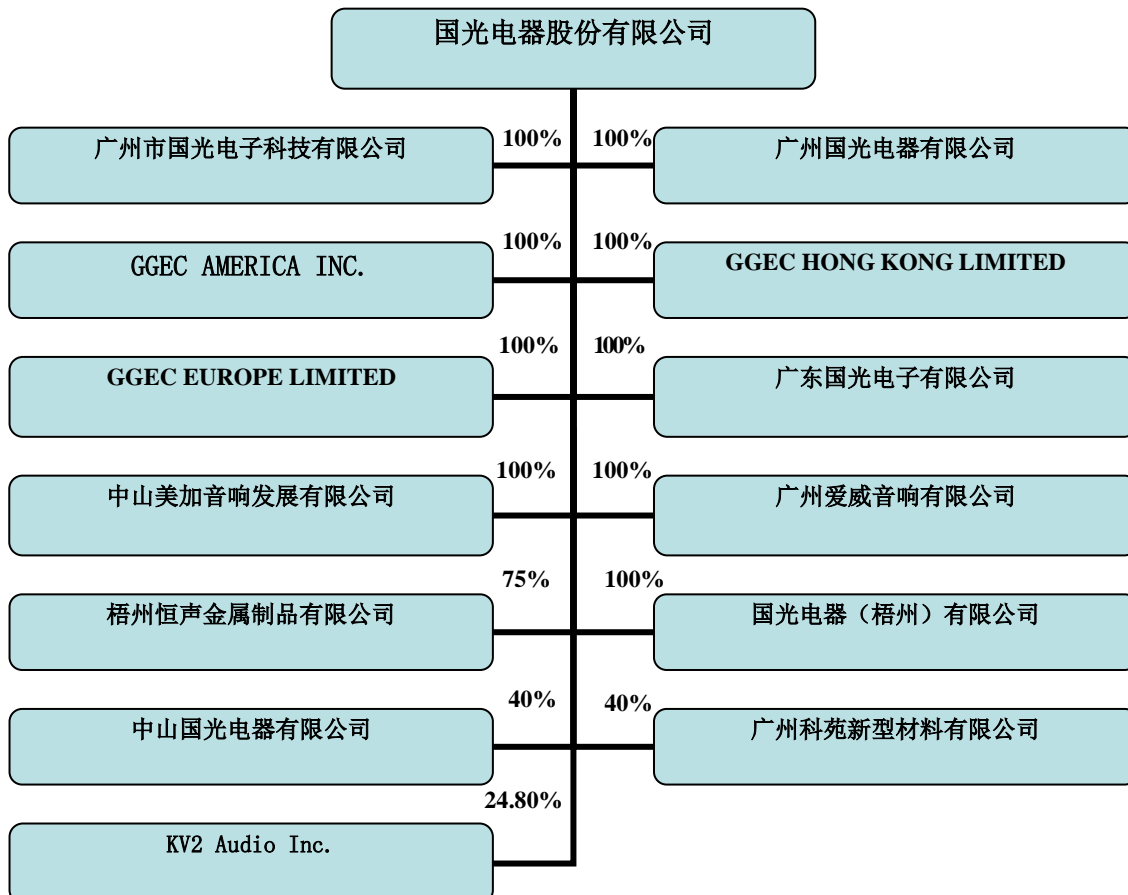
公司现有 9 间全资子公司：国光电器（美国）有限公司（GGEC AMERICA INC.），国光电器（香港）有限公司（GGEC HONG KONG Limited），国光电器（欧洲）有限公司（GGEC EUROPE Limited），广州国光电器有限公司（简称国光有限），广州市国光电子科技有限公司（简称国光科技），广东国光电子有限公司（简称国光电子）、国光电器（梧州）有限公司（简称国光梧州）、中山美加音响发展有限公司（简称美加音响）、广州爱威音响有限公司（简称爱威音响）。

上述子公司中，国光有限目前账务清算阶段已完结，会计师事务所已出具清算报告，将办理税务、工商等注销等手续。其它全资子公司在正常经营运作中。

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），原控股子公司广州恒华五金电子有限公司（简称广州恒华）根据第六届董事会第 2 次会议审议通过的《关于梧州恒声吸收合并广州恒华的议案》，吸收合并后梧州恒声存续，广州恒华注销，目前广州恒华的账务清算已完结，2010年3月16日广州市工商行政管理局办理了广州恒华的注销手续。吸收合并后，梧州恒声名称不变，注册资本增加至10000万元，2010年5月18日，梧州市工商行政管理局核发了梧州恒声注册资本增加后的工商营业执照。

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24.80%股权的KV2 Audio Inc（简称KV2）。公司原持有KV2 49.32%股权，2010年5月24日召开的公司第六届董事会第14次会议审议通过了《关于转让持有的KV2公司部分股权的议案》，转让后公司尚持有KV2公司24.80%的股权。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。

2、公司权益性投资架构如下表：



3、全资子公司、控股子公司及参股公司 2010 年 1—6 月财务数据情况：

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	3,153.57	3,121.60	-	-	7.63
2	广州市国光电子科技有限公司	9,200	29,274.87	19,781.65	6,879.36	957.84	-141.75
3	GGEC AMERICA INC 国光电器（美国）有限公司	744.5 万 美元	7,609.11	2,847.03	372.99	131.19	-61.54
4	GGECHONG KONG LIMITED 国光电器（香港）有限公司	106.41 万 美元	19,777.43	3,176.31	17,571.18	675.59	-106.60
5	GGEC EUROPE Limited 国光电器（欧洲）有限公司	30 万英 镑	422.26	371.16	414.25	88.16	-6.91
6	梧州恒声金属制品有限公司	10,000	22,200.63	11,546.67	3,551.70	746.88	21.46
7	国光电器（梧州）有限公司	6,000	15,123.59	10,957.22	2,938.94	1,167.18	1,032.26
8	广州科苑新型材料有限公司	6,250	17,958.32	12,247.27	8,380.00	1,356.79	207.59
9	广东国光电子有限公司	2,000	7,441.29	3,097.98	3,064.37	709.11	104.18
10	中山美加音响发展有限公司	10,800	14,342.68	12,216.87	5,203.26	1,656.69	644.58
11	广州爱威音响有限公司	2,800	4,598.89	3,322.96	2,074.92	804.78	290.35
12	中山国光电器有限公司	60 万美 元	4,588.92	1,932.17	1,828.05	259.76	-78.89
13	KV2 Audio Inc.	156.5 万 美元	3,830.45	-483.28	1,018.96	599.83	121.27

简要分析：

1) 报告期内，公司的控股子公司梧州恒声、梧州国光、国光电子、美加音响、爱威音响，公司的参股公司广州科苑、KV2公司的生产经营情况良好，均实现了盈利；国光有限处于清算期。

2) 报告期内，国光科技净利润为-141.75万元，主要由于原料成本及人工成本上升，毛利偏低未能盈利；港子公司净利润-106.60万元，主要是加大了业务拓展和产品研发的投入，费用较高，因此未能盈利；美子和欧子公司净利润分别为-61.54万元和-6.91万元，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 2010 年半年度净利润为-78.89 万元，主要是受 2009 年金融危机影响，目前正处于恢复发展阶段，产品销售规模没能得到预期发展，盈利尚达不到预期。

二、募集资金运用情况

1. 募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会《关于核准国光电器股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许

可【2010】449 号），核准公司非公开发行 A 股股票不超过 3500 万股新股，发行对象总数不超过 10 名。本次发行结果为发行价格 16.80 元/股，发行数量 2,188 万股。普华永道中天会计师事务所有限公司为本次发行出具了普华永道中天验字（2010）第 096 号验资报告，截止 2010 年 4 月 30 日止，本公司募集资金总额为 36,758.40 万元，扣除发行费用 1,677.40 万元后，募集资金净额为 35,081 万元，其中注册资本为 2,188 万元，资本公积为 32,893 万元。

2、募集资金的管理与使用情况

2010 年 5 月 24 日召开的第六届董事会第 14 次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，以及《关于以募集资金暂时补充公司流动资金的议案》，其中，以募集资金补充流动资金的议案由 2010 年第 2 次临时股东审议通过。

根据《中小企业板上市公司募集资金管理细则》（2008 年修订）等相关法律法规的规定，公司募集资金实行专户存储制度，本公司、保荐机构分别与中国建设银行广州花都支行、中国工商银行广州花都支行签订了《募集资金三方监管协议》，报告期内公司严格遵守所制定的《募集资金管理制度》，对募集资金实施专户存储，并随时接受保荐人的监督。

截止 2010 年 6 月 30 日，募集资金帐户余额共计 23,719 万元，募集资金实际使用详情况见下表：

单位：万元

募集资金总额		35,081		报告期内投入募集资金总额		509						
报告期内变更用途的募集资金总额		0		已累计投入募集资金总额		1,362						
累计变更用途的募集资金总额		0		累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%						
承诺投资项目	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	报告期内投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3) = (2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	报告期内实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
新增 13 万套音响技术改造项目	否	25,081	25,081	1,250	397	1,250	0	100.00%	2012 年 11 月 01 日	0	在建设期	否
多媒体产品出口技术改造项目	否	10,000	10,000	112	112	112	0	100.00%	2012 年 06 月 01 日	0	在建设期	否
合计	-	35,081	35,081	1,362	509	1,362	0	-	-	0	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	上述两个项目处于建设期。											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无											
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用											
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	公司为了把握市场机遇，保证募投项目顺利实施，根据业务发展和市场需求状况，在非公开发行股票募集资金到位之前，已对新增 13 万套音响产品技术改造项目进行了前期投入。根据普华永道中天会计师事务所有限公司于 2010 年 5 月 19 日出具的《国光电器股份有限公司截至 2010 年 4 月 30 日止以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告及鉴证报告》											

	(普华永道中天特审字(2010)第 645 号),截至 2010 年 4 月 30 日,广州国光以自筹资金预先投入募集资金投资项目新增 13 万套音响产品技术改造项目的实际投资额为 10,093,854 元。根据《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等相关规定,公司已用本次募集资金 10,093,854 元置换上述预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。上述事项已经广州国光第六届董事会第 14 次会议、第六届监事会第 10 次会议审议通过,独立董事就此发表了同意意见。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	公司在保证募集资金投资项目建设的资金需求以及项目正常进行的前提下,为提高募集资金的使用效率,2010 年 5 月 24 日广州国光第六届董事会第 11 次会议审议通过公司拟使用闲置的 10,000 万元募集资金暂时补充流动资金的议案,使用期间为 2010 年 5 月 24 日至 2010 年 11 月 24 日。本次补充流动资金金额不超过募集资金总额 50%,使用时间不超过半年,西南证券对此事项进行了审慎核查,表示无异议。公司分别于 6 月 21 日、6 月 23 日、6 月 25 日三次从募集资金账户转出 2500 万元、4000 万元、3500 万元作为暂时补充流动资金。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金除 10,000 万元用于暂时补充流动资金外,剩余 23,719 万元存放于公司募集资金专户中。
实际募集资金净额超过计划募集资金金额部分的使用情况	不适用
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

三、下半年展望及计划

(一) 消费类电子的发展趋势和公司音响业务下半年经营思路:

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。消费电子产品的一大特性就是技术更新迅速、性能不断提升、消费者更新频繁,娱乐化成主流。

随着科技的发展和消费观念的转变,现在很多电子产品都往小型方面发展。电脑向小型化发展出现了笔记本电脑,随身听向小型化发展出现了 MP3、MP4,电话向小型化发展出现了手机等等。从人们的应用环境上来说,人们还是更愿意接受小型化,轻便化的产品,就如笔记本电脑旁边总不能摆个大型老式的音响,在拥挤的学生宿舍总不能摆一个体积巨大的音响,在外出旅行时总不能搬一台笨重的大音响等等,小型、时尚、功能强大的电子产品成为人们关注的焦点,音响产品也就呈现出一种迷你化、个性化、机动便携化的趋势。小型化、高质量的多媒体音响产品呈现出很大的市场潜力和前景。特别是年轻一代,对可以播放 iPod 的数字音箱系统很受青睐,这类音箱最大的一个特点就是可以接驳 iPod、Mobile 等新型数字播放器,它简约、时尚、方便和快捷,更易于那些忙于工作的人们在休憩时的静心聆听,而且不会因音质不好而感到烦恼,它们的出现完全打破了人们传统坐在家里的享受音乐方式,因此它们所拥有的市场相当大。

公司的主营业务音响产品主要为用于多媒体笔记本、台式电脑的音响、配套 IPOD、IPHONE、MP3、MP4 等的数字音响,消费类中的平板电视内置扬声器及外置音响系统、家庭影院用的音响及用于大型场馆、会议室、卡拉 OK 室的专业音响等,其中多媒体类和消费类音响合计占了今年上半年音响主营业务收入的 82.29%。公司在声学方面的设计和生产积累了五十多年的基础和经验,公司将继续提升自身的声学技术能力,同时补充、提升电子、结构等方面的综合研发能力。目前公司将致力于发展声、视频结合的多媒体类

和消费类音响产品，将充分应用无线技术，结合网络化，并体现使用者乐趣的娱乐消费电子产品为主，产品突出声音效果配以高贵的外形和质感。

1、在多媒体音响方面，MP3、MP4 播放器（便携式媒体播放器）代表着今天消费类电子市场发展最快的行业，据 IDC（Internet Data Center，即互联网数据中心）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、MP4 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。个人电脑、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。此外，IDC 预测 2010 年个人电脑将进一步增长，便携型电脑将比上年增长 18.1%，将拉动整体供货量，上网本也会继续增长。个人电脑的更新换代、政府的刺激政策将是个人电脑实现增长的主要原因。由于公司积累了多年开发多媒体音响产品的经验，能设计生产处于行业领先的小口径、大功率、灵敏度高、适用于轻薄型高档笔记本电脑，及开发出适合性强，配套 IPOD 等便携式媒体播放器配套的音响系统，并已进入了世界品牌的供应体系，今年下半年多媒体音响产品将迎来交货高峰。

2、在消费类音响方面，现在全球彩电产业经历着一次前所未有的平板化浪潮，根据权威机构的预测数据：到 2013 年平板电视占据 90% 的市场份额，市场总容量将达到 2.2 亿台左右，未来几年将是全球化的平板时代。公司设计生产的平板电视机内置扬声器以其技术含量高、优美的音质配套日本跨国公司的平板电视机销售销往世界各地，并且连续三年交货量实现持续快速增长。平板电视的发展还将整合多种网络娱乐功能，提供收看网络电视、随时聆听音乐、在家 KTV 等新技术服务迎合消费者的需求。但大家都知道，一般情况下声道越多质量越好的音箱体积就越大，而平板电视机朝着大、轻、薄的趋势发展已无可避免，其体积的设计导致了音响效果的不尽人意，而消费者除需要高清显像的视觉享受外，还需要良好的声音系统强调临场感的听觉享受，解决平板电视的音响效果，就需要另外的音响系统来补充。公司自主开发生产的平板电视机一体化音响，采用 2.1 声音通道功率放大器但可实现 5.1 多通道的效果，达到身临其境的音响效果，赢得国外客户的青睐，进入美国市场后，现为美国一家大型电视机厂配套，今年上半年该产品的销售量创造了历史好成绩。

（二） 下半年公司的主要工作：

1、根据公司现有资源，继续开发新的优质客户和优化客户资源，集中精力维护重点客户，确保大项目的获得和开发，重点放在现有大客户维护和深度开发上，这些客户的进一步开发将为公司带来稳定持续增长；加强与客户的沟通，进一步了解客户下半年订单走势，促进销售，争取现有大客户销售提升的同时，淘汰价值低的客户。

2、抓大订单的降成本工作。对今年上半年销售量前 10 名的产品，从提高生产效率、降低成本方面着手，成立项目小组，分析其设计构成，部件成本、生产效率、成品合格率等方面，对生产成本进行控制和预警，提高产品毛利率。

3、重新规划调整生产布局，包括内部的调整，以及总部与梧州国光、美加音响、爱威音响等相互之间的资源互补和共享；协调生产、质量、物料齐套、工艺等多个环节之间的衔接，最大限度完成下半年销售旺季的生产任务。

4、美加音响的整合提高到战略高度，从品牌价值和渠道建设入手，重视新产品开发。对全国爱浪品

牌 130 家形象店、旗舰店规划的进一步开展，爱浪、山水品牌更换调整一级（省级）代理商的跟进和整合工作、威发大音响直营店的运作准备及继续跟进更新换代产品的开发，以及 PVC 箱的开发。

5、开展持之以恒的改善工作。日常生产工作中注重生产管理流程的优化和改进，在生产流水线型上推广 5S 管理、模特工作法，要求员工把每项工作做得最好。通过产品合格率、生产效率的提高，来降低车间成本，获取新的竞争优势。

（三）、对 2010 年前三季度经营业绩的预计：

对 2010 年前三季度经营业绩的预计	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度小于 50%。	
	预计归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度在 30%—50%之间。	
2009 年前三季度的经营业绩	净利润	70,922,689.00 元
业绩变动的说明	随着公司销售给客户的多媒体新项目在近期集中投产、交货，消费类产品亦在加大生产和出货量，音响主业保持持续增长的态势。	

四、报告期内公司投资情况

1、关于对美子公司增资 100 万美元。

2010 年 2 月 3 日召开的第六届董事会第 12 次会议审议通过了对全资子公司国光电器（美国）有限公司增资的议案。公司对美国子公司增资 100 万美元，主要为提升美子公司研发平台，加强研发设施，以密切跟进、开发市场和客户，用于建立声学研发实验室。本次增资来源由公司自筹资金解决。2010 年 3 月获得国家商务部企业境外投资证书[商境外投资证第 4400201000068 号]，公司持此证办理外汇、海关、外事等相关手续。2010 年 4 月美子公司完成增资手续，注册资本从 644.5 万美元增加至 744.5 万美元。

2、对梧州国光公司增资人民币 3000 万元。

2010 年 6 月 24 日公司第六届董事会第 16 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（简称梧州国光）为公司于 2008 年 3 月在广西梧州设立的全资子公司，于 2008 年 4 月投产，主要为满足公司音响总体业务发展需求下配套相应的扬声器、音箱及音响零部件的产能。梧州国光投产 2 年多以来，生产交货稳定，成立初期注册资本人民币 1000 万元，2009 年增资 2000 万元，公司本次以自筹资金对梧州国光增资 3000 万元，主要为满足公司音响业务长远发展的需要，完善梧州国光的生产、生活和研发设施，剩余资金用于补充流动资金。2010 年 7 月梧州国光完成增资手续，注册资本从 3000 万元增加至 6000 万元。

五、董事会的日常工作情况

（一） 董事会会议及决议情况

报告期内，公司第六届董事会共召开了 6 次董事会议，其中 4 次以通讯和书面表决方式召开，2 次以现场方式召开，全部 9 名董事均出席了会议，会议情况如下：

1、于2010年1月4日召开了第六届董事会第11会议，审议通过了以下4项议案：1)《关于调整公司本次向特定对象非公开发行股票方案中募集资金用途的议案》；2)《关于调整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》；3)《关于调整公司非公开发行股票预案的议案》；4)《关于召开2010年第1次临时股东大会的议案》。

2、于2010年2月3日第六届董事会第12会议，审议通过了以下23项议案：1)《2009年年度报告及其摘要》；2)《2009年度董事会工作报告》；3)《2009年度董事长并总裁工作报告及2010年工作计划》；4)《2009年度财务决算》；5)《2009年度利润分配预案》；6)《2009年度内部控制自我评价报告》；7)《关于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》；8)《2010年度公司向金融机构融资额度及相关授权的议案》；9)《关于与参股公司KV2 Audio Inc2009年度日常关联交易及2010年度预计日常关联交易的议案》；10)《关于与参股公司广州科苑新型材料有限公司2009年度日常关联交易及2010年度预计日常关联交易的议案》；11)《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》；12)《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》；13)《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》；14)《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》；15)《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》；16)《关于为全资子公司中山美加音响发展有限公司提供担保的议案》；17)《关于为全资子公司广州爱威音响有限公司提供担保的议案》；18)《关于对美子公司增资100万美元的议案》；19)《关于补充制定完善公司治理的相关制度的议案》；20)《关于修改公司部分制度的议案》；21)《关于修改关联交易决策制度的议案》；22)《关于修改公司章程的议案》；23)《关于召开2009年年度股东大会的议案》。

3、于2010年4月21日第六届董事会第13会议，审议通过了《2010年第一季度报告》。

4、于2010年5月24日第六届董事会第14会议，审议通过了以下6项议案：1)《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》；2)《关于以募集资金暂时补充公司流动资金的议案》；3)《关于根据本次非公开发行股票情况增加注册资本并相应修改公司章程的议案》；4)《关于转让持有的KV2公司部分股权的议案》；5)《信息披露检查专项活动自查报告的议案》；6)《关于召开2010年第2次临时股东大会的议案》。

5、于2010年6月9日第六届董事会第15会议，审议通过了以下3项议案：1)《国光电器股份有限公司第二期股票期权激励计划(草案)》；2)《关于提请股东大会授权董事会办理公司第二期股票期权激励计划相关事宜的议案》；3)《国光电器股份有限公司第二期股票期权激励计划实施考核办法》。

6、于2010年6月24日第六届董事会第16会议，审议通过了《关于对全资子公司国光电器(梧州)有限公司增资的议案》。

上述公告均在《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

本报告期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2009年度利润分配方案、关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案及补充公司流动资金的议案、修订公司章程议案等。

1、对2009年利润分配方案的执行情况。

公司于2010年2月26日召开的2009年年度股东大会审议通过了《2009年度利润分配方案》：本公司2009年度权益分派方案为：以公司现有总股本256,056,000股为基数，向全体股东每10股派1.50元人民币现金（含税），共计3840.84万元。董事会以2010年3月8日为股权登记日实施了该利润分配方案。

2、以募集资金暂时补充公司流动资金、修订公司章程等的决议执行情况：

公司于2010年6月9日召开的2010年第二次临时股东大会审议通过了《关于以募集资金暂时补充公司流动资金的议案》、《关于根据本次非公开发行股票情况增加注册资本并相应修改公司章程的议案》。根据公司非公开发行募集资金投资项目的投入进度计划，部分募集资金近期未到项目投入的时间，为提高募集资金使用效率，根据《中小企业板募集资金管理细则》、公司《募集资金管理制度》等相关规定，公司将募集资金1亿元暂时补充公司生产经营所需流动资金，补充流动资金的期限为6个月，到期后将及时归还募集资金。

公司于2009年4月非公开发行前公司总股本为25605.6万股，注册资本为25605.6万元，本次非公开发行实际增发A股普通股2188万股，每股面值人民币1元，同意根据此发行情况，公司总股本相应增加2188万股，注册资本增加2188万元，增资后公司总股本为27793.6万股，注册资本增加为27793.6万元，

以上两项决议公司董事会均已执行。

（三）公司董事履行职责情况

报告期内，公司董事长、独立董事及其他董事能严格按照《深圳证券交易所中小板块上市公司董事行为指引》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》勤勉尽责地履行职责，督促公司遵守法规、深圳证券交易所的各项规定和公司章程，有效发挥了董事会在公司规范运作中的作用，保护了公司及投资者特别是社会公众股股东合法权益。

报告期内董事会会议召开次数					6
董事姓名	职务	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	6	0	0	否
黄锦荣	副董事长	6	0	0	否
郝旭明	董事	6	0	0	否
何伟成	董事	6	0	0	否
郑崖民	董事	6	0	0	否
韩萍	董事	6	0	0	否
陈锦棋	独立董事	6	0	0	否
全奋	独立董事	6	0	0	否
赵必伟	独立董事	6	0	0	否

（四）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地调研和电话沟通、网上业绩说明会、网上投资者接待日、网上留言回复等组成。

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
与投资者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、公司资源整合、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，公司董秘都给予及时、认真的回答。

本报告期内公司接待了包括兴业证券、广发证券、国金证券、银河基金、富国基金、博时基金、汇添富基金等的机构投资者 69 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两次投资者网上交流会，分别是 2010 年 2 月 23 日，公司在巨潮资讯网站投资者互动平台 <http://irm.p5w.net> 举行了 2009 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、国内市场开展情况、自主品牌的发展策略、音响技术发展趋势等做了详细的交流，公司董事、高管人员认真回答了投资者提出的问题，取得了较好的沟通效果。2010 年 5 月 28 日，公司财务总监、董秘还参加了由广东上市公司协会举办的广东辖区上市公司投资者接待日活动，在线认真回答投资者的提问。

第六节 重要事项

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，建立健全内部控制制度体系，推进公司治理水平的提高。

1、关于信息披露检查专项活动的自查情况。

根据广东证监局下发的广东证监[2010]30 号文《关于开展上市公司信息披露检查专项活动的通知》的有关规定，公司制定了信息披露专项检查活动实施方案，明确方案实施责任人、实施步骤和自查的范围和事项。公司上市以来，公司董秘办多次组织公司董事、监事、高管人员学习《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理业务指引》、《关于进一步规范中小企业板上市公司董事、监事和高级管理人员买卖本公司股票行为的通知》，要求董事、监事、高级管理人员转发给其配偶及直系亲属、关联人学习，在公司定期报告前，公司董秘办亦发出邮件强调公司董事、监事、高管人员，须遵守交易所的规定，确保本人及关联人不得在窗口期买卖公司股票。同时，公司一直重视公平信息披露的行为规范，公正、公平、公开对待投资者，在机构来公司调研时，公司要求对方签署《承诺书》，建立投资者关系活动档案（参与机构、接待人员、时间、地点、沟通内容等），这些措施有效地促进了公司信息披露的公平和规范，提升了公司治理水平，对于保障公司健康、持续和稳定的发展起到了积极作用。

2、关于提高公司治理及信息披露管理的整改情况。

2010 年 7 月 3 日，公司收到广东监管局《现场检查结果告知书》（【2010】26 号），提出的存在问题有：1) 信息披露管理制度有待进一步完善。公司未按照证监会公告【2009】34 号的要求建立外部信息使用人管理制度；信息披露管理制度未明确问责标准，对责任追究和处罚标准的规定过于原则，操作性不强；未建立信息披露留痕制度。2) 内幕信息保密措施不到位，内幕信息知情人登记和报备工作不规范。3) 对外投资需加强管理。公司持有中山国光电器有限公司 40%股份，持有 KV2 Audio Inc. 49.32%股份，上述公司已持续亏损，公司对上述公司合计持有 1000 多万元的债权，存在较大的财务风险。

公司收到上述现场检查结果通知后，董事会进行了认真学习，对存在的问题作了查漏补缺，作出了以下整改措施，并在逐项落实中：

1) 检讨公司《信息披露基本制度》，针对漏洞作出补充、完善修订，具体包括以下内容：a、明确规定公司董事、监事、高级管理人员及其他因工作性质、岗位职责和特定的项目安排能够接触到应披露信息的工作人员，第一时间进行按照《国光电器股份有限公司内幕信息传递登记表》进行登记，并与公司签订《内幕信息知情人保密协议》。b、在信息披露制度第七章“责任追究”中，规定具体、详细的责任追究情形，和责任追究的具体形式，使得信息披露责任有责可追，追究责任的形式落到实处，加强可操作性。c、在信息披露制度中，增加第八章“外部信息使用人的管理”，明确规定何为外部信息使用人，外部信息的报送规定和保密要求，对无法法律法规依据的公司信息报送要求，公司应该拒绝报送。d、拟定了《内幕信息知情人保密协议》，将《内幕信息登记表》修改为《内幕信息传递登记表》，在传递表中增加知悉内幕信息时内幕信息所处阶段和获取途径。

2) 修订公司《内幕信息知情人登记管理制度》，将外部信息使用人纳入内幕信息知情人管理的范围。董事会于 2010 年 7 月 23 日召开了第六届董事会第 18 次会议，通过了上述制度的修订。公司董秘办已安排董事、监事、高级管理人员以及其他相关人员与公司签订了《内幕信息知情人保密协议》。

3) 关于加强对外投资管理。

a、关于加强对于参股公司中山国光电器有限公司（简称中山国光）的管理。中山国光的经营和管理由其大股东主持，公司投资部有相应的专员跟进日常经营情况和日常管理，每月均督促参股公司提交工作总结和计划。2010 年以来，公司加强了对中山国光的投资管理，除督促其完成工作计划，定期监控其业务和财务状况，公司高层还加强了与中山国光管理层的沟通，公司音响事业部总经理也多次亲临中山国光，对其业务开展和经营管理进行现场指导，公司将继续监控、指导、帮助中山国光的经营管理，使得其取得经营改善。

关于中山国光对公司欠款及公司催收情况方面，本年度公司加强了该应收账款的催收，中山国光也积极还款，截止 2010 年 6 月 30 日，公司收回该应收账款欠款 310 万元，占 2009 年末该欠款余额的 72%，余下欠款 122 万元公司也将督促中山国光积极归还，并帮助其改善经营，提高营运资金周转能力。

b、关于加强对于参股公司 KV2 Audio Inc.（简称 KV2）的管理。公司于 2006 年 9 月投资 142.5 万美元参股 KV2，持有其 49.32%的股权。为支持 KV2 获得欧盟对中小高新技术企业的补贴（该项补贴计划要求申请的企业不能有规模较大的股东持股比例超过 25%），2010 年 5 月，公司同意转让持有 KV2 的 24.52%的股权，转让后公司持有 KV2 公司 24.80%的股权，截止 2010 年 6 月 30 日，公司已收到该股权转让款 82

万美元。KV2 目前经营正常，公司也加强了投资管理。除派员参与其日常的业务开展和经营管理外，公司高层与 KV2 高层定期沟通，所有重大经营项目、产品开发项目需共同评估。公司财务总监也对 KV2 的现金流状况进行定期监控，2010 年以来，KV2 也对自身的经营费用进行了合理控制。

KV2 经营情况在改善中，并且欧盟已批准对其的补贴计划，预计在 2010 年下半年将得到补贴 60 万美元，KV2 计划将补贴的 50%用于经营性支付，50%用于偿还本公司欠款，预计 2011 年得到 150 万美元补贴，届时其中的 50%也将用于偿还对本公司欠款。公司也将继续监控 KV2 的经营和财务状况，帮助其改善经营，敦促其积极执行还款计划。

公司认识到提高公司治理、加强信息披露管理、加强对外投资管理，改善整改均不是一朝一夕，需要长期的重视、坚持和加强执行力，并需要各方的配合，公司董事会将勤勉推进提高公司治理的各项工作。

二、2010 年半年度公司不进行利润分配，也不实施公积金转增股本方案。

三、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。

四、报告期及延续到报告期公司重大资产收购、出售或处置以及企业收购兼并的情况。

报告期内公司无延续到报告期公司重大资产收购、出售或处置以及企业收购兼并的情况。

五、其他的不属于重大资产收购和转让项目进展情况如下：

1、关于对 AuraSound 收购项目。2008 年 10 月，董事会通过了该收购意向，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，由于有新的投资者拟加盟 Aura，并在 2010 年 1 月与 AuraSound 达成了投资备忘录。2010 年 6 月，公司第六届董事会第 17 次会议审议通过了《关于实施对 AuraSound 投资的议案》。考虑到 AuraSound 拥有高端的音响技术和品牌知名度以及良好的市场渠道和供应商资源，新的投资者 ASI 在声巴业务具有强势的市场营销能力，该两间公司的技术、品牌和营销优势，将有利于公司实现壮大音响业务的发展目标。因此，公司拟实施对 AURA 的投资并同意 ASI 以资产和业务换取 AURA 股份，达到共同投资，壮大音响业务，三方共赢的目的。首先由美子公司认购 AuraSound 相关股份及认股权证；其次由 AuraSound 将支付相应对价，以购买 ASI 及其全资子公司从事音响系统的设计和制造业务以及与该等业务相关的资产；实施后，AuraSound 的普通股股权结构变更为公司美子公司持有 AuraSound 35.21%股权，其他股东合计持有 AuraSound 64.79%股权。目前，相关投资及资产收购协议已经签署，实施方案在进行中，Aurasound 按相关协议安排已组建新的董事会。

2、关于转让 KV2 部分股权。公司于 2010 年 5 月 24 日召开的第六届董事会第 14 次会议审议通过了《关于转让持有的 KV2 公司部分股权的议案》。公司原持有美国专业音响公司 KV2 Audio Inc. 49.32%的股权，通过几年来与美的合作，公司现已掌握了专业音响的相关技术，KV2 公司的专业音响产品也在陆续转移到本公司生产；同时，考虑到 KV2 公司已获得欧盟关于支持中小高新技术企业的五年期补贴计划的预批

准，而根据补贴计划的要求，KV2 不能存在持股超过 25%的股东为拥有员工人数超过 200 人的非中小企业，因此，为支持 KV2 公司获得欧盟该项支持中小高新技术企业的补贴计划，从而得到更好的发展，公司同意转让持有 KV2 的 24.52%的股权给 Pearl ACE Limited 公司，转让价格为 82 万美元，转让后公司尚持有 KV2 公司 24.80%的股权。至本报告期披露日，公司已收到股权转让款项 82 万美元，相应的股权过户手续正在办理中。

五、报告期关联交易情况

报告期内，公司没有与控股股东及控股股东的子公司、控股股东存在控制关系的法人发生关联交易。公司与两间参股公司广州科苑和 KV2 存在规模较小的日常关联交易，内容为向广州科苑采购塑胶粒生产音箱箱体，向 KV2 OEM 销售专业音响，以及全资子公司爱威音响在中国国内代理 KV2 产品的安装销售而由公司向 KV2 采购专业音响。

上述日常关联交易为双方采购和销售的需要而形成的，是公司常规性业务，按市场公允的原则定价，具体情况如下：

单位：人民币万元

关联方	2010 年 1-6 月向关联方销售产品和提供劳务		2010 年 1-6 月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	-	-	55.85	0.11%
KV2 Audio Inc	6.67	0.01%	283.31	0.55%
合计	6.67	0.01%	339.16	0.66%

六、报告期公司与关联方存在的债权债务关系及资金往来情况

- 1、报告期内公司与关联方不存在债权债务关系。
- 2、报告期内公司与关联方资金往来情况：

单位：人民币万元

关联方名称	关联关系	期初占用金额	报告期累积发生额	报告期累计偿还额	期末占用金额	占用性	会计科目
中山国光电器有限公司	联营公司	432.56	-	-310.45	122.11	经常性占用	应收账款
KV2 Audio Inc	联营公司	604.71	6.67	-3.34	608.04	经常性占用	应收账款
广州科苑新型材料有限公司	联营公司	60.02	65.34	-109.87	15.49	经常性占用	应付账款
KV2 Audio Inc	联营公司	-	283.31	-170.77	112.54	经常性占用	应付账款
合计		1,097.29	355.32	-594.43	858.18		

七、公司对下属公司提供担保情况

单位：人民币万元

序号	担保对象	担保发生额	担保发生时间	担保余额	履行的决策程序

1	广州市国光电子科技有限公司	308	2007.2.7—2012.1.15	3,583	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5月27日《2008年年度股东大会决议》；2010年2月26日《2009年年度股东大会决议》
2	国光电器（香港）有限公司	0	2009.3.27—2012.3.26	1,599	2008年3月12日《2007年年度股东大会决议》；2009年5月27日《2008年年度股东大会决议》；2010年2月26日《2009年年度股东大会决议》
3	广东国光电子有限公司	800	2009.5.14—2012.5.13	3,150	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》；2010年2月26日《2009年年度股东大会决议》
4	梧州恒声金属制品有限公司	3,800	2009.12.23—2011.4.21	4,800	2009年5月27日《2008年年度股东大会决议》；2010年2月26日《2009年年度股东大会决议》
5	国光电器（梧州）有限公司	2,000	2009.4.29—2011.4.29	3,000	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》；2010年2月26日《2009年年度股东大会决议》
	合计	6,908		16,132	

报告期内，公司累计担保发生额为 6,908 万元，全部为对全资子公司和控股子公司的担保，担保的方式均为一般担保。截止本报告期末，公司担保余额 16,132 万元，亦全部为对全资子公司和控股子公司的担保。

八、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。

根据中国证监会证监发（2003）56 号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》，证监会（2005）120 号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》，公司独立董事陈锦棋、全奋、赵必伟对公司与关联方资金往来和对外担保情况进行了仔细的核查，并发表以下独立意见：

截至 2010 年 6 月 30 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，不存在与证监发【2003】56 号文规定相违背的情形。截至 2010 年 6 月 30 日，公司没有为股东、股东的控股子公司提供任何担保，公司没有为股东的任何附属企业，本公司持有 50% 以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保，公司所作担保均履行了必要程序，不存在与证监发【2003】56 号文、证监发【2005】120 号文规定相违背的情形，也不存在以前年度发生并累计至 2010 年 6 月 30 日的对外担保、违规对外担保情况。

九、报告期内及延续到本报告期内公司不存在证券投资、委托理财的情况。

十、报告期内或延续到本报告期内公司或 5% 以上股东承诺事项的履行情况。

(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》作出如下承诺：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。

3、控股股东广东国光投资有限公司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，国光投资于 2008 年 12 月 11 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。追加锁定期满后，国光投资未申请限售股份解除限售。

十一、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。

十二、报告期内公司、公司董事会、董事及高级管理人员没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情况。**十三、报告期内公告情况（刊登公告的媒体：《证券时报》，巨潮资讯网站：www.cninfo.com.cn）**

序号	披露日期	公告内容	信息披露报纸
1	2010 年 1 月 5 日	第六届董事会第 11 次会议决议公告	证券时报
2	2010 年 1 月 5 日	关于 2010 年第 1 次临时股东大会的通知	证券时报
3	2009 年 1 月 7 日	关于爱威音响原股东完成股份质押的公告	证券时报
4	2010 年 1 月 15 日	关于召开 2010 年第 1 次临时股东大会的提示性公告	证券时报

5	2010年1月21日	关于2010年第1次临时股东大会决议公告	证券时报
6	2010年2月5日	第六届董事会第12次会议决议公告	证券时报
7	2010年2月5日	2009年度报告摘要	证券时报
8	2010年2月5日	第六届监事会第8次会议决议公告	证券时报
9	2010年2月5日	独立董事关于相关事项的独立意见	证券时报
10	2010年2月5日	日常关联交易公告	证券时报
11	2010年2月5日	关于为全资及控股子公司提供担保的公告	证券时报
12	2010年2月5日	关于2009年年度报告网上说明会的通知	证券时报
13	2010年2月5日	关于召开2009年年度股东大会的通知	证券时报
14	2010年2月5日	关于对美子公司增资的公告	证券时报
15	2010年2月8日	2010年第一季度业绩预告	证券时报
16	2010年2月27日	关于2009年年度股东大会决议公告	证券时报
17	2010年3月3日	关于2009年度权益分派实施公告	证券时报
18	2010年3月9日	关于公司非公开发行A股股票申请提交发审委审核的公告	证券时报
19	2010年3月11日	关于非公开发行A股股票申请获得发审委审核通过的公告	证券时报
20	2010年4月1日	2010年第一季度业绩预告修正公告	证券时报
21	2010年4月15日	关于非公开发行A股股票获得中国证券监督管理委员会核准的公告	证券时报
22	2010年4月22日	2010年第一季度报告	证券时报
23	2010年5月13日	2010年非公开发行A股股票发行情况报告书暨上市公告书（摘要）	证券时报
24	2010年5月13日	关于签订募集资金三方监管协议的公告	证券时报
25	2010年5月25日	第六届董事会第14次会议决议公告	证券时报
26	2010年5月25日	关于以募集资金置换预先投入的自筹资金及补充流动资金的公告	证券时报
27	2010年5月25日	关于转让参股公司股权的公告	证券时报
28	2010年5月25日	独立董事关于募集资金相关事项的公告	证券时报
29	2010年5月25日	第六届监事会第10次会议决议公告	证券时报
30	2010年5月25日	关于2010年第2次临时股东大会的通知	证券时报
31	2010年5月26日	关于举行网上接待和沟通活动的通知	证券时报
32	2010年6月10日	第六届董事会第15次会议决议公告	证券时报
33	2010年6月10日	独立董事关于第二期股票期权激励计划（草案）的意见	证券时报
34	2010年6月10日	第六届监事会第11次会议决议公告	证券时报
35	2010年6月10日	第二期股票期权激励计划I草案摘要）	证券时报
36	2010年6月10日	关于2010年第2次临时股东大会的通知	证券时报
37	2010年6月24日	第六届董事会第16次会议决议公告	证券时报

第七节 财务报告

本公司半年度财务报告未经审计，财务会计报表及财务会计报表附注（附后）。

第八节 备查文件

备查文件包括下列文件：

- 一、 载有董事长亲笔签名的半年度报告正本；
- 二、 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；
- 三、 报告期内在中国证监会指定报纸公开披露过的所有文件的正本及公告原稿；

以上备查文件备置地点：公司董事会秘书办公室。

国光电器股份有限公司董事会

董事长（签名）：周海昌

国光电器股份有限公司
 2010 年 6 月 30 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	2010 年 6 月 30 日 合并	2009 年 12 月 31 日 合并
流动资产			
货币资金	五(1)	430,978,403	192,369,371
交易性金融资产		750,510	329,800
应收票据	五(2)	1,969,300	4,704,562
应收账款	五(3)	378,955,694	329,564,395
预付款项	五(5)	44,580,144	10,221,214
其他应收款	五(4)	35,529,217	23,367,853
存货	五(6)	422,679,852	250,423,872
流动资产合计		1,315,443,120	810,981,067
非流动资产			
长期应收款	五(7)	2,164,294	2,431,834
长期股权投资	五(8)	53,581,022	55,389,433
投资性房地产	五(9)	109,676,137	109,593,937
固定资产	五(10)	608,739,557	611,940,145
在建工程	五(11)	33,988,201	25,031,372
工程物资	五(12)	390,719	601,182
无形资产	五(13)	152,629,805	154,735,292
长期待摊费用		277,603	-
递延所得税资产	五(14)	3,383,059	3,987,388
其他非流动资产	五(15)	3,144,431	2,710,035
非流动资产合计		967,974,828	966,420,618
资产总计		2,283,417,948	1,777,401,685

国光电器股份有限公司
2010 年 6 月 30 日合并资产负债表（续）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

负债及股东权益	附注	2010 年 6 月 30 日 合并	2009 年 12 月 31 日 合并
流动负债			
短期借款	五(17)	237,308,864	238,043,906
应付票据	五(18)	34,155,803	8,851,905
应付账款	五(19)	286,046,450	178,023,595
预收款项	五(20)	2,406,869	5,269,176
应付职工薪酬	五(21)	7,394,714	8,916,455
应交税费	五(22)	4,942,582	10,008,816
应付利息		-	6,267
其他应付款	五(23)	20,562,644	19,990,952
一年内到期的非流动负债	五(24)	67,773,130	32,893,828
流动负债合计		660,591,056	502,004,900
非流动负债			
长期借款	五(25)	287,170,222	321,749,951
预计负债		319,454	361,267
其他非流动负债		1,385,000	260,000
非流动负债合计		288,874,676	322,371,218
负债合计		949,465,732	824,376,118
股东权益			
股本	五(26)	277,936,000	256,056,000
资本公积	五(27)	550,384,833	221,454,833
盈余公积	五(28)	80,801,655	75,866,819
未分配利润	五(29)	392,839,261	367,406,843
外币报表折算差额		3,172,278	3,476,527
归属于母公司股东权益合计		1,305,134,027	924,261,022
少数股东权益	五(30)	28,818,189	28,764,545
股东权益合计		1,333,952,216	953,025,567
负债及股东权益总计		2,283,417,948	1,777,401,685

国光电器股份有限公司
 2010 年 6 月 30 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	2010 年 6 月 30 日 公司	2009 年 12 月 31 日 公司
流动资产			
货币资金		308,075,314	69,425,301
交易性金融资产		750,510	329,800
应收票据		110,394	-
应收账款	十一(1)	270,774,898	215,010,378
预付款项		19,965,854	9,289,161
其他应收款	十一(2)	29,416,360	19,956,683
存货		207,108,529	87,112,367
流动资产合计		836,201,859	401,123,690
非流动资产			
长期应收款		2,164,294	2,431,834
长期股权投资	十一(3)	465,969,496	429,494,177
投资性房地产		103,228,468	100,121,836
固定资产		388,833,556	388,817,352
在建工程		16,828,069	13,859,023
工程物资		384,386	407,677
无形资产		43,193,613	43,283,808
递延所得税资产		2,454,843	2,885,849
其他非流动资产		3,144,431	2,710,035
非流动资产合计		1,026,201,156	984,011,591
资产总计		1,862,403,015	1,385,135,281

国光电器股份有限公司
2010 年 6 月 30 日公司资产负债表（续）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

负债及股东权益	附注	2010 年 6 月 30 日 公司	2009 年 12 月 31 日 公司
流动负债			
短期借款		131,517,964	154,215,706
应付票据		41,940,695	8,851,905
应付账款		228,657,119	130,850,892
预收款项		389,320	870,939
应付职工薪酬		4,639,732	5,077,544
应交税费		2,817,274	5,618,886
其他应付款		165,909,141	124,825,790
一年内到期的非流动负债		23,500,000	13,500,000
流动负债合计		599,371,245	443,811,662
非流动负债			
长期借款		163,500,000	203,500,000
预计负债		319,454	361,267
非流动负债合计		163,819,454	203,861,267
负债合计		763,190,699	647,672,929
股东权益			
股本		277,936,000	256,056,000
资本公积		572,361,178	243,431,178
盈余公积		77,720,106	72,785,270
未分配利润		171,195,032	165,189,904
归属于母公司股东权益合计		1,099,212,316	737,462,352
股东权益合计		1,099,212,316	737,462,352
负债及股东权益总计		1,862,403,015	1,385,135,281

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
 2010 年半年度合并利润表
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2010 年 1-6 月 合并	2009 年 1-6 月 合并
一、营业收入	五(31)	639,079,581	385,743,114
减: 营业成本	五(31)	478,669,121	273,018,471
营业税金及附加	五(32)	2,203,444	2,321,997
销售费用		27,985,162	16,958,352
管理费用		48,830,167	37,619,634
财务费用-净额	五(33)	14,477,629	13,172,509
资产减值损失	五(34)	126,050	7,370,393
加: 公允价值变动损失		420,710	-318,950
投资收益	五(35)	4,121,953	365,870
其中: 对联营企业的投资收益		3,760,123	331,030
二、营业利润		71,330,671	35,328,678
加: 营业外收入	五(36)	10,081,696	1,616,918
减: 营业外支出		357,539	155,305
其中: 非流动资产处置损失		285,778	78,829
三、利润总额		81,054,828	36,790,291
减: 所得税费用	五(37)	12,225,530	3,648,552
四、净利润		68,829,298	33,141,739
归属于母公司股东的净利润		68,775,654	32,985,123
少数股东损益		53,644	156,616
五、每股收益	五(38)		
基本每股收益		0.26	0.13
稀释每股收益		0.26	0.13
六、其他综合收益	五(39)	(304,249)	599,273
七、综合收益总额		68,525,049	33,741,012
归属于母公司股东的综合收益总额		68,471,405	33,584,396
归属于少数股东的综合收益总额		53,644	156,616

国光电器股份有限公司
2010 年半年度公司利润表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2010 年 1-6 月 公司	2009 年 1-6 月 公司
一、营业收入	十一(4)	419,921,877	231,217,338
减: 营业成本	十一(4)	330,511,230	179,393,273
营业税金及附加		1,474,267	1,647,672
销售费用		5,654,285	5,166,861
管理费用		24,405,710	21,817,665
财务费用-净额		9,399,320	6,509,397
资产减值损失		(96,580)	5,476,622
加: 公允价值变动损失		420,710	(318,950)
投资(损失)/收益	十一(5)	(3,952)	(567,701)
其中: 对联营企业的投资收益		(365,782)	(602,541)
二、营业利润		48,990,403	10,319,197
加: 营业外收入		7,877,291	1,079,000
减: 营业外支出		162,139	75,390
其中: 非流动资产处置损失		98,639	5,790
三、利润总额		56,705,555	11,322,807
减: 所得税费用		7,357,191	(210,507)
四、净利润		49,348,364	11,533,314
五、每股收益			
基本每股收益		0.19	0.05
稀释每股收益		0.19	0.05
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
2010 年半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	2010 年 1-6 月 合并	2009 年 1-6 月 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		612,844,919	441,459,546
收到的税费返还		26,866,871	16,101,931
收到其他与经营活动有关的现金	五(40)	13,679,484	7,165,500
经营活动现金流入小计		653,391,274	464,726,977
购买商品、接受劳务支付的现金		529,344,072	303,560,550
支付给职工以及为职工支付的现金		95,360,855	58,159,555
支付的各项税费		20,807,868	14,675,800
支付其他与经营活动有关的现金	五(40)	61,793,468	32,807,928
经营活动现金流出小计		707,306,263	409,203,833
经营活动产生的现金流量净额		(53,914,989)	55,523,144
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金		5,568,638	-
取得投资收益收到的现金			34,840
处置固定资产和无形资产收回的现金净额		7,100	995,759
投资活动现金流入小计		5,575,638	1,030,599
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		26,242,448	35,234,141
投资支付的现金		-	-
取得子公司支付的现金净额		207,285	-
支付其他与投资活动有关的现金	五(40)	-	-
投资活动现金流出小计		26,449,733	35,234,141
投资活动产生的现金流量净额		(20,874,095)	(34,203,542)
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		350,810,000	22,523,000
取得借款收到的现金		179,042,707	202,518,400
筹资活动现金流入小计		529,852,707	225,041,400
偿还债务支付的现金		178,019,687	258,774,527
分配股利或偿付利息支付的现金		51,049,258	13,199,833
支付其他与筹资活动有关的现金	五(40)	30,761	1,712,500
筹资活动现金流出小计		229,099,706	273,686,860
筹资活动产生的现金流量净额		300,753,001	(48,645,460)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(514,541)	3,335
五、现金及现金等价物净增加额		225,449,376	(27,322,523)
加: 期初现金及现金等价物余额		169,225,101	117,955,157
六、期末现金及现金等价物余额		394,674,477	90,632,634

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
2010 年半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	2010 年 1-6 月 公司	2009 年 1-6 月 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		354,720,035	248,387,313
收到的税费返还		23,101,224	12,290,750
收到其他与经营活动有关的现金		37,728,230	9,447,513
经营活动现金流入小计		415,549,489	270,125,576
购买商品、接受劳务支付的现金		302,553,786	213,514,241
支付给职工以及为职工支付的现金		44,560,062	20,262,527
支付的各项税费		7,033,140	3,445,294
支付其他与经营活动有关的现金		31,086,590	62,409,753
经营活动现金流出小计		385,233,578	299,631,815
经营活动产生的现金流量净额		30,315,911	(29,506,239)
二、投资活动产生的现金流量:			
取得投资收益收到的现金		-	50,034,840
处置固定资产和无形资产收回的现金净额		7,100	995,759
投资活动现金流入小计		7,100	51,030,599
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		18,758,021	25,724,659
投资支付的现金		37,048,385	40,541,600
投资活动现金流出小计		55,806,406	66,266,259
投资活动产生的现金流量净额		(55,799,306)	(15,235,660)
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		350,810,000	22,523,000
取得借款收到的现金		67,750,007	90,000,000
筹资活动现金流入小计		418,560,007	112,523,000
偿还债务支付的现金		120,000,000	52,994,400
分配股利或偿付利息支付的现金		46,504,070	5,710,268
支付其他与筹资活动有关的现金		30,761	1,712,500
筹资活动现金流出小计		166,534,831	60,417,168
筹资活动产生的现金流量净额		252,025,176	52,105,832
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(86,891)	(410)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额		226,454,890	7,363,523
加: 期初现金及现金等价物余额		46,331,030	15,566,965
六、期末现金及现金等价物余额		272,785,920	22,930,488

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
2010 年半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 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
2010 年 1 月 1 日年初余额		256,056,000	221,454,833	75,866,819	367,406,843	3,476,527	28,764,545	953,025,567
2010 年度增减变动额								
净利润		-	-	-	68,775,654	-	53,644	68,829,298
直接计入股东权益的利得		-	-	-	-	(304,249)	-	(304,249)
股东投入资本		21,880,000	328,930,000	-	-	-	-	350,810,000
行使股票期权		-	-	-	-	-	-	-
股份支付计入股东权益的金额		-	-	-	-	-	-	-
资本公积转增股本		-	-	-	-	-	-	-
利润分配								
提取盈余公积		-	-	4,934,836	(4,934,836)	-	-	-
对股东的分配		-	-	-	(38,408,400)	-	-	(38,408,400)
2010 年 6 月 30 日年末余额		277,936,000	550,384,833	80,801,655	392,839,261	3,172,278	28,818,189	1,333,952,216

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
2010 年半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 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
2010 年 1 月 1 日年初余额		256,056,000	243,431,178	72,785,270	165,189,904	737,462,352
2010 年度增减变动额						
净利润		-	-	-	49,348,364	49,348,364
股东投入资本		21,880,000	328,930,000	-	-	350,810,000
行使股票期权		-	-	-	-	-
股份支付计入股东权益的金额		-	-	-	-	-
资本公积转增股本		-	-	-	-	-
利润分配						
提取盈余公积		-	-	4,934,836	(4,934,836)	-
对股东的分配		-	-	-	(38,408,400)	(38,408,400)
2010 年 6 月 30 日年末余额		277,936,000	572,361,178	77,720,106	171,195,032	1,099,212,316

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 2010 年 6 月 30 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 8 月 25 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 2010 年半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 2010 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2010 年半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 2010 年半年度财务报表时，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>2009 年半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：

		2010年半年度	2009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%	25%
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%	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%	25%
广州爱威		25%	25%
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，2010 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 2010 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，2010 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 2010 年 6 月 30 日适用退税率为 17%，国光电子于 2010 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	7,445,000 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	Robert Tetzla ff	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(iii)	有限公司	梧州	生产和销售	人民币 100,000,000 元	五金、金属制品、音响、电器配件的生产和销售	郝旭明	78213336-8
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 60,000,000 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
中山美加	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	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



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)	7,445,000 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(iii)	人民币 100,000,000 元	-	75%	75%	是	28,818,189	-	-
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 60,000,000 元	-	100%	100%	是	-	-	-
中山美加	人民币 108,000,000 元	-	100%	100%	是	-	-	-
广州爱威	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 2010 年 6 月 30 日,国光有限有关清算工作仍在进行中。
- (ii) GGEC AMERICA INC.为本公司于 1996 年 2 月在美国成立的子公司,本公司于 2010 年 4 月对其增资 1,000,000 美元,截止到 2010 年 6 月 30 日,其注册资本为 7,445,000 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,本公司母公司收购香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母公司之直接控股子公司,广州恒华和梧州恒声具有相同的股东和股权比例。截至 2010 年 6 月 30 日止,广州恒华有关注销工作已完成。于 2010 年 6 月 30 日,梧州恒声已吸收合并了广州恒华。
- (iv) 梧州国光为本公司于 2008 年 3 月 19 日在广西梧州成立的全资子公司,截止到 2009 年 12 月 31 日,其注册资本为 30,000,000 元。本公司于 2010 年 6 月对其增资 30,000,000 元,截止到 2010 年 6 月 30 日,其注册资本为 60,000,000 元。

除上述附注所披露外,本集团于 2010 年半年度持有子公司权益的比例没有变化。

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
	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	
GGEC AMERICA INC.	1 美元 = 6.7909 人民币	1 美元 = 6.8282 人民币	交易发生期间平均汇率
GGEC EUROPE GmbH	1 欧元 = 8.2710 人民币	1 欧元 = 9.7971 人民币	交易发生期间平均汇率
GGEC EUROPE LIMITED	1 英镑 = 10.2135 人民币	1 英镑 = 10.978 人民币	交易发生期间平均汇率
港子公司	1 港元 = 0.8724 人民币	1 港元 = 0.8805 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	134,061	1.0000	134,061	325,600	1.0000	325,600
港币	41,212	0.8724	35,953	57,987	0.8805	51,058
银行存款：						
人民币	324,590,704	1.0000	324,590,704	68,599,346	1.0000	68,599,346
美元	9,695,069	6.7909	65,838,244	14,265,815	6.8282	97,409,838
港元	3,801,393	0.8724	3,316,335	2,778,434	0.8805	2,446,411
欧元	-	8.2710	-	-	9.7971	-
英镑	74,331	10.2135	759,180	35,785	10.978	392,848
其他货币资金：						
人民币	36,303,926	1.0000	36,303,926	23,144,270	1.0000	23,144,270
合计			430,978,403			192,369,371

截至 2010 年 6 月 30 日止，其他货币资金包括银行承兑汇票保证金 4,983,904 元、履约保函存款 50,000 元、定期存款 700,000 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 20,270,022 元(附注五(17)(1)(a))，合计 36,303,926 元(2009 年 12 月 31 日：23,144,270 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	1,969,300	4,704,562

于 2010 年 6 月 30 日,本集团将尚未到期的金额为 4,569,125 元的应收票据背书予第三方(2009 年 12 月 31 日: 6,110,105 元)。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:

公司名称	出票日期	到期日期	金额
苏宁电器股份有限公司南京采购中心	2010-3-19	2010-9-19	600,000
杭州先科电器有限公司	2010-1-25	2010-7-13	300,000
青岛坤丰音响电器有限公司	2010-1-19	2010-7-19	300,000
苏宁电器股份有限公司南京采购中心	2010-1-21	2010-7-21	300,000
苏宁电器股份有限公司南京采购中心	2010-1-21	2010-7-21	300,000
五大合计			1,800,000

3、 应收账款

	期初数	本期增加	本期减少	期末数
应收账款	338,812,207			388,631,403
减: 坏账准备	(9,247,812)	(571,759)	143,862	(9,675,709)
净值	329,564,395			378,955,694

(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	368,015,830	94.7%	(256,473)	0.1%	309,438,916	91.3%	(529,447)	0.2%
一到二年	13,674,730	3.5%	(4,141,787)	30.3%	17,088,796	5.1%	(3,568,312)	20.9%
二到三年	4,201,715	1.1%	(2,538,321)	60.4%	11,462,001	3.4%	(4,659,854)	40.7%
三年以上	2,739,128	0.7%	(2,739,128)	100.0%	822,494	0.2%	(490,199)	59.6%
合计	388,631,403	100.0%	(9,675,709)	2.5%	338,812,207	100%	(9,247,812)	2.7%

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	308,091,176	79.3%	(5,482,098)	1.8%	233,495,180	68.9%	(7,717,188)	3.3%
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	1,582,167	0.4%	(997,596)	63.1%	5,399,792	1.6%	(584,048)	10.8%
其他不重大应收账款	78,958,060	20.3%	(3,196,015)	4.0%	99,917,235	29.5%	(946,576)	0.9%
合计	388,631,403	100%	(9,675,709)	2.5%	338,812,207	100%	(9,247,812)	2.7%

(3) 于 2010 年 6 月 30 日, 单项金额重大的应收账款坏账准备计提如下:

应收单位	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	72,511,816			附注 (a)
应收账款余额第二大客户	46,143,955			附注 (a)
应收账款余额第三大客户	45,498,665	(21,311)	0.00%	附注 (b)
应收账款余额第四大客户	30,599,743	(10,208)	0.00%	附注 (b)
应收账款余额第五大客户	17,045,677	(15,315)	0.10%	附注 (b)
应收账款余额第六大客户	12,400,692			附注 (a)
应收账款余额第七大客户	12,156,164			附注 (a)
应收账款余额第八大客户	11,044,160	(24,019)	0.20%	附注 (b)
应收账款余额第九大客户	10,016,611			附注 (a)
应收账款余额第十大客户	9,500,057	(34,965)	0.40%	附注 (b)
应收账款余额第十一大客户	9,156,785			附注 (a)
应收账款余额第十二大客户	7,148,312	(3,399)	0.00%	附注 (b)
应收账款余额第十三大客户	6,809,977			附注 (a)
应收账款余额第十四大客户	6,718,214	(5,359,372)	79.80%	附注 (c)
应收账款余额第十五大客户	6,080,426			附注 (a)
应收账款余额第十六大客户	5,259,922	(13,509)	0.30%	附注 (b)
合计	308,091,176	(5,482,098)	1.80%	

- (a) 于 2010 年 06 月 30 日, 该等应收账款为应收关联方款项(潜在关联方)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 2010 年 06 月 30 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 2010 年 06 月 30 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。

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	267,459	16.9%	(66,865)	1,022,324	18.9%	(119,050)
二至三年	767,953	48.5%	(383,976)	3,713,150	68.8%	(132,975)
三年以上	546,755	34.6%	(546,755)	664,318	12.3%	(332,023)
合计	1,582,167	100.0%	(997,596)	5,399,792	100%	(584,048)

(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) 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
捷浩电子(苏州)有限公司	经营性	4,891	管理层认为确实无法收回	否
合计		4,891		

五 合并财务报表项目注释(续)

3、 应收账款(续)

(6) 于 2010 年 6 月 30 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(2009 年 12 月 31 日: 无)。

(7) 于 2010 年 6 月 30 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	72,511,816	1 年以内	18.7%
应收账款余额第二大客户	46,143,955	1 年以内	11.9%
应收账款余额第三大客户	45,498,665	1 年以内	11.7%
应收账款余额第四大客户	30,599,743	1 年以内	7.9%
应收账款余额第五大客户	17,045,677	1 年以内	4.3%
合计	211,799,856		54.5%

(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	6,080,426	1.6%	-	6,047,078	1.8%	-
中山国光电器有限公司("中山国光")	联营公司	1,221,127	0.3%	-	4,325,616	1.3%	-
合计		7,301,553	1.9%	-	10,372,694	3.1%	-

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	49,027,869	6.7909	332,943,354	40,555,370	6.8282	276,920,177
港元	2,659,151	0.8724	2,319,843	5,538,667	0.8805	4,876,796
英镑	66,424	10.2135	678,424	122,587	10.9780	1,345,760
合计			335,941,621			283,142,733

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	8,559,548			8,512,790
应收出口退税款	8,486,792			11,702,738
其他	6,478,801			15,340,411
合计	23,525,141			35,555,939
减: 坏账准备	(157,288)		130,566	(26,722)
净值	23,367,853			35,529,217

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	25,557,850	71.9%			15,792,396	67.1%	-	-
一到二年	9,067,395	25.5%			7,130,353	30.3%	-	-
二到三年	818,299	2.3%	(11,544)	1.4%	401,807	1.7%	(5,463)	1.4%
三年以上	112,395	0.3%	(15,178)	13.5%	200,585	0.9%	(151,825)	75.7%
合计	35,555,939	100.0%	(26,722)	0.1%	23,525,141	100%	(157,288)	0.7%

(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	22,426,370	63.1%			17,046,340	72.5%	-	-
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	45,873	0.1%	(26,722)	58.3%	170,398	0.7%	(157,288)	92.3%
其他金额不重大的其他应收款	13,083,696	36.8%			6,308,403	26.8%	-	-
合计	35,555,939	100.0%	(26,722)	0.1%	23,525,141	100%	(157,288)	0.7%

(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
应收出口退税款	11,702,738	-	-	附注(a)
给予 Aura Sound 的借款	8,512,790	-	-	附注(a)
一主要客户	2,210,842			附注(a)
合计	22,426,370			

(a) 于 2010 年 6 月 30 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	计提比例	账面余额		坏账准备	计提比例
	金额	比例(%)			金额	比例(%)		
一年以内	13,039	28.4%		7,648	4.5%	-	-	
一至两年	6,112	13.3%		-	-	-	-	
两至三年	10,865	23.7%	(10,865)	10,925	6.4%	(5,463)		
三年以上	15,857	34.6%	(15,857)	151,825	89.1%	(151,825)		
合计	45,873	100.0%	(26,722)	170,398	100%	(157,288)		

五 合并财务报表项目注释(续)

4、其他应收款(续)

- (5) 由于本集团在本期收回以前年度计提坏账的客户款 130,566 元,故在本期转回已经计提的坏账准备。
- (6) 于 2010 年 06 月 30 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(2009 年 12 月 31 日:无)。
- (7) 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(%)
应收税务部门出口退税	第三方	11,702,738	1 年以内	32.9%
Aura Sound	潜在关联方	8,512,790	2 年以内	23.9%
一主要客户	第三方	2,210,842	1 年以内	6.2%
应收税务部门进项税抵扣税款	第三方	1,416,679	1 年以内	4.0%
一主要客户	第三方	877,100	1 年以内	2.5%
合计		24,720,149		69.5%

(8) 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	-	-	-	-	-	-
Aura Sound	潜在关联方	8,512,790	23.9%	-	8,559,548	36.4%	-
合计		8,512,790	23.9%	-	8,559,548	36.4%	-

(9) 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	1,863,583	6.7909	12,655,405	1,306,771	6.8282	8,922,894
港元	354,555	0.8724	309,314	198,698	0.8805	174,954
英镑	1,400	10.2135	14,299	1,400	10.9780	15,369
合计			12,979,018			9,113,217

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	42,659,466	95.7%	9,410,818	92.1%
一至两年	1,572,491	3.5%	618,353	6.0%
两至三年	348,187	0.8%	192,043	1.9%
合计	44,580,144	100.0%	10,221,214	100.0%

于 2010 年 6 月 30 日，账龄超过一年的预付款项为 1,920,678 元(2009 年 12 月 31 日：810,396 元)，主要为预付一第三方加工费，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	年限	未结算原因
浙江英洛华磁业有限公司	第三方	8,000,000	一年以内	预付备料款
邢台钢铁有限责任公司	第三方	5,595,596	一年以内	预付备料款
上海一宝金属材料有限公司	第三方	5,217,814	一年以内	预付材料款
佛山市南海区松岗牛头电子木业配件厂	第三方	4,358,897	一年以内	预付材料款
广东银盈国际贸易有限公司	第三方	2,575,145	一年以内	预付材料款
合计		25,747,452		

(3) 于 2010 年 06 月 30 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(2009 年 12 月 31 日：无)。

(4) 于 2010 年 06 月 30 日，预付款项余额中无重大预付关联方款项(2009 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	43,672	6.7909	296,573	49,602	6.8282	338,692
港元				180,185	0.8805	158,653
合计			296,573			497,345

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	214,502,904	(12,043,141)	202,459,763	113,726,176	(12,541,410)	101,184,766
在产品	77,323,985		77,323,985	44,075,129	-	44,075,129
库存商品	125,910,995	(1,454,023)	124,456,972	85,231,792	(1,454,023)	83,777,769
周转材料	16,108,955	(1,028,465)	15,080,490	19,492,715	(1,028,465)	18,464,250
委托加工物资	3,358,642		3,358,642	2,921,958	-	2,921,958
合计	437,205,481	(14,525,629)	422,679,852	265,447,770	(15,023,898)	250,423,872

(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	(12,541,410)	-	-	498,269	(12,043,141)
库存商品	(1,454,023)	-	-	-	(1,454,023)
周转材料	(1,028,465)	-	-	-	(1,028,465)
合计	(15,023,898)	-	-	498,269	(14,525,629)

(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		-
库存商品	预计可变现净值低于成本		-
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	1,514,752	1,782,292
合计	2,164,294	2,431,834

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	56,175,062	57,983,473
其中：股权投资差额	5,661,727	7,984,953
减：长期股权投资减值准备	(2,594,040)	(2,594,040)
净值	53,581,022	55,389,433

于 2010 年 6 月 30 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%	45,889,197	26,567,464	19,321,733	18,280,548	(788,852)
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%	179,583,155	57,110,462	122,472,693	83,799,968	2,075,880
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	24.8 %	24.8%	38,304,487	43,137,255	(4,832,768)	10,189,642	1,212,670

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	7,584,667	(315,537)	7,269,130	40%	40%	不适用	-	-	-
广州科苑	权益法	32,000,000	42,413,853	830,352	43,244,205	40%	40%	不适用	-	-	-
KV2 公司*	权益法	-	-	-	-	24.8%	24.8%	KV2 公司董事会 4 人, 本集团派出 1 人	(2,594,040)	-	-
合计		33,568,124	49,998,520	514,815	50,513,335				(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。

于 2010 年 6 月, GGEC AMERICA INC.完成对 KV2 公司 24.52%股权的转让, 转让后持有 KV2 公司 24.8%股权。

** 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 2009 年 12 月 31 日 止之累计摊销	2009 年 12 月 31 日	本年摊销	2010 年 6 月 30 日
中山国光	1,431,876	2002 年 1 月至 2016 年 3 月	(803,862)	628,014	(50,241)	577,773
KV2 公司	11,269,898	2006 年 10 月至 2016 年 9 月	(3,912,959)	7,356,939	(2,272,985)	5,083,954
合计	12,701,774		(3,326,484)	7,984,953	(2,323,226)	5,661,727

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	127,608,429	2,485,774	130,094,203
1.房屋、建筑物	96,429,553	2,485,774	98,915,327
2.土地使用权	31,178,876	0	31,178,876
二、累计折旧和累计摊销合计	(18,014,492)	(2,403,574)	(20,418,066)
1.房屋、建筑物	(15,393,987)	(2,086,651)	(17,480,638)
2.土地使用权	(2,620,505)	(316,923)	(2,937,428)
三、投资性房地产账面净值合计	109,593,937	82,200	109,676,137
1.房屋、建筑物	81,035,566	399,123	81,434,689
2.土地使用权	28,558,371	(316,923)	28,241,448

于 2010 年 6 月 30 日, 本集团的折旧和摊销额为 2,403,574 元。

于 2010 年 6 月 30 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)

于 2010 年 06 月 30 日, 本集团无固定资产及无形资产转换为投资性房地产核算。

2010 年上半年度, 本集团将原价为 5,412,611 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 2010 年 06 月 30 日, 净值约为 24,591,660 元(原价 28,399,005 元)的房屋、建筑物及土地使用权(2009 年 12 月 31 日: 净值 44,299,986 元, 原价 50,349,966 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	454,693,293	247,634,155	8,009,777	32,523,055	742,860,280
在建工程转入	6,286,460	3,019,253	4500	340,025	9,650,238
其他增加	216,638	2,368,980	398,012	1,293,564	4,277,194
转至投资性房地产	-	-	-	-	0
其他减少		(337,218)	(392,459)	(112,592)	(842,269)
期末	461,196,391	252,685,170	8,019,830	34,044,052	755,945,443
累计折旧					
期初	(41,226,266)	(62,727,279)	(2,713,935)	(18,414,266)	(125,081,746)
本年增加	(6,609,579)	(7,774,307)	(377,119)	(1,887,264)	(16,648,269)
转至投资性房地产		-	-	-	0
其他减少		215,476	54,597	92,445	362,518
期末	(47,835,845)	(70,286,110)	(3,036,457)	(20,209,085)	(141,367,497)
减值准备					
期初	(5,838,389)	-	-	-	(5,838,389)
本年增加	-	-	-	-	-
其他减少	-	-	-	-	-
期末	(5838389)	0	0	0	(5838389)
净额					
期末	407,522,157	182,399,060	4,983,373	13,834,967	608,739,557
期初	407,628,638	184,906,876	5,295,842	14,108,789	611,940,145

五 合并财务报表项目注释(续)

10、 固定资产(续)

- (a) 于 2010 年 06 月 30 日,净值约为 7,451,493 元(原价 10,035,543 元)的机器设备(2009 年 12 月 31 日: 净值 7,868,552 元、原价 10,035,543 元)分别作为长期借款(附注五(25)(1)(a))的抵押物。
- (b) 2010 年上半年度计入营业成本、营业费用及管理费用的折旧费用分别为: 13,318,697 元、47,897 元及 2,899,628 元 (2009 年上半年度: 10,958,623 元、318,369 元及 2,613,660 元)。
- (c) 于 2010 年 06 月 30 日,净值为 595,730 元(原价 1,151,159 元)的设备(2009 年 12 月 31 日: 净值 749,344 元、原价 1,321,237 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 2010 年 06 月 30 日,净值 270,522,282 元(原价 293,020,568 元)的房屋及建筑物(2009 年 12 月 31 日: 净值 272,130,266 元、原价 290,354,342 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
梧州国光宿舍楼	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	33,988,201	-	33,988,201	25,031,372	-	25,031,372
哈尔滨商铺	424,178	(424,178)	-	424,178	(424,178)	-
合计	34,412,379	(424,178)	33,988,201	25,455,550	(424,178)	25,031,372

(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	转至其他	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	830,766,283	25,031,372	24,396,576	(9,650,238)	(5,412,611)	(376,899)	33,988,201	87.5%	87.5%	6,738,925	-	4.81%	自有资金、银 款、募集资金
哈尔滨商铺	424,178	424,178	-	-	-	-	424,178	100%	100%	-	-	-	自有资金
合计		25,455,550	24,396,576	(9,650,238)	(5,412,611)	(376,899)	34,412,379				-		

(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。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	408,234	-	17,515	390,719
专用设备	192,948	29,908	222,856	-
合计	601,182	29,908	240,371	390,719

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	68,085,047	-	-	-	-	(708,943)	67,376,104	(4,590,287)
专有技术(b)	4,860,754	3,308,464	175,000	-	-	-	(389,899)	3,093,565	(1,767,189)
商标使用权及使用许可权(c)	82,900,000	81,685,000	-	-	-	-	(1,381,667)	80,303,333	(2,596,667)
电脑软件	2,502,545	1,656,781	385,607	-	-	-	(185,586)	1,856,803	(645,742)
合计	162,229,690	154,735,292	560,607	-	-	-	(2,666,095)	152,629,805	(9,599,885)

(a) 于 2010 年 06 月 30 日，净值约为 9,293,005 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 2010 年 06 月 30 日，净值约为 42,802,749 元(原价 45,737,704 元)的土地(2009 年 12 月 31 日：净值 43,264,270 元、原价 45,737,704 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	-	1,576,000	1,576,000	-	-
IPHONE 智能手机数字音响技术研发	-	2,404,000	2,404,000	-	-
声学陷波器吸收中频驻波技术研发及应用	-	1,258,000	1,258,000	-	-
非轴对称音盆的设计、制造技术研发	-	2,817,000	2,817,000	-	-
平板电视数字音响技术研发	-	1,389,000	1,389,000	-	-
其他	-	8,744,000	8,744,000	-	-
合计	-	18,188,000	18,188,000		

2010年上半年度，本集团研究开发支出约18,188,000元，全部计入当期损益。

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	-	619,309	-	762,226
资产减值准备	2,742,666	16,493,156	3,013,455	18,371,316
预计负债	47,918	319,454	54,190	361,267
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	105,172	701,147
股票增值权	535,680	3,571,200	535,680	3,571,200
股票期权	-	-	-	-
尚待批准的固定资产清理 损失	-	-	-	-
递延收益	39,000	260,000	39,000	260,000
未实现内部销售损益	-	-	264,161	1,376,945
合计	3,495,636	22,132,266	4,036,858	25,572,101

(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	(112,577)	(750,510)	(49,470)	(329,800)

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	3,383,059	3,987,388
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	(9,405,100)	(571,759)	269,537	4,891	(9,702,431)
其中：应收账款	(9,247,812)	(571,759)	138,971	4,891	(9,675,709)
其他应收款	(157,288)	-	130,566	-	(26,722)
二、存货跌价准备	(15,023,898)	-	-	498,269	(14,525,629)
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	(5,838,389)	-	-	-	(5,838,389)
五、在建工程减值准备	(424,178)	-	-	-	(424,178)
合计	(33,285,605)	(571,759)	269,537	503,160	(33,084,667)

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))	20,399,864	12,761,906
抵押借款	-	-
保证借款(附注(b))	105,790,900	123,828,200
信用借款	111,118,100	101,453,800
合计	237,308,864	238,043,906

(a) 等值于人民币 12,692,192 元的 1,869,000 美元借款(2009 年 12 月 31 日：12,761,906 元)系由定期存款 12,586,761 元(附注五(1))作为质押。等值于人民币 7,707,672 元的 1,135,000 美元借款(2009 年 12 月 31 日：无)系由定期存款 7,683,261 元(附注五(1))作为质押。

(b) 于 2010 年 6 月 30 日，保证借款包括：

银行保证借款 10,000,000 元(2009 年 12 月 31 日：无)系由国光投资提供保证。

银行保证借款 1,000,000 元(2009 年 12 月 31 日：无)系由国光投资及本公司共同提供保证。

等值于人民币 6,790,900 元的 1,000,000 美元借款(2009 年 12 月 31 日：6,828,200 元)及 88,000,000 元人民币借款(2009 年 12 月 31 日：无)系由本公司提供保证。

五 合并财务报表项目注释(续)

(2) 2010 年 1 月至 6 月短期借款的加权平均年利率为 4.25%(2009 年: 4.65%)。

(3) 于 2010 年 6 月 30 日, 本集团没有已到期尚未偿还的短期借款。

18、应付票据

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	34,155,803	8,851,905

于 2010 年 06 月 30 日, 应付票据 34,155,803 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	282,311,249	172,551,276
应付工程款	3,735,201	5,472,319
合计	286,046,450	178,023,595

于 2010 年 6 月 30 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 2010 年 6 月 30 日, 应付账款中应付关联方款项为应付广州科苑 154,850 元(2009 年 12 月 31 日: 600,240 元)和应付 KV2 公司 1,125,432 元, (2009 年 12 月 31 日: 0 元)。

于 2010 年 6 月 30 日, 账龄超过一年的应付账款为 5,700,138 元(2009 年 12 月 31 日: 8,198,644 元), 主要为材料款和工程质保金。

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	1,558,281	6.7909	10,582,128	1,344,992	6.8282	9,183,874
港元	5,604,393	0.8724	4,889,272	10,958,186	0.8805	9,648,683
合计			15,471,400			18,832,557

20、预收款项

于 2010 年 06 月 30 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 2010 年 06 月 30 日, 账龄超过一年的预收款项为 370,825 元 (2009 年 12 月 31 日: 617,316 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	134,107	6.7909	910,708	-	6.8282	-
港元	75,832	0.8724	66,155	1,338,422	0.8805	1,178,481
合计			976,863			1,178,481

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	5,230,243	83,651,202	(85,622,727)	3,258,718
职工福利费	3,225	5,122,410	(5,123,797)	1,838
社会保险费	3,343	4,020,917	(4,043,807)	(19,547)
其中: 医疗保险费	-	1,219,927	(1,215,217)	4,710
基本养老保险费	3,343	2,627,868	(2,657,624)	(26,413)
失业保险费	-	46,134	(46,734)	(600)
工伤保险费	-	64,787	(62,031)	2,756
生育保险费	-	62,201	(62,201)	-
住房公积金	-	1,472,053	(1,471,615)	438
工会经费和职工教育经费	105,004	772,611	(295,548)	582,067
股票增值权	3,571,200	-	-	3,571,200
其他	3,440	8,406	(11,846)	-
合计	8,916,455	95,047,599	(96,569,340)	7,394,714

于 2010 年 6 月 30 日, 应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额 (2009 年 12 月 31 日: 无)。

22、应交税费

	期末数	期初数
应交企业所得税	10,849,910	10,773,675
(待抵扣)/应交增值税	(6,278,795)	(1,099,814)
其他	371,467	334,955
合计	4,942,582	10,008,816

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	3,475,804	3,167,751
应付第三方技术使用费	7,197,780	2,747,049
应付少数股东往来款	24,637	1,824,637
其他	4,745,902	7,132,994
合计	20,562,644	19,990,952

于 2010 年 06 月 30 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 2010 年 06 月 30 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 (2009 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 2010 年 06 月 30 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 2,955,134 元(2009 年 12 月 31 日: 2,535,264 元)。

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	954,855	6.7909	6,484,324	644,177	6.8282	4,398,569
港元	2,070,514	0.8724	1,806,316	1,674,109	0.8805	1,474,053
英镑	1,991	10.2135	20,331	6,064	10.9780	66,571
合计			8,310,971			5,939,193

24、一年内到期的非流动负债

项目	期末数	期初数
信用借款	10,000,000	-
保证借款(附注五 25(1)(b))	57,773,130	32,893,828
合计	67,773,130	32,893,828

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	-	13,500,000
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	5.47		10,000,000	-	-
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		10,000,000	-	-
交通银行梧州分行	2009年4月29日	2011年4月29日	人民币	5.40		10,000,000	-	-
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	8,982,230	1,320,000	9,065,628
合计						52,482,230		22,565,628

25、 长期借款

(1) 长期借款分类

	期末数	期初数
担保借款		
— 抵押(附注(a))	15,200,000	15,200,000
— 保证(附注(b))	249,743,352	299,443,779
信用借款	90,000,000	40,000,000
合计	354,943,352	354,643,779
减：一年内到期的长期借款	(67,773,130)	(32,893,828)
— 抵押(附注(a))	-	-
— 保证(附注(b))	(57,773,130)	(32,893,828)
— 信用	(10,000,000)	-
合计	287,170,222	321,749,951

(a) 于 2010 年 6 月 30 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(2009 年 12 月 31 日：3,000,000 元)，以梧州恒声净值为 7,451,493 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(2009 年 12 月 31 日：12,200,000 元)，以梧州恒声净值为 9,293,005 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 2010 年 6 月 30 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(2009 年 12 月 31 日：54,000,000 元)，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 6,790,900 元的 1,000,000 美元借款(2009 年 12 月 31 日：等值于人民币 6,828,200 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 15,991,092 元的 2,350,000 美元借款(2009 年 12 月 31 日：等值于人民币 20,672,379 元的 3,010,000 美元借款)，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 6,500,000 元(2009 年 12 月 31 日：10,000,000 元)，按季结息，本金应于 2011 年 5 月 13 日偿还 350 万，于 2012 年 5 月 13 日全部偿还完毕。该借款由本公司和国光投资共同提供保证。

向中国银行广州花都支行借入人民币 5,000,000 元(2009 年 12 月 31 日：无)，按季结息，本金于 2012 年 5 月 11 日偿还。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(2009 年 12 月 31 日：15,000,000 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(2009 年 12 月 31 日：人民币 20,000,000 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 10,000,000 元(2009 年 12 月 31 日：20,000,000 元)，按季结息，本金应于 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 18,000,000 元(2009 年 12 月 31 日：88,000,000 元)，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(2009 年 12 月 31 日：10,000,000 元)，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 40,828,320 元的 6,000,000 美元借款(2009 年 12 月 31 日: 等值于人民币 41,207,400 元的 6,000,000 美元借款)、等值于人民币 13,609,440 元的 2,000,000 美元借款(2009 年 12 月 31 日: 等值于人民币 13,735,800 元的 2,000,000 美元借款)和等值于人民币 34,023,600 元的 5,000,000 美元借款(2009 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 2010 年 6 月 30 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
中国进出口银行	2010 年 3 月 19 日	2012 年 3 月 19 日	人民币	4.23		50,000,000		
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	40,828,320	6,000,000	41,207,400
中国建设银行 香港分行	2010 年 3 月 4 日	2011 年 11 月 4 日	美元	LIBOR+1.2%	5,000,000	34,023,600		
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		18,000,000		88,000,000
中国建设银行 广州花都支 行	2008 年 9 月 12 日	2011 年 9 月 11 日	人民币	4.86		15,000,000		15,000,000
合计						157,851,920		144,207,400

(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	240,170,222	239,208,828
二到五年	47,000,000	82,541,123
合计	287,170,222	321,749,951

2010 年 1 月至 6 月长期借款的加权平均年利率为 4.11% (2009 年: 4.41%)。

五 合并财务报表项目注释(续)

26、 股本

	2009 年 12 月 31 日	本期变动增减				2010 年 6 月 30 日
		发行新股	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件股份	51,569,657	21,880,000	-	-	21,880,000	73,449,657
内资持股	49,768,457	-	-	-	-	49,768,457
境内非国有法人持股	39,533,945	17,280,00	-	-	17,280,000	56,813,945
境内自然人持股	10,234,512	4,600,00-	-	-	4,600,000	14,834,512
外资持股	-	-	-	-	-	-
高级管理人员限售股	1,801,200	-	-	-	-	1,801,200
二、无限售条件股份	204,486,343	-	-	-	-	204,486,343
人民币普通股	204,486,343	-	-	-	-	204,486,343
三、股份总数	256,056,000	21,880,000	-	-	21,880,000	277,936,000

	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

- (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 2010 年 4 月 30 日，本公司非公开发行股票按 16.80 元每股发行股票共 2,188 万份，募集资金总额为 36,758.40 万元，扣除发行费用 1,677.40 万元后，募集资金净额为 35,081 万元，相应增加本公司股本及资本公积共计 2,188 万元及 32,893 万元。上述注册资本变更已经普华永道中天会计师事务所有限公司验证，并出具了普华永道中天验字（2010）第 096 号验资报告。

五 合并财务报表项目注释(续)

27、 资本公积

	2009 年 12 月 31 日	本期增加	本期重分类	本期减少	2010 年 6 月 30 日
股本溢价	222,754,123	328,930,000	-	-	551,684,123
其他资本公积					
股票期权	-	-	-	-	-
原制度资本公积转入	(1,299,290)	-	-	-	(1,299,290)
合计	221,454,833	328,930,000	-	-	550,384,833

	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

28、 盈余公积

	2009 年 12 月 31 日	本期提取	2010 年 6 月 30 日
法定盈余公积金	45,387,836	4,934,836	50,322,672
任意盈余公积金	30,478,983	-	30,478,983
合计	75,866,819	4,934,836	80,801,655

	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

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 2010 年半年度净利润的 10%提取法定盈余公积金 4,934,836 元(2009 年：按净利润 10%提取，共 5,217,891 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 2010 年半年度无提取任意盈余公积金(2009 年：无)。

29、 未分配利润

	金额	提取或分配比例
年初未分配利润	367,406,843	-
加：本期归属于母公司所有者的净利润	68,775,654	-
减：提取法定盈余公积	(4,934,836)	10%
应付普通股股利	(38,408,400)	每 10 股 1.5 元
期末未分配利润	392,839,261	

于 2010 年 6 月 30 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 14,444,609 元(2009 年 12 月 31 日：12,351,783 元)，其中子公司本年度计提的归属于母公司的盈余公积 2,092,826 元(2009 年：5,541,098 元)。

根据 2010 年 2 月 26 日召开之 2009 年年度股东大会之决议，本公司向全体股东按每 10 股 1.5 元 (含税)派发现金股利，按已发行股份 256,056,000 股计算，共派发现金股利 38,408,400 元。

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	28,818,189	23,650,439
广州恒华	-	5,114,106
合计	28,818,189	28,764,545

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	621,541,732	373,306,901
其他业务收入	17,537,849	12,436,213
合计	639,079,581	385,743,114
主营业务成本	(471,150,470)	(267,931,291)
其他业务成本	(7,518,651)	(5,087,180)
合计	(478,669,121)	(273,018,471)

(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	157,010,159	(116,018,209)	88,295,084	(72,091,184)
音箱	396,858,100	(301,974,579)	249,626,315	(167,657,204)
电池	30,513,126	(23,452,191)	12,715,131	(9,209,524)
其他	37,160,347	(29,705,491)	22,670,371	(18,973,379)
合计	621,541,732	(471,150,470)	373,306,901	(267,931,291)

(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	137,779,786	(89,284,952)	69,751,259	(54,967,146)
中国香港	103,047,780	(60,852,318)	88,310,974	(37,827,187)
美国	185,106,595	(152,065,399)	107,373,936	(83,933,678)
欧洲	70,623,220	(66,129,204)	40,882,443	(36,019,400)
日本	74,595,673	(57,134,450)	48,136,288	(39,215,360)
其他	50,388,678	(45,684,147)	18,852,001	(15,968,520)
合计	621,541,732	(471,150,470)	373,306,901	(267,931,291)

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 282,683,072 元(上年同期: 230,650,104 元), 占本集团全部营业收入的比例为 44.3%(上年同期: 59.8%), 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	73,902,000	11.6%
第二大客户	66,212,832	10.4%
第三大客户	64,013,736	10.0%
第四大客户	42,338,708	6.6%
第五大客户	36,215,796	5.7%
合计	282,683,072	44.3%

(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	8,473,823	(2,637,108)	9,191,756	(2,228,605)
其他	9,064,026	(4,881,543)	3,244,457	(2,858,575)
合计	17,537,849	(7,518,651)	12,436,213	(5,087,180)

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	678,199	560,080	5%
房产税	939,833	755,647	12%
土地使用税	-	394,718	3 元/平方米及 1.5 元/平方米
城市建设税	374,207	365,439	7%
教育费附加	211,205	246,113	3%
合计	2,203,444	2,321,997	

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	12,743,332	11,312,883
利息收入	(370,004)	(140,765)
汇兑损益—净额	1,469,797	827,235
其他财务费用	634,504	1,173,156
合计	14,477,629	13,172,509

34、 资产减值损失

	本期发生额	上期发生额
坏账损失	126,050	2,640,350
存货跌价损失	-	4,730,043
长期股权投资减值损失	-	-
固定资产减值损失	-	-
合计	126,050	7,370,393

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	514,811	776,016
处置交易性金融资产取得的投资收益	361,830	34,840
股权投资差额摊销	3,245,312	(444,986)
合计	4,121,953	365,870

(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	830,352	1,402,852	被投资方本年净利润较往年下降
中山国光	(315,514)	(552,300)	被投资方本年净利润较往年减亏
KV2 公司	-	(74,536)	被投资方本年净利润较往年减亏
合计	514,811	776,016	

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	11,198	-
其中：固定资产处置利得	11,198	-
政府补助(附注(a))	10,004,709	1,603,100
其他	65,789	13,818
合计	10,081,696	1,616,918

(a) 政府补助明细

项目名称	本期发生额	上期发生额
打造高新产业园区资助资金	1,800,000	
数字音响及视听电子配套系统加工基地技术改造补贴	1,875,000	
境外营销网络建设资金补贴	1,600,000	
梧州市政府税收贡献奖励		383,100
中小企业发展专用资金	600,000	500,000
中小企业银政企合作项目专项资金	840,000	60,000
其他	3,289,709	660,000
合计	10,004,709	1,603,100

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	11,594,214	4,679,950
递延所得税调整	631,316	(1,031,398)
合计	12,225,530	3,648,552

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

(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	68,775,654	32,985,123
本公司发行在外普通股的加权平均数	259,702,667	245,352,000
基本每股收益	0.26	0.13

(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。

	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	68,775,654	32,985,123
发行在外普通股的加权平均数	259,702,667	245,352,000
加：假定股票期权全部转换为普通股的加权平均股数	-	2,342,245
用以计算稀释每股收益的发行在外普通股的加权平均数	259,702,667	247,694,245
稀释每股收益	0.26	0.13

39、其他综合收益

其他综合收益为外币财务报表折算差额损失 304,249 元(2009 年同期：599,273 元)。

五 合并财务报表项目注释(续)

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
收到政府补助	10,004,709	1,603,100
利息收入	370,004	140,765
收到受限制货币资金	-	1,271,348
其他	3,304,771	4,150,287
合计	13,679,484	7,165,500

(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	3,400,129	4,186,537
差旅费	4,160,876	2,382,769
业务招待费	3,107,773	1,245,694
运杂费	8,373,418	4,918,175
咨询费及审计费	909,280	645,843
研发材料、设计费	11,885,649	7,915,536
报关费	1,519,414	889,430
广告费	632,505	168,054
支付租赁押金	-	391,487
办公费	2,866,101	1,705,680
支付受限制货币资金	13,159,656	-
其他	11,778,668	8,358,724
合计	61,793,468	32,807,928

(3) 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	-	1,712,500
支付的公众股代缴个人所得税	30,761	-
合计	30,761	1,712,500

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	68,775,654	32,985,123
加: 资产减值准备	126,050	7,370,393
固定资产折旧	16,648,268	14,615,246
无形资产摊销	2,666,095	1,218,496
投资性房地产折旧及摊销	2,406,182	1,852,394
处置固定资产和无形资产的损失(收益以“-”号填列)	285,778	78,829
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	(420,710)	318,950
财务费用(收益以“-”号填列)	12,634,592	11,997,883
投资损失(收益以“-”号填列)	(4,121,953)	(365,870)
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	604,329	(1,031,398)
存货的减少(增加以“-”号填列)	(148,415,478)	20,805,162
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	(107,725,556)	35,330,158
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	102,872,366	(70,408,111)
其他	(250,607)	755,889
经营活动产生的现金流量净额	(53,914,989)	55,523,144
2. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	394,674,477	90,632,634
减: 现金的期初余额	169,225,101	117,955,157
现金及现金等价物净增加额	225,449,376	(27,322,523)

(2) 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	170,015	376,658
可随时用于支付的银行存款	394,504,462	168,848,443
二、期末现金及现金等价物余额	394,674,477	169,225,101



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 2010 年半年度及 2009 年度，本集团无发生重大分部之间交易。

(a) 2010 年半年度及 2010 年 6 月 30 日分部信息列示如下：

	电声器件业务	其他	合计
营业收入	621,541,732	17,537,849	639,079,581
营业费用	545,752,629	7,518,651	553,271,280
分部利润	75,789,103	10,019,198	85,808,302
减：不可分配费用			14,477,631
加：投资收益(i)			
营业利润	75,789,103	10,019,198	71,330,671
分部资产	2,170,358,753	109,676,137	2,280,034,890
加：不可分配资产			3,383,058
加：长期股权投资			
资产总额			2,283,417,948
分部负债	348,795,131	3,475,804	352,270,935
加：不可分配负债			597,194,797
负债总额			949,465,732
折旧和摊销费用	19,314,364	2,406,182	21,720,545
资产减值损失	126,050	-	126,050
资本性支出	29,264,284	-	29,264,284

(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) 2009 年半年度及 2009 年 6 月 30 日分部信息列示如下:

	电声器件业务	其他	合计
营业收入	375,860,487	9,882,627	385,743,114
营业费用	333,329,703	3,912,224	337,241,927
分部利润	42,530,784	5,970,403	48,501,187
减: 不可分配费用			13,172,509
加: 投资收益(i)			
营业利润	42,530,784	5,970,403	35,328,678
分部资产	1,412,473,275	93,317,317	1,505,790,592
加: 不可分配资产			7,020,773
加: 长期股权投资		-	
资产总额	1,412,473,275	93,317,317	1,512,811,365
分部负债	161,474,999	3,159,642	164,634,641
加: 不可分配负债			486,265,216
负债总额	161,474,999	3,159,642	650,899,858
折旧和摊销费用	15,833,742	1,852,394	17,686,136
资产减值损失	7,370,393	-	7,370,393
资本性支出	35,545,151	-	35,545,151

(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) 2010 年半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 2010 年 6 月 30 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	957,024,277	952,562,396
美国地区	7,567,492	9,870,834
欧洲地区	-	-
合计	964,591,769	962,433,230

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	21.88%	21.88%	周海昌	73759350-9

(b) 控股公司注册资本及其变化

国光投资于 2009 年 12 月 31 日及 2010 年 6 月 30 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	21.88%	21.88%	23.75%	23.75%

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，于 2010 年 6 月 30 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	66,707	0.0%	3,241,424	0.9%
KV2 公司	采购商品	采购音箱	市场价	2,833,086	0.6%		
花都科苑	采购原材料	采购塑胶粒	市场价	558,463	0.1%	2,146,526	1.3%
潜在关联方	销售商品	销售音箱	市场价	96,140,770	15.5%	57,547,849	15.4%

(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	52,000,000	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	7,490,900	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	11,500,000	2009 年 5 月 14 日	2012 年 5 月 13 日	否

于 2010 年 6 月 30 日, 本集团共计 124,990,900 元(2009 年 12 月 31 日: 233,828,200 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

潜在关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
Aura Sound	8,512,790	2008 年 10 月 8 日	2009 年 6 月 30 日	借款

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	1,221,127	4,325,616
应收账款	KV2 公司	6,080,426	6,047,078
应收账款	潜在关联方	118,655,771	90,142,011
其他应收款	KV2 公司	-	-
其他应收款	潜在关联方	8,512,790	8,559,548
应付账款	KV2 公司	1,125,432	-
应付账款	广州科苑	154,850	600,240

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	-
- 股票期权数量	-
- 股票增值权数量	-

2、 以权益结算的股份支付情况-股票期权

	截止至 2010 年 6 月 30 日止 发生额	截止至 2009 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	38,592,559
以权益结算的股份支付确认的累计费用总额	38,592,559	38,592,559
以权益结算的股份支付确认的当年费用总额	-	2,696,287

(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
股票期权份数调整(附注(c))	-	-
本年已行权的股票期权份数(附注(d))	-	(4,460,000)
年末发行在外的股票期权份数	-	4,460,000
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 2010 年 6 月 30 日止 发生额	截止至 2009 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	6,497,600
以现金结算的股份支付而确认的累计费用总额	6,497,600	6,497,600
以现金结算的股份支付而确认的当年费用总额	-	2,556,703

(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 2010 年 6 月 30 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	-	1,797,524
因股票增值权而确认/(转回)的费用总额	-	78,868

	截至 2010 年 6 月 30 日止	截至 2009 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	38,592,559
负债中以股票增值权累计确认负债金额	6,497,600	6,497,600
以股份支付换取的职工服务总额	45,090,159	45,090,159

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	4,008,671	9,081,513
无形资产	1,205,200	1,205,200
合计	5,213,871	10,286,713

(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	14,281,894	5,897,960
一到二年	3,975,917	4,012,477
二到三年	4,023,827	3,975,917
三年以上	43,285,103	43,742,294
合计	65,566,741	57,628,648

十、 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	225,572,437			281,235,486
减：坏账准备	(10,562,059)	(4,891)	106,362	(10,460,588)
	215,010,378			270,774,898

十、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	232,278,956	82.6%	(61,074)	174,087,683	77.2%	(333,115)
一到二年	12,787,382	4.5%	(1,740,301)	22,017,273	9.8%	(1,850,840)
二到三年	18,832,392	6.7%	(2,545,853)	16,569,990	7.3%	(2,264,744)
三年以上	17,336,756	6.2%	(6,113,360)	12,897,491	5.7%	(6,113,360)
合计	281,235,486	100.0%	(10,460,588)	225,572,437	100%	(10,562,059)

(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	258,790,594	92.0%	(10,198,044)	3.9%	202,826,379	89.9%	(10,173,548)	5.0%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
其他不重大应收账款	22,444,892	8.0%	(262,544)	1.2%	22,746,058	10.1%	(388,511)	1.7%
合计	281,235,486	100.0%	(10,460,588)	3.7%	225,572,437	100.0%	(10,562,059)	4.7%

(3) 于 2010 年 6 月 30 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.	47,373,766	(10,173,334)	21.5%	附注(a)
一主要客户	45,498,665	(21,311)	0.0%	附注五(3)(b)
一主要客户	7,148,312	(3,399)	0.0%	附注五(3)(b)
合计	100,020,743	(10,198,044)	10.2%	

(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	-	-	-	-	-	

十、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
捷浩电子(苏州)有限公司	经营性	4,891	管理层认为确实无法收回	否
合计		4,891		

(6) 于 2010 年 6 月 30 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(2009 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(%)
应收余额第一大客户	65,735,142	1 年以内	23.4%
GGEC AMERICA INC.	47,373,766	1 年以内至三年以上	16.8%
应收余额第三大客户	46,143,955	1 年以内	16.4%
应收余额第四大客户	45,498,665	1 年以内	16.2%
国光电器(香港)有限公司	28,654,164	1 年以内	10.2%
合计	233,405,692		83.0%

(8) 应收关联方的应收账款分析如下:

单位名称	期末金额	占应收账款总额的比例(%)
美子公司	47,373,766	16.8%
港子公司	28,654,164	10.2%
KV2 公司	6,080,426	2.2%
爱威公司	1,026,848	0.4%
美加公司	590,349	0.2%
欧子公司	293,553	0.1%
合计	84,019,106	29.9%

有关应收潜在关联方款项的详细情况见附注七(6)。

十、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	8,969,376			10,013,985
应收出口退税款	8,438,379			10,446,483
其他	2,548,928			8,955,892
合计	19,956,683			29,416,360
减：坏账准备				
净值	19,956,683			29,416,360

(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	23,887,778	81.2%	-	15,616,447	78.3%	-
一到二年	5,063,133	17.2%	-	4,181,198	20.9%	-
二到三年	465,449	1.6%	-	68,899	0.3%	-
三年以上	-	0.0%	-	90,139	0.5%	-
合计	29,416,360	100.0%	-	19,956,683	100%	-

(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	22,489,734	76.5%	-	-	17,407,755	87.2%	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
其他不重大其他应收款	6,926,626	23.5%	-	-	2,548,928	12.8%	-	-
合计	29,416,360	100.0%	-	-	19,956,683	100%	-	-

(3) 于 2010 年 06 月 30 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 22,489,734 元，由于没有出现重大减值迹象，未计提坏账准备。

十、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	-	-	-	-	-	-
一至二年	-	-	-	-	-	-
二至三年	-	-	-	-	-	-
三年以上	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-

(5) 于 2010 年 06 月 30 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(2009 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	10,446,483	1 年以内	35.5%
国光科技	控股子公司	5,623,425	1 年以内-2 年	19.1%
国光电子	控股子公司	4,208,984	1 年以内-2 年	14.3%
一主要客户	第三方	2,210,842	1 年以内	7.5%
一主要客户	第三方	877,100	1 年以内	3.0%
合计		23,366,834		79.4%

(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(%)
科技公司	5,623,425	19.1%
国光电子	4,208,984	14.3%
梧州国光	78,449	0.3%
爱威公司	51,760	0.2%
港子公司	49,628	0.2%
恒声公司	1,739	0.0%
合计	10,013,985	34.0%



十、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	7,377,450	-	7,377,450	100%	-	无	-	-	-
GGEC AMERICA INC.	成本法	55,451,483	48,610,383	6,841,100	55,451,483	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	-	-	-
梧州恒声	成本法	75,000,000	75,000,000	-	75,000,000	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	60,000,000	30,000,000	30,000,000	60,000,000	100%	-	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	8,212,677	(365,781)	7,846,896	40%	-	无	-	-	-
合计		459,690,724	429,494,177	36,475,319	465,969,496						



十、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	402,843,517	217,094,377
其他业务收入	17,078,360	14,122,961
合计	419,921,877	231,217,338
主营业务成本	(322,634,659)	(172,381,848)
其他业务成本	(7,876,571)	(7,011,425)
合计	(330,511,230)	(179,393,273)

(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	123,348,740	(88,396,559)	60,877,996	(47,718,132)
音箱	271,954,299	(227,750,970)	151,747,640	(120,747,056)
其他	7,540,478	(6,487,130)	4,468,741	(3,916,660)
合计	402,843,517	(322,634,659)	217,094,377	(172,381,848)

(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	25,590,278	(15,782,531)	6,513,688	(5,130,871)
中国香港	117,163,985	(95,845,943)	52,437,122	(42,749,550)
美国地区	175,740,146	(145,932,296)	101,856,309	(79,113,804)
欧洲地区	7,878,962	(6,615,032)	5,133,992	(4,008,033)
日本地区	74,595,673	(57,134,450)	48,131,130	(39,210,072)
其他地区	1,874,473	(1,324,407)	3,022,136	(2,169,518)
合计	402,843,517	(322,634,659)	217,094,377	(172,381,848)



十、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	7,793,232	(2,435,679)	8,634,346	(2,130,494)
其他	9,285,128	(5,440,892)	5,488,615	(4,880,931)
	17,078,360	(7,876,571)	14,122,961	(7,011,425)

(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 343,898,610 元(上年同期: 186,698,866 元), 占本公司全部营业收入的 81.9%(上年同期: 80.8%)。

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	115,138,671	27.4%
第二大客户	73,902,000	17.6%
第三大客户	64,013,736	15.2%
第四大客户	60,916,266	14.5%
第五大客户	29,927,937	7.2%
合计	343,898,610	81.9%

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	-	-
按权益法享有或分担的被投资公司净损益的份额	(315,541)	(552,300)
股权投资差额摊销	(50,241)	(50,241)
股权投资处置损失	-	-
交易性金融资产收益	361,830	34,840
合计	(3,952)	(567,701)



十、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	49,348,364	11,533,314
加: 资产减值准备	(96,580)	5,476,622
固定资产折旧	9,288,174	9,141,829
无形资产摊销	650,801	816,383
投资性房地产折旧及摊销	2,305,978	1,773,821
处置固定资产和无形资产的损失(收益以“-”号填列)	98,639	5,790
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	(420,710)	318,950
财务费用(收益以“-”号填列)	8,095,670	6,395,268
投资损失(收益以“-”号填列)	3,952	567,701
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	431,006	(959,751)
存货的减少(增加以“-”号填列)	(119,996,161)	15,061,978
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	(76,167,482)	1,273,331
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	156,774,260	(80,911,475)
经营活动产生的现金流量净额	30,315,911	(29,506,239)
2. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	272,785,920	22,930,488
减: 现金的期初余额	46,331,030	15,566,965
现金及现金等价物净增加额	226,454,890	7,363,523



国光电器股份有限公司
2010 年半年度财务报表补充资料
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

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	285,778	78,829
所得税税率变动的影响	-	-
政府补助	(10,004,709)	(1,603,100)
交易性金融资产公允价值变动损失	-	-
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	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
其他营业外收支净额	(5,225)	62,659
合计	(9,724,156)	(1,461,612)
非经常性损益的所得税影响数	1,375,004	154,781
少数股东权益影响额(税后)	(43,216)	(514)
本公司股东权益影响额(税后)	(8,392,368)	(1,307,345)

(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	6.83%	0.26	0.26
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.99%	0.23	0.23



国光电器股份有限公司
2010 年半年度财务报表补充资料
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

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	430,978,403	192,369,371	238,609,032	124%	(1)
交易性金融资产	750,510	329,800	420,710	128%	(2)
应收票据	1,969,300	4,704,562	(2,735,262)	-58%	(3)
应收账款	378,955,694	329,564,395	49,391,299	15%	(4)
预付款项	44,580,144	10,221,214	34,358,930	336%	(5)
其他应收款	35,529,217	23,367,853	12,161,364	52%	(6)
存货	422,679,852	250,423,872	172,255,980	69%	(7)
在建工程	33,988,201	25,031,372	8,956,829	36%	(8)
工程物资	390,719	601,182	(210,463)	-35%	(8)
应付票据	34,155,803	8,851,905	25,303,898	286%	(9)
应付账款	286,046,450	178,023,595	108,022,855	61%	(10)
预收款项	2,406,869	5,269,176	(2,862,307)	-54%	(11)
应交税费	4,942,582	10,008,816	(5,066,234)	-51%	(12)
一年内到期的非流动负债	67,773,130	32,893,828	34,879,302	106%	(13)
长期借款	287,170,222	321,749,951	(34,579,729)	-11%	(13)
其他非流动负债	1,385,000	260,000	1,125,000	433%	(14)
股本	277,936,000	256,056,000	21,880,000	9%	(15)
资本公积	550,384,833	221,454,833	328,930,000	149%	(15)

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	639,079,581	385,743,114	253,336,467	66%	(16)
销售费用	27,985,162	16,958,352	11,026,810	65%	(17)
管理费用	48,830,167	37,619,634	11,210,533	30%	(18)
资产减值损失	126,050	7,370,393	(7,244,343)	-98%	(19)
公允价值变动损失	420,710	(318,950)	739,660	232%	(20)
投资收益	4,121,953	365,870	3,756,083	1027%	(21)
营业外收入	10,081,696	1,616,918	8,464,778	524%	(22)
营业外支出	357,539	155,305	202,234	130%	(23)
所得税费用	12,225,530	3,648,552	8,576,978	235%	(24)



国光电器股份有限公司
2010 年半年度财务报表补充资料
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

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:

- (1) 货币资金比期初增加, 主要是报告期本公司发行新股取得募集资金使得筹资活动产生的现金流量净额比上年增加。
- (2) 交易性金融资产比期初增加, 主要是本期人民币对美元汇率有小幅降低, 以期末汇率预计的远期结汇合约预期产生的收益比期初增加。
- (3) 应收票据比期初减少, 主要是部分银行承兑汇票在本期到期承兑。
- (4) 应收账款比期初增加, 主要是本期销售收入大幅上升, 由于公司给予客户的付款信用期一般在90天内, 公司于本年第二季度的销售额比上年第四季度的销售额增加所致。
- (5) 预付账款比期初增加, 主要是随着产品订单量的增多, 本期预付给供应商备料款比期初大幅度增加。
- (6) 其他应收款比期初增加, 主要是本期计提出口退税、代垫客户模具款比期初增多。
- (7) 存货比期初增加, 主要是报告期增加了对原材料的储备。
- (8) 在建工程比期初增加、工程物资比期初减少, 主要是部分物料用于工程施工结转至在建工程以及本期增加了房屋、建筑物和设施设备的建设。
- (9) 应付票据比期初增加, 主要是增加使用应付票据结算货款。
- (10) 应付账款比期初增加, 主要是本期购入大量原材料所致。
- (11) 预收账款比期初减少, 主要是本期有部分的销货相应冲减了期初预收的货款。
- (12) 应交税费比期初减少, 主要是本期进项税留抵额增加相应减少增值税所致。
- (13) 一年内到期的非流动负债比期初增加、长期借款比期初减少, 主要是部分长期借款于一年内到期而分类到一年内到期的非流动负债。
- (14) 其他非流动负债比期初增加, 主要是本期收到部分政府补贴未到摊销期而确认为递延收益。
- (15) 股本比期初增加、资本公积比期初增加, 主要是报告期本公司非公开发行股票取得募集资金相应增加股本及资本公积所致。
- (16) 营业收入同比增加, 主要是本公司产品订单增加以及并入美加、爱威子公司产生的音箱销售收入。



国光电器股份有限公司
2010 年半年度财务报表补充资料
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

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)

- (17) 销售费用同比增加, 主要是并入美加音响和爱威音响本期销售费用, 以及由于销售量的增长相应增加的运费、报关费、售后服务费。
- (18) 管理费用同比增加, 主要是并入美加音响和爱威音响本期管理费用, 以及报告期公司加大了新产品的开发而加大了研发费的投入和人工成本的上升所致。
- (19) 资产减值损失同比减少, 主要是本期计提的坏账准备、存货跌价准备比上年同期减少。
- (20) 公允价值变动收益同比增加, 主要是远期外汇买卖合同业务产生的交易性金融资产公允价值变动损益比上年同期增加。
- (21) 投资收益同比增加, 主要是本期转让了联营公司KV2的24.52%股权收益所致。
- (22) 营业外收入同比增加, 主要是本期收到的政府补助比上年同期增加。
- (23) 营业外支出同比增加, 主要是本期处置非流动资产损失比上年同期增加。
- (24) 所得税费用同比增加, 主要是本报告期利润总额比去年同期上升。