



国光电器股份有限公司

(广州国光 002045)

2010 年年度报告

二〇一一年四月二十三日

重要提示及目录

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

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

全体 9 名董事均以现场方式出席了公司第六届董事会第二十六次会议。

普华永道中天会计师事务所有限公司为公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

目 录

第一节 公司基本情况简介	- 4 -
第二节 会计数据和业务数据摘要	- 5 -
第三节 股本变动及股东情况	- 8 -
第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	- 14 -
第五节 公司治理结构	- 20 -
第六节 股东大会情况简介	- 31 -
第七节 董事会报告	- 34 -
第八节 监事会报告	- 63 -
第九节 重要事项	- 63 -
第十节 财务报告	- 73 -
第十一节 备查文件目录	- 73 -

第一节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：国光电器股份有限公司

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

公司英文名称缩写：GGEC

二、公司股票上市证券交易所：深圳证券交易所

股票简称：广州国光 股票代码：002045

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

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

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

四、公司法定代表人：周海昌

五、联系人和联系方式：

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

六、公司信息披露指定媒体：

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

年度报告备置地点：公司董事会办公室

七、其他有关资料：

公司首次注册登记日期：1993 年 12 月 25 日

公司最近一次变更注册登记日：2011 年 3 月 11 日

公司注册地点：广州市工商行政管理局

公司企业法人营业执照注册号：440101400011767 号

公司税务登记号码：440182618445482

公司聘请的会计师事务所：普华永道中天会计师事务所有限公司

会计师事务所工作地址：广州市珠江新城珠江西路普华永道中心 18 楼

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、 本年度主要财务数据和业务数据

单位：人民币元

指标	金额
利润总额	135,301,534
归属于上市公司股东的净利润	115,454,980
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	95,475,971
主营业务利润	314,186,385
其他业务利润	19,651,126
营业利润	119,516,023
投资收益	11,901,353
补贴收入	17,816,676
营业外收支净额	15,785,511
经营活动产生的现金流量净额	(211,427,815)
现金及现金等价物净增减额	214,966,289

二、 非经常性损益项目

单位：人民币元

项目名称	金额
非流动资产处置损益	2,950,223
政府补助	17,816,676
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；	-
认股权证产生的公允价值变动损益	554,850
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,439,275
其他营业外收支净额	-1,421,298
非经常性损益的所得税影响数	-1,982,979
少数股东损益影响数	-377,738
合计	19,979,009

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：人民币元

	2010 年	2009 年	本年比上年增减 (%)	2008 年
营业总收入	1,757,398,055	1,042,008,015	68.65%	984,403,428
利润总额	135,301,534	126,930,989	6.59%	101,354,433
归属于上市公司股东的净利润	115,454,980	110,012,104	4.95%	88,427,324
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	95,475,971	104,640,165	-8.76%	86,751,214
经营活动产生的现金流量净额	(211,427,815)	179,485,823	-217.80%	53,521,303
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减 (%)	2008 年末
总资产	2,725,725,814	1,777,401,685	53.35%	1,579,516,247
归属于上市公司股东的所有者权益	1,352,341,190	924,261,022	46.32%	776,564,317
股本	277,936,000	256,056,000	8.55%	204,460,000

(二) 主要财务指标

单位：人民币元

	2010 年	2009 年	本年比上年增减 (%)	2008 年
基本每股收益 (元/股)	0.43	0.44	-2.27%	0.36
稀释每股收益 (元/股)	0.43	0.44	-2.27%	0.36
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.35	0.42	-16.67%	0.36
加权平均净资产收益率 (%)	9.73%	13.04%	-3.31%	11.75%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	8.04%	12.40%	-4.36%	11.53%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.76	0.70	-208.57%	0.26
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减 (%)	2008 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	4.87	3.61	34.90%	3.80

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

单位：人民币元

项目	2010 年	2009 年

归属于母公司股东的期初净资产	924,261,022	776,564,317
归属于母公司股东的当期净利润	115,454,980	110,012,104
扣除非经常损益后归属于母公司股东的当期净利润	95,475,971	104,640,165
外币报表折算差额	223,588	593,474
期权费用对应的资本公积的增加	-	2,696,286
报告期月份	12	12
报告期发行新股新增的归属于母公司股东的净资产(1)	350,810,000	22,523,000
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数(1)	8	6
报告期发行新股新增的归属于母公司股东的净资产(2)	-	22,317,840
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数(2)	-	2
报告期现金分红减少的归属于母公司股东的净资产	38,408,400	10,446,000
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	9	5
归属于母公司股东的加权平均净资产	1,187,167,339	843,843,889
加权平均净资产收益率	9.73%	13.04%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	8.04%	12.40%

基本每股收益和稀释每股收益的计算过程如下：

项目	2010 年	2009 年
归属于母公司股东的当期净利润	115,454,980	110,012,104
扣除非经常损益后归属于母公司股东的当期净利润	95,475,971	104,640,165
期初股份总数	256,056,000	204,460,000
报告期转赠股本等增加股份数	-	41,784,000
报告期发行新股等增加股份数(1)	21,880,000	4,460,000
增加股份下月起至期末月份数(1)	8	6
报告期发行新股等增加股份数(2)	-	5,352,000
增加股份下月起至期末月份数(2)	-	2
报告期月份	12	12
发行在外普通股的加权平均数	-	249,366,000
假定股票期权全部转换为普通股的加权平均股数	-	-
用以计算稀释每股收益的发行在外普通股的加权平均数	270,642,667	249,366,000
基本每股收益	0.43	0.44
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.35	0.42
稀释每股收益	0.43	0.44

(三) 报告期内股东权益变动情况

单位：人民币元

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

股本	256,056,000	21,880,000		277,936,000
资本公积	221,454,833	328,930,000		550,384,833
法定盈余公积	45,387,836	10,321,148		55,708,984
任意盈余公积	30,478,983			30,478,983
未分配利润	367,406,843	115,454,980	48,729,548	434,132,275
外币折算损益	3,476,527	223,588		3,700,115
归属于上市公司股东的所有者权益合计	924,261,022	476,809,716	48,729,548	1,352,341,190

变动原因分析：

- 1、股本及资本公积的增加，是本公司于 2010 年度完成向境内投资者非公开发行 A 股股票收到募集资金所致；
- 2、法定盈余公积增加，是本期按母公司净利润的10%进行了计提；
- 3、未分配利润增加，是当期实现的净利润；未分配利润的减少，是本期计提了法定盈余公积金及实施了 2009 年度利润分配方案。

第三节 股本变动及股东情况

一、公司股本变动情况：

(一) 股份变动情况表

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	51,569,657	20.14%	21,880,000			-192,000	21,688,000	73,257,657	26.36%
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	0	0.00%							
其中：境外法人持股	0	0.00%							
境外自然人持股									
5、高管股份	1,801,200	0.70%				-192,000	-192,000	1,609,200	0.58%
二、无限售条件	204,486,343	79.86%				192,000	192,000	204,678,343	73.64%

股份									
1、人民币普通股	204,486,343	79.86%				192,000	192,000	204,678,343	73.64%
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			0	21,880,000	277,936,000	100.00%

(二) 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	192,000	0	0	离任高管持股, 来源为股票期权行权。	离任时间已超过18个月, 已解除限售股份
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	192,000	21,880,000	73,257,657		

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，解除限售日期为 2012 年 9 月 7 日。

【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，解除限售日期为 2012 年 9 月 7 日；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，解除限售日期为 2011 年 5 月 14 日。至本报告期末，中山联成共持有公司限售股份 6,225,488 股。

(三) 公司前三年历次股票发行与上市情况

1、2008 年公司股本增加情况：

公司首次股权激励计划的激励对象首次行权而使公司股本增加。

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

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

2、2009 年公司股本增加情况：

1) 公司实施股权激励计划第二次行权而使公司股本增加。

2009 年 6 月 10 日，公司完成了 29 名股票期权激励对象第二期行权相关股份 4,460,000 股的登记手续，行权前公司股本为 204,460,000 元，行权后公司股本增加到 208,920,000 元。第二期行权股票上市时间为 2009 年 6 月 12 日，其中 7 名现任高管持有的 56 万股自该上市日期起按相关规定锁定 6 个月，1 名离任高管持有的 8 万股在离任之日 2008 年 12 月 31 日起锁定 6 个月，其离任 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不得超过 50%；其余 21 名激励对象持有的 3,820,000 股无锁定期。本次行权价格为 5.05 元/股。

2) 公司实施资本公积金转增股本而使公司股本增加。

公司 2008 年度权益分派方案为以公司 2008 年 12 月 31 日总股本 208,920,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金人民币 0.5 元（含税）；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股，权益分派股权登记日为 2009 年 7 月 16 日，转增股本后，股本由 208,920,000 元增加至 250,704,000 元。

3、2010 年公司股本增加情况：

1) 公司实施股权激励计划第三次行权而使公司股本增加。

2009 年 10 月 27 日，公司完成了 29 名激励对象第三期行权相关股份 5,352,000 股的登记手续，行权后公司股本增加至 256,056,000 元。第三期行权股票上市时间为 2009 年 10 月 29 日，其中 7 名现任高管持有的 67.2 万股自该上市日期起按相关规定锁定 6 个月，其余 22 名激励对象本次行权所持有的股票 468 万股无锁定期。本次行权价格 4.17 元/股。

2) 公司非公开发行股票而使公司股本增加。

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。至 2010 年 12 月 31 日，公司股份中有限售条件股份为 7,325.7657 万股，占公司总股份的 26.36%，无限售条件股份 20,467.8343 万股，占公司总股份的 73.64%。

公司无内部职工股。

二、股东情况：

(一) 报告期末股东总数及前 10 名股东的持股情况

单位：股

股东总数（名）						15921
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
广东国光投资有限公司	其他	21.88	60808457	36,808,457	0	
PRDF NO.1 L.L.C	外资股东	9.93	27600000		13,800,000	
仇锡洪	其他	3.68	10234512		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	其他	3.43	9533640			
中山市联成投资有限公司	其他	2.24	6225488			
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	其他	1.84	5109907			
中国农业银行—景顺长城内需增长开放式证券投资基金	其他	1.66	4619123			
高歌平	其他	1.66	4600000			
中国建设银行—银华富裕主题股票型证券投资基金	其他	1.6	4451345			
上海天誉投资有限公司	其他	1.37	3800000			
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			27600000	人民币普通股		
广东国光投资有限公司			24000000	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			9533640	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			5109907	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			4619123	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			4451345	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)			3545200	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			3542447	人民币普通股		
中国银行—富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金			2836113	人民币普通股		

中国工商银行—招商核心价值混合型证券投资基金	2407598	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，公司控股股东广东国光投资有限公司与第二大股东 PRDF NO.1 L.L.C 不存在关联关系或一致行动，未知上述除该两家公司之外的其余股东之间是否存在关联关系或一致行动。	

(二) 公司控股股东及实际控制人情况

1、控股股东基本情况

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

国光投资在公司首次 IPO 公开发行时持有公司股份 3580 万股，2005 年 11 月 25 日公司实施股权分置改革，国光投资执行对价后持有公司股份 30,736,857 股，占 2005 年末公司总股本 10,000 万股的 30.74%；2006 年 5 月 12 日，公司实施了资本公积金转增股本，股本增加至 16,000 万股，国光投资持有公司股份增加至 49,178,971 股；2007 年 6 月 7 日，公司再次实施了资本公积金转增股本，总股本增加至 20,000 万股，国光投资持有公司股份增加至 61,473,714 股。2009 年 7 月 16 日公司实施资本公积金转增股本，国光投资持有公司股份增加至 73,768,457 股，2009 年 9 月 8 日，为支持公司收购中山市美加音响发展有限公司，国光投资以协议转让方式向美加音响原股东仇锡洪先生和中山市联成投资有限公司转让其持有的公司股份共 1296 万股，转让后截止 2010 年 12 月 31 日，国光投资持有公司股份 60,808,457 股，占公司总股本的 21.88%，为公司控股股东。

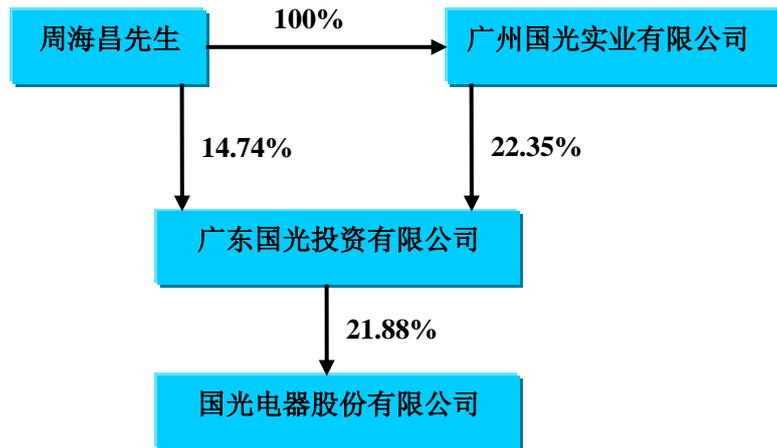
国光投资除持有本公司股权外，持有广西梧州德润环保实业有限公司 75%的股权。

2、实际控制人基本情况

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。2010 年 1 月，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。

周海昌先生于 1971 年加入本公司前身广州国光电声器件厂，至今在本公司服务了 40 年，主持市场开发、企业管理工作 20 余年，曾任副厂长、总经理，自 2000 年 9 月起至今担任本公司董事长，2005 年 12 月 29 日起并任公司总裁。周海昌先生目前担任的社会职务有：中国电子元器件协会副理事长、中国电子元器件协会电声分会副理事长、广东上市公司协会理事。

3、公司与实际控制人之间的产权和控制关系图如下：



(三) 其它持股 5% 以上的股东

其它持有本公司 5% 以上的股东为外资股东 PRDF No. 1 L. L. C. (“PRDF 公司”)。

PRDF 公司是依据美国法律于 1994 年 12 月 30 日在美国共同投资设立的公司, 发行股份为 100 股。PRDF 股东为香港的 KONTEX ENTERPRISES LIMITED (“KONTEX 公司”)。KONTEX 公司由香港居民韩伟和韩萍出资设立, 董事长韩伟, 董事黄锦荣、韩萍。

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

截止 2010 年 12 月 31 日, PRDF 持有公司股份 2760 万股 (其中 1380 万股质押给工商银行广州花都支行, 实际上市流通股份为 1380 万股), 占公司总股份 27,793.6 万股的 9.93%。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员的情况:

(一) 董事、监事及高级管理人员的基本情况及年度税前报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数(股)	年末持股数(股)	变动原因	报告期内从公司领取的报酬(元, 含税)	是否在股东单位或其它关联企业领薪
周海昌	董事长	男	63	2009. 1. 1—2011. 12. 31	129, 600	129, 600	—	370, 020. 00	否
	总裁			2009. 1. 1—2011. 12. 31					
黄锦荣	副董事长	男	58	2009. 1. 1—2011. 12. 31	—	—	—	—	在股东单位领薪
郝旭明	董事	男	48	2009. 1. 1—2011. 12. 31	288, 000	288, 000	—	190, 140. 00	否
	总经理			2009. 1. 1—2011. 12. 31					

何伟成	董事	男	40	2009.1.1—2011.12.31	288,000	288,000	--	219,240.00	否
	总经理			2009.1.1—2011.12.31					
郑崖民	董事	男	41	2009.1.1—2011.12.31	288,000	288,000	--	190,140.00	否
	财务总监			2009.1.1—2011.12.31					
韩萍	董事	女	45	2009.1.1—2011.12.31	--	--	--	--	在股东单位领薪
陈锦棋	独立董事	男	51	2009.1.1—2011.12.31	--	--	--	37,008.00	否
全奋	独立董事	男	35	2009.1.1—2011.12.31	--	--	--	37,008.00	否
赵必伟	独立董事	男	51	2009.1.1—2011.12.31	--	--	--	37,008.00	否
何艾菲	监事会主席	女	56	2009.1.1—2011.12.31	288,000	288,000	--	90,330.00	否
方芳	监事	女	35	2009.1.1—2011.12.31	288,000	288,000	--	74,880.00	否
程卡玲	监事	女	52	2009.1.1—2011.12.31	288,000	288,000	--	73,800.00	否
文艳芬	监事	女	36	2009.1.1—2011.12.31	--	--	--	--	否
凌勤	副总裁	女	38	2009.1.1—2011.12.31	288,000	288,000	--	190,140.00	否
	董事会秘书			2009.1.1—2011.12.31					
合计					2,145,600	2,145,600		1,509,714	

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

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

（二）董事、监事、高级管理人员持有股票期权和被授予限制性股票情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未持有股票期权和被授予限制性股票。

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

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

董事、监事、高级管理人员在股东单位及在股东单位外的其他单位的任职或兼职情况如下表：

姓名	公司职务	在股东单位（国光投资）的任职情况	在股东单位外的其他单位的任职或兼职情况
周海昌	董事长、总裁	董事	国光电器（香港）有限公司董事
郝旭明	董事、总经理	董事长	广州市国光电子科技有限公司董事长 梧州恒声电子科技有限公司董事长 梧州（国光）电器有限公司董事长 广州科苑新型材料有限公司副董事长 国光电器（香港）有限公司董事
何伟成	董事、总经理	董事	广州市国光电子科技有限公司董事总经理 国光电器（美国）有限公司董事 国光电器（欧洲）有限公司董事 中山美加音响发展有限公司董事长 广州爱威音响有限公司董事长
郑崖民	董事、财务总监	无	国光电器（美国）有限公司董事 广州科苑新型材料有限公司董事
黄锦荣	董事	无	KONTEX ENTERPRISES LIMITED 公司董事
韩 萍	董事	无	KONTEX ENTERPRISES LIMITED 公司董事、行政管理经理
陈锦棋	独立董事	无	天健正信会计师事务所广东分所董事、主任会计师，会计学副教授、暨南大学、中山大学兼职副教授、校外硕士生导师
全 奋	独立董事	无	大成律师事务所合伙人、律师
赵必伟	独立董事	无	广永国有资产经营有限公司董事副总裁 广州奇星药业有限公司副董事长 广州永业酒店投资管理有限公司董事 广州市广永经贸有限公司董事长 广州市广永物业管理有限公司董事
凌 勤	副总裁、 董事会秘书	无	无
何艾菲	监事会主席、 内审部经理	监事会主席	广州科苑新型材料有限公司监事 中山美加音响发展有限公司监事

			广州爱威音响有限公司监事 梧州恒声电子科技有限公司
文艳芬	监事	无	广东省恒达企业发展有限公司财务经理
程卡玲	监事、工会主席	副董事长	广州国光电声厂厂长、广州华发电声股份有限公司董事长
方 芳	监事、 总经理秘书	监事	广东国光电子有限公司监事

备注：

以上单位中广州市国光电子科技有限公司、广东国光电子有限公司、梧州恒声电子科技有限公司、梧州（国光）电器有限公司、国光电器（香港）有限公司、国光电器（美国）有限公司、国光电器（欧洲）有限公司、中山美加音响发展有限公司、广州爱威音响有限公司为公司的全资子公司。

（四）董事、监事、高级管理人员的主要工作经历。
1、董事

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

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

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

何伟成先生，公司现任董事、音响事业部总经理，主持公司音响事业部工作，兼任美加音响

董事长、爱威音响董事长、国光科技董事总经理、国光美国子公司董事、国光投资董事；中国籍，1971年生，本科学历，1990年加入国光，曾在技术部从事技术研发工作，曾任技术部经理、公司副总经理，荣获“2006-2008年度广州市劳动模范”称号，目前还担任中国音响工业协会常务理事。

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

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

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

全奋先生，公司现任独立董事，1976年3月生，本科学历，律师。1998年7月毕业于厦门大学国际经济法专业，1998年8月至1999年6月任广东省药材公司办公室法务专员，1999年8月通过广东省司法考试获取律师执业证，1999年7月至2001年9月在广东明大律师事务所担任律师，2001年10月至2009年在广东信扬律师事务所担任律师、合伙人，2010年至今在大成律师事务所担任律师、合伙人。

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

2、监事

何艾菲女士，公司现任监事会主席，中国籍，1955年生，大专学历，会计师。1972年加入

公司前身国光电声器件厂，历任工人、车间统计员、会计员、财务副科长、财务经理等职。何女士现兼任公司内审部经理、国光投资监事会主席、广州科苑监事、美加音响监事、爱威音响监事。

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

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

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

3、高级管理人员

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

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

二、 公司员工情况：

截止 2010 年 12 月 31 日，与公司签订劳动用工合同的员工人数为 1258 人，其专业构成、教育程度以及年龄分布情况如下：

专业构成	人数（人）	占员工总数的比例
工程技术人员	136	10.81%
销售人员	36	2.86%
管理及行政人员	389	30.92%
生产工人	697	55.41%
合计	1258	100.00%
教育程度	人数	占职工总数的比例
中专及以下	867	68.92%
大专	226	17.96%

本科及以上	165	13.12%
合计	1258	100.00%
年龄分布	人数	占职工总数的比例
20—30 岁	580	46.10%
30—40 岁	494	39.27%
40 岁或以上	184	14.63%
合计	1258	100.00%

此外，本年度公司使用劳务公司输出的劳务工为生产工人，这部分劳务工约有 2900 人。公司员工已参加社会统筹养老保险，离退休人员养老金实行社会统筹发放。

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会、深圳证券交易所有关法律法规等的要求，不断完善公司治理结构，建立健全内部管理和控制制度，持续巩固近年来公司治理专项活动的成果，进一步强化规范运作意识，充分发挥董事会、监事会和股东大会在治理机制中的作用。本报告期内，公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《内幕信息知情人管理制度》等制度。目前，公司治理的实际状况符合法律法规的要求，具体如下：

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《股东大会规范意见》及《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求，召集、召开股东大会，确保所有股东、特别是公众股东的平等地位，充分行使自己的权利。

（二）关于公司与控股股东

公司具有独立性，目前在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东均做到了完全分开，公司具有独立完整的业务及自主经营的能力。公司不存在因部分改制等原因形成的同业竞争和关联交易等问题。

（三）关于董事与董事会

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

监局举办的董事、监事、高管人员培训，熟悉有关法律法规。

（四）关于监事与监事会

公司监事会设监事 4 名，其中职工监事 2 名，监事会的人数和构成符合有关法律、法规的要求；监事会严格按照《公司章程》、《公司监事会议事规则》召集、召开监事会会议；公司监事能够本着对股东负责的态度，认真履行自己的职责，对董事、经理和其他高级管理人员的工作以及公司财务能够做到合法、合规监督，向股东大会负责，维护公司及股东的合法权益。

（五）关于信息披露与透明度

公司制定了《信息披露基本制度》，董事会秘书负责信息披露工作，证券事务代表协助董事会秘书开展工作，指定《证券时报》为信息披露报纸，巨潮资讯网为信息披露网站，公司严格按照相关内容和格式的要求，真实、准确、完整、及时、透明地披露信息，不存在影响公司股价和重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份情形。为规范外部信息报送管理事务，确保公平信息披露，杜绝内幕交易等行为，公司第六届董事会第 12 次审议通过了《内幕信息知情人登记管理制度》。

（六）关于绩效评价和激励约束机制

公司已建立了董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司经理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

（七）关于相关利益者

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

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责的情况。

报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》及《公司章程》的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范，部分董事、高管参加了广东监管局在 2010 年 9 月组织举办的上市公司董事、监事、高级管理人员培训学习，提高规范运作水平。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循公司董事会议事规则的有关审议规定，审慎决策，切实保护公司和投资者利益。

公司董事长积极推动公司内部各项制度的制订和完善，加强董事会建设，依法召集、主持董事会会议并督促董事亲自出席董事会会议，严格董事会集体决策机制，在其职责范围（包括授权）内行使权力，同时积极督促董事会决议的执行，及时将有关情况告知其他董事。董事长保证了独立董事和董事会秘书的知情权，为其履行职责创造了良好的工作条件。公司已建立《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》。独立董事通过董事会及各个专门委员会勤勉尽责、忠实履行职务，为公司的经营、发展从各自专业角度提出合理的意见和建议，按时参加报告期内的董

事会会议，对各项议案进行认真审议，对报告期内公司的有关事项均发表了独立、客观、公正的意见。报告期内，公司独立董事未对公司本报告年度的董事会各项议案及其他非董事会议案事项提出异议。

报告期内，独立董事对 2009 年公司与关联方资金往来和对外担保情况、日常性关联交易事项、2009 年度董事、监事及高管人员的薪酬情况、续聘会计师事务所、2009 年度内部控制自我评价报告、以募集资金补充流动资金等事项发表了独立意见。

报告期内，公司董事长、独立董事及其他董事出席董事会会议的情况：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
周海昌	董事长	13	12	1	0	0	否
黄锦荣	副董事长	13	5	8	0	0	否
郝旭明	董事	13	11	2	0	0	否
何伟成	董事	13	11	2	0	0	否
郑崖民	董事	13	12	1	0	0	否
韩 萍	董事	13	1	12	0	0	否
陈锦棋	独立董事	13	4	9	0	0	否
全 奋	独立董事	13	4	9	0	0	否
赵必伟	独立董事	13	4	9	0	0	否

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的关系。

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

(一) 业务独立

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

(二) 人员独立

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

司章程》的有关规定执行。

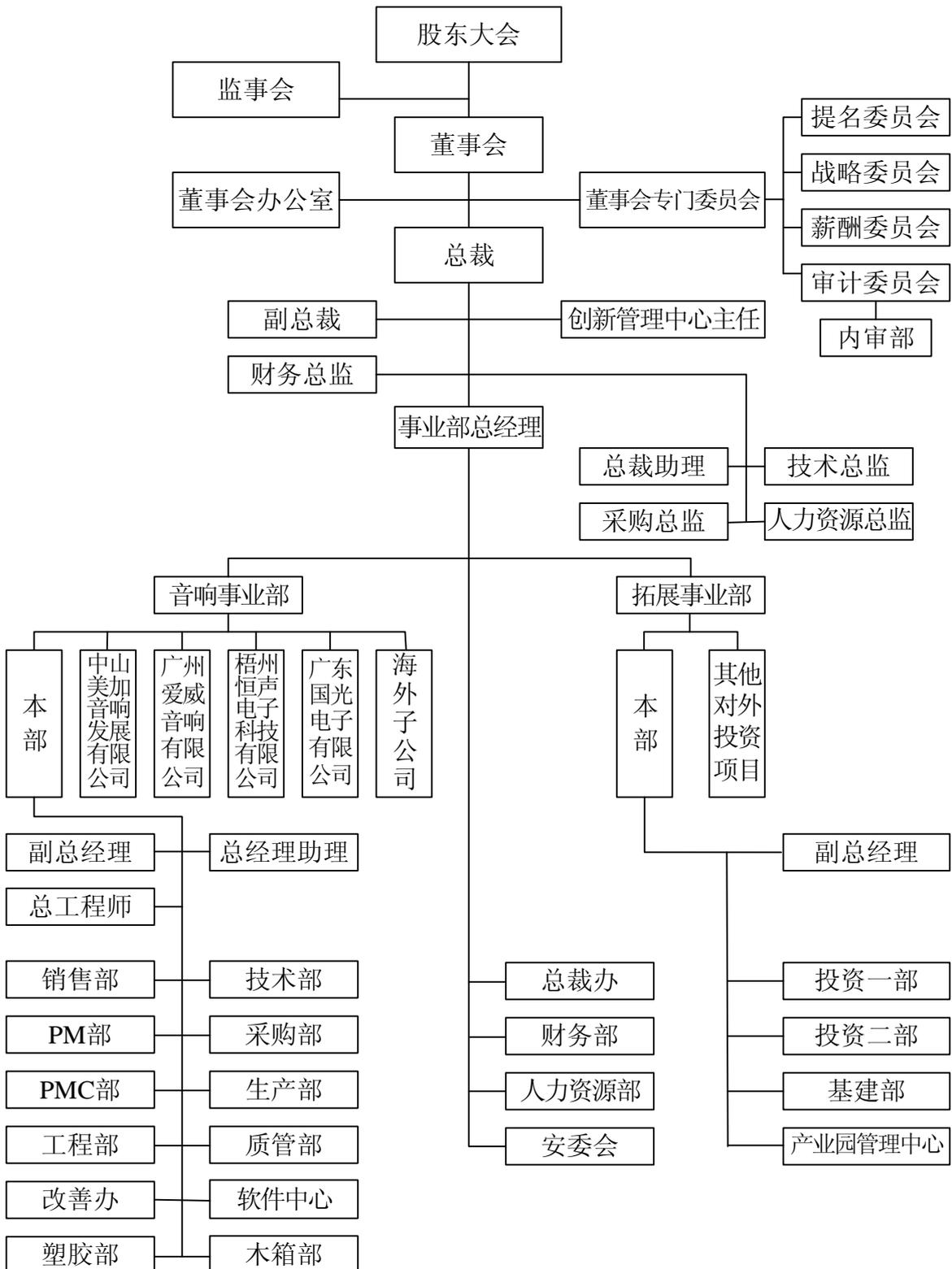
（三）资产独立

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

（四）机构独立

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

公司组织架构图如下：



注：公司另设立党委、工会、团委等党群组织，支持企业发展经济，倡导健康的企业文化，按照各自的职能开展工作。

（五）财务独立

公司已根据《会计法》、《企业会计制度》等法律法规建立了独立规范的财务会计制度和完整的会计核算体系；公司设立了独立的财务部和内部审计部，配备了专门的财务人员和审计人员；公司下属子公司也建立了完备独立的财务管理体系；公司独立在银行开户，依法独立纳税。

四、报告期内公司对高级管理人员的绩效考评及激励机制。

（一）对高管人员的绩效考评

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

（二）对高管人员实施的股权激励

2010年6月9日，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）》，拟向包括4名高管及48名技术、业务骨干共52名激励对象授予股票期权1,500万份，计划授予后分五年行权，旨在通过实施激励，推进公司中长期发展目标的实现。董事会通过激励计划（草案）后，向中国证监会作了申报备案，2011年1月25日召开的公司第六届董事会第24次会议审议通过了《关于撤销第二期股票期权激励计划（草案）的议案》，待公司的骨干人才队伍补充到位并经过一段时间考核稳定后再另行策划激励计划，董事会撤回申报。董事会撤销第二期股票期权激励计划（草案）主要是考虑到配合公司新项目新产品的发展，2010年下半年以来公司新引进了一批技术、市场人才，但原激励计划（草案）没有预留股票期权的设计，不能较完整地满足公司发展对人才激励的需求。

五、公司董事会审计委员会对内部控制的执行情况和自我评价。

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

新，公司将持续推进内部控制工作的不断深化，以保证公司发展规划和经营目标的实现，保证公司健康发展。

《国光电器股份有限公司 2010 年度内部控制自我评价报告》全文刊登在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

六、2010 年内部审计制度建立和执行情况：

	是/否/不适用	备注/说明 (如选择否或不适用,请说明具体原因)
一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况		
1. 内部审计制度建立		
公司是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度,内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	公司于 2003 年(上市前)建立内审制度,并于 2007 年和 2008 年两次修订,均经董事会审议通过。
2. 机构设置		
公司董事会是否设立审计委员会,公司在股票上市后六个月内是否设立独立于财务部门的内部审计部门,内部审计部门是否对审计委员会负责	是	公司在上市前已设立独立于财务部门的内部审计部门。内部审计部门对审计委员会负责。
3. 人员安排		
(1) 审计委员会成员是否全部由董事组成,独立董事占半数以上并担任召集人,且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上(含三名)专职人员从事内部审计工作	是	
(3) 内部审计部门负责人是否专职,由审计委员会提名,董事会任免	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 审计委员会是否根据内部审计部门出具的评价报告及相关资料,对与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 本年度内部控制自我评价报告是否包括以下内容: (1) 内部控制制度是否建立健全和有效实施;(2) 内部控制存在的缺陷和异常事项及其处理情况(如适用);(3) 改进和完善内部控制制度建立及其实施的有关措施;(4) 上一年度内部控制存在的缺陷和异常事项的改进情况(如适用);(5) 本年度内部控制审查与评价工作完成情况的说明。	是	
3. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效。如为内部控制无效,请说明内部控制存在的重大缺陷	是	
4. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	否	公司于上年度聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告
5. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具非无保留结	否	

论鉴证报告。如是，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明		
6. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
7. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	不适用	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效	相关说明	
1. 审计委员会的主要工作内容与工作成效		
（1）说明审计委员会每季度召开会议审议内部审计部门提交的工作计划和报告的具体情况	审计委员会每季度召开会议审议内部审计部门提交的工作计划和报告。	
（2）说明审计委员会每季度向董事会报告内部审计工作的具体情况	审计委员会每季度向董事会报告内部审计工作情况。	
（3）审计委员会认为公司内部控制存在重大缺陷或重大风险的，说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险，并说明是否及时向董事会报告，并提请董事会及时向证券交易所报告并予以披露（如适用）	不适用	
（4）说明审计委员会所做的其他工作	审议专项审计报告及与年审会计师沟通年度审计工作情况。	
2. 内部审计部门的主要工作内容与工作成效		
（1）说明内部审计部门每季度向审计委员会报告内部审计计划的执行情况以及内部审计工作中发现的问题的具体情况	内审部每季度向审计委员会报告内部审计计划的执行情况以及内部审计工作中发现的问题的具体情况。	
（2）说明内部审计部门本年度按照内审指引及相关规定要求对重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易、募集资金使用和信息披露事务管理等事项进行审计并出具内部审计报告的具体情况	内审部按照内审指引及相关规定要求对重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易、募集资金使用和信息披露事务管理等事项进行审计并出具内部审计报告。	
（3）内部审计部门在对内部控制审查过程中发现内部控制存在重大缺陷或重大风险的，说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险，并说明是否向审计委员会报告（如适用）	不适用	
（4）说明内部审计部门是否按照有关规定评价公司与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度建立和实施的有效性，并向审计委员会提交内部控制评价报告	内审部按照有关规定评价公司与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度建立和实施的有效性，并向审计委员会提交内部控制评价报告。	
（5）说明内部审计部门向审计委员会提交下一年度内部审计工作计划和本年度内部审计工作报告的具体情况	内审部向审计委员会提交下一年度内部审计工作计划和本年度内部审计工作报告。	
（6）说明内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档是否符合相关规定	内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档符合相关规定。	
（7）说明内部审计部门所做的其他工作	组织召开审计委员会会议；跟踪年度审计工作进度；每月报送广东监管局上月关联方资金往来及担保情况报告；专项审计；组织各职能部门进行控制设计有效性测试和执行有效性测试。	
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		

七、关于2010年加强治理专项活动整改事项的完成情况。

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。

（一）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。

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

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。

关于中山国光对公司欠款及公司催收情况方面，本报告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12月31日，公司收回该应收账款390.95万元，占2010年期初占用金额的432.56万元的90.38%，余下欠款41.61万元公司也将督促中山国光积极归还。

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，报告期内公司已收到该股权转让款82万美元。

关于KV2对公司欠款及公司催收情况方面，本报告年度公司加强了该应收账款的催收，KV2也已还部分款，2010年期末KV2占用公司金额464.43万元，属经营性占用，比2010年期初占用金额的604.71万元减少了140.28万元，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。

八、2010年公司社会责任履行情况。

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

（一）公司关爱员工，企业履行社会责任。

2010年公司领导班子勤勉、尽职，员工能以忠诚敬业工作作风，专注于企业生产经营建设，

以发展是硬道理的标准要求和检验自身的工作。公司注重企业文化的建设，建立了员工室内体育馆、足球场、乒乓球室、培训中心，开展丰富多彩的业余员工活动。

1、关爱员工。在公司周海昌董事长的倡导下，公司成立了“员工生活委员会”，公司主要领导担任委员会正副主任，真正把员工生活与生产经营摆在同等重要的位置上，把对员工的关爱放在首位，切实解决员工生活中的实际问题，保证了 4000 多名员工在园区的衣、食、住、行，国光园区工作、生活更加井然有序。

2、重视员工教育、提高员工素质。企业的竞争能力，不仅指企业要有强大的经济实力，更指企业要有一支高素质的员工队伍。为此公司董事、党委郝旭明书记把提高员工素质作为党工团工作的主要任务，在他的重视支持下，第一本精美的国光《员工素质教育》读本诞生，成为员工文明行为的指南，各部门、车间纷纷组织员工学习和培训，大家欣喜地看到，员工素质、文明程度有了提升。

3、回馈社会，履行企业社会责任。在青海玉树发生地震后，公司员工积极响应，共向灾区捐款 23.91 万元。在广东扶贫济困日，公司员工为广州市职工济难基金会捐款 3 万元。在广州市花都区举办“关心教育，情系花都”教育捐款活动中，公司积极响应区委、区政府的号召，为区教育基金捐款 100 万元人民币，以实际行动回馈社会，为公司所在的花都区创造更好的教育环境尽一份绵薄之力。

公司从共建和谐社会的大局出发，按照自身的工作独立开展了营造和谐的劳动关系、丰富多彩的企业文化活动。2010 年度公司工会举办了“活力无限展姿彩，虎跃龙腾迎新春”健美操表演、国光杯第十三届男子、第九届女子足球赛，开展各类团队建设活动如篮球赛、拔河、登山、卡拉 OK 等，有效地缓解了一线员工的工作压力和满足青年员工的精神需求，也为管理者与员工的沟通搭建了一个良好的平台。同时公司坚持周末在文体馆放映深受年青员工欢迎的最新电影，每月不少于一次。观看人数不断增加，大大地丰富了员工的业余生活。

（二）公司重视环境保护工作。

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

公司建立了《环境管理体系》及《职业健康安全体系》，实施 ISO14001 环境管理体系及 OHSAS18000 职业健康安全管理体系，并指定 EHS 工程师具体负责公司《环境管理体系》及《职业健康安全体系》的跟踪、实施、保持和改进，为环保与员工安全工作提供必要的人力、物力以及技术和财力支持。

公司采用资源利用率高、污染物排放量少的设备和工艺。公司的塑胶部和软件中心都有污水处理设施，处理干净的水循环利用，或是用来养鱼、浇花，公司设有专门的生活污水处理系统。

公司每年进行一次内审和管理评审,确保公司环境及职业健康安全方针、目标指标得以顺利实现。一直以来,公司未发生环境污染事故、职业病事故、重大安全事故、火灾事故;未收到周围群众的投诉;未受到政府部门的处罚。

九、2010 年公司获得的社会荣誉。

由于公司稳健经营,持续发展,取得了比较良好的社会和经济效益。2010 年广东省人民政府授予公司“2010-2012 年度广东省直通车服务重点企业”、工业和信息化部运行监测协调局、中国电子元件行业协会授予公司“2010 年(第 23 届)中国电子元件百强企业”、广东省科学技术厅、广东省发展和改革委员会、广东省经济和信息化委员会联合授予公司“2010-2013 年广东省创新型中小企业”、人力资源和社会保障部、全国博士后管委会授予公司“博士后科研工作站”、广州工商行政管理局授予公司“广东省连续二十二年守合同重信用企业”、中国出入境检验检疫协会授予公司“中国质量诚信企业”、公司产品双扬声器实现 5.1 通路环绕声虚拟重放系统、智能手机数字音响系统、多声道高保真无线音频传输系统、环保薄型电声器件分别被广东省科学技术厅认定为 2010 年广东省高新技术产品等荣誉。

第六节 股东大会情况简介

2010 年公司召开了一次年度股东大会和 4 次临时股东大会。股东大会的通知、召集、召开均严格按照《公司法》和《公司章程》规定的程序和要求进行。

一、2009 年度股东大会

公司董事会于 2010 年 2 月 5 日在巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 及《证券时报》上刊登了 2009 年度股东大会通知的公告,公布了会议召开的时间、地点、审议内容和出席会议登记办法等事项,于 2010 年 2 月 26 日召开了 2009 年度股东大会,与会股东代表 18 人,代表有效表决权股份数 112,815,400 股,占公司总股本 25,605.60 万股的 44.06%。股东大会出席股东及授权代表符合《公司章程》的规定。本次股东大会由董事会召集,由董事长周海昌先生主持,公司部分董事、监事、独立董事、高级管理人员及律师出席了本次年度股东大会。出席会议的股东对本次会议审议的全部议案进行了认真审议,以记名投票方式通过了如下 15 项普通决议和 1 项关于修改公司章程的特别决议,并听取了独立董事作述职报告。通过的 16 项议案如下:

- 1、《2009 年度报告及其摘要》。
- 2、《2009 年度董事会工作报告》。
- 3、《2009 年度监事会工作报告》。
- 4、《2009 年度财务决算》。
- 5、《2009 年度利润分配预案》。

- 6、《续聘普华永道中天会计师事务所担任公司审计机构的议案》。
- 7、《关于 2010 年度公司向金融机构融资额度及相关授权的议案》。
- 8、《关于为全资子公司广州市国光电子科技有限公司提供担保的议案》。
- 9、《关于为控股子公司梧州恒声金属制品有限公司提供担保的议案》。
- 10、《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》。
- 11、《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》
- 12、《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》。
- 13、《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》。
- 14、《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》。
- 15、《关于修改公司部分制度的议案》。
- 16、《关于修改公司章程的议案》。

本次年度股东大会决议公告刊登在 2010 年 2 月 27 日的《证券时报》及巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 上。

二、2010 年第 1 次临时股东大会

公司董事会于 2010 年 1 月 5 日在《证券时报》及巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 刊登了关于召开 2010 年第 1 次临时股东大会通知的公告，公布了会议召开的时间、地点、审议内容和出席会议登记办法等事项。

公司于 2010 年 1 月 20 日在公司行政楼会议室召开了 2010 年第 1 次临时股东大会。参加本次临时股东大会的股东及股东代表共 74 名，代表有效表决权的股份总数 148,422,687 股，占公司有效表决权总股份的 57.96%。本次股东大会以现场记名投票和网络投票相结合的方式，审议通过了以下 3 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》。

本次股东会决议公告刊登在 2010 年 1 月 21 日的《证券时报》和巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 上刊登。

三、2010 年第 2 次临时股东大会

公司董事会于 2010 年 5 月 25 日在《证券时报》及巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 刊登了关于召开 2010 年第 2 次临时股东大会通知的公告，公布了会议召开的时间、地点、审议内容和出席会议登记办法等事项。

公司于 2010 年 6 月 9 日在公司行政楼会议室召开了 2010 年第 2 次临时股东大会，参加本次临时股东大会的股东及股东代表共 55 名，代表有效表决权的股份总数 150,189,455 股，占公司

有表决权总股份的 54.0374%。本次股东大会以现场记名投票和网络投票相结合的方式，通过了以下 2 项议案：

- 1、《关于以募集资金暂时补充公司流动资金的议案》。
- 2、《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》。

本次股东会决议公告刊登在 2010 年 6 月 10 日的《证券时报》和巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 上刊登。

四、2010 年第 3 次临时股东大会

公司董事会于 2010 年 11 月 11 日在《证券时报》及巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 刊登了关于召开 2010 年第 3 次临时股东大会通知的公告，公布了会议召开的时间、地点、审议内容和出席会议登记办法等事项。

公司于 2010 年 11 月 26 日在公司行政楼会议室召开了 2010 年第 3 次临时股东大会，通过现场和网络方式出席本次临时股东大会的股东及股东代表共 65 名，代表有效表决权的股份总数 130,820,528 股，占公司有效表决权总股份 277,936,000 股的 47.0686%

本次股东大会以现场记名投票和网络投票相结合的方式，通过了以下 2 项议案：

- 1、《关于继续以募集资金补充流动资金的议案》。
- 2、《关于增加向金融机构融资额度的议案》。

本次股东会决议公告刊登在 2010 年 11 月 27 日的《证券时报》和巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 上刊登。

五、2010 年第 4 次临时股东大会

公司董事会于 2010 年 12 月 1 日在《证券时报》及巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 刊登了关于召开 2010 年第 4 次临时股东大会通知的公告，公布了会议召开的时间、地点、审议内容和出席会议登记办法等事项。

公司于 2010 年 12 月 16 日在公司行政楼会议室召开了 2010 年第 4 次临时股东大会，出席本次临时股东大会的股东及股东代表共 24 名，代表有效表决权的股份总数 109,069,603 股，占公司有效表决权总股份 27,793.6 万股的 39.24%。

本次股东大会采取现场出席、现场记名投票的方式召开，审议通过了《关于申报总部企业的议案》。

本次股东会决议公告刊登在 2010 年 12 月 17 日的《证券时报》和巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 上刊登。

四、本报告期无选举、更换公司董事、监事情况。

第七节 董事会报告

一、报告期内公司管理层讨论与分析。

(一) 报告期内总体经营情况

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

2010年对公司而言是一个充满机遇和挑战的一年。随着全球经济的逐步复苏，2010年主要经济体出现转机，一些新兴经济体增速加快，国内电子元件产品出口出现恢复性的增长。在国际市场环境趋向好转的情况下，公司认真贯彻2010年初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，及在公司工作年会上提出的“聚长补短，三年再造一个国光!”的目标，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，全年销售订单饱满，2010年公司营业总收入大幅增长，显示了公司接单能力，快速组织生产能力和质量控制能力达到了新的历史高度，在一年内快速扩大了市场规模，获取的新客户、新项目继续成为未来持续增长的驱动力和保障。

2010年在打好基础，集中精力扩大规模的过程中，公司需要培训大量的新工人、质量控制人员，从而增加了员工的培训费用；新产品在短时间内快速投产、生产快速扩张中新上岗人员的操作熟练程度在一定程度上影响了生产效率，从而增加了生产成本；开发新产品新客户增加的成本，及为抢占市场适当降低产品销售报价，再加上人民币汇率波动、原材料涨价、用工成本上升，产品毛利率出现一定幅度的下降，使得2010年度公司营业利润与上年相比略有下降。

由于公司在2010年的市场开发和产品开发力度很大，并且取得了客户的信任和合作，2011年公司将继续扩大生产销售规模，预计可提前一年实现“三年再造一个国光!”目标中的营业收入目标。展望2012年，公司可分出精力在提高效率、降低成本上努力，将集中精力降低各项生产管理成本，增加高毛利产品的比例，提高公司整体毛利率，全面完成“三年再造一个国光!”的整体目标。

本报告期，公司总体经营成果与上年比较如下：

单位：人民币元

项目	2010年度	2009年度	同比增减 (%)
营业收入	1,757,398,055	1,042,008,015	68.65%
其中：			
主营业务收入	1,720,788,648	1,013,000,983	69.87%
其他业务收入	36,609,407	29,007,032	26.21%
营业利润	119,516,023	121,579,892	-1.70%
归属于上市公司股东的净利润	115,454,980	110,012,104	4.95%

变动原因分析：

2010 年公司营业总收入为 175,739.81 万元, 比上年的 104,200.08 万元增长了 68.65%, 其中主营音响业务收入 172,078.86 万元, 比上年的 101,300.10 万元增长了 69.87%。音响主营业务收入增长主要是原因：1) 成功开发了几个可长期支持公司发展的大客户, 保证了公司未来在出口市场上走大客户大订单的方向；2) 公司的平板电视机音响一体化产品（声巴）进入美国市场, 其 2010 年的销售金额比 2009 年大幅增加；3) 家居一体化高档消费类家庭影院和专业音响的销售额在增加。其他业务（主要为厂房租金）收入 3,660.94 万元, 比上年的 2,900.70 万元增长了 26.21%, 主要是本报告期租户的租金、水电费及服务费增长所致。

2010 年营业利润为 11,951.60 万元, 比 2009 年的 12,157.99 万元下降了 1.70%, 营业收入大幅增长而营业利润略有下降, 主要原因为 2010 年公司毛利率的下降, 毛利率从上年的 27.51% 降低到本报告年度的 19%, 降低了 8.51 个百分点。毛利率下降的原因有外部原因和内部原因, 外部原因主要有三个因素：1) 2010 年原材料价格上涨；2) 人工成本上升；3) 人民币持续升值。毛利率下降的内部原因是, 公司认为抢占市场份额、扩大规模是保持公司增长, 进一步提升公司综合竞争力和抗风险的目标, 因此在首要抢夺市场份额中, 没有同时以盈利为重, 使得整体毛利率有所下降。

2010 年归属于上市公司净利润为 11,545.50 万元, 比 2009 年的 11,001.21 万元增长了 4.95%, 主要是营业利润比上年虽然未能增长, 但由于公司良好的市场前景和生产经营发展态势, 获得各级政府的关注和扶持, 补贴金额达到 1,781.67 万元, 使得归属上市公司的净利润比上年增长了 4.95%。

(二) 主营业务音响业务的经营状况

1、海外市场开拓方面：

1) 公司由扬声器元件厂转型为音响电子厂, 销售收入大幅攀升, 生产能力迅速转向电子装配并扩大规模, 生产部门及时地开展了基础管理人员的培训工作, 保证了生产能力配套营业收入增长超过 70% 的需要。音响主业的销售订单在大幅度增加, 市场占有率在提高。

2) 公司与大客户的关系稳定且不断发展, 2010 年开发了几个优质的大客户, 重要的是客户把公司列入了合作伙伴, 全面地对公司进行培训和指导, 同时还不断地向公司引入新项目。2010 年公司成功地进入某跨国音响公司的多媒体音响供应体系, 公司对其的销售额大幅增长, 进一步保证了公司未来在出口市场上走大客户大订单的方向。

3) 新产品的研发、工艺工程与项目管理有突破。2010 年公司音响主业新产品的销售额突破 10 亿元, 占全年音响主业销售额 17.54 亿元的 57.01%。公司在保持电声技术研发优势的前提下, 不断增强电子的开发能力, 全面配合客户的开发流程, 增强了客户对公司的信心, 因此不断获得新的开发项目。2010 年共有新产品投产 197 个, 其中电声 136 个, 电子 61 个。装配三大工艺文

件的及时发布发挥了指导生产的作用，产品开发项目经理的综合能力不断提升，大项目的按时完成是实现新产品销售增长的主要原因。

4) 生产能力不断增强。从 2010 年 6 月份开始，公司音响主业的每月销售额均突破 1 亿元，7 月、8 月、9 月份的销售金额更是连创新高，9 月份创下了月度销售金额超过 2 亿元的新纪录。如此高速增长能够达成，主要是生产、工程部门前期做了大量的准备工作，如车间规划、设备的增加、一线管理人员的培训、储备等。当生产车间由年初的 10 个突然增加至 17 个，生产线由 2009 年年末的 76 条增至 2010 年 12 月份的超过 120 条时，新增加的车间和生产线可以在短时间内正常启动，扩大生产能力，满足了市场订单的需要。

2、内销市场开拓方面：

公司在 2009 年下半年完成收购美加、爱威后，拥有了自有品牌及内销渠道，公司改变原来单一出口的经营模式加大发展空间。2010 年公司对全资子公司美加、爱威、国光本部的资源进行整合，派出技术工程师、项目经理支持和帮助美加、爱威新产品的开发和项目管理，2010 年 3 月和 7 月，爱威、美加总部相继搬迁到国光本部，与公司总部合署办公，实现技术、信息、人才等方面的对接，来往、合作更加紧密。

1) 对美加音响的国内营销网络建设和管理方面，公司投入了资金 2000 万元增加其注册资本，用于美加旗舰店及相关改造销售渠道的建设，提升自有品牌“爱浪”及授权品牌“山水”、“威发”的品牌形象和知名度，从而提升自有品牌音响的销售渠道质量，最终实现公司国内市场的发展目标。2010 年 11 月，美加音响新品发布会召开，会上共发布 40 多款新设计的音箱、功放产品，来自全国各地的经销商，看到美加产品得到公司本部强有力的声学技术支持，音质方面有了质的提升，纷纷表示在新的一年里将加大力度推动美加产品销售。

2) 2010 年爱威在开发客户方面的渠道亦得到了拓展，技术研发人员在爱威高层领导带领下，在公司本部的支持下，相继研发出一系列技术含量较高的拳头产品投放市场，在国内市场上引起积极的反响，爱威开发的 KARAOKÉ 项目作为打入某大公司的采购体系，为公司未来国内市场的持续增长打下了良好的基础。

3、2010 年所遇到的困难和工作不足之处：

1) 产品毛利率有所下降，2010 年公司营业总收入增幅近七成，但营业利润比上年略有下降。既有外部原因：电子材料价格大幅上升及采购资源不足，也有内部原因：部分管理部门未能意识到公司已成为电子音响整机企业，供应商及供应链管理、采购策略措施未能完全转型。当市场电子物料紧缺时，出现采购难，电子物料缺货，采购周期延长的状况，使得公司为了满足客户交货期，部分采购现货，增加了成本。

2) 人工成本的增加。公司生产一线员工人均成本增长较快，2010 年与 2009 年相比，一线员工人均成本上升幅度约为 20%。

3) 材料成本上涨。原材料在 2010 年上涨幅度较大，和公司音响主业密切相关的塑胶、冷轧

钢板等原材料价格与 2009 年相比有较大幅度的上升，直接增加了产品成本，削减了毛利率。

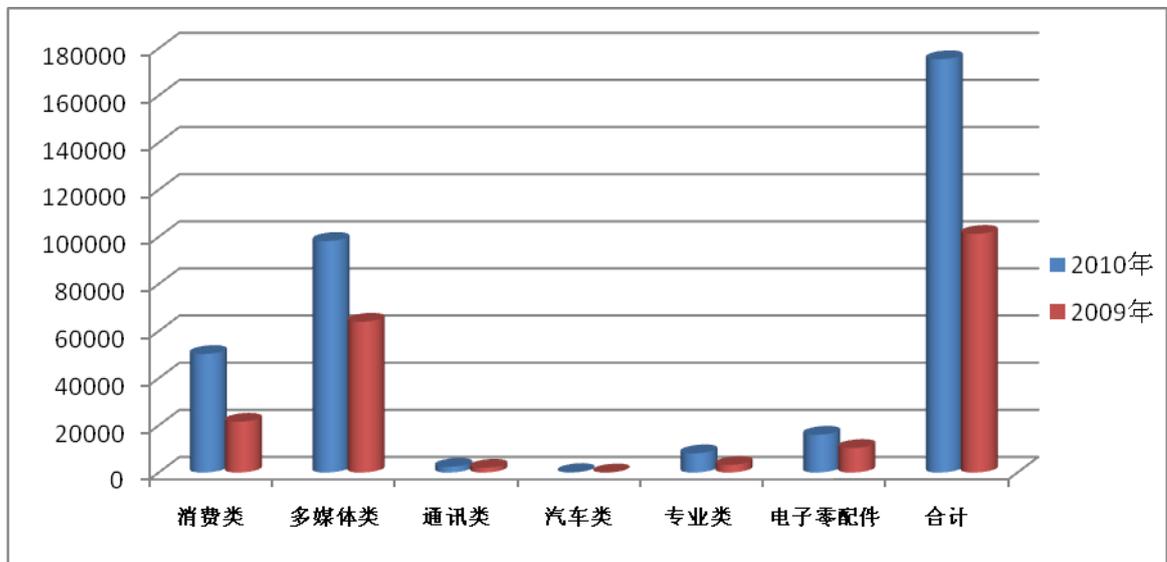
4) 人民币升值。2010 年人民币升值达到 3%，使得公司出口业务的营业收入受到损失从而减少了营业利润，虽然公司已经采取了购买远期结汇汇率锁定结汇，但仍不能完全抵御损失。

综上所述，音响主营业务在 2010 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 2010 年公司音响主营业务销售额的大幅度增长，但同时产品毛利率出现一定幅度的下降，使得公司营业利润比上年稍有减少。

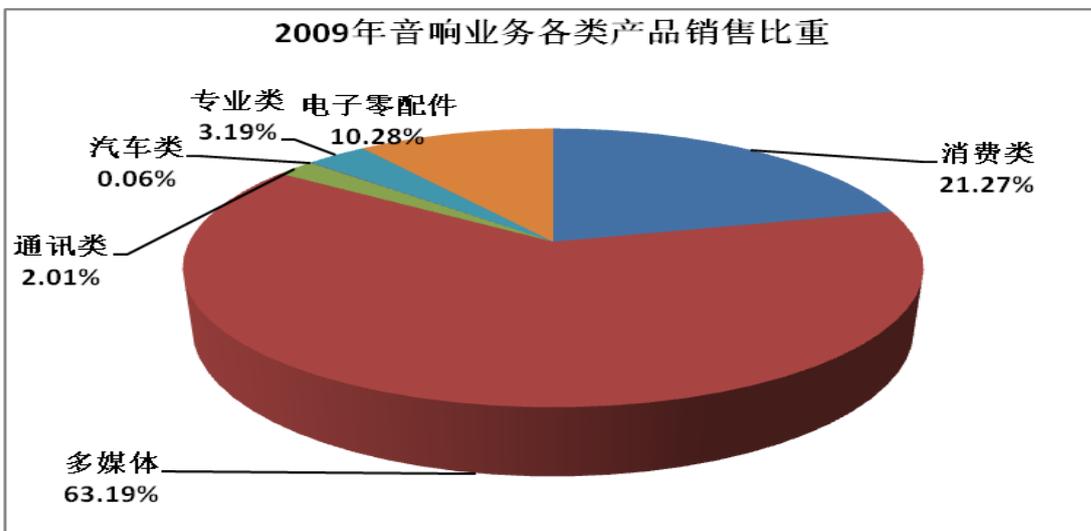
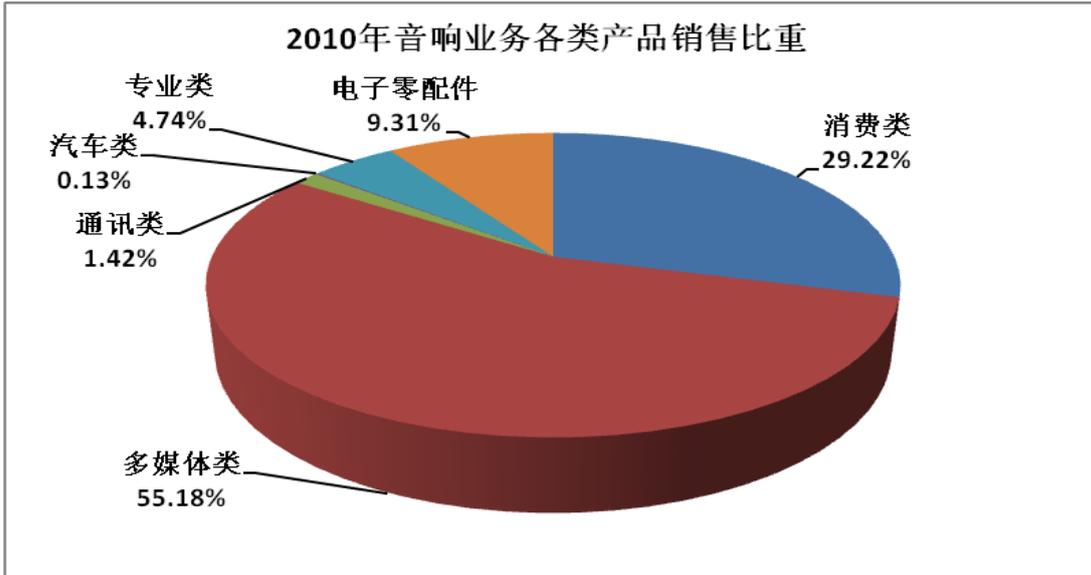
未来公司在继续扩大音响主业的生产经营规模时，将降低老产品的比重，增加新产品的比重，同时提高生产效率，推进精益生产，优化采购供应量，改善库存管理，挖掘、降低成本，使产品毛利率逐步回升。

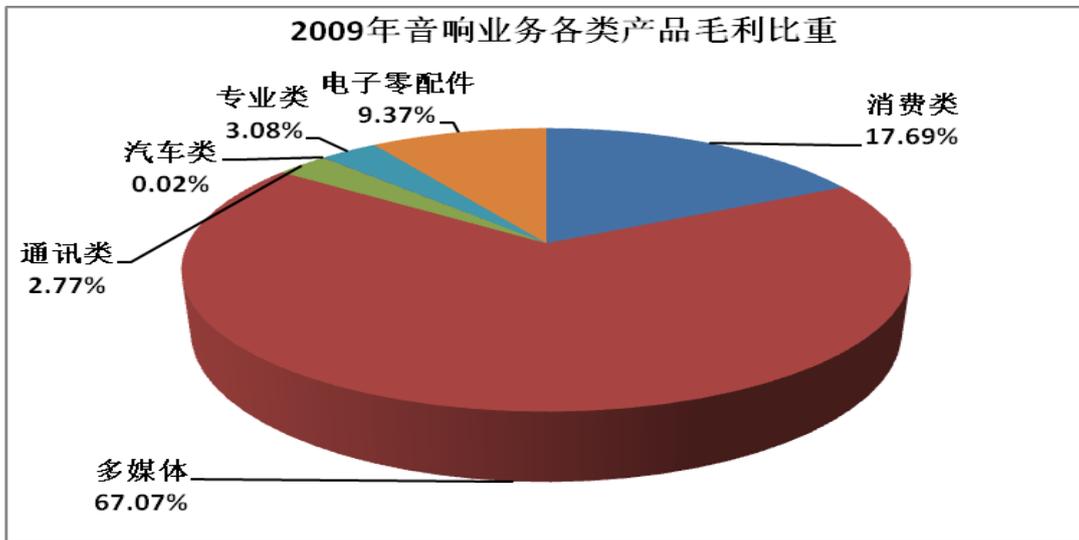
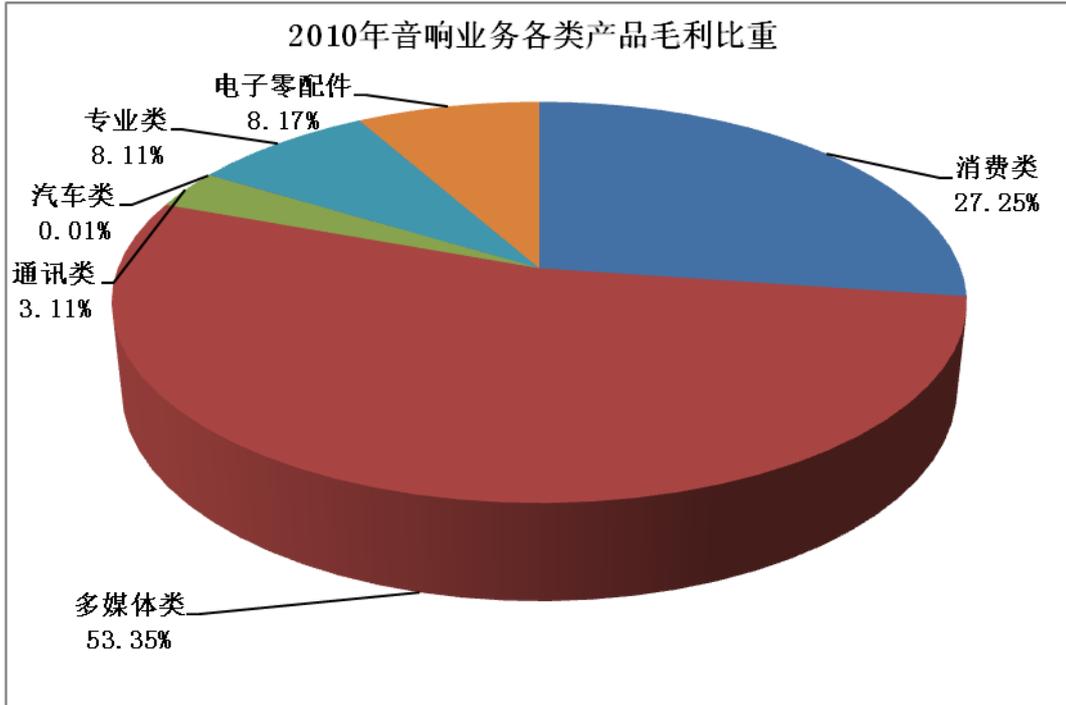
2、音响主营业务收入总体及各类产品比上年增减情况：

单位：万元



3、音响主营业务各类产品的销售和毛利比重与上年对比的图表分析：





以上图表显示，本报告年度多媒体类、消费类、电子零配件、专业类、通讯类、汽车类的销售比重分别占 55.18%、29.22%、9.31%、4.74%、1.42%和 0.13%，其毛利比重分别占 53.35%、27.25%、8.17%、8.11%、3.11%和 0.01%。

多媒体类的销售比重仍然最大，虽然比上年有所降低，主要是因为消费类音响增长幅度迅猛，其销售比重由上年的 21.27% 上升到本报告年度的 29.22%，提升了 7.95 个百分点，从而降低了多媒体类产品的销售比重。多媒体类的毛利比重比上年的 67.07% 下降了 13.72 个百分点，一方面是多媒体类的销售比重由上年的 63.19% 下降至 55.18%，减少了 8.01 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本报告年度大幅增加，而有源音箱的主要原材料之一 IC 价格在 2010

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均有较大幅度提升，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，比上年有大幅增长，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全年的销售额，这三大消费类产品的毛利率比上年同类产品的毛利率均有一定幅度的提高，故拉升了消费类产品的整体毛利率。

本报告期电子零配件销售比重为 9.31%，比上年的 10.28% 减少了 0.97 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金额均实现比上年增长，但由于其增长幅度小于多媒体类和消费类的增长幅度，导致其销售比重减少；专业类音响销售比重为 4.74%，比上年的 3.19% 提高了 1.55 个百分点；通讯类音响销售比重为 1.42%，比上年的 2.01% 减少了 0.59 个百分点；汽车类音响销售比重 0.13%，比上年的 0.06% 提高了 0.07 个百分点。

总的来说，2010 年度公司音响主营业务各类别产品的销售金额比上年均有增长，在一年内快速扩大了市场规模。公司还将继续扩大市场规模，重点发展多媒体类产品，消费类业务向中高端发展，通讯类和专业类产品将择时机加以发展。

4、音响主营业务分行业、产品、地区经营情况

1) 分行业经营情况

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电子器件制造业	172,078.86	140,660.23	18.26%	69.87%	89.40%	-8.43%
其中：与参股公司日常关联交易	37,452.83	34,928.28	6.74%	151.68%	174.69%	-7.81%
关联交易定价原则	按照市场公允，相互接受的原则定价。					
关联交易的必要性、持续性的说明	由于行业配套的不可分割性及 OEM 销售模式客户指定采购的特点，公司与关联企业的日常关联交易是必要的，关联交易将在一定时期内持续存在。					

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

2) 分产品经营情况及产品结构分析

单位：人民币万元

主营业务分产品情况						
产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比	营业成本比	毛利率比上年

				上年增减 (%)	上年增减 (%)	增减 (%)
扬声器	30,290.67	23,181.78	23.47%	28.77%	23.99%	2.95%
音箱	125,763.22	104,019.09	17.29%	86.70%	118.12%	-11.91%
电子零配件	16,024.97	13,459.36	16.01%	53.85%	70.74%	-8.31%
合计	172,078.86	140,660.23	18.26%	69.87%	89.40%	-8.43%

简要分析:

本期主营业务收入毛利率比上年下降了 8.43%，其中扬声器毛利率上升了 2.95%，主要是因为本期多媒体扬声器毛利率增长了 6.03%；音箱毛利率下降了 11.91%，主要是因为本期多媒体音箱和消费类音箱分别下降了 14.68%和 7.17%；电子零配件下降了 8.31%。

3) 分地区经营情况

单位：(人民币) 万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
中国内地	27,516.18	27.27%
其中：非直接出口产品	2,140.64	-73.40%
其他销售收入	25,375.54	86.97%
中国香港	22,297.26	33.81%
美国	62,857.82	117.03%
欧洲	30,500.50	106.38%
日本	14,561.10	34.89%
其他	14,346.00	69.18%
合计	172,078.86	69.87%

4) 主要供应商、客户情况

公司的客户主要为日本东芝、松下、瑞士罗技、美国哈门等国际知名客户，公司的零部件和原材料采购在国内主要为江浙地区及珠江三角洲地区，国外包括俄罗斯、欧美等地区。

2010 公司对前五名客户和供应商销售和采购情况如下：

单位：人民币元

前五名供应商采购额	186,284,564	占采购比重	13.08%
前五名销售客户销售额	911,518,037	占销售总额比重	52.97%

5) 产能、设备利用、订单获取、履约情况

截至 2010 年末，公司拥有扬声器、音箱、电子插件及功放成型生产线共有 127 条，其中 59 条为音箱生产线，31 条为扬声器单元生产线，28 条为电子插件及功放成型生产线，9 条 SMT 生产

线。音箱日生产能力达到约 12 万套，扬声器日生产能力达到 35 万只，电子功放日生产能力达到 3 万套。公司还设立了音圈、塑胶、线材等部件生产车间，主要用于扬声器、音箱的配套生产和质量控制。

因 2010 年下半年生产任务的不断增加，公司生产线也不断增加，在半年时间内急剧新开了 7 个车间及部分车间的生产线。车间产能扩张很快，但由于生产相关部门提前做好相应的准备工作，如集中培训了一大批生产一线管理人员、生产部门对他们进行技能提升等，使得各车间员工能在较短的时间内进行状态，确保了市场订单的交付。

（三）2010 年拓展业务的经营情况

2010 年拓展事业部继续利用公司的土地厂房资源，引入了优质企业进驻园区，加大加快了厂房出租。2010 年公司的拓展业务收入（主要为厂房租金）取得 3660.94 万元，比上年的 2900.70 万元增长了 26.21%，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。

拓展事业部同时加强与政府的沟通，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，为公司今后的发展能取得社会各届支持打下良好基础。2010 年 9 月，在拓展事业部着力跟踪和努力争取下，公司博士后科研工作站已在公司挂牌成立。公司与政府、专家、高校之间建立和谐良好的关系，获得政策、资源、技术等方面的支持和合作，促进了公司的持续健康发展。

（四）资产负债表、利润表、现金流量表主要项目变动分析

1、资产负债表的主要项目变动分析

单位：人民币元

资产构成	2010 年末		2009 年末		同比增减
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
应收帐款	589,842,821	21.64%	329,564,395	18.54%	78.98%
存货	549,117,996	20.15%	250,423,872	14.09%	119.28%
长期股权投资	65,247,582	2.39%	55,389,437	3.12%	17.80%
固定资产	639,943,555	23.48%	611,940,145	34.43%	4.58%
在建工程	44,225,848	1.62%	25,031,372	1.41%	76.68%
短期借款	298,619,739	10.96%	238,043,906	13.39%	25.45%
长期借款	351,595,577	12.90%	321,749,951	18.10%	9.28%
总资产	2,725,725,814	100.00%	1,777,401,685	100.00%	53.35%

变动原因分析：

- 1、应收账款增加，主要是本期销售收入大幅上升，公司给予客户的付款信用期一般在 90 天内，公司于本年第四季度的销售额比上年同期的销售额增加所致；
- 2、存货增加，主要是销售订单增加需要相应增加周转的材料、在制品和产成品；
- 3、长期股权投资增加，主要是本期新增了对 AuraSound Inc 的投资；
- 4、固定资产增加，主要是部分在建工程完工转入固定资产；
- 5、在建工程增加，主要是本期增加对在建工程的投入；
- 6、短期借款增加，主要是公司本期增加了对流动资金的需求；
- 7、长期借款增加，主要是公司报告期长期资产投资增加而相应增加了对长期资金的需求；
- 8、总资产增加，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，以及应收帐款和存货增加所致。

2、利润表的主要项目分析

单位：人民币元

项目	2010 年		2009 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入	1,757,398,055	100.00%	1,042,008,015	100.00%	68.65%
销售费用	58,130,985	3.31%	36,679,614	3.52%	58.48%
管理费用	124,728,580	7.10%	90,577,680	8.69%	37.70%
财务费用	41,143,188	2.34%	26,254,724	2.52%	56.71%
所得税	20,358,901	1.16%	15,439,994	1.48%	31.86%

变动原因分析：

- 1、营业收入同比增加，主要是本期本集团销售金额大幅上升以及中山美加、广州爱威对本集团销售收入贡献所致；
- 2、销售费用同比增加，主要是销售量的增长相应增加了运输费、报关费及售后服务费等，以及并入美加音响和爱威音响本期销售费用所致；
- 3、管理费用同比增加，主要是本期公司加大了新产品的开发而加大了研发费的投入；
- 4、财务费用同比增加，主要是本期人民币对美元汇率较去年同期波动较大，导致汇兑损益增加所致；
- 5、所得税费用同比增加，主要是本期利润总额增长，以及综合税率提高所致。

3、现金流量表主要项目变动分析

单位：人民币元

项目	2010 年度	2009 年度	同比增减 (%)
一、经营活动产生的现金流量净额	(211,427,815)	179,485,823	-217.80%
经营活动现金流入量	1,666,855,621	1,122,907,970	48.44%
经营活动现金流出量	1,878,283,436	943,422,147	99.09%
二、投资活动产生的现金流量净额	(89,503,008)	(192,945,877)	53.61%
投资活动现金流入量	14,077,531	1,531,674	819.09%
投资活动现金流出量	103,580,539	194,477,551	-46.74%
三、筹资活动产生的现金流量净额	518,495,859	64,784,009	700.35%
筹资活动现金流入量	1,047,961,871	712,382,117	47.11%
筹资活动现金流出量	529,466,012	647,598,108	-18.24%
四、现金及现金等价物净增加额	214,966,289	51,269,944	319.28%
现金流入总计	2,728,895,023	1,836,821,761	48.57%
现金流出总计	2,511,329,987	1,785,497,806	40.65%

变动原因分析：

1、经营活动产生的现金流量净额减少，主要是随着本期销售量的增长，生产规模的扩大，支付购买存货、进项税、预付性货款均较上年同期增加，使得经营活动现金流出量比上年同期增加所致；

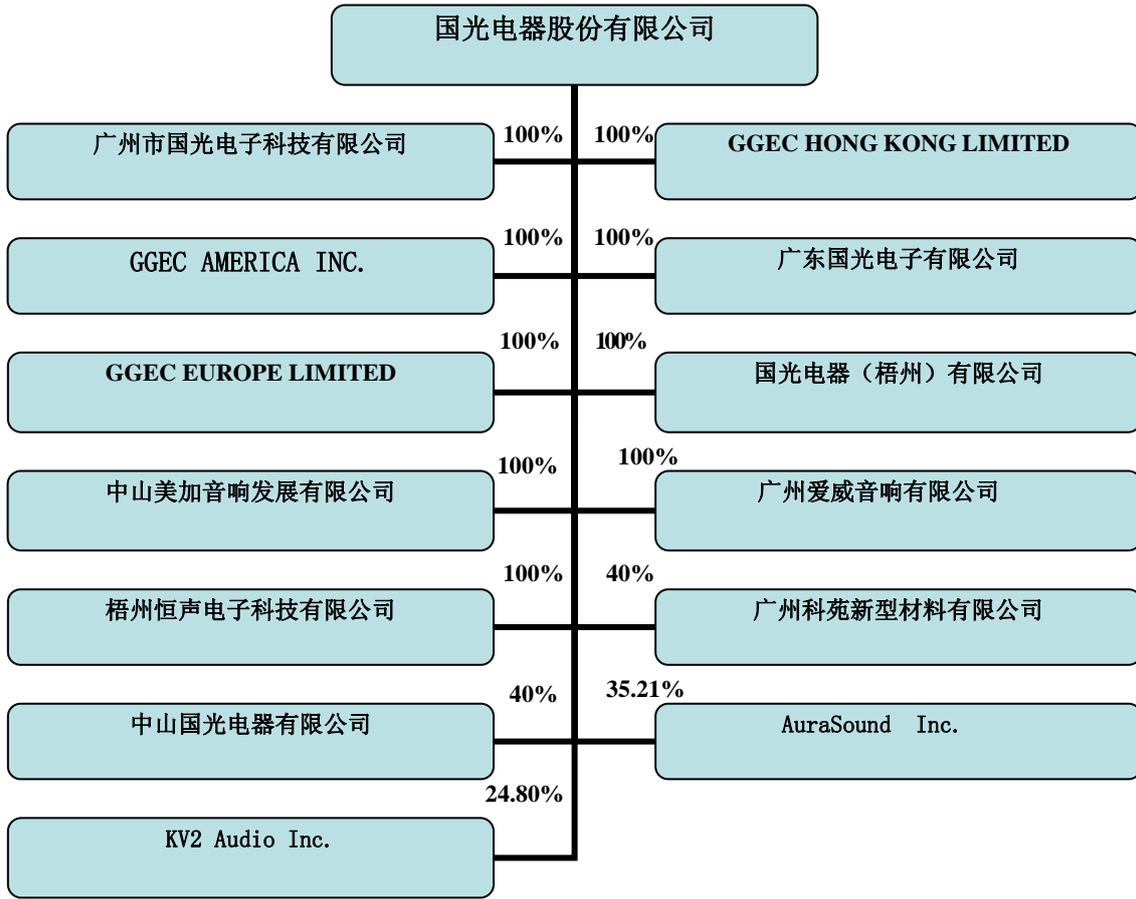
2、投资活动产生的现金流量净额增加，主要是：①由于报告期处置参股公司 KV2 部分股权，取得投资收益所收到的现金比上年同期增加，而使得投资活动现金流入量比上年同期增加；②主要是公司本期无新增收购子公司，而上年同期收购美加音响、爱威音响支付了较多的现金，使得本期投资活动现金流出量比上年同期减少；

3、筹资活动产生的现金流量净额增加，主要是报告期公司定向发行新股取得募集资金而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。

（五）公司全资子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

1、截止 2010 年 12 月 31 日公司权益性投资架构如下表：



备注：公司 2010 年 9 月 27 日第六届董事会第 20 次会议审议通过了《关于梧州恒声吸收合并梧州国光的议案》。公司于 2010 年 10 月完成受让华昌持有的梧州恒声 25% 股权，梧州恒声变更为公司的全资子公司，名称变更为梧州恒声电子科技有限公司，公司类型变更为有限责任公司（内资法人独资）。梧州国光已于 2011 年 3 月注销。

2、公司全资子公司及参股企业的基本情况

单位：人民币万元

公司名称	成立时间	注册资本	实收资本	直接持股比例	间接持股比例	经营范围
GGEC AMERICA INC.	1996 年 2 月	744.50 万美元	744.50 万美元	100%	—	电子元器件、电声器件、音响设备及所属系列产品的销售。
GGEC HONG KONG	2003 年 1 月	106.41 万美元	106.41 万美元	100%	—	电子元器件、电声器件、音响设备及所属系列产品的销售。
国光科技	2003 年 3 月	9,200	9,200	65%	35%	数字产品、电子元器件、电声器件、工程塑料的生产、设计和销售。
梧州恒声	2005 年 12 月	10,000	10,000	100%		生产、销售电子元件、电声器件和音响设备、音箱及其相关工程服务和售后服务。

国光（梧州）	2008 年 3 月	6,000	6,000	100%		生产、销售电子元件、电声器件和音响设备、音箱及其相关工程服务和售后服务。
GGECE EUROPE Limited	2006 年 8 月	30 万英镑	30 万英镑	100%	—	电子元件、电声器材、音响设备等销售服务工作。
国光电子	2002 年 9 月	2,000	2,000	100%		新一代聚合物锂离子电池、大型锂离子动力电池、相关电子器件和装置产品的设计、生产和销售。【国光电子现阶段主要产品为蓝牙耳机、多媒体音响用小型电池。】
美加音响	2009 年 6 月	12,800	12,800	100%		生产、销售数字化视听产品、汽车音响、多媒体音响、数码产品
爱威音响	2009 年 8 月	2,800	2,800	100%		生产、销售电子音响产品及提供相关技术服务
广州科苑	1998 年 5 月	6,250	6,250		40%	工程塑料、塑料制品、合成材料、环保材料等设计、生产和销售。
中山国光	2001 年 3 月	60 万美元	60 万美元	40%		扬声器、音箱等设计生产、销售。
KV2	2002 年 9 月	156.5 万美元	156.5 万美元		24.80%	功放、电子控制、电声设计的研发和销售。
AuraSound	1986 年	16.64 万美元	16.64 万美元		35.21%	开发、销售音响产品、声音系统和音响部件。

3、全资子公司及参股公司 2010 年度主要财务数据情况如下表：

单位：人民币万元

序号	公司名称	注册资本	资产总额	净资产	主营业务收入	主营业务利润	净利润
1	广州国光电器有限公司	1,855	3,152.20	3,120.58	0.00	-0.32	6.61
2	广州市国光电子科技有限公司	9,200	27,853.94	20,044.81	14,211.84	2,730.76	121.41
3	GGECE AMERICA INC 国光电器（美国）有限公司	744.5 万美元	10,250.73	3,443.87	12,433.55	605.16	498.93
4	GGECHONG KONG LIMITED 国光电器（香港）有限公司	106.41 万美元	27,764.28	3,925.51	48,354.51	1,770.67	627.51
5	GGECE EUROPE Limited 国光电器（欧洲）有限公司	30 万英镑	466.13	348.27	875.24	188.68	-31.11
6	梧州恒声电子科技有限公司	10,000	26,505.55	11,320.27	8,421.46	1,226.20	-204.94
7	国光电器（梧州）有限公司	6,000	14,447.24	7,912.27	5,223.11	1,359.10	1,013.09
8	广州科苑新型材料有限公司	6,250	18,702.23	11,109.26	20,950.42	4,737.70	1,521.88
9	广东国光电子有限公司	2,000	10,431.97	3,403.63	7,606.87	1,850.17	409.83
10	中山美加音响发展有限公司	12,800	17,794.20	14,895.25	10,275.14	3,348.78	1,322.96
11	广州爱威音响有限公司	2,800	5,437.72	3,801.36	6,000.30	2,031.86	768.75
12	中山国光电器有限公司	60 万美元	3,109.76	811.05	3,369.05	476.67	-1200.01
13	KV2 Audio Inc.	156.5 万美元	4,035.15	-526.06	1,848.44	928.66	-129.78
14	AuraSound	166,441 美元	30,196.83	3,843.80	24,975.22	2,376.18	706.35

简要分析:

1) 报告期内, 公司的全资子公司国光科技、港子公司、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、AuraSound的生产经营情况良好, 均实现了盈利。

2) 报告期内, 国光有限的净利润为6.61万元, 主要是其账务清算已完结, 2011年2月注销了营业执照。

3) 报告期内, 中山国光2010年净利润为-1200.01万元, 主要是原料成本和人工成本上升, 导致毛利偏低, 以及本期处理了大部分坏账, 因此未能盈利。梧州恒声2010年净利润为-204.94万元, 主要是原料成本上升, 导致毛利偏低, 因此未能盈利。KV2公司2010年净利润为-129.78万元, 主要是产品销售规模没能得到预期发展, 盈利达不到预期。欧子公司2010年净利润为-31.11万元, 主要是该公司作为公司的市场开发窗口, 承担了一定的市场开发和研发费用, 因此未能盈利。

(六) 募集资金运用情况

1. 募集资金基本情况

2010年4月, 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。

2010年11月10日召开的第六届董事会第22次会议审议通过了《关于继续以募集资金补充流动资金的议案》, 并经2010年第3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, 公司募集资金管理制度, 2010年5月和11月, 公司与保荐人西南证券股份有限公司以及中国工商银行广州花都支行、中国建设银行广州花都支行、广州农村商业银行体育西支行分别签订了《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12月31日, 公司累计使用募集资金总额人民币73,064,442元, 尚未使用募集资金余额人民币178,330,221元; 与尚未使用的募集资金余额的差异为人民币99,415,337元,

包括用于暂时补充流动资金款人民币 100,000,000 元，以及收到的银行利息和支付的银行手续费用净额人民币 584,663 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			35,081.00		本年度投入募集资金总额			7,306.44		
报告期内变更用途的募集资金总额			0.00		已累计投入募集资金总额			7,306.44		
累计变更用途的募集资金总额			0.00		项目达到预定可使用状态日期					
累计变更用途的募集资金总额比例			0.00%		本年度实现的效益			是否达到预计效益		
承诺投资项目和超募资金投向	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(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
新增 13 万套音响技术改造项目	否	25,081.00	25,081.00	2,289.14	2,289.14	9.13%	2012 年 11 月 30 日	该项目尚在建设期	该项目尚在建设期	否
多媒体产品出口技术改造项目	否	10,000.00	10,000.00	5,017.30	5,017.30	50.17%	2012 年 06 月 30 日	该项目尚在建设期	该项目尚在建设期	否
承诺投资项目小计	-	35,081.00	35,081.00	7,306.44	7,306.44	-	-	0.00	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款（如有）	-						-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-						-	-	-	-
超募资金投向小计	-	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	0.00	-	-
合计	-	35,081.00	35,081.00	7,306.44	7,306.44	-	-	0.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	不适用。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用。									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
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	适用									

先期投入及置换情况	<p>截至 2010 年 4 月 30 日止，本公司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”款项共人民币 10,093,854 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司予以鉴证并出具普华永道中天特审字(2010)第 645 号鉴证报告。</p> <p>根据本公司第六届董事会第 14 次会议于 2010 年 5 月 24 日审议通过的《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》，本公司以募集资金人民币 10,093,854 元置换上述预先投入募集资金投资项目的自筹资金。本公司监事会、独立董事及保荐人西南证券股份有限公司已对此事项发表同意意见。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>根据本公司 2010 年第 2 次临时股东大会于 2010 年 6 月 9 日审议通过的《关于以募集资金暂时补充公司流动资金的议案》，本公司将募集资金 100,000,000 元暂时补充本公司流动资金，补充流动资金的期限为 6 个月。本公司监事会、独立董事及保荐人西南证券股份有限公司已对此事项发表同意意见。于 2010 年 11 月 9 日，本公司已将暂用于补充流动资金的人民币 100,000,000 元闲置募集资金归还并划转至募集资金专用账户。</p> <p>根据本公司 2010 年第 3 次临时股东大会于 2010 年 11 月 26 日审议通过的《关于继续以募集资金补充流动资金的议案》，本公司继续将募集资金 100,000,000 元暂时补充本公司流动资金，补充流动资金的期限为 6 个月。本公司监事会、独立董事及保荐人西南证券股份有限公司已对此事项发表同意意见。截至 2010 年 12 月 31 日止，该补充资金尚未归还募集资金专用账户。</p>
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 万用于暂时补充流动资金外，剩余 17,833 万存放于公司募集资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用。

募投项目中多媒体产品出口技术改造项目的进展方面，该项目从 2010 年 6 月投入建设以来，截至 2010 年年末，投入募集资金 5017.30 万元，主要为建设投资方面的投入，已建成多媒体音响组装生产线 2 条，购入多媒体音响五金零件制造设备一批。在新增 13 万套音响技术改造项目方面，从 2009 年 11 月投入建设以来，截至 2010 年年末，投入募集资金 2289.14 万元，主要为建设研发办公、视听实验室，开拓营销网络，增设品牌旗舰店。

（七）2010 年公司专利增加情况

公司重视知识产权的保护，2010 年公司获授权专利 11 项，其中发明专利 3 项，实用新型专利 3 项，外观设计专利 5 项。

序号	专利名称	专利类型	专利号	授权公告日
1	扬声器漏气检验方法及其检验装置	发明专利	200710028405.6	2010.07.21

2	用移印机为带式高音扬声器支支架涂注胶水的方法	发明专利	200710027507.6	2010.12.08
3	扬声器在线纯音故障诊断方法	发明专利	200710178411.X	2010.12.15
4	超薄扬声器和使用该扬声器的电子产品	实用新型专利	200920053704.X	2010.03.10
5	一种天花喇叭	实用新型专利	200920264760.8	2010.09.15
6	一种音箱网罩及其制造模具	实用新型专利	200920295954.4	2010.11.17
7	多媒体音箱	外观设计专利	200930069312.8	2010.03.17
8	多媒体音箱	外观设计专利	200930071964.5	2010.01.27
9	多媒体音箱	外观设计专利	200930071963.0	2010.02.10
10	多媒体音箱	外观设计专利	200930071962.6	2010.01.27
11	一体化音箱	外观设计专利	200930071961.1	2010.01.20

二、公司所处行业趋势、未来发展的展望和 2011 年经营计划：

（一）公司所处行业的发展趋势

公司所处的行业为消费类电子行业，消费类电子产品在不同发展水平的国家有不同的内涵，在同一国家的不同发展阶段有不同的内涵。我国消费类电子产品是指用于个人和家庭与广播、电视有关的音频和视频产品，主要包括：电视机、影碟机、录像机、摄录机、收音机、收录机、组合音响、电唱机、激光唱机（CD）等。而在一些发达国家，则把电话、个人电脑、家庭办公设备、家用电子保健设备、汽车电子产品等也归在消费类电子产品中。随着技术发展和新产品新应用的出现，数码相机、手机、PDA 等产品也在成为新兴的消费类电子产品。

目前消费类电子产品发展呈现三大明显趋势，即数字化、界限模糊化和多样集成化。消费类电子产品发展的最大特点是数字化步伐加快，传统的模拟数字音频产品逐步将被新的数字化产品取代。DVD、数字电视、数字音响等正成为市场的热点。数字家庭、数字城市等数字环境建设的概念应运而生，并成为热门话题。其次，计算机、通讯、消费类电子产品很难划清一个明显的界限，广播电视、通讯、计算机三者趋于融合。如今，可上网的电视、可拍照的手机、可打电话的 PDA、具有数据功能的 MP3 等，这些产品很难再按原来的概念来分类，相互的界限越来越模糊。三是多样化与集成化趋势明显。现在，除传统的以电视、音响为内容的家庭娱乐阵地外，各种游戏机、MP3、IPHONE、IPAD 等多媒体亦抢占娱乐消费的空间。

一年一度的拉斯维加斯国际消费电子展被认为是观察美国乃至世界经济一年走势的重要平台。据 2011 年的国际电子展上主办方美国消费电子协会发布的最新数据，2010 年全球消费电子

行业销售额达到 8,730 亿美元,比前一年增长 13%。该协会行业分析总监史蒂夫·凯尼格说,2011 年全球消费电子行业销售收入预计将达到 9,640 亿美元,比 2010 年增长约 10%。展会期间发布的数据显示,消费电子产业的信心显著增强。据统计,苹果公司 2010 年推出的 iPad 平板计算机在全球已经销售超过 800 万台。消费电子行业还是美国创新经济的一个典型代表,以创新引导经济再度繁荣是美国经济决策者和业界领导人的共识。技术进步推动了劳动生产率的上升。最新数据显示,2010 年第三季度美国劳动生产率上升 2.3%。美国消费电子协会主席加里·夏皮罗表示,创新推动消费类电子向前发展。

(二) 公司未来发展的展望

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 2010 年音响主营业务收入的 85%。中投顾问发布的《2010-2015 年中国音响行业投资分析及前景预测报告》显示,2010-2015 年我国家用音响设备行业有望保持稳定增长,到 2015 年,行业总产值有望达到 1447.8 亿元。同时该报告指出音响产品总的发展趋势是:数字化、多功能化、网络化、智能化和小型化,随着消费电子、计算机和通讯产品的联系日益紧密,家用音响也必然要与时俱进。

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,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。电脑多媒体音响和便携式音响蓬勃发展,企业也更加重视研发更轻便、更节能,并运用彩钢板、钢琴漆、节能芯片等高新技术材料和研发成果,使多媒体音响的创新含量增加,更受消费者的喜爱。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、适用于轻薄型高档电脑笔记本,及开发出适合性强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,预计 2011 年多媒体音响产品的出货量比 2010 年实现增长。

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，生产企业在不断提升画质的同时，也开始使用杜比数字环绕声等技术，在一定程度上提升了电视机的音效，甚至有的电视机还可以不显示图像而单独使用音响功能。消费者在观看画面的同时，也开始注重音质的提升。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增长。公司自主开发生产的平板电视机一体化音响（声巴），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，2010 年该系列配套产品的销售金额达到 3.73 亿元，比 2009 年的 1.45 亿元大幅增长了 157.28%。

3、在通讯类音响发展方面，通讯类中手机行业同样在飞速扩展中，现在很多人情愿用 6000 元买台 iPhone 手机，都不会用 4000 元买台式电脑；电脑一般是 3 至 5 年才会换，而手机 1 至 2 年换一台。面对 iPhone 街机化、移动互联的趋势，消费者需要一款能够完美切合手机的音箱产品，外观要精致家居化，音质和功能均衡，来满足他们实现手机声效的扩大化。有新的需求，就会催生新兴产品的普及。越来越多的音箱厂商开始为手机、为 iPhone 设计适配的音箱产品。2011 年 1 月 21 日召开的公司第六届董事会第 24 次会议审议通过了《关于投资设立合资企业发展微型电声电子元件业务的议案》，公司投资设立控股子公司发展微型电声元件、微型震动马达等微型电子元器件、微型娱乐音频配套产品业务，将扩充和完善公司的音响主业产品线，扩大公司的市场份额和增加盈利能力。本次微型电声电子元件项目预计一年建成并逐步投产，达产后年产能规模达到 1 亿只。

（三）公司 2011 年度经营计划和措施

2011 年，公司将针对目前国内外经济形势和产品技术发展趋势，一方面继续发挥 20 多年的产品出口优势，积极发展技术含量高、具有竞争力的特色产品；另一方面公司将加快开拓内销市场，公司在国内市场将充分利用爱浪、爱威品牌和营销网络，加快音响旗舰店建设计划的实施，加快中端市场系列产品的推出，满足不同层次消费者的需求。2011 年公司的工作重点有：

1、建立整个公司集团的技术研发平台

技术优势、产品优势是议价的筹码，公司及各子公司均有不同方面的技术优势，有效的整合和共享能诞生出更多优质的新产品。公司将确保以声学为基础发展视听电子的技术方向，建立、统筹、管理集团的研发平台和研发团队；公司将设立技术总监，分配技术资源，跟踪新技术、新设备、新工艺、新材料；分配新技术开发任务，指导和管理专利工作。

2、提高销售毛利率。

从项目管理、采购和供应链管理，生产效率上开展降成本工作，推进精益生产，改进作业模式，公司将加大机械化半自动化工作力度，减少生产操作人员。公司在 2011 年初聘请香港生产力促进局专家来对公司的生产车间的生产流程、生产节拍、生产效率等方面进行诊断，通过有效

的管理加强产品的过程控制，实现品质提升，降低生产成本，提高销售毛利率。

3、整合供应商资源，加强供应链管理。

公司及其子公司将加强供应链管理，开发关键供应商，开发新物料，分析大宗物料价格及决定储备行动，共享采购平台、整合采购资源。公司现已把采购分为开发采购、正常采购两大块。开发采购须确保报价时的成本等于或低于投产成本。正常采购要进行季度压价、年度压价和上量后的压价。同时完善与美加、爱威、恒声、国光电子等全资子公司的整合和授权管理，实行集团统一预算，授权实施，定期内审。

4、将扬声器生产逐步向梧州子公司转移。

考虑到公司已在广西梧州建立起生产基地，有成功顺利转移生产的经验，西部地区的劳工成本、生产成本较广东仍有优势，同时也可利用西部地区的投资优惠政策，2011 年公司将在梧州增设全资子公司，转移目前在广州花都本部的扬声器及扬声器系统产能。

5、加快内销音响旗舰店建设和开发中端市场产品。

公司以募集资金向子公司美加音响增资 2000 万元，用于音响旗舰店及相关改造销售渠道的建设。旗舰店的建立不仅可以培育消费者，还可以带动其他专卖店的销售。到本报告期披露日，美加音响已完成 2 家自营旗舰店的建设、开业，10 家经销店改造升级为旗舰店，地点分别在广州、佛山、杭州、青岛等，还有 20 多家经销店的升级改造在进行中，旗舰店设有试音室、音响体验室，起到培育消费者和带动消费的功能。在大众化内销市场的产品设计上，美加音响加大力度开发、推广中端市场的产品，其“爱浪”品牌内销中端市场产品均采用国外设计师设计 ID，公司本部进行声学结构设计，开发出来的产品具有体现企业特点和特色的优点，向代理商传递了公司要做强、做大内销市场的决心，展现了公司的技术实力和产品的竞争力，增强了经销商的信心。

公司已经实现了转型并向集团管理模式发展，如何做到发展快，发展得质量更好，这需要公司全体员工认真学习、思考、研究，需要聚合管理技术人员的智慧以减少失误。2011 年公司将建立管理沙龙，让管理者通过互动学习，探讨公司如何发展得更好，让员工更多地参与公司战略发展的研究，让技术和管理骨干更好地掌握全局观念，保障公司健康、持续发展。

（四）2011 年度资金需求与使用计划，以及资金来源情况

2010 年末，公司合并报表范围内，长短期借款余额为 8.30 亿元，资产负债率 49.35%，在各金融机构授信额度为 14.68 亿元。为满足 2011 年经营性流动资金、周转资金，以及固定资产、长期投资项目的的需求，计划公司 2011 年合并报表范围内新增金融机构长短期融资不超过等值人民币 4.5 亿元，2011 年末合并融资余额不超过等值人民币 12.8 亿元，在各金融机构的授信额度总额不超过等值人民币 20 亿元，全年资产负债率控制在 60%以内，融资结构以外币和长期借款为主。2011 年计划对国光科技、梧州恒声、港子公司、国光电子、梧州国光、中山美加、爱威音响分别提供最高限额为等值人民币 50000 万元、10000 万元、47000 万元、7000 万元、7000 万元、5000 万元和 2000 万元，合计为 12.8 亿元的融资担保额度。

(董事会于 2011 年 4 月 23 日拟定了该资金需求与使用计划,须经 2010 年年度股东大会批准。)

(五) 可能产生不利影响的风险或政策因素

1、人民币汇率的影响。

公司出口主要使用美元结算,人民币升值使产品的低成本优势和国际竞争力有所削弱,在我国推进人民币汇率形成机制改革,增强人民币汇率弹性的背景下,人民币持续升值,将使公司面临汇兑损失风险。

应对措施:深化与海外核心大客户的合作关系,持续提升技术和品质服务能力,保持订单与客户的稳定增长;加快调整出口产品结构,提升产品附加值与国际竞争力;针对汇兑风险,加强动态监控与信息跟踪机制,加大原材料外币采购比例,增加外币贷款比例,在出口实际应收款项的范围内,稳妥利用适当外汇金融工具进行防范,平抑风险。

2、原材料价格波动的影响。

由于全球流动性过剩和资源稀缺性影响,公司主要生产原材料钢板、塑胶、IC在2010年采购价格涨幅均超过30%,预计在2011年,公司主要原材料价格还会在较高位运行,原材料价格的高企对公司的成本形成了一定的压力。

应对措施:进一步完善供应链整合与机制建设,加强资源协同,深化与关键性原材料供应商的战略伙伴合作关系,发挥规模优势,降低采购成本;同时狠抓供应链的管理,降低采购成本。预计2011年公司的采购金额达到15亿元,所以共享采购平台、采购资源整合、供应链管理是公司的重点工作之一。公司将进一步优化产品结构,全面提升高端与高效产品占比,提升盈利能力。

三、董事会的日常工作情况。

(一) 报告期内董事会的会议情况及决议内容

本报告期内,公司第六届董事会共召开了 13 次会议,其中 3 次为现场方式召开,1 次为通讯方式召开,其余 9 次为现场和通讯结合的方式召开,全部 9 名董事均参加了历次会议。会议情况如下:

1、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 Inc 2009 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》。

7、于 2010 年 7 月 9 日第六届董事会第 17 会议，审议通过了《关于实施对 AuraSound 投资的议案》。

8、于 2010 年 7 月 23 日第六届董事会第 18 次会议，审议通过了以下 2 项议案：1)《关于修订〈信息披露基本制度〉及〈内幕信息知情人登记管理制度〉的议案》；2)《关于提高公司治理及信息披露管理的整改报告》。

9、于 2010 年 8 月 25 日第六届董事会第 19 次会议，审议通过了《2010 年半年度报告及其摘要》。

10、于 2010 年 9 月 27 日第六届董事会第 20 次会议，审议通过了以下 2 项议案：1)《关于以募集资金向美加音响增资实施旗舰店建设的议案》；2)《关于梧州恒声吸收合并梧州国光的公告》。

11、于 2010 年 10 月 22 日第六届董事会第 21 次会议，审议通过了《2010 年第三季度报告》。

12、于 2010 年 11 月 10 日第六届董事会第 22 次会议，审议通过以下 2 项议案：1)《关于继续以

募集资金补充流动资金的议案》；2)《关于增加向金融机构融资额度的议案》。

13、于2010年11月30日第六届董事会第23次会议，审议通过以下2项议案：1)《关于申报总部企业的议案》；2)《关于召开2010年第4次临时股东大会的议案》。

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

2010年公司董事会忠实地执行了报告期内各次股东大会的决议，完成了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 年度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》：以2009年12月31日公司总股本256,056,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币1.50元（含税），共计3840.84万元。公司董事会于2010年3月2日在《证券时报》及巨潮资讯网站www.cninfo.com.cn 刊登了2009年度权益分派实施公告，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》。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。该补充资金已于11月9日归还募集资金专户。为提高募集资金使用效率及满足生产经营需要，公司于2010年11月26日召开的2010年第3次临时股东大会审议，批准公司继续将募集资金1亿元补充公司生产经营所需流动资金，使用期限为6个月，到期后将及时归还募集资金专户，同时承诺不将募集资金补充的流动资金用于证券投资等高风险业务。

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》的执行情况：

公司于2010年6月9日召开的2010年第2次临时股东大会审议通过了《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》。由于在本次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。修订后的《公司章程》已在

巨潮资讯网站www.cninfo.com.cn 上刊登。

4、《关于申报总部企业的议案》的执行情况：

公司于2010年12月16日召开的2010年第4次临时股东大会审议通过了《关于申报总部企业的议案》。公司经过多年的发展，目前在境内外已有超过10家全资子公司及控股子公司下属企业，已经实际履行着企业总部的职能，制定和管理公司整体的发展方向、发展战略、营销网络和策略，以及企业研发中心，符合广州市关于总部企业认定的条件，为此公司向广州市政府申报总部企业的认定，目前公司已向上级政府部门递交了申报总部企业的相关材料，在等待批复结果。

(三) 董事会下设的审计委员会履职情况报告

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

2010年，审计委员会共召开了5次会议，审议和通过了内审部提交的2009年内审工作报告、2010年内审工作计划、内部控制自我评价报告，每季度向董事会报告内部审计工作情况，审议专项审计报告及与年审会计师沟通年度审计工作情况。

普华永道中天会计师事务所为具有证券、期货从业资格的审计机构，普华永道在担任公司审计机构期间，出具的各项报告真实、准确地反映了公司财务状况和经营成果，董事会审计委员会提议续聘普华永道中天会计师事务所为公司2011年度的审计机构。

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

关于国光电器股份有限公司 控股股东及其他关联方占用资金情况专项报告

普华永道中天特审字(2011)第434号

国光电器股份有限公司董事会：

我们审计了国光电器股份有限公司2010年12月31日的合并及公司资产负债表、2010年度合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表、合并及公司现金流量表和财务报表附注，并于2011年4月23日出具了报告号为普华永道中天审字(2011)第10058号的标准无保留意见审计报告。财务报表的编制是国光电器股份有限公司管理层的责任，我们的责任是在按照中国注册会计师审计准则实施审计工作的基础上对财务报表整体发表审计意见。

在对上述财务报表实施审计的基础上，我们对后附的截至2010年12月31日止年度国光

电器股份有限公司控股股东及其他关联方占用资金情况表(以下简称“情况表”)执行了有限保证的鉴证业务。

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

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

根据我们的工作程序,我们没有发现后附由国光电器股份有限公司编制的截至 2010 年 12 月 31 日止年度控股股东及其他关联方占用资金情况表所载资料与我们审计财务报表时所审核的会计资料及财务报表中所披露的相关内容在重大方面存在不一致的情况。

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

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师 _____
王 斌

中国·上海市
2011 年 4 月 23 日

注册会计师 _____
钟婉君

金额单位：万元

资金占用方类别	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2010 年期初占用资金余额	2010 年度占用累计发生金额	2010 年度偿还累计发生金额	2010 年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
控股股东、实际控制人及其附属企业	广东国光投资有限公司	控股股东	其他应收款	-	-	-	-		
小计				-	-	-	-		
上市公司的子公司及其附属企业	国光电器(香港)有限公司	控股子公司	预付账款	347.95	-	(347.95)	-		
			其他应收款	-	78.42	(67.00)	11.42	备注(1)	备注(1)
	GGEC AMERICA INC.	控股子公司	应收账款	4,373.81	11,492.41	(9,078.85)	6,787.37	备注(2)	备注(2)
	广东国光电子有限公司	控股子公司	其他应收款	373.18	814.75	(428.69)	759.24	备注(3)	非经营性占用
	梧州恒声金属制品有限公司	控股子公司	其他应收款	-	2,079.60	(1,164.26)	915.34	备注(4)	备注(4)
	广州市国光电子科技有限公司	控股子公司	其他应收款	523.76	49.87	-	573.63	备注(5)	非经营性占用
	国光电器(梧州)有限公司	控股子公司	应收账款	7.84	208.18	(7.84)	208.18	备注(6)	经营性占用
	中山美加音响发展有限公司	控股子公司	其他应收款	-	1,221.05	(1,217.05)	4.00	备注(7)	非经营性占用
	广州爱威音响有限公司	控股子公司	其他应收款	-	52.44	(42.03)	10.41	备注(7)	非经营性占用
小计				5,626.54	15,996.72	(12,353.67)	9269.59		
其他关联人及其附属企业	中山国光电器有限公司	联营公司	应收账款	432.56	-	(390.95)	41.61	备注(8)	备注(8)
	KV2 Audio Inc.	联营公司	应收账款	604.71	118.01	(258.29)	464.43	备注(9)	备注(9)
	Aura Sound, Inc.	联营公司	应收账款	9,014.20	37,334.82	(21,054.17)	25,294.85	备注(10)	经营性占用
其他应收款			855.95	21.46	(877.41)	-			
小计				10,907.42	37,474.29	(22,580.82)	25,800.89		
总计				16,533.96	53,471.01	(34,934.49)	35,070.48		

本表已于2011年4月23日获董事会批准。

企业负责人:周海昌

主管会计工作的负责人:周海昌

会计机构负责人:郑崖民

备注：

- (1) 于 2010 年 12 月 31 日，该余额为国光电器(香港)有限公司代本公司收取的租金及物业管理费。
- (2) 于 2010 年 12 月 31 日，该余额是本公司销售音箱和扬声器给 GGEC AMERICA INC.尚未结算之货款，其中人民币 1,068.41 万元账龄超过一年，视为非经营性占用。由于 GGEC AMERICA INC.对部分预计无法回收的应收账款计提了坏账准备，相应的本公司对预计无法从 GGEC AMERICA INC.收回的对应货款计提了坏账准备 590.96 万元。
- (3) 于 2010 年 12 月 31 日，该余额为本公司应收广东国光电子有限公司之水电费及物业管理费。
- (4) 于 2010 年 12 月 31 日，该余额为本公司应收梧州恒声金属制品有限公司之机械设备款。
- (5) 于 2010 年 12 月 31 日，该余额为本公司应收广州市国光电子科技有限公司之水电费。
- (6) 于 2010 年 12 月 31 日，该余额为本公司应收国光电器(梧州)有限公司尚未结算之款项，账龄都在一年以内，属于经营性占用(2009 年 12 月 31 日：账龄在一年以上人民币 1.29 万元未结算之货款视为非经营性占用)。
- (7) 于 2010 年 12 月 31 日，该余额为本公司应收中山美加音响发展有限公司和广州爱威音响有限公司之租金及水电费。
- (8) 于 2010 年 12 月 31 日，本集团应收中山国光电器有限公司余额为人民币 41.61 万元，主要是本集团销售扬声器给中山国光电器有限公司尚未结算之货款，账龄在一年以上，视为非经营性占用。
- (9) 于 2010 年 12 月 31 日，本集团应收 KV2 Audio Inc.的余额为人民币 464.43 万元，主要是本集团销售音箱给予 KV2 Audio Inc.尚未结算之货款。其中人民币 346.42 万元账龄在一年以上，视为非经营性占用。本集团对预计无法回收的应收账款计提坏账准备 348.79 万元。
- (10) 于 2010 年 12 月 31 日，本集团应收 Aura Sound, Inc.的余额为人民币 25,294.85 万元，主要是本集团于本年度销售音箱给 Aura Sound, Inc. 尚未结算之货款，账龄在一年以内，视为经营性占用。

本情况表已于 2011 年 4 月 23 日获董事会批准。

公司负责人：周海昌

总经理：周海昌

会计机构负责人：郑崖民

（五）董事会下设的薪酬与考核委员会的履职情况报告

2010年董事会薪酬与考核委员会共召开了5次会议，主要是委员会成员听取了总裁、总经理对公司第一季度、上半年、第三季度和年度的工作情况报告及对高管人员、核心骨干2009年工作进行了考核；经考核，获得考评等级为优的3名，良的18名，中等的6名，全部27名考核对象均通过。此外薪酬与考核委员会认为公司为董事、独立董事、监事、高级管理人员所发放的薪酬，符合董事会和股东大会的决议内容。

（六）董事会下设的战略委员会的履职情况报告

2010年，董事会战略委员会共召开了2次会议，主要内容为：1、关于组建广州国光电声电子研究开发院的决定。为进一步整合资源，打造支持公司长远发展的科技迎新平台，提高公司自主创新尤其是技术创新的能力，经公司董事会战略委员会研究，公司决定企业自己的电声研究开发院。2、关于设立外商投资总部企业的决定。公司通过不断的发展壮大，目前已形成了以公司本部为中心，包括美国、欧洲、香港、广州、梧州等13家全资、控股、参股企业的集团，由总部统一制定发展战略、营销中心和研发中心，集团内各企业分别实施其中的各个部分，共同实现集团发展目标，公司已实际履行着集团总部的职责，因此决定由公司作为集团外商投资总部企业发展集团总部经济。

四、公司实行持续、稳定的股利分配政策。前三年现金分红情况如下：

单位：人民币元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2009年	38,408,400	110,012,104	34.91%	165,189,904
2008年	10,446,000	88,427,324	11.81%	128,674,885
2007年	30,000,000	78,713,284	38.11%	95,711,765
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例(%)			85.35%	

经普华永道中天会计师事务所出具的公司2010年度《审计报告》（普华永道中天审字(2011)第10058号）确认，2010年度母公司实现净利润103,211,477元，根据《公司法》和《公司章程》等规定，按10%提取法定盈余公积金10,321,148元，加上年初未分配利润165,189,904元，减去已支付普通股股利38,408,400元，截止2010年12月31日，母公司可供股东分配利润219,671,833元。

公司董事会拟以2010年12月31日公司总股本277,936,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币1.20元（含税），共计33,352,320元，公司剩余未分配利润186,319,513元转入下一年度分配；以资本公积金转增股本，向全体股东每10股转增5股，转增后公司总股本277,936,000股增加至416,904,000股，资本公积金由550,384,833元减少为411,416,833元。

本次利润分配预案须经 2010 年度股东大会审议批准后实施。

五、开展投资者关系管理的具体情况。

公司一直重视投资者关系的开展，由董事会秘书主持，公司董事长、财务总监、董事等高管人员以及证券事务代表也积极协助和参与，投资者关系的内容由信息披露和日常投资者实地调研和电话沟通、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、华夏基金、银华基金、南方基金、博时基金、易方达基金等的机构投资者 110 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。由于出色的投资者关系管理工作，公司董秘凌勤被授予第七届新财富优秀董秘称号。

六、外部信息使用人管理制度建立健全情况。

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

在公司年报披露期间，公司需向外部单位报送年报相关数据及信息时，提供时间不得早于公

司业绩快报的披露时间，业绩快报的披露内容不得少于向外部使用人提供的信息内容。在对外报送信息的同时，须对报送单位及相关内幕信息知情人进行登记，书面提醒外部单位及相关人员履行保密义务。

七、其他需要披露的事项。

《证券时报》为公司信息披露报刊，报告期内未作变更。

第八节 监事会报告

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

一、监事会会议及决议情况

报告期内，公司监事会共召开了七次监事会议，会议情况及决议内容如下：

1. 2010年2月3日第六届监事会第8次会议审议通过了《2009年监事会工作报告》、《2009 年年度报告及其摘要》、《2009年度利润分配预案》、《2009年度内部控制自我评价报告》、普华永道中天会计师事务所对公司内部控制出具的《内部控制审核报告》、《续聘会计师事务所的议案》、《2010年度公司向金融机构融资额度及相关授权的议案》、《关于为全资子公司广州市国光电子科技有限公司提供担保的议案》、《关于为控股子公司梧州恒声金属制品有限公司提供担保的议案》、《关于为全资子公司国光电器（香港）有限公司提供担保的议案》、《关于为全资子公司广东国光电子有限公司提供担保的议案》、《关于为全资子公司国光电器（梧州）有限公司提供担保的议案》、《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》、《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》等14项议案。

2. 2010年4月21日第六届监事会第9次会议审议通过了《2010年第一季度报告》。

3. 2010年5月24日第六届监事会第10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》、《关于以募集资金暂时补充公司流动资金的议案》。

4. 2010年6月9日第六届监事会第11次会议审议通过了《关于核查公司第二期股票期权激励计划激励对象名单的议案》。

5. 2010年8月25日第六届监事会第12次会议审议通过了《2010年半年度报告及其摘要》。

6. 2010年10月22日第六届监事会第13次会议审议通过了《2010年第三季度报告》。

7. 2010年11月10日第六届监事会第14次会议审议通过了《关于同意公司继续以募集资金补充流动资金的议案》。

二、监事会对报告期内公司有关事项的独立意见

（一）公司依法运作情况

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

（二）检查公司财务情况

监事会依法对公司的财务制度及财务状况进行了认真细致的检查，认为公司 2010 年度财务报告真实、准确地反映了公司的财务状况和经营成果，普华永道中天会计师事务所有限公司出具的审计报告是客观公正的。

（三）企业收购和股权转让情况

报告期内，公司董事会通过了收购 AuraSound 的项目和出售持有的 KV2 公司部分股权的议案并实施，监事会认为，公司的上述收购和股权转让有利于加快公司发展，符合公司和投资者的利益。

（四）关联交易情况

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

第九节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项。

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

二、报告期至本报告披露日，公司重大资产收购、出售或处置以及企业收购兼并的情况。

1、关于投资参股 AuraSound Inc。

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 7 月 9 日召开的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，2010 年 7 月 31 日完成对 AuraSound 的投资参股。

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，通过几年来与其的合作，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已经完成。

3、在台湾设立研发和销售网络子公司。

台湾是亚洲乃至全球的消费电子研发、运用和需求中心，并且聚集了众多知名企业的总部和研发中心，公司正处在加强电子技术提升和拓宽声学产品的阶段；同时，台湾也是全球电子信息贸易中心，因此，经公司音响事业部提议，公司拟投入 50 万美元在台湾以子公司方式建立研发中心和销售网络，公司已在香港、美国、欧洲设立研发中心和销售网络，增设台湾子公司，将进一步提升研发平台和完善销售网络。目前，公司设立台湾子公司的申请已获国家商务部相关部门批准，已向台湾相关部门递交文件，办理公司注册登记事宜。

4、设立微型电声元件子公司。

2011年1月25日第六届董事会第24次会议审议通过了投资设立合资公司事宜。公司拟与王超军、张思阳和彭新淼三名自然人共同投资设立一家新的有限公司（下称“合资公司”），进行微型电声元件、微型震动马达等微型电子元器件，微型娱乐音频配套产品的研发、制造和销售。注册资本为人民币4,500万元，其中公司出资2,925万元，占65%；王超军出资900万元，占20%；张思阳出资450万元，占10%；彭新淼出资225万元，占5%，经营微型电声元件、微型震动马达等微型电子元器件，微型娱乐音频配套产品的研发、制造和销售，以及相关技术服务。2011年4月1日，新设立的合资公司已取得广州市工商行政管理局核发的营业执照，公司名称为“广州仰诚精密电子有限公司”。

三、报告期至本报告披露日，公司对控股子公司增资情况。

1、关于对美子公司增资 100 万美元。

2010 年 2 月 3 日第六届董事会第 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。

3、对美加音响增资 2000 万元。

2010 年 9 月 27 日公司第六届董事会第 20 次会议审议通过了《关于以募集资金向美加音响增资实施旗舰店建设的议案》，以募集资金向美加音响增资 2000 万元，用于旗舰店及相关改造销售渠道的建设，实施的方式包括由美加音响全资建立，或美加音响以控股或参股的方式与经销商共同出资合作建立，旗舰店的选址拟为高端百货商场、高端购物商圈、家居卖场、临街音响电器集结带，具体分布及推进计划由美加音响确定。本次增资后，美加音响的注册资本从 10800 万元增加至 12800 万元。2010 年 11 月，美加音响完成增资的相关手续，中山市工商行政管理局对其核发了增加注册资本后的营业执照。

4、对国光电子增资 6000 万元。

2011 年 1 月 25 日公司第六届董事会第 24 次会议审议通过了《关于对国光电子增资发展铝壳锂离子电池业务的议案》，公司拟对全资子公司广东国光电子有限公司（以下简称“国光电子”）增资人民币 6,000 万元，投入铝壳锂离子电池产能的建设和市场开发。本次增资后，国光电子的注册资本增加至 8,000 万元。2011 年 3 月，国光电子完成增资的相关手续，广州市工商行政管理局对其核发了增加注册资本后的营业执照。

5、对梧州恒声追加投资，梧州恒声吸收合并梧州国光。

2010 年 9 月 27 日公司第六届董事会第 20 次会议审议通过了《关于梧州恒声吸收合并梧州国光的议案》。公司于 2010 年 10 月完成受让华昌持有的梧州恒声 25% 股权，梧州恒声变更为公司的全资子公司，名称变更为梧州恒声电子科技有限公司，公司类型变更为有限责任公司（内资法人独资）。梧州国光于 2011 年 3 月注销。在此基础上，由梧州恒声吸收合并梧州国光，合并后梧州

恒声注册资本增加为 16,000 万元，目前合并的工商登记手续正在办理中。

6、投资11500万元增设梧州子公司。

2011 年 3 月 10 日公司第六届董事会第 25 次会议审议通过了《关于增设梧州子公司的议案》。考虑到公司已在广西梧州建立起生产基地，有成功顺利转移生产的经验，西部地区的劳工成本、生产成本较广东仍有优势，同时也可利用西部地区的投资优惠政策，公司拟继续转移扬声器等音响部件到广西梧州生产，为此，拟在梧州新设全资子公司转移目前在广州花都本部的扬声器及扬声器系统产能。新设子公司投资总额 11500 万元，本次投资资金来源采取自有和自筹，公司名称拟为梧州国光电子有限公司（届时以工商核准登记为准）。目前目前已经在梧州交通银行开通验资账户，待注资完成后聘请会计师事务所出具验资报告，再进行梧州子公司工商注册登记工作。

四、报告期内重大关联交易情况。

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

（一）与公司不存在控制关系的关联方名称及关联关系：

企业名称	与本公司的关系
广州科苑新型材料有限公司	公司持有40%股权的参股公司，公司董事郝旭明、郑崖民兼任该公司董事。
中山国光电器有限公司	公司持有40%股权的参股公司
KV2 Audio Inc.	公司持有24.80%股权的参股公司
AuraSound Inc.	公司持有35.21%股权的参股公司

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

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

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

AuraSound Inc 是一间在美国OTCBB(Over The Counter Bulletin Board)挂牌交易的公司，成立以来致力于运用其电磁专利技术开发和销售音响产品、声音系统和音响部件，其产品包括微型扬声器、扬声器部件、家庭音响系统、低音扬声器、低音振动头。

（二）报告期内公司与关联方存在的日常经营相关的关联交易

单位：人民币万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
广州科苑新型材料有限公司			731.89	0.51%
KV2 Audio Inc.	118.01	0.07%	475.51	0.33%
Aura Sound Inc.	37,334.82	21.70%		
合计	37,452.83	21.77%	1,207.40	0.84%

报告期内, 本公司向广州科苑采购工程塑料, KV2 公司向本公司采购 ODM 音箱、本公司全资子公司爱威音响向 KV2 采购专业音响, 本公司向 AuraSound 向销售扬声器、音箱而形成日常关联交易。该类关联交易主要是由于上述关联企业自身采购和销售的需要而形成的, 是公司常规性业务, 定价原则为市场公允的原则。

五、报告期内公司与关联方存在的债权债务关系及资金往来情况。

(一) 债权债务关系

报告期, 公司未与关联方发生债权债务关系。

(二) 资金往来情况

单位: 人民币万元

关联方名称	2010 年期初占用金额	2010 年资金占用累计发生额	2010 年累计偿还额	2010 年期末占用金额	占用性	会计科目
广州科苑	60.02	856.31	768.80	147.53	经营性占用	应付账款
中山国光	432.56		390.95	41.61	经营性占用	应收账款
KV2 Audio Inc.	604.71	118.01	258.29	464.43	经营性占用	应收账款
		475.51	475.51	-	经营性占用	应付账款
Aura Sound Inc.	9,014.20	37,334.82	21,054.17	25,294.85	经营性占用	应收账款
	855.95	21.46	877.41	-	非经营性占用	其他应收款
合计	10,967.44	38,806.11	23,825.13	25,948.42		

六、报告期内公司对外担保情况。

报告期内, 公司对全资子公司累计担保发生额为 29,856 万元, 截止 2010 年 12 月 31 日担保余额为 17,008 万元; 除此之外, 公司无任何对外担保, 具体情况如下:

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	4,170	2007/2/7 至 2012/1/15	2,244	2007 年 1 月 16 日第五届董事会第 15 次会议决议《关于为全资子公司广州市国光电子科技有限公司固定资产贷款担保的决定》; 2008 年 3 月 12 日《2007

					年年度股东大会决议》；2009 年 4 月 20 日第六届董事会第 2 次会议决议；2009 年 5 月 27 日《2008 年年度股东大会决议》；2010 年 2 月 3 日第六届董事会第 12 次会议决议；2010 年 2 月 5 日《2009 年年度股东大会决议》。
2	国光电器（香港）有限公司	3,194	2009/3/27 至 2012/3/26	1,122	2008 年 3 月 12 日《2007 年年度股东大会决议》；2009 年 4 月 20 日第六届董事会第 2 次会议决议；2009 年 5 月 27 日《2008 年年度股东大会决议》；2010 年 2 月 3 日第六届董事会第 12 次会议决议；2010 年 2 月 5 日《2009 年年度股东大会决议》。
3	广东国光电子有限公司	6,692	2009/5/14 至 2012/5/13	4,642	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 3 日第六届董事会第 12 次会议决议；2010 年 2 月 5 日《2009 年年度股东大会决议》。
4	梧州恒声电子科技有限公司	10,800	2009/3/18 至 2012/6/15	6,000	2007 年 4 月 24 日第五届董事会第 16 次董事会决议；2009 年 4 月 20 日第六届董事会第 2 次会议决议；2009 年 5 月 27 日《2008 年年度股东大会决议》；2010 年 2 月 3 日第六届董事会第 12 次会议决议；2010 年 2 月 5 日《2009 年年度股东大会决议》。
5	国光电器（梧州）有限公司	5,000	2009/4/29 至 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 3 日第六届董事会第 12 次会议决议；2010 年 2 月 5 日《2009 年年度股东大会决议》。
	合计	29,856		17,008	

七、独立董事对公司对关联方资金往来和外担保情况的专项说明及独立意见：

公司独立董事根据中国证监会（2003）56 号《关于规范上市公司关联方资金往来及上市公司担保若干问题的通知》，对公司关联方资金往来和对外担保情况发表如下独立意见：

截至 2010 年 12 月 31 日，公司与关联方的资金往来能够严格遵守“证监发[2003]56 号”文的规定，关联方之间发生的资金往来主要为正常的经营性资金往来，且规模受到严格控制，不存在与“证监发[2003]56 号”文规定相违背的情形。

截至 2010 年 12 月 31 日，公司没有为本公司的股东、股东的控股子公司、股东的附属企业及本公司持股 50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保，不存在与“证监发[2003]56 号”文规定相违背的情形，也不存在以前年度发生并累计至 2010 年 12 月 31 日的对外担保、违规对外担保情况。

八、报告期内重大合同及其履行情况。

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

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

九、报告期或持续到报告期内公司或持股 5%以上股东承诺的事项。

(一) 公司对公开承诺事项的执行情况。

本报告期公司没有公开承诺事项及执行情况。

(二) 公司控股股东和主要股东以及实际控制人的承诺事项及执行情况。

1、避免同业竞争的承诺

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

2、股权分置改革承诺事项

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

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

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

十、解聘、聘任会计师事务所情况及支付报酬情况。

2010 年度公司续聘普华永道中天会计师事务所为公司审计机构，本报告年度审计费用为 100 万元，截止本报告披露日，公司已支付 50 万元审计费用。2011 年 4 月 23 日召开的第六届董事会第 26 次会议继续续聘普华永道中天会计师事务所为公司 2011 年度审计机构，该决定尚需提交 2010 年度股东大会审议批准。

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

十二、报告期内公告事项

序号	披露日期	公告内容	信息披露报纸
1	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	2010 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
38	2010 年 6 月 24 日	关于对子公司梧州国光增资的公告	证券时报
39	2010 年 7 月 10 日	第六届董事会第 17 次会议决议公告	证券时报
40	2010 年 7 月 10 日	关于实施对 AuraSound 投资的公告	证券时报
41	2010 年 7 月 24 日	第六届董事会第 18 次会议决议公告	证券时报
42	2010 年 8 月 27 日	2010 半年度报告摘要	证券时报
43	2010 年 8 月 27 日	独立董事对公司关联方资金往来及对外担保的专项说明和独立意见	证券时报
44	2010 年 9 月 6 日	限售股东出售股份提示性公告	证券时报
45	2010 年 9 月 28 日	第六届董事会第 20 次会议决议公告	证券时报
46	2010 年 9 月 28 日	关于以募集资金向美加音响增资实施旗舰店建设的公告	证券时报
47	2010 年 9 月 28 日	关于梧州恒声吸收合并梧州国光的公告	证券时报
48	2010 年 9 月 28 日	关于签订募集资金三方监管协议的公告	证券时报
49	2010 年 10 月 25 日	2010 年第三季度报告	证券时报
50	2010 年 10 月 30 日	限售股东出售股份提示性公告	证券时报
51	2010 年 11 月 3 日	关于在台湾设立子公司的公告	证券时报
52	2010 年 11 月 11 日	第六届董事会第 22 次会议决议公告	证券时报
53	2010 年 11 月 11 日	关于 2010 年第 3 次临时股东大会的通知	证券时报
54	2010 年 11 月 11 日	独立董事关于继续使用募集资金补充流动资金的意见	证券时报
55	2010 年 11 月 11 日	监事会决议公告	证券时报
56	2010 年 11 月 11 日	关于继续以募集资金补充流动资金的公告	证券时报
57	2010 年 11 月 20 日	关于召开 2010 年第 3 次临时股东大会的提示性公告	证券时报
58	2010 年 11 月 27 日	关于 2010 年第 3 次临时股东大会决议公告	证券时报
59	2010 年 12 月 1 日	第六届董事会第 23 次会议决议公告	证券时报

60	2010 年 12 月 1 日	关于 2010 年第 4 次临时股东大会的通知	证券时报
61	2010 年 12 月 3 日	关于参股公司中山国光合作方转让股权的公告	证券时报
62	2010 年 12 月 11 日	关于召开 2010 年第 4 次临时股东大会的提示性公告	证券时报
63	2010 年 12 月 17 日	关于 2010 年第 4 次临时股东大会决议公告	证券时报
64	2010 年 12 月 29 日	关于 PRDF 股东所持本公司股份部分解除质押的公告	证券时报

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

第十节 财务报告

一、审计报告（全文附后）

普华永道中天会计师事务所出具了公司 2010 年度标准无保留意见之审计报告。（普华永道中天审字(2011)第 10058 号）

二、经审计的会计报表及其附注（全文附后）。

第十一节 备查文件目录

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

国光电器股份有限公司

董事长：周海昌

二〇一一年四月二十三日

审计报告

普华永道中天审字(2011)第 10058 号
(第一页, 共二页)

国光电器股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的国光电器股份有限公司的财务报表, 包括 2010 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表以及 2010 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是国光电器股份有限公司管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;
- (2) 选择和运用恰当的会计政策;
- (3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序, 以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断, 包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时, 我们考虑与财务报表编制相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序, 但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性, 以及评价财务报表的总体列报。

我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

普华永道中天审字(2011)第 10058 号
(第二页, 共二页)

三、审计意见

我们认为, 上述国光电器股份有限公司的财务报表已经按照企业会计准则的规定编制, 在所有重大方面公允反映了国光电器股份有限公司2010年12月31日的合并及公司财务状况以及2010年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师

王 斌

中国·上海市
2011 年 4 月 23 日

注册会计师

钟婉君

国光电器股份有限公司

2010 年 12 月 31 日合并资产负债表
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资 产	附注	2010 年 12 月 31 日 合并	2009 年 12 月 31 日 合并
流动资产			
货币资金	五(1)	437,270,019	192,369,371
交易性金融资产	五(2)	20,035,236	329,800
应收票据	五(3)	4,199,436	4,704,562
应收账款	五(4)	589,842,821	329,564,395
预付款项	五(6)	49,492,073	10,221,214
其他应收款	五(5)	54,865,934	23,367,853
存货	五(7)	549,117,996	250,423,872
流动资产合计		1,704,823,515	810,981,067
非流动资产			
长期应收款	五(8)	2,048,934	2,431,834
长期股权投资	五(9)	65,247,582	55,389,433
投资性房地产	五(10)	109,675,527	109,593,937
固定资产	五(11)	639,943,555	611,940,145
在建工程	五(12)	44,225,848	25,031,372
工程物资		383,180	601,182
无形资产	五(13)	151,272,793	154,735,292
长期待摊费用		225,612	-
递延所得税资产	五(14)	4,812,719	3,987,388
其他非流动资产	五(15)	3,066,549	2,710,035
非流动资产合计		1,020,902,299	966,420,618
资产总计		2,725,725,814	1,777,401,685

国光电器股份有限公司

2010 年 12 月 31 日合并资产负债表
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2010 年 12 月 31 日 合并	2009 年 12 月 31 日 合并
流动负债			
短期借款	五(17)	298,619,739	238,043,906
应付票据	五(18)	161,218,089	8,851,905
应付账款	五(19)	298,708,787	178,023,595
预收款项	五(20)	4,565,153	5,269,176
应付职工薪酬	五(21)	4,171,705	8,916,455
应交税费	五(22)	10,363,235	10,008,816
应付利息		1,137,552	6,267
其他应付款	五(23)	32,212,833	19,990,952
一年内到期的非流动负债	五(24)	180,042,126	32,893,828
其他流动负债	五(25)	1,166,667	-
流动负债合计		992,205,886	502,004,900
非流动负债			
长期借款	五(26)	351,595,577	321,749,951
预计负债		290,681	361,267
其他非流动负债	五(25)	1,040,282	260,000
非流动负债合计		352,926,540	322,371,218
负债合计		1,345,132,426	824,376,118
股东权益			
股本	五(27)	277,936,000	256,056,000
资本公积	五(28)	550,384,833	221,454,833
盈余公积	五(29)	86,187,967	75,866,819
未分配利润	五(30)	434,132,275	367,406,843
外币报表折算差额		3,700,115	3,476,527
归属于母公司股东权益合计		1,352,341,190	924,261,022
少数股东权益	五(31)	28,252,198	28,764,545
股东权益合计		1,380,593,388	953,025,567
负债及股东权益总计		2,725,725,814	1,777,401,685

国光电器股份有限公司

2010 年 12 月 31 日公司资产负债表
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

资 产	附注	2010 年 12 月 31 日 公司	2009 年 12 月 31 日 公司
流动资产			
货币资金		295,990,589	69,425,301
交易性金融资产		8,531,000	329,800
应收账款	十四(1)	433,837,366	215,010,378
预付款项		42,468,163	9,289,161
应收股利		30,257,829	-
其他应收款	十四(2)	70,364,345	19,956,683
存货		300,118,867	87,112,367
流动资产合计		1,181,568,159	401,123,690
非流动资产			
长期应收款		2,048,934	2,431,834
长期股权投资	十四(3)	481,434,768	429,494,177
投资性房地产		103,047,149	100,121,836
固定资产		406,572,965	388,817,352
在建工程		21,275,864	13,859,023
工程物资		383,180	407,677
无形资产		43,536,469	43,283,808
长期待摊资产		56,948	-
递延所得税资产		1,592,076	2,885,849
其他非流动资产		3,066,549	2,710,035
非流动资产合计		1,063,014,902	984,011,591
资产总计		2,244,583,061	1,385,135,281

国光电器股份有限公司

2010 年 12 月 31 日公司资产负债表
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2010 年 12 月 31 日 公司	2009 年 12 月 31 日 公司
流动负债			
短期借款		143,209,469	154,215,706
应付票据		157,322,743	8,851,905
应付账款		280,500,227	130,850,892
预收款项		3,706	870,939
应付职工薪酬		941,085	5,077,544
应交税费		7,113,915	5,618,886
其他应付款		128,783,644	124,825,790
一年内到期的非流动负债		56,500,000	13,500,000
流动负债合计		774,374,789	443,811,662
非流动负债			
长期借款		316,139,880	203,500,000
预计负债		290,681	361,267
其他非流动负债		702,282	-
非流动负债合计		317,132,843	203,861,267
负债合计		1,091,507,632	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		83,106,418	72,785,270
未分配利润		219,671,833	165,189,904
股东权益合计		1,153,075,429	737,462,352
负债及股东权益总计		2,244,583,061	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 年度 合并	2009 年度 合并
一、营业收入	五(32)	1,757,398,055	1,042,008,015
减： 营业成本	五(32)	(1,423,560,544)	(755,375,992)
营业税金及附加	五(33)	(4,717,537)	(4,794,321)
销售费用	五(34)	(58,130,985)	(36,679,614)
管理费用	五(35)	(124,728,580)	(90,577,680)
财务费用 - 净额	五(36)	(41,143,188)	(26,254,724)
资产减值损失	五(37)	(6,258,601)	(9,359,086)
加： 公允价值变动收益/(损失)	五(38)	8,756,050	(10,550)
投资收益	五(39)	11,901,353	2,623,844
其中：对联营企业的投资收益		3,618,939	3,953,413
二、营业利润		119,516,023	121,579,892
加： 营业外收入	五(40)	18,507,188	6,854,696
减： 营业外支出	五(41)	(2,721,677)	(1,503,599)
其中：非流动资产处置损失		(1,012,976)	(1,213,787)
三、利润总额		135,301,534	126,930,989
减： 所得税费用	五(42)	(20,358,901)	(15,439,994)
四、净利润		114,942,633	111,490,995
归属于母公司股东的净利润		115,454,980	110,012,104
少数股东损益		(512,347)	1,478,891
五、每股收益	五(43)		
基本每股收益		0.43	0.44
稀释每股收益		0.43	0.44
六、其他综合收益	五(44)	223,588	593,474
七、综合收益总额			
归属于母公司股东的综合收益总额		115,678,568	110,605,578
归属于少数股东的综合收益总额		(512,347)	1,478,891

国光电器股份有限公司

2010 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 年度 公司	2009 年度 公司
一、营业收入	十四(4)	1,325,196,913	645,038,829
减： 营业成本	十四(4)	(1,142,679,886)	(489,498,585)
营业税金及附加		(3,348,270)	(3,621,069)
销售费用		(13,093,954)	(11,208,336)
管理费用		(70,227,060)	(57,704,218)
财务费用-净额		(28,440,329)	(15,983,633)
资产减值损失		(2,346,068)	(8,310,017)
加： 公允价值变动收益/(损失)		8,201,200	(10,550)
投资收益/(损失)	十四(5)	30,652,739	(3,588,305)
其中：对联营企业的投资收益		(4,800,028)	(399,873)
二、营业利润		103,915,285	55,114,116
加： 营业外收入		13,319,644	5,738,964
减： 营业外支出		(1,429,516)	(1,142,952)
其中：非流动资产处置损失		(340,672)	(874,370)
三、利润总额		115,805,413	59,710,128
减： 所得税费用		(12,593,936)	(7,531,218)
四、净利润		103,211,477	52,178,910
五、每股收益			
基本每股收益		不适用	不适用
稀释每股收益		不适用	不适用
六、其他综合收益		-	-
七、综合收益总额		103,211,477	52,178,910

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 年度 合并	2009 年度 合并
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,543,323,680	1,052,566,420
收到的税费返还		81,376,976	40,002,868
收到其他与经营活动有关的现金	五(45)	42,154,965	30,338,682
经营活动现金流入小计		1,666,855,621	1,122,907,970
购买商品、接受劳务支付的现金		(1,490,429,978)	(715,242,630)
支付给职工以及为职工支付的现金		(236,643,701)	(138,204,117)
支付的各项税费		(37,873,893)	(29,918,001)
支付其他与经营活动有关的现金	五(45)	(113,335,864)	(60,057,399)
经营活动现金流出小计		(1,878,283,436)	(943,422,147)
经营活动产生的现金流量净额		(211,427,815)	179,485,823
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,484,720	-
取得投资收益收到的现金		5,295,420	60,764
处置固定资产和投资性房地产收回的现金净额		3,297,391	1,470,910
投资活动现金流入小计		14,077,531	1,531,674
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(90,580,539)	(66,031,430)
投资支付的现金		(10,000,000)	-
取得子公司支付的现金净额		-	(124,238,904)
支付其他与投资活动有关的现金	五(45)	(3,000,000)	(4,207,217)
投资活动现金流出小计		(103,580,539)	(194,477,551)
投资活动产生的现金流量净额		(89,503,008)	(192,945,877)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		350,810,000	44,840,840
取得借款收到的现金		697,151,871	667,541,277
筹资活动现金流入小计		1,047,961,871	712,382,117
偿还债务支付的现金		(451,033,405)	(608,619,217)
分配股利及偿付利息支付的现金		(64,594,248)	(35,860,391)
支付其他与筹资活动有关的现金	五(45)	(13,838,359)	(3,118,500)
筹资活动现金流出小计		(529,466,012)	(647,598,108)
筹资活动产生的现金流量净额		518,495,859	64,784,009
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(2,598,747)	(54,011)
五、现金及现金等价物净增加额	五(46)	214,966,289	51,269,944
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		384,191,390	169,225,101

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 年度 公司	2009 年度 公司
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,080,607,659	588,897,732
收到的税费返还		73,529,061	35,163,476
收到其他与经营活动有关的现金		53,959,153	45,302,790
经营活动现金流入小计		1,208,095,873	669,363,998
购买商品、接受劳务支付的现金		(1,114,088,634)	(476,639,238)
支付给职工以及为职工支付的现金		(106,046,564)	(67,720,941)
支付的各项税费		(14,925,079)	(9,558,279)
支付其他与经营活动有关的现金		(100,752,929)	(86,410,356)
经营活动现金流出小计		(1,335,813,206)	(640,328,814)
经营活动产生的现金流量净额		(127,717,333)	29,035,184
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	1,491,804
取得投资收益收到的现金		5,295,420	50,728,991
处置固定资产和无形资产收回的现金净额		8,038,771	1,393,410
投资活动现金流入小计		13,334,191	53,614,205
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(62,161,406)	(39,009,559)
投资支付的现金		(66,841,100)	(199,016,562)
投资活动现金流出小计		(129,002,506)	(238,026,121)
投资活动产生的现金流量净额		(115,668,315)	(184,411,916)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		350,810,000	44,840,840
取得借款收到的现金		461,484,967	466,221,037
筹资活动现金流入小计		812,294,967	511,061,877
偿还债务支付的现金		(312,965,917)	(297,865,140)
分配股利或偿付利息支付的现金		(55,271,442)	(23,923,506)
支付其他与筹资活动有关的现金		(1,083,133)	(3,118,500)
筹资活动现金流出小计		(369,320,492)	(324,907,146)
筹资活动产生的现金流量净额		442,974,475	186,154,731
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(682,221)	(13,934)
五、现金及现金等价物净增加额		198,906,606	30,764,065
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		245,237,636	46,331,030

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		
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		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)
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		-	-	-	115,454,980	-	(512,347)	114,942,633
直接计入股东权益的利得		-	-	-	-	223,588	-	223,588
股东投入资本	附注五(27)(i)	21,880,000	328,930,000	-	-	-	-	350,810,000
利润分配								
提取盈余公积		-	-	10,321,148	(10,321,148)	-	-	-
对股东的分配	附注五(30)	-	-	-	(38,408,400)	-	-	(38,408,400)
2010 年 12 月 31 日年末余额		277,936,000	550,384,833	86,187,967	434,132,275	3,700,115	28,252,198	1,380,593,388

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
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)
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		-	-	-	103,211,477	103,211,477
股东投入资本		21,880,000	328,930,000	-	-	350,810,000
利润分配						
提取盈余公积		-	-	10,321,148	(10,321,148)	-
对股东的分配		-	-	-	(38,408,400)	(38,408,400)
2010 年 12 月 31 日年末余额		277,936,000	572,361,178	83,106,418	219,671,833	1,153,075,429

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。截至 2010 年 12 月 31 日止,由原非流通股股东所持有的 36,808,457 股企业法人股目前暂未实现流通。

于 2010 年 4 月 30 日,本公司完成向境内投资者非公开发行 21,880,000 股人民币普通股 A 股。于 2010 年 12 月 31 日,本公司股本为 277,936,000 元,详细情况请参阅附注五(27)。

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 2011 年 4 月 23 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 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2010 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; 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) 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。

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。

(6) 现金

现金是指库存现金及可随时用于支付的存款。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(7) 外币折算

(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本位币。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。

(8) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

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。

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。

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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(8) 金融工具(续)

(ii) 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。

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；应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

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。

(iii) 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。

(iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：**(1)** 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；**(2)** 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；**(3)** 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(8) 金融工具(续)

(b) 金融负债

本集团的金融负债包括应付款项及借款等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，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。

本集团金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(c) 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、参照实质上相同或类似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。

(9) 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) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

对于单项金额重大的应收款项，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，计提坏账准备。

单项金额重大的判断依据或金额标准为：应收账款单项金额超过 5,000,000 元，其他应收款单项金额超过 2,000,000 元。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法为：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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 应收款项(续)

(b) 按组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起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款项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。

组合中，账龄分析法的计提比例列示如下：

	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%

(c) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对于单项金额虽不重大但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的应收款项，单独进行减值测试考虑计提坏账准备。

坏账准备的计提方法为：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。

(10) 存货

(a) 分类

存货包括原材料、在产品、库存商品、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。

(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，库存商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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 存货(续)

(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。

(11) 长期股权投资

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

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

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

(a) 投资成本确定

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。

采用权益法核算的长期股权投资，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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 长期股权投资(续)

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，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。

采用权益法核算的长期股权投资，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部分，相应的未实现损失不予抵销。

(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。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也同时予以考虑。

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(18))。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)

(12) 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及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物，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 30 年	10%	2%至 3%
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(18))。

(13) 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，在与其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)

(13) 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 50 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%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了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(18))。

(d) 固定资产的处置

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。

(14) 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(18))。

(15) 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)

(15) 借款费用(续)

对于为购建符合资本化条件的固定资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

(16) 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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(16) 无形资产(续)

(e) 研究与开发

内部研究开发项目支出根据其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。

(f) 无形资产减值

当无形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(18))。

(17) 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。

(18) 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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(19) 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。

(20) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(21) 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。

(22) 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)

(22) 收入确认(续)

(b) 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。

(c) 让渡资产使用权

利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间，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。

(23) 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并且能够收到时，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。

(24) 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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(24) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

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。

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。

(25) 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。

(26) 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)

(27) 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) 衍生金融工具的公允价值

对有活跃交易市场的金融工具，本集团通过向市场询价确定其公允价值；对没有活跃交易市场的金融工具，本集团使用估值技术确定其公允价值。这些估值技术包括使用近期公平市场可比交易价格、可观察到的类似金融工具价格、使用风险调整后的折现现金流量分析，以及普遍使用的市场定价模型。本集团对衍生金融工具公允价值的估值模型尽可能使用可观察的市场数据，例如：无风险市场利率和股价预期波幅等。使用估值技术计算出的公允价值会根据行业惯例，以及当期可观察到的市场交易中相同或类似金融工具的价格进行验证。

本集团通过常规的复核和审批程序对估值技术所采用的假设和市场预期进行评估，包括检查评估模型的假设条件和定价因素，模型假设条件的变化，市场参数性质，市场是否活跃，未被模型涵盖的公允价值调整因素，以及各期间估值技术运用的一致性。估值技术经过有效性测试并被定期检验，且在适当情况下进行更新以反映资产负债表日的市场情况。

(b) 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(11)所述的会计政策，对联营公司长期股权投资进行减值测试。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(9)(d))。即使管理层目前已对预计可能发生的长期股权投资减值准备作出最佳估计并计提相应准备，有关减值结果可能最终由于联营公司的财务变化和相应现金流情况而发生重大改变。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(27) 重要会计估计和判断(续)

(b) 对联营公司长期股权投资减值准备的会计估计(续)

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。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团需要对长期股权投资增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现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。

(c) 对应收款项减值的会计估计

本集团管理层根据附注二(9)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。

(d) 对存货减值的会计估计

本集团管理层根据附注二(10)(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。

(e) 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：

	附注	2010 年度	2009 年度
本公司	(a)	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”)	(b)	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”)	(c)	-	-
国光电器(梧州)有限公司(“梧州国光”)	(d)	9%	9%
广东国光电子有限公司(“国光电子”)	(a)	15%	15%
中山美加音响发展有限公司(“中山美加”)		25%	25%
广州爱威音响有限公司(“广州爱威”)		25%	25%
GGECE AMERICA INC.	(e)		
— 联邦税		15%至 39%	15%至 39%
— 州税		8.84%	8.84%
GGECE EUROPE LIMITED	(f)	21%	21%

三 主要税种及税率(续)

(1) 企业所得税(续)

- (a) 于 2008 年 12 月, 本公司及国光电子取得广东省科学技术厅颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR200844000625 及 GR200844000195), 该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定, 2010 年度本公司及国光电子适用的企业所得税税率为 15%。
- (b) 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%。
- (c) 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。
- (d) 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“梧州市国税函[2010]160 号文”, 梧州国光 2010 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, 按照相关规定可减按 15%征收企业所得税。同时根据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%。
- (e) GGECE 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)。
- (f) GGECE 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%。

(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、国光科技、梧州恒声、国光电子与广州爱威于 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, 即免征销售环节的增值税, 也不退还其相应的增值税进项税。GGECE EUROPE LIMITED 适用之增值税率为 15%。

(3) 营业税

本集团出租房产及提供劳务的收入按 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	企业类型	法人代表	组织机构代码证	年末实际出资额	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
国光有限 (附注(i))	直接及间接持有	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、销售及售后服务	有限公司	周海昌	61840961-7	人民币 18,550,000 元	-	100%	100%	是	-	-
GGEC AMERICA INC.(附注(ii))	直接持有	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	有限公司	Robert Tetzlaff	不适用	7,445,000 美元	-	100%	100%	是	-	-
港子公司	直接持有	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	有限公司	周海昌	不适用	1,064,103 美元	-	100%	100%	是	-	-
国光科技	直接及间接持有	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	有限公司	郝旭明	74599096-9	人民币 92,000,000 元	-	100%	100%	是	-	-
梧州恒声 (附注(iii))	直接持有	梧州	生产和销售	人民币 100,000,000 元	五金、金属制品、音响、电器配件的生产及销售	有限公司	郝旭明	78213336-8	人民币 75,000,000 元	-	75%	75%	是	28,252,198	-
国光电子	直接持有	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	有限公司	张郑	74188853-7	人民币 20,000,000 元	-	100%	100%	是	-	-
GGEC EUROPE LIMITED	直接持有	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	有限公司	何伟成	不适用	300,000 英镑	-	100%	100%	是	-	-
梧州国光 (附注(iv))	直接持有	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	有限公司	沈健民	67246604-9	人民币 60,000,000 元	-	100%	100%	是	-	-

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 子公司情况(续)

(b) 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	法人代表	组织机构代码证	年末实际出资额	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
中山美加(附注(v))	直接持有	中山	生产和销售	人民币 128,000,000 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	人民币 128,000,000 元	-	100%	100%	是	-	-
广州爱威	直接持有	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	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 2008 年度第五届董事会第 27 次会议决议, 国光有限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 12 月 31 日, 国光有限有关清算工作仍在进行中。
- (ii) 本公司于 2010 年 4 月对全资子公司 GSEC AMERICA INC. 增资 1,000,000 美元。
- (iii) 根据本公司 2009 年度第六届董事会第 2 次会议决议, 本公司于 2010 年通过子公司梧州恒声对广州恒华五金电子有限公司(“广州恒华”)进行吸收合并, 并于 2010 年 5 月完成相关手续并注销广州恒华。及后, 梧州恒声注册资本增加 20,000,000 元, 并经一中国注册会计师事务所验证。

根据本公司 2010 年第六届董事会第 20 次会议决议, 本公司拟通过子公司梧州恒声吸收合并梧州国光。截至本财务报表报出日, 该事项已完成。

- (iv) 于 2010 年 6 月, 本公司对梧州国光增资 30,000,000 元, 并经一中国注册会计师事务所验证。
- (v) 本公司于 2010 年 10 月对全资子公司中山美加增资 20,000,000 元, 并经一中国注册会计师事务所验证。

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

(2) 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 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	
GSEC AMERICA INC.	1 美元 = 6.6227 人民币	1 美元 = 6.8282 人民币	交易发生期间平均汇率
GSEC EUROPE LIMITED	1 英镑 = 10.2182 人民币	1 英镑 = 10.9780 人民币	交易发生期间平均汇率
港子公司	1 港元 = 0.8509 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	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日		
	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	406,456	1.0000	406,456	325,600	1.0000	325,600
港币	52,722	0.8509	44,861	57,987	0.8805	51,058
银行存款：						
人民币	312,157,400	1.0000	312,157,400	68,599,346	1.0000	68,599,346
美元	10,442,971	6.6227	69,160,662	14,265,815	6.8282	97,409,838
港元	1,733,604	0.8509	1,475,124	2,778,434	0.8805	2,446,411
欧元	92,667	10.2182	946,887	-	9.7971	-
英镑	-	-	-	35,785	10.978	392,848
其他货币资金：						
人民币	53,078,629	1.0000	53,078,629	23,144,270	1.0000	23,144,270
合计			437,270,019			192,369,371

于 2010 年 12 月 31 日，其他货币资金包括银行承兑汇票保证金 18,175,481 元、短期借款保证金 17,727,348 元(附注五(17)(a)(i))、短期借款保函保证金 6,825,800 元(附注五(17)(a)(ii))、长期借款保函保证金 10,300,000 元(附注五(26)(a))以及银行承兑汇票保证金 50,000 元，合计 53,078,629 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。

(2) 交易性金融资产

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
远期结售汇工具	8,531,000	329,800
认股权证(附注五(9)(a)(ii))	8,504,236	-
货币组合产品	3,000,000	-
合计	20,035,236	329,800

(3) 应收票据

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	4,199,436	4,704,562

五、合并财务报表项目注释(续)

(3) 应收票据(续)

- (a) 于 2010 年 12 月 31 日, 本集团将尚未到期的金额为 1,335,964 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:

出票单位	出票日期	到期日	金额
苏宁电器股份有限公司南京采购中心	2010 年 8 月 13 日	2011 年 2 月 13 日	310,440
青岛坤丰音响电器有限公司	2010 年 9 月 9 日	2011 年 3 月 8 日	250,000
潍坊市维昌经贸有限公司	2010 年 7 月 6 日	2011 年 1 月 6 日	70,040
潍坊市维昌经贸有限公司	2010 年 10 月 20 日	2011 年 1 月 20 日	55,484
潍坊市维昌经贸有限公司	2010 年 10 月 20 日	2011 年 1 月 20 日	50,000
合计			735,964

- (b) 于 2010 年 12 月 31 日, 本集团将应收票据 1,694,878 元(2009 年 12 月 31 日: 无)贴现给银行取得 1,694,878 元短期借款(2009 年 12 月 31 日: 无)(附注五(17)(a)(i))。

(4) 应收账款

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2010 年 12 月 31 日
应收账款	338,812,207			601,445,355
减: 坏账准备	(9,247,812)	(6,575,150)	4,220,428	(11,602,534)
净值	329,564,395			589,842,821

- (a) 应收账款账龄分析如下:

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一年以内	587,304,022	309,438,916
一到二年	5,501,406	17,088,796
二到三年	6,078,144	11,462,001
三年以上	2,561,783	822,494
合计	601,445,355	338,812,207

五 合并财务报表项目注释(续)

(4) 应收账款(续)

(b) 应收账款按类别分析如下:

种类	2010 年 12 月 31 日				2009 年 12 月 31 日			
	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(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备	500,035,049	83.1%	(6,416,392)	1.3%	233,495,180	68.9%	(7,717,188)	3.3%
按组合计提坏账准备	95,602,711	15.9%	(951,085)	1.0%	99,917,235	29.5%	(946,576)	0.9%
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	5,807,595	1.0%	(4,235,057)	72.9%	5,399,792	1.6%	(584,048)	10.8%
合计	601,445,355	100.0%	(11,602,534)	1.9%	338,812,207	100.0%	(9,247,812)	2.7%

(c) 于 2010 年 12 月 31 日, 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款分析如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
Aura Sound, Inc. (“Aura Sound”)	252,948,493	-	-	附注(i)
应收账款余额第二大客户	60,924,714	(69,877)	0.1%	附注(ii)
应收账款余额第三大客户	30,039,475	(79,848)	0.3%	附注(ii)
应收账款余额第四大客户	23,954,605	(52,984)	0.2%	附注(ii)
应收账款余额第五大客户	23,100,326	-	-	附注(i)
应收账款余额第六大客户	20,189,153	-	-	附注(i)
应收账款余额第七大客户	10,078,976	(237,325)	2.4%	附注(ii)
应收账款余额第八大客户	9,253,733	(116)	0.0%	附注(ii)
应收账款余额第九大客户	8,907,995	(204)	0.0%	附注(ii)
应收账款余额第十大客户	8,592,915	(4,059)	0.0%	附注(ii)
应收账款余额第十一大客户	7,401,270	(464)	0.0%	附注(ii)
应收账款余额第十二大客户	7,382,404	(19,025)	0.3%	附注(ii)
应收账款余额第十三大客户	7,163,045	(45,684)	0.6%	附注(ii)
应收账款余额第十四大客户	6,235,228	(22,680)	0.4%	附注(ii)
应收账款余额第十五大客户	6,220,678	(5,859,373)	94.2%	附注(iii)
应收账款余额第十六大客户	5,950,823	-	-	附注(i)
应收账款余额第十七大客户	5,860,600	(19,277)	0.3%	附注(ii)
应收账款余额第十八大客户	5,830,616	(5,476)	0.1%	附注(ii)
合计	500,035,049	(6,416,392)	1.3%	

- (i) 于 2010 年 12 月 31 日, 该等应收账款为应收关联方款项或尚未超过信用期的应收第三方款项, 经单独进行减值测试, 无需计提坏账准备。
- (ii) 于 2010 年 12 月 31 日, 本集团以账龄为信用风险特征, 对超过信用期的应收款部分参照账龄分析法计提坏账准备。
- (iii) 于 2010 年 12 月 31 日, 本集团根据欠款方财务状况的判断, 按照预计未来不可回收金额计提坏账准备 5,859,373 元。

五 合并财务报表项目注释(续)

(4) 应收账款(续)

(d) 按组合计提坏账准备的应收账款中, 采用账龄分析法的组合分析如下:

账龄	2010 年 12 月 31 日				2009 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	占总额 (%)	金额	计提比例 (%)
一年以内	93,258,772	97.5%	(108,037)	0.1%	96,883,536	97.0%	(131,393)	0.1%
一至二年	1,315,685	1.4%	(328,921)	25.0%	2,806,668	2.8%	(701,667)	25.0%
二至三年	1,028,254	1.1%	(514,127)	50.0%	227,031	0.2%	(113,516)	50.0%
合计	95,602,711	100.0%	(951,085)	1.0%	99,917,235	100.0%	(946,576)	0.9%

(e) 于 2010 年 12 月 31 日, 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款分析如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
深圳市中电能源科技有限公司	364,680	(364,680)	100%	预计收回可能性低
广东省澄海永达塑胶厂	382,500	(382,500)	100%	预计收回可能性低
中山国光电器有限公司(“中山国光”)	416,077	-	-	预计可收回
KV2 Audio INC.(“KV2 公司”)	4,644,338	(3,487,877)	75.1%	根据 KV2 公司的财务情况的判断, 对预计未来可回收可能性低部分计提坏账准备
合计	5,807,595	(4,235,057)	72.9%	

(f) 于 2010 年 12 月 31 日, 根据与一第三方客户达成的债务和解协议, 本集团收回于以前年度计提的 2,281,987 元坏账准备的款项, 故全额转回该坏账准备。

(g) 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
INFINITY SYSTEM S.L.	经营性	962,228	管理层认为确实无法收回	否
Authentic Limited	经营性	496,467	客户已清算注销	否
Asian linker limited	经营性	389,157	管理层认为确实无法收回	否
合计		1,847,852		

五 合并财务报表项目注释(续)

(4) 应收账款(续)

(h) 于 2010 年 12 月 31 日, 应收账款中无持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款(2009 年 12 月 31 日: 无)。

(i) 于 2010 年 12 月 31 日, 余额前五名的应收账款分析如下:

单位名称	与本集团关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
Aura Sound	联营公司	252,948,493	一年以内	42.1%
应收账款余额第二大客户	第三方	60,924,714	一年以内	10.1%
应收账款余额第三大客户	第三方	30,039,475	一年以内	5.0%
应收账款余额第四大客户	第三方	23,954,605	一年以内	4.0%
应收账款余额第五大客户	第三方	23,100,326	一年以内	3.8%
合计		390,967,613		65.0%

(j) 应收关联方账款情况

	与本集团关系	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日		
		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
Aura Sound	联营公司	252,948,493	42.1%	-	90,142,011	26.6%	-
KV2 公司	联营公司	4,644,338	0.8%	(3,487,877)	6,047,078	1.8%	-
中山国光	联营公司	416,077	0.1%	-	4,325,616	1.3%	-
合计		258,008,908	43.0%	(3,487,877)	100,514,705	29.7%	-

(k) 应收账款中包括以下外币余额:

外币名称	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	82,225,160	6.6227	544,552,567	40,555,370	6.8282	276,920,177
港元	2,609,267	0.8509	2,220,225	5,538,667	0.8805	4,876,796
英镑	132,005	10.2182	1,348,853	122,587	10.9780	1,345,760
合计			548,121,645			283,142,733

(5) 其他应收款

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2010 年 12 月 31 日
给予 Aura Sound 的借款	8,559,548			-
应收出口退税款	8,486,792			43,700,799
代垫客户模具款	1,395,062			3,678,937
其他	5,083,739			7,486,198
合计	23,525,141			54,865,934
减: 坏账准备	(157,288)	(47,269)	204,557	-
净值	23,367,853			54,865,934

五 合并财务报表项目注释(续)

(5) 其他应收款(续)

(a) 其他应收款账龄分析如下:

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一年以内	54,033,504	15,792,396
一到二年	576,357	7,130,353
二到三年	76,407	401,807
三年以上	179,666	200,585
合计	54,865,934	23,525,141

(b) 其他应收款按类别分析如下:

种类	2010 年 12 月 31 日				2009 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	占总额比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备	45,706,859	83.3%	-	-	17,046,340	72.5%	-	-
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	170,398	0.7%	(157,288)	92.3%
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	9,159,075	16.7%	-	-	6,308,403	26.8%	-	-
合计	54,865,934	100.0%	-	-	23,525,141	100.0%	(157,288)	0.7%

(c) 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	43,700,799	-	-	附注(i)
代垫一客户模具款	2,006,060	-	-	附注(i)
合计	45,706,859	-	-	

(i) 于 2010 年 12 月 31 日, 有证据表明本集团能全额收回有关款项, 因此没有计提坏账准备。

五 合并财务报表项目注释(续)

(5) 其他应收款(续)

(d) 于 2010 年, 由于已收回大部分款项, 本集团转回以前年度已全额计提坏账准备的其他应收款 157,288 元。

(e) 于 2010 年度本集团核销应收一客户长账龄代垫款项 47,269 元。

(f) 于 2010 年 12 月 31 日, 其他应收款项中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款(2009 年 12 月 31 日: 无)。

(g) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	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	43,700,799	一年以内	79.7%
一主要客户	第三方	2,006,060	一年以内	3.6%
一主要客户	第三方	763,063	一年以内	1.4%
一主要客户	第三方	612,645	一年以内	1.1%
其他业务之主要客户	第三方	475,393	二年以内	0.9%
合计		47,557,960		86.7%

(h) 应收关联方款项

于 2010 年 12 月 31 日, 其他应收款项中无应收关联方款项(2009 年 12 月 31 日: 应收 Aura Sound 暂借款项 8,559,548 元)。

(i) 其他应收款中包括以下外币余额:

外币名称	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	784,815	6.6227	5,197,594	1,306,771	6.8282	8,922,894
港元	368,099	0.8509	313,215	198,698	0.8805	174,954
英镑	1,600	10.2182	16,349	1,400	10.9780	15,369
合计			5,527,158			9,113,217

五 合并财务报表项目注释(续)

(6) 预付款项

(a) 预付款项按账龄列示

账龄	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例(%)	金额	占总额比例(%)
一年以内	49,134,399	99.3%	9,410,818	92.1%
一至两年	18,092	-	618,353	6.0%
两至三年	153,319	0.3%	192,043	1.9%
三年以上	186,263	0.4%	-	-
合计	49,492,073	100.0%	10,221,214	100.0%

于 2010 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为 357,674 元(2009 年 12 月 31 日：810,396 元)，主要为预付模具款，由于用于研发的模具相关的产品尚未投产，该款项尚未结清。

(b) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	占总额比例	预付时间	未结算原因
浙江英洛华磁业有限公司	第三方	18,000,000	36.4%	2010 年	预付材料款
广州市花都华昌电声配件有限公司(“花都华昌”)	第三方	10,000,000	20.2%	2010 年	预付股权转让款
浙江东阳东磁有限公司	第三方	4,875,000	9.9%	2010 年	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	4,241,914	8.6%	2010 年	预付材料款
山水电子(中国)有限公司	第三方	3,000,000	6.1%	2010 年	预付品牌使用费
合计		40,116,914	81.2%		

(c) 于 2010 年 12 月 31 日，预付款项余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东款项(2009 年 12 月 31 日：无)。

(d) 于 2010 年 12 月 31 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)。

(e) 预付款项中包括以下外币余额：

外币名称	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	53,433	6.6227	353,871	49,602	6.8282	338,692
港元	685,126	0.8509	582,974	180,185	0.8805	158,653
英镑	632	10.2182	6,458	-	-	-
合计			943,303			497,345

五 合并财务报表项目注释(续)

(7) 存货

(a) 存货分类如下:

项目	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日		
	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	273,535,813	(10,461,213)	263,074,600	113,726,176	(12,541,410)	101,184,766
在产品	92,508,898	-	92,508,898	44,075,129	-	44,075,129
库存商品	173,430,997	(2,661,572)	170,769,425	85,231,792	(1,454,023)	83,777,769
周转材料	18,117,914	(1,028,465)	17,089,449	19,492,715	(1,028,465)	18,464,250
委托加工物资	5,675,624	-	5,675,624	2,921,958	-	2,921,958
合计	563,269,246	(14,151,250)	549,117,996	265,447,770	(15,023,898)	250,423,872

(b) 存货跌价准备分析如下:

存货种类	2009 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少	2010 年 12 月 31 日
原材料	(12,541,410)	(958,497)	3,038,694	(10,461,213)
库存商品	(1,454,023)	(1,207,549)	-	(2,661,572)
周转材料	(1,028,465)	-	-	(1,028,465)
合计	(15,023,898)	(2,166,046)	3,038,694	(14,151,250)

(c) 存货跌价准备情况如下:

项目	本年计提存货跌价准备的依据	本年转销存货跌价准备的原因
原材料	可变现净值低于原材料账面价值的差额	无法使用, 报废处理
库存商品	可变现净值低于库存商品账面价值的差额	-

(8) 长期应收款

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
宿舍押金	649,542	649,542
个人住房借款	1,399,392	1,782,292
合计	2,048,934	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)

(9) 长期股权投资

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
联营企业 - 无公开报价	66,511,524	57,983,473
其中：股权投资差额	3,582,351	7,984,953
减：长期股权投资减值准备	(1,263,942)	(2,594,040)
净值	65,247,582	55,389,433

于 2010 年 12 月 31 日，以上投资不存在长期股权投资变现及收益汇回的重大限制。

(a) 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(%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润/(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%	31,097,580	22,987,065	8,110,515	33,690,473	(12,000,070)
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%	187,022,253	75,929,629	111,092,624	209,504,213	15,218,830
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%	50%	40,351,507	45,612,127	(5,260,620)	18,484,366	(1,297,783)
Aura Sound	有限责任公司	美国	Harald Weisshaupt	开发和销售音响产品、声音系统和音响部件	166,441 美元	35.21%	42.86%	301,968,299	263,530,328	38,437,971	249,752,159	7,063,472

五 合并财务报表项目注释(续)

(9) 长期股权投资(续)

(a) 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	2009年 12月31日	本年增减变动		2010年 12月31日 (附注(iii))	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	本年冲回 减值准备	本年计 提减值 准备	本年 现金 红利
				追加或 减少投资	按权益法调 整的净损益								
中山国光	权益法	1,568,124	7,584,667	-	(4,800,028)	2,784,639	40%	40%	不适用	-	-	-	-
广州科苑	权益法	32,000,000	42,413,853	-	6,087,532	48,501,385	40%	40%	不适用	-	-	-	-
KV2 公司 (附注(i))	权益法	-	-	-	(155,613)	(155,613)	24.8%	50%	KV2 公司董事会 4 人, 本集团派出 2 人	(1,263,942)	1,330,098	-	-
Aura Sound (附注(ii))	权益法	11,497,007	-	11,497,007	301,755	11,798,762	35.2%	42.9%	Aura Sound 公司董事会 7 人, 本集团派出 3 人	-	-	-	-
合计		45,065,131	49,998,520	11,497,007	1,433,646	62,929,173				(1,263,942)	1,330,098	-	-

- (i) 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 5 月, 本集团以 820,000 美元将其所持有 KV2 公司的 24.52%股权出售予一第三方 Pearl ACE Limited, 该转让完成后本集团持有 KV2 公司 24.8%股权。
- (ii) 于 2010 年 7 月 31 日, GGEC AMERICA INC.以 3,000,000 美元完成对 Aura Sound 35.21%股权的收购, 同时获得 8,697,265 份认股权证, 行权价格为每股 1 至 0.75 美元不等, 行权期限为 3 至 5 年不等。其中 8,317,265 份认股权证约定授予本集团行使, 按其公允价值人民币 7,949,386 元确认为交易性金融资产(附注五(2)); 另外 380,000 份认股权证约定授予员工个人行使, 按其公允价值人民币 428,215 元确认为费用。于收购日, Aura Sound 可辨认净资产为赤字约人民币 4,627,000 元, 本集团按其收购对价人民币 11,497,007 元确认长期股权投资。
- (iii) 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(9)(b)。

五 合并财务报表项目注释(续)

(9) 长期股权投资(续)

(b) 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	本年减少	2010 年 12 月 31 日
中山国光	1,431,876	2002 年 1 月至 2016 年 3 月	(803,862)	628,014	(100,483)	-	527,531
KV2 公司	11,269,898	2006 年 10 月至 2016 年 9 月	(3,912,959)	7,356,939	(472,613)	(3,829,506)	3,054,820
合计	12,701,774		(4,716,821)	7,984,953	(573,096)	(3,829,506)	3,582,351

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(9)(a)所示的投资金额中。

五 合并财务报表项目注释(续)
(9) 长期股权投资(续)
(c) 长期股权投资减值准备

	2009 年 12 月 31 日	本年减少	2010 年 12 月 31 日
KV2 公司	2,594,040	(1,330,098)	1,263,942

于 2010 年，本集团处置 KV2 公司股权而转回相应的长期股权投资减值准备 1,330,098(附注五(9)(a)(i))。

(d) 对 Aura Sound 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 Aura Sound 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 3%的持续增长率进行推算。

采用未来现金流量折现方法的主要假设：

毛利率	10.5%至 11.5%
销售增长率	18%至 34%
折现率	30%

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，并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。

五 合并财务报表项目注释(续)
(10) 投资性房地产

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
原值合计			
2009 年 12 月 31 日	96,429,553	31,178,876	127,608,429
在建工程转入	7,604,580	-	7,604,580
本年减少	(2,926,837)	-	(2,926,837)
2010 年 12 月 31 日	101,107,296	31,178,876	132,286,172
累计折旧和累计摊销合计			
2009 年 12 月 31 日	(15,393,987)	(2,620,505)	(18,014,492)
本年增加	(4,244,914)	(634,760)	(4,879,674)
本年减少	283,521	-	283,521
2010 年 12 月 31 日	(19,355,380)	(3,255,265)	(22,610,645)
账面价值合计			
2010 年 12 月 31 日	81,751,916	27,923,611	109,675,527
2009 年 12 月 31 日	81,035,566	28,558,371	109,593,937

- (a) 2010 年度投资性房地产计提折旧和摊销金额为 4,879,674 元(2009 年度: 4,002,942 元)。
- (b) 于 2010 年 12 月 31 日本集团投资性房地产无减值迹象, 因此未提取减值准备。
- (c) 2010 年度本集团将账面价值为 7,604,580 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。
- (d) 于 2010 年, 本集团处置一账面价值 2,643,316 元(原价: 2,926,837 元)的投资性房地产, 处置收益为 284,266 元。
- (e) 于 2010 年 12 月 31 日, 账面价值约为 25,215,205 元(原价 29,635,133 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 2013 年前能完成有关房屋产权证办理程序(附注八)。

五 合并财务报表项目注释(续)

(11) 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
原价合计					
2009 年 12 月 31 日	454,693,293	247,634,155	8,009,777	32,523,055	742,860,280
在建工程转入	28,960,948	22,831,671	461,004	1,048,060	53,301,683
其他增加	2,948,451	2,184,346	862,498	4,846,671	10,841,966
本年减少	(95,119)	(1,420,956)	(392,459)	(1,474,417)	(3,382,951)
2010 年 12 月 31 日	486,507,573	271,229,216	8,940,820	36,943,369	803,620,978
累计折旧合计					
2009 年 12 月 31 日	(41,226,266)	(62,727,279)	(2,713,935)	(18,414,266)	(125,081,746)
本年增加	(13,967,018)	(16,180,781)	(784,480)	(3,944,018)	(34,876,297)
本年减少	20,000	711,886	54,597	1,332,526	2,119,009
2010 年 12 月 31 日	(55,173,284)	(78,196,174)	(3,443,818)	(21,025,758)	(157,839,034)
减值准备合计					
2009 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日	(5,838,389)	-	-	-	(5,838,389)
账面价值合计					
2010 年 12 月 31 日	425,495,900	193,033,042	5,497,002	15,917,611	639,943,555
2009 年 12 月 31 日	407,628,638	184,906,876	5,295,842	14,108,789	611,940,145

- (a) 于 2010 年 12 月 31 日, 没有作为抵押物的固定资产(2009 年 12 月 31 日: 账面价值 7,868,552 元、原价 10,035,543 元的机器设备作为长期借款的抵押物)。
- (b) 2010 年度固定资产计提的折旧金额为 34,876,297 元(2009 年度: 30,452,381 元), 其中计入营业成本、营业费用和管理费用分别为 28,642,543 元、448,948 元和 5,784,806 元(2009 年计入营业成本、营业费用和管理费用分别为: 23,561,475 元、746,758 元和 6,144,148 元)。
- (c) 于 2010 年 12 月 31 日, 账面价值约为 530,971 元(原价 1,046,320 元)的运输设备及机器设备 (2009 年 12 月 31 日: 账面价值 749,344 元、原价 1,321,237 元) 由于相关产品于升级阶段而停产, 因此暂时闲置。
- (d) 未办妥产权证书的固定资产:

于 2010 年 12 月 31 日, 账面价值约为 277,768,563 元(原价 304,553,228 元)的房屋、建筑物(2009 年 12 月 31 日: 账面价值 272,130,266 元、原价 290,354,342 元)尚未办妥房地产权证:

	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	2011 年至 2013 年
梧州工业园房屋及建筑物	待验收	2011 年

五 合并财务报表项目注释(续)

(12) 在建工程

项目	2010年12月31日			2009年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工业园项目	44,225,848	-	44,225,848	25,031,372	-	25,031,372
哈尔滨商铺	424,178	(424,178)	-	424,178	(424,178)	-
合计	44,650,026	(424,178)	44,225,848	25,455,550	(424,178)	25,031,372

(a) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2009年 12月31日	本年增加	转入固定资产	转入投资性 房地产	2010年 12月31日	工程投入占 预算比例(%)	工程 进度	利息资本化 累计金额	其中：本年 利息资本化 金额	本年利息资 本化率(%)	资金来源
工业园项目	1,122,448,917	25,031,372	80,100,739	(53,301,683)	(7,604,580)	44,225,848	80%	80%	7,403,465	664,540	5.29%	自有资金、募集资金及银行借款
哈尔滨商铺	424,178	424,178	-	-	-	424,178	100%	100%	-	-	-	自有资金
合计		25,455,550	80,100,739	(53,301,683)	(7,604,580)	44,650,026				664,540		

(b) 在建工程减值准备

本集团曾以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集团，因此该商铺至今仍未能投入使用。本集团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)

(13) 无形资产

(a) 无形资产情况

	原价	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年摊销	2010 年 12 月 31 日	累计摊销额
土地使用权(附注(iii))	71,966,391	68,085,047	-	(1,417,884)	66,667,163	(5,299,228)
专有技术(附注(i))	5,610,754	3,308,464	925,000	(675,938)	3,557,526	(2,053,228)
商标使用权及使用许可权(附注(ii))	82,900,000	81,685,000	-	(2,763,333)	78,921,667	(3,978,333)
电脑软件	2,987,837	1,656,781	870,900	(401,244)	2,126,437	(861,400)
合计	163,464,982	154,735,292	1,795,900	(5,258,399)	151,272,793	(12,192,189)

于2010年12月31日，没有作为抵押物的无形资产(2009年12月31日：净值约为9,396,927元，原价9,804,424元的土地使用权，作为12,200,000元的长期借款的抵押物)。

- (i) 专有技术主要为购买的包括测试系统、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和电源管理控制模块技术。
- (ii) 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。
- (iii) 未办妥产权证书的土地使用权：

于2010年12月31日，账面价值约为42,341,227元(原价为45,737,704元)的土地(2009年12月31日：账面价值43,264,270元、原价45,737,704元)的权属证明正在办理中。

(b) 本集团开发支出

2010年度，本集团研究开发支出共计63,270,460元(2009年度：35,188,000元)，全部计入当期损益(2009年度：33,698,000元计入当期损益，1,490,000元确认为无形资产)。

五 合并财务报表项目注释(续)
(14) 递延所得税资产和递延所得税负债
(a) 未经抵消的递延所得税资产

	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	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	119,098	476,392	-	762,226
资产减值准备	3,192,900	19,751,742	3,013,455	18,371,316
无形资产摊销	81,667	503,959		
预计负债	43,602	290,681	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
预计可弥补亏损	757,388	3,029,550	-	-
未支付之职工薪酬	921,010	4,171,705	-	-
递延收益	429,709	2,086,949	39,000	260,000
抵消内部未实现利润	416,623	2,612,855	264,161	1,376,945
合计	6,092,369	33,792,980	4,036,858	25,572,101

(b) 未经抵消的递延所得税负债

	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	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
交易性金融资产的公允价值变动	(1,279,650)	(8,531,000)	(49,470)	(329,800)

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下:

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
可抵扣亏损(附注(i))	6,266,525	8,882,894
可抵扣暂时性差异(附注(ii))	12,751,000	14,525,513

- (i) 考虑到 GGEC AMERICA INC. 仍处于亏损状态, 是否在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用以抵扣该可抵扣亏损具有较大的不确定性, 于 2010 年 12 月 31 日, 本集团未对 GGEC AMERICA INC. 的税务亏损 6,266,525 元(2009 年 12 月 31 日: 8,882,894 元) 确认相关的递延所得税资产 1,399,321 元(2009 年 12 月 31 日: 1,939,021 元)。就美国联邦税而言, 税务亏损 6,266,525 元将于 2011 年至 2027 年分别到期; 就美国州税而言, 上述税务亏损中 1,070,341 元已于 2010 年 12 月 31 日或之前到期, 余下的 5,196,184 元将于 2011 年至 2013 年分别到期。

五 合并财务报表项目注释(续)

(14) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损(续)

(ii) 因 GGEC AMERICA INC. 仍处于亏损状态(附注(五)(14)(c)(i)), 本集团未对 GGEC AMERICA INC. 之坏账准备及长期股权投资减值准备产生的可抵扣暂时性差异 7,265,985 元(2009 年 12 月 31 日: 8,651,722 元)而产生的递延所得税资产予以确认。此外, 对固定资产减值准备及在建工程减值准备产生的可抵扣暂时性差异, 因预计该等减值损失在未来期间不得税前扣除, 本集团未对该等可抵扣暂时性差异 5,485,015 元(2009 年 12 月 31 日: 5,873,791 元)而产生的递延所得税资产予以确认。

(d) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额:

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
递延所得税资产	6,092,369	4,036,858
递延所得税负债	(1,279,650)	(49,470)

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:

	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产 或负债净额	互抵后的可抵扣或 应纳税暂时性差额	递延所得税资产 或负债净额	互抵后的可抵扣或 应纳税暂时性差额
递延所得税资产	4,812,719	25,261,980	3,987,388	25,242,301
递延所得税负债	-	-	-	-

(15) 其他非流动资产

其他非流动资产为本集团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	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		2010 年 12 月 31 日
			转回	转销	
一、坏账准备	(9,405,100)	(6,622,419)	2,529,864	1,895,121	(11,602,534)
其中: 应收账款	(9,247,812)	(6,575,150)	2,372,576	1,847,852	(11,602,534)
其他应收款	(157,288)	(47,269)	157,288	47,269	-
二、存货跌价准备	(15,023,898)	(2,166,046)	-	3,038,694	(14,151,250)
三、长期股权投资减值准备	(2,594,040)	-	-	1,330,098	(1,263,942)
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)	(8,788,465)	2,529,864	6,263,913	(33,280,293)

五 合并财务报表项目注释(续)

(17) 短期借款

(a) 短期借款分类:

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
质押借款(附注(i))	19,234,106	12,761,906
保证借款(附注(ii))	206,894,842	123,828,200
信用借款	72,490,791	101,453,800
合计	298,619,739	238,043,906

(i) 于 2010 年 12 月 31 日, 等值于人民币 17,539,228 元的 2,648,350 美元银行质押借款(2009 年 12 月 31 日: 等值于人民币 12,761,906 元的 1,869,000 美元借款)系由 17,727,348 元的定期存款(2009 年 12 月 31 日: 定期存款 12,586,761 元) (附注五(1)) 作为质押。

于 2010 年 12 月 31 日, 本集团将账面价值为 1,694,878 元的应收票据(2009 年 12 月 31 日: 无)贴现给银行获得 1,694,878 元短期借款(附注五(3)(b))。

(ii) 于 2010 年 12 月 31 日, 保证借款包括:

银行保证借款 90,000,000 元(2009 年 12 月 31 日: 等值于人民币 6,828,200 元的 1,000,000 美元借款及 77,000,000 元人民币借款)系由本公司提供保证。

等值于人民币 23,179,450 元的 3,500,000 美元借款(2009 年 12 月 31 日: 无)及 30,000,000 元人民币借款(2009 年 12 月 31 日: 40,000,000 元)系由国光投资提供保证。

向中国工商银行澳门分行借入等值于人民币 63,715,392 元的 9,600,000 美元借款(2009 年 12 月 31 日: 无)系由本公司通过向中国工商银行广东省分行存入保证金人民币 6,825,800 元作为融资保函而获得的保证(附注五(1))。

(b) 2010 年度, 短期借款的加权平均年利率为 3.98%(2009 年 12 月 31 日: 4.65%)。

(c) 于 2010 年 12 月 31 日, 本集团没有已到期未偿还的短期借款。

(18) 应付票据

种类	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	161,218,089	8,851,905

于 2010 年 12 月 31 日, 预计将于一年内到期的金额为 161,218,089 元 (2009 年 12 月 31 日: 8,851,905 元)。

五 合并财务报表项目注释(续)
(19) 应付账款

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应付材料款	298,708,787	172,551,276
应付工程款	-	5,472,319
合计	298,708,787	178,023,595

于 2010 年 12 月 31 日, 应付账款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项(2009 年 12 月 31 日: 无)。

于 2010 年 12 月 31 日, 应付账款中应付关联方款项为应付广州科苑材料款 1,475,313 元(2009 年 12 月 31 日: 600,240 元)。

于 2010 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的应付账款为 1,551,492 元(2009 年 12 月 31 日: 8,198,644 元), 主要为材料款。截至财务报表批准报出日, 已偿还 368,297 元。

应付账款中包括以下外币余额:

外币名称	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	2,086,944	6.6227	13,821,204	1,344,992	6.8282	9,183,874
港元	14,089,087	0.8509	11,988,404	10,958,186	0.8805	9,648,683
合计			25,809,608			18,832,557

(20) 预收款项

于 2010 年 12 月 31 日, 预收账款余额中无预收持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项(2009 年 12 月 31 日: 无)。

于 2010 年 12 月 31 日, 预收账款余额中无预收关联方款项(2009 年 12 月 31 日: 无)。

于 2010 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的预收款项为 251,960 元(2009 年 12 月 31 日: 617,316 元), 主要为采购定金。

预收款项中包括以下外币余额:

外币名称	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
港元	664,798	0.8509	565,677	1,338,422	0.8805	1,178,481

五 合并财务报表项目注释(续)
(21) 应付职工薪酬

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2010 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	5,230,243	204,828,820	(206,251,973)	3,807,090
职工福利费	3,225	12,952,084	(12,955,309)	-
社会保险费	3,343	9,074,419	(9,077,762)	-
其中：医疗保险费	-	2,700,668	(2,700,668)	-
基本养老保险费	3,343	6,014,676	(6,018,019)	-
失业保险费	-	99,404	(99,404)	-
工伤保险费	-	143,783	(143,783)	-
生育保险费	-	115,888	(115,888)	-
住房公积金	-	3,278,889	(3,278,011)	878
工会经费和职工教育经费	105,004	1,756,333	(1,497,600)	363,737
股票增值权	3,571,200	-	(3,571,200)	-
其他	3,440	8,406	(11,846)	-
合计	8,916,455	231,898,951	(236,643,701)	4,171,705

于 2010 年 12 月 31 日，应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款，且该余额预计将于 2011 年度全部发放和使用完毕。

(22) 应交税费

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应交企业所得税	13,001,287	10,773,675
待抵扣增值税	(2,738,187)	(1,099,814)
其他	100,135	334,955
合计	10,363,235	10,008,816

(23) 其他应付款

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应付广州机电工业资产有限经营公司(“机电公司”)款项	5,118,521	5,118,521
工业园厂房租赁押金	3,858,935	3,167,751
应付工程款	7,151,861	-
应付第三方专利使用费	6,210,061	2,747,049
应付第三方咨询费	1,448,500	-
应付少数股东往来款	-	1,824,637
其他	8,424,955	7,132,994
合计	32,212,833	19,990,952

五 合并财务报表项目注释(续)

(23) 其他应付款(续)

于 2010 年 12 月 31 日, 其他应付款余额中无应付持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

于 2010 年 12 月 31 日, 其他应付款中无应付本集团关联方的款项(2009 年 12 月 31 日: 无)。

于 2010 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的其他应付款为 10,898,042 元(2009 年 12 月 31 日: 7,653,785 元), 包括: 应付机电公司款项 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; 应付工业园房屋租赁押金 3,167,751 元(2009 年 12 月 31 日: 2,535,264 元); 应付工程质保金 2,611,770 元 (2009 年 12 月 31 日: 无)。

其他应付款中包括以下外币余额:

外币名称	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	1,110,950	6.6227	7,357,489	644,177	6.8282	4,398,569
港元	1,558,414	0.8509	1,326,054	1,674,109	0.8805	1,474,053
英镑	9,122	10.2182	93,210	6,064	10.9780	66,571
合计			8,776,753			5,939,193

(24) 一年内到期的非流动负债

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
保证借款(附注五 26(a))	170,042,126	32,893,828
信用借款	10,000,000	-
合计	180,042,126	32,893,828

于 2010 年 12 月 31 日, 无属于逾期借款获得展期的借款。

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(%)	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
					外币金额	人民币金额	外币金额	人民币金额
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	39,822,120	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	33,185,100	-	-
广州农村商业银行股份 有限公司花都支行	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
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	-	54,000,000
合计						119,507,220		198,207,400

五 合并财务报表项目注释(续)

(25) 其他流动负债

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
技术改造财政补贴	1,166,667	-
中小企业银政企合作项目专项资金	534,667	260,000
其他	505,615	-
合计	2,206,949	260,000
减：一年内到期的其他流动负债		
技术改造财政补贴	(1,166,667)	-
合计	1,040,282	260,000

(26) 长期借款

(a) 长期借款分类

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
抵押借款	-	15,200,000
保证借款	301,637,703	299,443,779
信用借款	230,000,000	40,000,000
合计	531,637,703	354,643,779
减：一年内到期的长期借款	(180,042,126)	(32,893,828)
— 保证借款	(170,042,126)	(32,893,828)
— 信用借款	(10,000,000)	-
合计	351,595,577	321,749,951

于 2010 年 12 月 31 日，长期保证借款包括：

向中国建设银行广州花都支行借入人民币 15,000,000 元借款(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。

向中国银行广州花都支行借入人民币 10,000,000 元借款(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。

五 合并财务报表项目注释(续)

(26) 长期借款(续)

(a) 长期借款分类(续)

向中国建设银行广州花都支行借入人民币 40,500,000 元借款(2009 年 12 月 31 日: 54,000,000 元), 按月结息, 本金于 2011 年 12 月 31 日起分三期等额偿还, 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 元借款(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。

向交通银行广州花都支行借入人民币 30,000,000 元借款(2009 年 12 月 31 日: 无), 按季结息, 本金于 2012 年 11 月 9 日偿还。该借款由国光投资提供保证。

向中国银行广州花都支行借入等值于人民币 29,139,880 元的 4,400,000 美元借款(2009 年 12 月 31 日: 无), 按季结息, 本金于 2013 年 11 月 17 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 元借款(2009 年 12 月 31 日: 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。

向南洋商业银行广州分行借入等值于人民币 11,216,563 元的 1,690,000 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。

向中国建设银行香港分行分别借入等值于人民币 39,822,120 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 13,274,040 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 33,185,100 元的 5,000,000 美元借款(2009 年 12 月 31 日: 无), 每半年结息, 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(附注五(1))而获得保证。

向中国银行广州花都支行借入人民币 11,500,000 元借款(2009 年 12 月 31 日: 10,000,000 元), 按季结息。该借款由本公司和国光投资共同提供保证。

向中国进出口银行借入人民币 20,000,000 元借款(2009 年 12 月 31 日: 无), 本金于 2012 年 6 月 15 日前偿还。该借款由本公司提供保证。

五 合并财务报表项目注释(续)

(26) 长期借款(续)

(a) 长期借款分类(续)

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。

于 2010 年 12 月 31 日, 长期借款中无属于逾期借款获得展期的借款(2009 年 12 月 31 日: 无)。

(b) 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 (%)	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
					人民币金额	人民币金额
中国进出口银行银行	2010 年 10 月 21 日	2012 年 10 月 21 日	人民币	4.48	90,000,000	-
中国进出口银行银行	2010 年 3 月 19 日	2012 年 3 月 19 日	人民币	4.23	50,000,000	-
中国进出口银行银行	2010 年 9 月 14 日	2012 年 9 月 14 日	人民币	4.23	50,000,000	-
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	40,500,000	54,000,000
中国工商银行花都支行	2009 年 3 月 18 日	2014 年 3 月 3 日	人民币	5.47	40,000,000	40,000,000
合计					270,500,000	94,000,000

(c) 长期借款(不含一年内到期长期借款)到期日分析如下:

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一到二年	288,955,697	239,208,828
二到五年	62,639,880	82,541,123
合计	351,595,577	321,749,951

于 2010 年 12 月 31 日, 长期借款的加权平均年利率为 4.27%(2009 年 12 月 31 日: 4.41%)。

五 合并财务报表项目注释(续)

(27) 股本

	2009 年 12 月 31 日	本年变动增减				2010 年 12 月 31 日
		发行新股 (附注 a)	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件股份	51,569,657	21,880,000	-	(192,000)	21,688,000	73,257,657
内资持股	49,768,457	21,880,000	-	-	21,880,000	71,648,457
境内非国有法人持股	39,533,945	17,280,000	-	-	17,280,000	56,813,945
境内自然人持股	10,234,512	4,600,000	-	-	4,600,000	14,834,512
高级管理人员限售股	1,801,200	-	-	(192,000)	(192,000)	1,609,200
二、无限售条件股份	204,486,343	-	-	192,000	192,000	204,678,343
人民币普通股	204,486,343	-	-	192,000	192,000	204,678,343
三、股份总数	256,056,000	21,880,000	-	-	21,880,000	277,936,000

	2008 年 12 月 31 日	本年变动增减				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

- (a) 根据中国证券监督管理委员会于 2010 年 4 月 12 日签发的证监许可[2010]449 号文《关于核准国光电器股份有限公司非公开发行股票批复》，本公司获准向境内投资者非公开发行 21,880,000 股，每股发行价格为 16.8 元，扣除相关费用后，净募集资金共计人民币 350,810,000 元，其中增加股本人民币 21,880,000 元，增加资本公积 328,930,000 元，上述资金于 2010 年 4 月 30 日到位，业经普华永道中天会计师事务所有限公司予以验证并出具普华永道中天验字(2010)第 096 号验资报告。
- (b) 仇锡洪先生和中山市联成投资有限公司于 2009 年通过协议转让方式分别获得国光投资持有本公司的 10,234,512 股份和 2,725,488 股份，并将所持股份质押给国光投资，质押期限为 3 年，故所持股份为有限售条件股份。
- (c) 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。于 2010 年 12 月 31 日，由于部分股东未提出解除限售申请，36,808,457 股仍为有限售条件流通股(附注一)。

五 合并财务报表项目注释(续)
(28) 资本公积

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年重分类	本年减少	2010 年 12 月 31 日
股本溢价(附注五(26)(a))	222,754,123	328,930,000	-	-	551,684,123
其他资本公积					
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	本年增加	本年重分类	本年减少	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

(29) 盈余公积

	2009 年 12 月 31 日	本年提取	2010 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	45,387,836	10,321,148	55,708,984
任意盈余公积金	30,478,983	-	30,478,983
合计	75,866,819	10,321,148	86,187,967

	2008 年 12 月 31 日	本年提取	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

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 年净利润的 10% 提取法定盈余公积金 10,321,148 元 (2009 年：按净利润的 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。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。本公司 2010 年无提取任意盈余公积金 (2009 年：无)。

五 合并财务报表项目注释(续)

(30) 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：本年归属于母公司股东的净利润	115,454,980	
减：提取法定盈余公积	(10,321,148)	10%
应付普通股股利	(38,408,400)	每 10 股 1.50 元
年末未分配利润	434,132,275	

于 2010 年 12 月 31 日，未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额 15,866,415 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 3,514,632 元(2009 年：5,541,098 元)。

根据 2010 年 2 月 26 日召开的 2009 年度股东大会之决议，本公司向全体股东按每 10 股 1.50 元(含税)派发现金股利，按照已发行股份 256,056,000 股计算，共计 38,408,400 元。

根据 2011 年 4 月 23 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东派发现金股利，每 10 股人民币 1.20 元，按已发行股份 277,936,000 股计算，拟派发现金股利共计 33,352,320 元；同时提议以资本公积金转增股本，向全体股东每 10 股转增 5 股，共计转增 138,968,000 股。上述提议尚待股东大会批准(附注十(2))。

(31) 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
梧州恒声	28,252,198	23,650,439
广州恒华	-	5,114,106
合计	28,252,198	28,764,545

五 合并财务报表项目注释(续)

(32) 营业收入和营业成本

	2010 年度	2009 年度
主营业务收入	1,720,788,648	1,013,000,983
其他业务收入	36,609,407	29,007,032
合计	1,757,398,055	1,042,008,015
主营业务成本	(1,406,602,263)	(742,675,291)
其他业务成本	(16,958,281)	(12,700,701)
合计	(1,423,560,544)	(755,375,992)

(a) 按行业分析如下:

	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电声业务	1,720,788,648	(1,406,602,263)	1,013,000,983	(742,675,291)

(b) 按产品分析如下:

	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
扬声器	302,906,713	(231,817,827)	235,233,389	(186,963,812)
音箱	1,257,632,225	(1,040,190,793)	673,606,283	(476,882,633)
电池	75,938,126	(57,468,203)	50,301,426	(36,343,270)
其他	84,311,584	(77,125,440)	53,859,885	(42,485,576)
合计	1,720,788,648	(1,406,602,263)	1,013,000,983	(742,675,291)

(c) 按地区分析如下:

	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
中国大陆	275,161,831	(185,539,347)	216,206,137	(150,183,939)
中国香港	222,972,551	(137,050,087)	166,636,842	(71,105,281)
美国	628,578,264	(549,350,133)	289,625,727	(220,837,043)
欧洲	305,004,987	(287,362,641)	147,790,606	(144,314,219)
日本	145,610,998	(115,260,178)	107,944,814	(84,305,660)
其他	143,460,017	(132,039,877)	84,796,857	(71,929,149)
合计	1,720,788,648	(1,406,602,263)	1,013,000,983	(742,675,291)

五 合并财务报表项目注释(续)

(32) 营业收入和营业成本(续)

(d) 其他业务收入和其他业务成本

	2010 年度		2009 年度	
	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	16,111,431	(5,333,161)	18,575,794	(4,817,452)
其他	20,497,976	(11,625,120)	10,431,238	(7,883,249)
合计	36,609,407	(16,958,281)	29,007,032	(12,700,701)

(e) 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 911,518,037 元(2009 年: 551,874,468 元), 占本集团全部营业收入的比例为 51.9%(2009 年: 52.9%), 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(%)
Aura Sound	373,348,222	21.3%
第二大客户	184,755,545	10.5%
第三大客户	138,456,647	7.9%
第四大客户	114,245,228	6.5%
第五大客户	100,712,395	5.7%
合计	911,518,037	51.9%

(33) 营业税金及附加

	2010 年度	2009 年度	计缴标准
营业税	1,370,388	1,165,806	5%
房产税	1,831,897	1,677,262	12%
土地使用税	473,144	942,317	3 元/平方米及 1.5 元/平方米
城市建设税	665,204	592,228	7%
教育费附加	376,904	416,708	3%
合计	4,717,537	4,794,321	

五 合并财务报表项目注释(续)

(34) 销售费用

	2010 年度	2009 年度
运输费	18,978,441	13,355,015
报关费	6,348,172	3,056,152
员工成本	7,175,575	5,156,279
售后服务费	4,748,035	1,061,994
业务招待费	4,149,739	2,263,477
差旅费	4,121,647	3,513,025
品牌使用费	2,567,103	-
折旧费	448,948	746,758
其他	9,593,325	7,526,914
合计	58,130,985	36,679,614

(35) 管理费用

	2010 年度	2009 年度
员工成本	34,529,442	32,072,532
折旧及摊销费	6,369,762	4,679,939
办公费	4,364,187	3,119,115
差旅费	3,830,133	2,137,158
审计费及咨询费	1,913,015	2,452,047
业务招待费	1,810,691	979,368
税费	4,238,342	2,779,394
研究开发费	63,270,460	33,697,526
其他	4,402,548	8,660,601
合计	124,728,580	90,577,680

五 合并财务报表项目注释(续)

(36) 财务费用 - 净额

	2010 年度	2009 年度
利息支出	26,652,593	21,111,565
减: 利息收入	(1,786,747)	(617,911)
汇兑损益 - 净额	13,160,827	1,409,475
其他财务费用	3,116,515	4,351,595
合计	41,143,188	26,254,724

(37) 资产减值损失

	2010 年度	2009 年度
坏账损失	4,092,555	2,809,499
存货跌价损失	2,166,046	6,504,180
固定资产减值损失	-	45,407
合计	6,258,601	9,359,086

(38) 公允价值变动收益/(损失)

	2010 年度	2009 年度
交易性金融资产	8,201,200	(10,550)
认股权证	554,850	-
合计	8,756,050	(10,550)

(39) 投资收益

	2010 年度	2009 年度
权益法核算的长期股权投资收益(附注(a))	3,618,939	3,953,413
处置交易性金融资产取得的投资收益	5,295,420	60,768
股权投资差额摊销(附注五(9)(b))	(573,096)	(1,390,337)
处置长期股权投资产生的投资收益 (附注五(9)(a)(i))	3,560,090	-
合计	11,901,353	2,623,844

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

五 合并财务报表项目注释(续)

(39) 投资收益(续)

(a) 权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2010 年度	2009 年度	本期比上期增减变动的原因
Aura Sound	2,487,048	-	本年新增被投资单位
广州科苑	6,087,532	4,427,828	被投资方本年净利润较往年上升
中山国光	(4,800,028)	(399,877)	被投资方本年净利润较往年下降
KV2 公司	(155,613)	(74,538)	被投资方本年净利润较往年下降
合计	3,618,939	3,953,413	

(40) 营业外收入

	2010 年度	2009 年度	计入 2010 年度 非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	403,109	52,205	403,109
政府补助(附注(a))	17,816,676	6,390,634	17,816,676
其他	287,403	411,857	287,403
合计	18,507,188	6,854,696	18,507,188

(a) 政府补助明细

项目名称	2010 年度	2009 年度
设立境外高新技术研发平台专项资金	2,930,300	2,380,300
保持外贸稳定增长资金	2,450,000	-
政府贷款利息补贴	2,500,000	-
技术改造财政补贴	1,833,333	-
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	525,333	380,000
梧州市政府税收贡献奖励	-	383,100
环保项目补贴款	-	500,000
其他	6,977,710	2,247,234
合计	17,816,676	6,390,634

五 合并财务报表项目注释(续)

(41) 营业外支出

	2010 年度	2009 年度	计入 2010 年度非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	1,012,976	1,213,787	1,012,976
教育捐款	1,024,644	-	1,024,644
其他	684,057	289,812	684,057
合计	2,721,677	1,503,599	2,721,677

(42) 所得税费用

	2010 年度	2009 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	21,184,232	13,438,007
递延所得税调整	(825,331)	2,001,987
合计	20,358,901	15,439,994

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2010 年度	2009 年度
利润总额	135,301,534	126,930,989
按适用税率计算的所得税费用	23,922,049	16,306,867
由于目前税率优惠与未来适用税率不同导致的永久性差异	(1,092,143)	-
非应纳税收入	(1,004,443)	(730,592)
不得扣除的费用和损失	1,398,587	872,244
补交以前年度所得税	-	448,688
前期研发费加计扣除	(1,868,071)	(1,984,578)
使用前期未确认递延所得税资产	(997,078)	-
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	-	527,365
所得税费用	20,358,901	15,439,994

五 合并财务报表项目注释(续)

(43) 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：

	2010 年度	2009 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	115,454,980	110,012,104
本公司发行在外普通股的加权平均数	270,642,667	249,366,000
基本每股收益	0.43	0.44

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的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。于 2010 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2009 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

(44) 其他综合收益

其他综合收益为外币财务报表折算差额 223,588 元(2009 年度：593,474 元)。

(45) 现金流量表项目注释

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2010 年度	2009 年度
租金收入	16,111,431	18,575,794
收到政府补助	19,763,625	6,390,634
利息收入	1,786,747	617,911
收回 KV2 公司款项	-	2,603,232
其他	4,493,162	2,151,111
合计	42,154,965	30,338,682

五 合并财务报表项目注释(续)

(45) 现金流量表项目注释(续)

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2010 年度	2009 年度
保险费	1,248,918	2,257,636
差旅费	9,346,638	5,887,777
业务招待费	6,106,459	3,310,723
运杂费	19,022,527	13,408,015
咨询费及审计费	2,455,817	2,691,647
研发材料、设计费	27,840,824	9,082,081
报关费	6,348,172	3,056,152
广告费	1,216,026	2,048,768
支付租赁押金	-	300,622
办公费	5,680,665	4,076,023
品牌使用费	2,567,103	-
教育捐赠支出	1,024,644	-
存入受限制资金	17,967,972	10,962,068
其他	12,510,099	2,975,887
合计	113,335,864	60,057,399

(c) 支付的其他与投资活动有关的现金

	2010 年度	2009 年度
购买货币组合产品	3,000,000	-
给予 Aura Sound 的借款	-	4,207,217
合计	3,000,000	4,207,217

(d) 支付的其他与筹资活动有关的现金

	2010 年度	2009 年度
为获取借款担保而支付的保函费	1,871,972	3,118,500
存入受限制资金	11,966,387	-
合计	13,838,359	3,118,500

五 合并财务报表项目注释(续)

(46) 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

	2010 年度	2009 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	114,942,633	111,490,995
加: 资产减值准备	6,258,601	9,359,086
固定资产折旧	34,876,297	30,452,381
无形资产摊销	5,258,399	3,454,237
投资性房地产折旧及摊销	4,879,674	4,002,942
长期待摊费用摊销	291,629	-
处置固定资产和投资性房地产的损失	609,867	1,161,582
公允价值变动(收益)/损失	(8,756,050)	10,550
财务费用	22,574,603	24,010,612
投资收益	(11,901,353)	(2,623,844)
递延所得税资产(增加)/减少	(825,331)	2,001,987
存货的(增加)/减少	(300,860,170)	(7,339,479)
经营性应收项目的(增加)/减少	(362,568,791)	47,026
经营性应付项目的增加	283,792,177	3,457,748
经营活动产生的现金流量净额	(211,427,815)	179,485,823
2. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	384,191,390	169,225,101
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	214,966,289	51,269,944

(b) 本年取得子公司的相关信息

	2010 年度	2009 年度
1. 取得子公司的价格	-	136,835,347
2. 取得子公司支付的现金	-	136,628,063
减: 子公司持有的现金	-	(12,389,159)
3. 取得子公司支付的现金净额	-	124,238,904
4. 取得子公司的净资产		
流动资产	-	51,820,816
非流动资产	-	89,339,882
流动负债	-	(4,201,206)

(c) 现金和现金等价物的构成

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一、现金		
其中: 库存现金	451,317	376,658
可随时用于支付的银行存款	383,740,073	168,848,443
二、期末现金及现金等价物余额	384,191,390	169,225,101

六 分部信息

本公司管理层对电声器件业务及其他业务的生产经营活动分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩，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。

资产及负债根据分部的经营进行分配。于 2010 年度及 2009 年度，本集团无发生重大分部之间交易。

(a) 2010 年度及 2010 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

	电声器件业务	其他	未分配金额	合计
对外交易收入	1,720,788,648	36,609,407	-	1,757,398,055
利息收入	1,786,747	-	-	1,786,747
利息费用	-	-	(26,652,593)	(26,652,593)
对联营企业的投资收益 (附注(i))	6,605,933	-	-	6,605,933
资产减值损失	(6,258,601)	-	-	(6,258,601)
折旧费和摊销费	(40,134,696)	(4,879,674)	-	(45,014,370)
利润总额	142,303,001	19,651,126	(26,652,593)	135,301,534
所得税费用	-	-	(20,358,901)	(20,358,901)
净利润	142,303,001	19,651,126	(47,011,494)	114,942,633
资产总额	2,614,321,469	111,404,345	-	2,725,725,814
负债总额	499,515,262	3,858,935	841,758,229	1,345,132,426
折旧费用和摊销费以外的 其他非现金费用	-	-	-	-
对联营企业的长期股权投资	65,247,582	-	-	65,247,582
长期股权投资以外的其 他非流动资产增加额	92,762,179	-	825,331	93,587,510

(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 年度及 2009 年 12 月 31 日分部信息列示如下:

	电声器件业务	其他	未分配的金额	合计
对外交易收入	1,013,000,983	29,007,032	-	1,042,008,015
利息收入	617,911	-	-	617,911
利息费用	-	-	(21,111,565)	(21,111,565)
对联营企业的投资收益	2,563,076	-	-	2,563,076
资产减值损失	(9,359,086)	-	-	(9,359,086)
折旧费和摊销费	(33,906,618)	(4,002,941)	-	(37,909,559)
利润总额	131,736,223	16,306,331	(21,111,565)	126,930,989
所得税费用	-	-	(15,439,994)	(15,439,994)
净利润	131,736,223	16,306,331	(36,551,559)	111,490,995
资产总额	1,665,526,050	111,875,634		1,777,401,684
负债总额	218,494,725	3,178,626	602,702,767	824,376,118
折旧费用和摊销费以外的其他非现金费用	-	-	-	-
对联营企业和合营企业的长期股权投资	55,389,433	-	-	55,389,433
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	96,196,816	-	(2,001,987)	94,194,829

(c) 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(32)(c)。于 2010 年 12 月 31 日, 本集团位于国内及其他国家和地区的除金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产总额列示如下:

非流动资产总额	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
中国地区	997,603,473	952,562,396
美国地区	18,486,107	9,870,834
合计	1,016,089,580	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(32)(d)。

七 关联方及关联交易

(1) 母公司基本情况

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

(a) 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 12 月 31 日的注册资本为 35,800,000 元。

(b) 控股公司持股比例和表决权比例

企业名称	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	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) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息，见附注四。

(3) 联营企业情况

本集团联营企业的基本情况及相关信息，见附注五(9)。

(4) 关联交易

(a) 购销商品

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	2010 年度		2009 年度	
				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	1,180,110	0.1%	3,692,522	0.4%
Aura Sound	销售商品	销售音箱	市场价	373,348,222	21.7%	145,116,330	14.3%
广州科苑	采购原材料	采购塑胶粒	市场价	7,318,859	0.5%	5,867,825	1.1%
KV2 公司	采购商品	采购音箱	市场价	4,755,090	0.3%	-	-

七 关联方及关联交易(续)

(b) 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	155,319,330	2008年9月12日	2013年11月17日	否
国光投资和中山美加	本公司	40,500,000	2009年9月3日	2014年8月31日	否
国光投资和本公司	国光科技	6,828,200	2007年9月14日	2010年9月14日	是
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 12 月 31 日, 本集团共计 207,319,330 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)(a)和附注五(26)(a)。

(c) 关键管理人员薪酬

	2010 年度	2009 年度
关键管理人员薪酬	1,509,714	1,505,294

(5) 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中山国光	416,077	-	4,325,616	-
应收账款	KV2 公司	4,644,338	(3,487,877)	6,047,078	-
应收账款	Aura Sound	252,948,493	-	90,142,011	-
其他应收款	Aura Sound	-	-	8,559,548	-
应付账款	广州科苑	1,475,313	-	600,240	-

(6) 关联方承诺

以下为本集团于资产负债表日, 已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项:

(a) 销售商品

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
KV2 公司	805,538	2,281,808
Aura Sound	60,693,755	373,441
合计	61,499,293	2,655,249

七 关联方及关联交易(续)

(6) 关联方承诺(续)

(b) 接受担保(尚未使用额度)

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
国光投资	414,912,563	142,000,000

八 或有事项

于2010年12月31日，本集团存在正在使用的位于广州花都区国光工业园区约580亩历史遗留土地尚未取得土地使用权证的情况(附注五(11)(d))。根据广州市花都区土地开发储备中心出具的复函，国光工业园该等土地的公开出让工作正在进行中。本公司管理层预计该等公开出让程序将分别在2011年至2013年内完成。由于该程序完成时间存在不确定性，同时，需补缴的土地款项未能合理确定，因此，于2010年12月31日，本集团未对此事项计提相应的负债。

九 承诺事项

重大承诺事项

(1) 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本支出承诺：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	5,698,886	9,081,513
无形资产	1,205,200	1,205,200
合计	6,904,086	10,286,713

九 承诺事项(续)

(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，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一年以内	6,474,602	5,897,960
一到二年	5,151,837	4,012,477
二到三年	5,172,902	3,975,917
三年以上	48,215,545	43,742,294
合计	65,014,886	57,628,648

(3) 对外投资承诺事项

根据本公司与花都华昌于 2010 年 9 月 28 日签订的协议，本公司承诺以人民币 28,000,000 元的价格受让华昌公司拥有的梧州恒声 25% 的股权。于 2010 年 12 月 31 日，本公司已支付人民币 10,000,000 元(附注五(6)(b))，剩余款项将在 2011 年上半年支付完毕。

(4) 前期承诺履行情况

本集团 2009 年 12 月 31 日之资本性支出承诺已按照之前承诺履行。

十 资产负债表日后事项

(1) 重要的资产负债表日后事项说明

根据本公司于 2011 年 1 月 25 日的第六届董事会第 24 次决议，本公司拟于 2011 年与王超军、张思阳和彭新淼三名自然人共同投资设立一有限责任公司，进行微型电声元件、微型震动马达等微型电子元器件，微型娱乐音频配套产品的研发、制造和销售，注册资本为人民币 45,000,000 元，其中本公司占 65% 股权。

根据本公司于 2011 年 3 月 10 日的第六届董事会第 25 次决议，为降低劳工成本以及利用西部地区的投资优惠政策，本公司拟于 2011 年设立全资子公司梧州国光电子科技有限公司，投资金额为人民币 115,000,000 元。

(2) 资产负债表日后利润分配情况说明

根据 2011 年 4 月 23 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东分配股利 33,352,320 元，未在本财务报表中确认为负债。

十一 金融工具及其风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

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 80%以上，本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)存在外汇风险，为规避主营业务中所产生的外汇汇率波动风险，本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险，另外根据对外汇汇率变化的预计有计划地购入远期外汇合同。

于 2010 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2010 年 12 月 31 日		
	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产 -			
货币资金	69,160,662	2,466,872	71,627,534
交易性金融资产	8,504,236	-	8,504,236
应收账款	544,552,567	3,569,078	548,121,645
其他应收款	5,197,594	329,564	5,527,158
其他长期资产	3,066,549	-	3,066,549
	<u>630,481,608</u>	<u>6,365,514</u>	<u>636,847,122</u>
外币金融负债 -			
短期借款	176,924,861	-	176,924,861
应付账款	13,821,204	11,988,404	25,809,608
其他应付款	7,357,489	1,419,264	8,776,753
一年内到期长期借款	95,042,126	-	95,042,126
长期借款	31,595,577	-	31,595,577
	<u>324,741,257</u>	<u>13,407,668</u>	<u>338,148,925</u>
未包含远期外汇合同 名义本金敞口净额	305,740,351	(7,042,154)	298,698,197
包含远期外汇合同名 义金额敞口净额	<u>(38,640,049)</u>	<u>(7,042,154)</u>	<u>(45,682,203)</u>

十一 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(a) 外汇风险(续)

	2009 年 12 月 31 日		
	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产 -			
货币资金	97,409,838	2,890,317	100,300,155
应收账款	276,920,177	6,222,556	283,142,733
其他应收款	8,922,894	190,323	9,113,217
其他长期资产	2,710,035	-	2,710,035
	<u>385,962,944</u>	<u>9,303,196</u>	<u>395,266,140</u>
外币金融负债 -			
短期借款	81,043,906	-	81,043,906
应付账款	9,183,874	9,648,683	18,832,557
其他应付款	4,398,569	1,540,624	5,939,193
一年内到期长期借款	15,893,828	-	15,893,828
长期借款	66,549,951	-	66,549,951
	<u>177,070,128</u>	<u>11,189,307</u>	<u>188,259,435</u>
未包含远期外汇合同			
名义本金敞口净额	208,892,816	(1,886,111)	207,006,705
包含远期外汇合同名			
义金额敞口净额	<u>140,610,816</u>	<u>(1,886,111)</u>	<u>138,724,705</u>

于 2010 年 12 月 31 日，对于本集团各类外币金融资产和外币金融负债，在考虑远期结售汇工具影响下，如果人民币对外币升值或贬值 10%，其它因素保持不变，则本集团将增加或减少净利润约 3,647,537 元(2009 年 12 月 31 日：约 12,237,236 元)。

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2010 年 12 月 31 日，本集团长期带息债务主要为人民币计价的浮动利率合同，金额为 405,000,000 元(2009 年 12 月 31 日：272,200,000 元)(附注五(24)、(26))，以及以美元计价的浮动利率合同，金额为 126,637,704 元(2009 年 12 月 31 日：82,443,779 元)。

十一 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(a) 利率风险(续)

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于 2010 年度及 2009 年度本集团并无利率互换安排。

于 2010 年度，如果以浮动利率计算的带息债务利率上升或下降 10%，而其它因素保持不变，本集团的净利润会减少或增加约 1,806,287 元(2009 年度：约 1,415,870 元)。

(2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款和应收票据等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款、其他应收款和应收票据，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

(3) 流动风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

十一 金融工具及其风险(续)

(3) 流动风险(续)

于资产负债表日，本集团各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2010 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融资产 -					
货币资金	437,270,019	-	-	-	437,270,019
交易性金融资产	20,035,236	-	-	-	20,035,236
应收票据	4,199,436	-	-	-	4,199,436
应收账款	601,445,354	-	-	-	601,445,354
其他应收款	54,865,934	-	-	-	54,865,934
长期应收款	756,200	248,467	622,733	1,122,681	2,750,081
	<u>1,118,572,179</u>	<u>248,467</u>	<u>622,733</u>	<u>1,122,681</u>	<u>1,120,566,060</u>
金融负债 -					
应付票据	161,218,089	-	-	-	161,218,089
应付账款	298,708,787	-	-	-	298,708,787
其他应付款	32,212,833	-	-	-	32,212,833
借款	512,966,669	300,570,139	65,735,090	-	879,271,898
	<u>1,005,106,378</u>	<u>300,570,139</u>	<u>65,735,090</u>	<u>-</u>	<u>1,371,411,607</u>
	2009 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产 -					
货币资金	192,369,371	-	-	-	192,369,371
交易性金融资产	329,800	-	-	-	329,800
应收票据	4,704,562	-	-	-	4,704,562
应收账款	338,812,207	-	-	-	338,812,207
其他应收款	23,525,141	-	-	-	23,525,141
长期应收款	745,633	553,467	706,400	1,127,481	3,132,981
	<u>560,486,714</u>	<u>553,467</u>	<u>706,400</u>	<u>1,127,481</u>	<u>562,874,062</u>
金融负债 -					
应付票据	8,851,905	-	-	-	8,851,905
应付账款	178,023,595	-	-	-	178,023,595
其他应付款	19,990,952	-	-	-	19,990,952
借款	295,881,398	264,471,965	100,916,031	-	661,269,394
	<u>502,747,850</u>	<u>264,471,965</u>	<u>100,916,031</u>	<u>-</u>	<u>868,135,846</u>

(4) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项和长期借款。

本公司不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

十一 金融工具及其风险(续)

(4) 公允价值(续)

(b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于 2010 年 12 月 31 日，以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产 -				
交易性金融资产	3,000,000	8,531,000	8,504,236	20,035,236

于 2009 年 12 月 31 日，以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产 -				
交易性金融资产	-	329,800	-	329,800

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可比交易中使用的价格、参照实质上相同或类似的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。相关估值假设包括无风险市场利率、股价预期波幅等。

十一 金融工具及其风险(续)

(4) 公允价值(续)

(b) 以公允价值计量的金融工具(续)

上述第三层级金融资产变动如下：

	交易性权益工具投资
2010 年 1 月 1 日	-
购买	7,949,386
计入损益的公允价值变动	554,850
2010 年 12 月 31 日	<u>8,504,236</u>

于 2010 年 12 月 31 日，本集团仍持有的第三层级金融资产中计入 2010 年度损益的利得为 554,850 元(2009 年 12 月 31 日：无)。

交易性权益工具投资为本集团收购 Aura Sound 时获得的认股权证(附注五(9)(a)(ii))，于 2010 年 12 月 31 日，如果 Aura Sound 未来 3 至 5 年的股价预期波幅上升或下降 5%，将导致相关认股权证的公允价值上升约 799,000 元或下降约 815,000 元。

十二 以公允价值计量的资产

	2009 年 12 月 31 日	本年度公允 价值变动损益	2010 年 12 月 31 日
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	329,800	8,756,050	<u>20,035,236</u>

十三 外币金融资产和外币金融负债

	2009 年 12 月 31 日	本年度公允价值变动损益	2010 年 12 月 31 日
金融资产 -			
货币资金	100,300,155	-	71,627,534
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	554,850	8,504,236
应收账款	283,142,733	-	548,121,645
其他应收款	9,113,217	-	5,527,158
其他长期资产	2,710,035	-	3,066,549
金融资产小计	<u>395,266,140</u>	<u>554,850</u>	<u>636,847,122</u>
金融负债 -			
应付账款	18,832,557	-	25,809,608
其他应付款	5,939,193	-	8,776,753
借款	163,487,685	-	303,562,564
金融负债小计	<u>188,259,435</u>	<u>-</u>	<u>338,148,925</u>

十四 母公司财务报表主要项目注释

(1) 应收账款

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2010 年 12 月 31 日
应收账款	225,572,437			443,728,661
减：坏账准备	(10,562,059)	(4,486,270)	5,157,034	(9,891,295)
	215,010,378			433,837,366

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一年以内	428,722,032	174,087,683
一到二年	3,153,827	22,017,273
二到三年	1,168,737	16,569,990
三年以上	10,684,065	12,897,491
合计	443,728,661	225,572,437

(b) 应收账款按类别分析如下：

种类	2010 年 12 月 31 日				2009 年 12 月 31 日			
	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(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备	409,690,179	92.3%	(5,962,629)	1.5%	202,826,378	89.9%	(10,173,549)	5.0%
按组合计提坏账准备	29,394,144	6.6%	(440,789)	1.5%	22,746,059	10.1%	(388,510)	1.7%
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	4,644,338	1.1%	(3,487,877)	75.1%	-	-	-	-
合计	443,728,661	100%	(9,891,295)	2.2%	225,572,437	100%	(10,562,059)	4.7%

(c) 于 2010 年 12 月 31 日，单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
Aura Sound	252,574,549	-	-	附注(i)
GGEC AMERICA INC.	67,873,734	(5,909,645)	8.7%	附注(ii)
港子公司	42,186,965	-	-	附注(i)
应收账款余额第四大客户	23,954,605	(52,984)	0.2%	附注五(4)(c)(ii)
应收账款余额第五大客户	23,100,326	-	-	附注(i)
合计	409,690,179	(5,962,629)		

- (i) 于 2010 年 12 月 31 日，该等应收账款为应收关联方款项或尚未超过信用期的应收第三方款项，经单独进行减值测试，无需计提坏账准备。
- (ii) 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 5,909,645 元。

十四 母公司财务报表主要项目注释(续)
(1) 应收账款(续)

(d) 按组合计提坏账准备的应收账款中，采用账龄分析法的组合分析如下：

账龄	2010 年 12 月 31 日				2009 年 12 月 31 日			
	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 (%)
一年以内	28,559,457	97.1%	(28,367)	0.1%	21,332,587	93.8%	(21,711)	0.1%
一至二年	19,687	0.1%	(4,922)	25.0%	1,359,748	6.0%	(339,937)	25.0%
二至三年	815,000	2.8%	(407,500)	50.0%	53,724	0.2%	(26,862)	50.0%
合计	29,394,144	100.0%	(440,789)	1.5%	22,746,059	100.0%	(388,510)	1.7%

(e) 于 2010 年 12 月 31 日，单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
KV2 公司	4,644,338	(3,487,877)	75.1%	根据 KV2 公司的财务情况的判断，对预计未来可回收可能性低部分计提坏账准备

(f) 由于 GGEC AMERICA INC. 收回于以前年度计提坏账准备的部分应收账款，相应地本公司冲回了对 GGEC AMERICA INC. 计提的坏账准备 4,263,689 元。

(g) 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
Authentic Limited	经营性	496,467	管理层认为确实无法收回	否
Asian linker limited	经营性	389,157	管理层认为确实无法收回	否
其他	经营性	7,721	收回可能性较低	否
合计		893,345		

(h) 于 2010 年 12 月 31 日，应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的应收账款(2009 年 12 月 31 日：无)。

十四 母公司财务报表主要项目注释(续)

(1) 应收账款(续)

(i) 金额前五名的应收账款分析如下:

	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
Aura Sound	联营公司	252,574,549	一年以内	56.9%
GGEC AMERICA INC.	子公司	67,873,734	一年以内及三年以上	15.3%
港子公司	子公司	42,186,965	一年以内	9.5%
应收账款余额第四大客户	第三方	23,954,605	一年以内	5.4%
应收账款余额第五大客户	第三方	23,100,326	一年以内	5.2%
合计		409,690,179		92.3%

(j) 应收关联方的应收账款分析如下:

单位名称	与本公司关系	2010年12月31日			2009年12月31日		
		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
Aura Sound	联营公司	252,574,549	56.9%	-	87,603,027	38.8%	-
GGEC AMERICA INC.	控股子公司	67,873,734	15.3%	(5,909,645)	43,738,129	19.4%	(10,173,334)
港子公司	控股子公司	42,186,965	9.5%	-	42,306,764	8.8%	-
KV2 公司	联营公司	4,644,338	1.0%	(3,487,877)	6,047,078	2.7%	-
广州爱威	控股子公司	4,044,143	0.9%	-	-	0.0%	-
梧州国光	控股子公司	2,081,827	0.5%	-	78,449	0.0%	-
中山美加	控股子公司	1,721,616	0.4%	-	224,593	0.1%	-
GGEC EUROPE LIMITED	控股子公司	1,024,301	0.2%	-	31,956	0.0%	-
合计		376,151,473	84.7%	(9,397,522)	180,029,996	79.8%	(10,173,334)

(2) 其他应收款

	2010年12月31日	2009年12月31日
应收关联方款项	22,740,418	8,969,376
应收出口退税款	39,816,326	8,438,379
代垫客户模具款	3,678,937	1,395,062
其他	4,128,664	1,153,866
合计	70,364,345	19,956,683
减: 坏账准备	-	-
净值	70,364,345	19,956,683

十四 母公司财务报表主要项目注释(续)

(2) 其他应收款(续)

(a) 其他应收款账龄分析如下:

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一年以内	70,137,015	15,616,447
一到二年	91,951	4,181,198
二到三年	68,907	68,899
三年以上	66,472	90,139
合计	70,364,345	19,956,683

(b) 其他应收账按类别分析如下:

种类	2010 年 12 月 31 日				2009 年 12 月 31 日			
	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(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备	64,304,549	91.5%	-	-	17,407,755	87.2%	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	6,059,796	8.5%	-	-	2,548,928	12.8%	-	-
合计	70,364,345	100.0%	-	-	19,956,683	100%	-	-

- (c) 于 2010 年 12 月 31 日, 单项金额重大、或虽不重大但单独进行减值测试以及按信用风险特征组合进行减值测试的其他应收款为 70,364,345 元, 由于没有出现重大减值迹象, 未计提坏账准备。
- (d) 于 2010 年 12 月 31 日, 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。
- (e) 本年度无核销之重大其他应收账款。
- (f) 于 2010 年 12 月 31 日, 其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款(2009 年 12 月 31 日: 无)。

十四 母公司财务报表主要项目注释(续)

(2) 其他应收款(续)

(g) 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(%)
应收出口退税款	第三方	39,816,326	一年以内	56.6%
梧州恒声	控股子公司	9,153,388	一年以内	13.0%
国光电子	控股子公司	7,592,448	二年以内	10.8%
国光科技	控股子公司	5,736,327	三年以内	8.2%
应收一客户代垫模具款	第三方	2,006,060	一年以内	2.9%
合计		64,304,549		91.5%

(h) 应收关联方的其他应收款分析如下:

单位名称	与本公司 关系	2010年12月31日			2009年12月31日		
		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
梧州恒声	控股子公司	9,153,388	13.0%	-	-	-	-
国光电子	控股子公司	7,592,448	10.8%	-	3,731,758	18.7%	-
国光科技	控股子公司	5,736,327	8.2%	-	5,237,618	26.2%	-
广州爱威	控股子公司	104,062	0.1%	-	-	-	-
中山美加	控股子公司	39,974	0.1%	-	-	-	-
港子	控股子公司	114,219	0.2%	-	-	-	-
合计		22,740,418	32.4%	-	8,969,376	44.9%	-

十四 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	2009 年 12 月 31 日	增减变动	2010 年 12 月 31 日	在被投资单位持 股比例及表决权 比例(%)		持股比例 与表决权 比例不一 致的说明	减值准备	本年 计提 减值 准备	现金 股利
						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	60,000,000	15,000,000	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	-	-	-
广州恒华	成本法	-	15,000,000	(15,000,000)	-	75%	-	无	-	-	-
中山美加	成本法	128,543,928	108,543,928	20,000,000	128,543,928	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	(4,900,509)	3,312,168	40%	-	无	-	-	-
合计		479,690,724	429,494,177	51,940,591	481,434,768						

十四 母公司财务报表主要项目注释(续)

(4) 营业收入和营业成本

营业收入和营业成本

	2010 年度	2009 年度
主营业务收入	1,288,186,790	613,695,916
其他业务收入	37,010,123	31,342,913
合计	1,325,196,913	645,038,829
主营业务成本	(1,124,908,933)	(473,765,355)
其他业务成本	(17,770,953)	(15,733,230)
合计	(1,142,679,886)	(489,498,585)

(a) 按行业分析如下:

	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电声业务	1,288,186,790	(1,124,908,933)	613,695,916	(473,765,355)

(b) 按产品分析如下:

	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
扬声器	245,187,054	(187,626,137)	160,119,531	(118,175,214)
音箱	1,020,280,161	(916,891,315)	443,289,222	(346,447,718)
其他	22,719,575	(20,391,481)	10,287,163	(9,142,423)
合计	1,288,186,790	(1,124,908,933)	613,695,916	(473,765,355)

(c) 按地区分析如下:

	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
中国大陆	52,130,677	(36,757,203)	14,429,583	(10,565,520)
中国香港	372,683,787	(322,950,787)	195,114,812	(152,654,391)
美国地区	696,962,913	(631,192,012)	279,886,500	(213,417,802)
欧洲地区	15,688,364	(12,705,000)	12,416,071	(9,863,134)
日本地区	145,610,998	(116,555,925)	107,939,659	(84,050,310)
其他地区	5,110,051	(4,748,006)	3,909,291	(3,214,198)
合计	1,288,186,790	(1,124,908,933)	613,695,916	(473,765,355)

十四 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)
(d) 其他业务收入和其他业务成本

	2010 年度		2009 年度	
	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	15,033,377	(4,938,263)	17,529,297	(4,537,729)
其他	21,976,746	(12,832,690)	13,813,616	(11,195,501)
	37,010,123	(17,770,953)	31,342,913	(15,733,230)

(e) 公司前五名客户的营业收入情况

本公司前五名客户营业收入总额为 1,172,445,938 元(2009 年: 541,659,687 元), 占本公司全部营业收入的 88.4%(2009 年: 84.0%)。

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
Aura Sound	367,933,692	27.8%
港子公司	366,375,933	27.6%
第三大客户	184,755,545	13.9%
第四大客户	138,456,647	10.4%
GGEC AMERICA INC.	114,924,121	8.7%
合计	1,172,445,938	88.4%

(5) 投资收益

项目	2010 年度	2009 年度
按权益法享有或分担的被投资公司净损益的份额	(4,800,028)	(399,877)
按成本法核算的被投资公司宣告发放的股利	30,257,830	-
股权投资差额摊销	(100,483)	(100,483)
股权投资处置损失	-	(3,148,713)
交易性金融资产收益	5,295,420	60,768
合计	30,652,739	(3,588,305)

十四 母公司财务报表主要项目注释(续)
(6) 现金流量表补充资料

	2010 年度	2009 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	103,211,477	52,178,910
加: 资产减值准备	2,346,068	8,310,017
固定资产折旧	18,989,169	18,425,671
无形资产摊销	1,340,798	1,734,773
投资性房地产折旧及摊销	4,679,266	3,767,123
处置固定资产和无形资产的损失	300,203	842,714
公允价值变动(收益)/损失	(8,201,200)	10,550
财务费用	14,387,681	15,697,723
投资(收益)/损失	(30,652,739)	3,588,305
递延所得税资产减少	1,293,773	2,337,534
存货的增加	(212,563,103)	(2,092,984)
经营性应收项目的增加	(287,451,411)	(37,001,495)
经营性应付项目的增加/(减少)	264,602,685	(38,763,657)
经营活动产生的现金流量净额	(127,717,333)	29,035,184
2. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	245,237,636	46,331,030
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	198,906,606	30,764,065

一 当期非经常性损益明细表

	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置损益	(2,950,223)	1,161,582
计入当期损益的政府补助	(17,816,676)	(6,390,634)
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	-	(124,145)
认股权证产生的公允价值变动损益	(554,850)	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	(2,439,275)	(906,016)
其他营业外收支净额	1,421,298	2,100
合计	(22,339,726)	(6,257,113)
非经常性损益的所得税影响数	1,982,979	847,674
少数股东权益影响额(税后)	(377,738)	(37,500)
本公司股东权益影响额(税后)	(19,979,009)	(5,371,939)

(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 80%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	9.73%	0.43	0.43
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.04%	0.35	0.35

三 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:

	2010年 12月31日	2009年 12月31日	增加/(减少) 金额	幅度	附注
货币资金	437,270,019	192,369,371	244,900,648	127%	(1)
交易性金融资产	20,035,236	329,800	19,705,436	5975%	(2)
应收账款	589,842,821	329,564,395	260,278,426	79%	(3)
预付账款	49,492,073	10,221,214	39,270,859	384%	(4)
其他应收款	54,865,934	23,367,853	31,498,081	135%	(5)
存货	549,117,996	250,423,872	298,694,124	119%	(6)
固定资产	639,943,555	611,940,145	28,003,410	5%	(7)
在建工程	44,225,848	25,031,372	19,194,476	77%	(8)
无形资产	151,272,793	154,735,292	(3,462,499)	-2%	(9)
短期借款	298,619,739	238,043,906	60,575,833	25%	(10)
应付票据	161,218,089	8,851,905	152,366,184	1721%	(11)
应付账款	298,708,787	178,023,595	120,685,192	68%	(4)
应付职工薪酬	4,171,705	8,916,455	(4,744,750)	-53%	(12)
应付利息	1,137,552	6,267	1,131,285	18051%	(13)
其他应付款	32,212,833	19,990,952	12,221,881	61%	(14)
一年内到期的非流动负债	180,042,126	32,893,828	147,148,298	447%	(10)
其他流动负债	1,166,667	-	1,166,667	-	(15)
长期借款	351,595,577	321,749,951	29,845,626	9%	(10)
其他非流动负债	1,040,282	260,000	780,282	300%	(15)
股本	277,936,000	256,056,000	21,880,000	9%	(16)
资本公积	550,384,833	221,454,833	(328,930,000)	149%	(16)

三 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明(续)

利润表项目:

	2010 年度	2009 年度	增加/(减少) 金额	幅度	附注
营业收入	1,757,398,055	1,042,008,015	715,390,040	69%	(17)
营业成本	1,423,560,544	755,375,992	668,184,552	88%	(17)
销售费用	58,130,985	36,679,614	21,451,371	58%	(18)
管理费用	124,728,580	90,577,680	34,150,900	38%	(19)
财务费用 - 净额	41,143,188	26,254,724	14,888,464	57%	(20)
资产减值损失	6,258,601	9,359,086	(3,100,485)	-33%	(21)
公允价值变动收 益/(损失)	8,756,050	(10,550)	8,766,600	-83096%	(22)
投资收益	11,901,353	2,623,844	9,277,509	354%	(23)
营业外收入	18,507,188	6,854,696	11,652,492	170%	(24)
营业外支出	2,721,677	1,503,599	1,218,078	81%	(25)
所得税费用	20,358,901	15,439,994	4,918,907	32%	(26)

附注:

- (1) 货币资金增加主要系本公司于 2010 年度完成向境内投资者非公开发行 A 股股票收到募集资金使得筹资活动现金流入量比上年增加。
- (2) 交易性金融资产增加主要系本年度签订的尚未交割远期结汇合约较多。
- (3) 应收账款增加主要系由于销售增加所致。
- (4) 预付账款及应付账款增加主要系由于增加原材料采购所致。
- (5) 其他应收款增加主要系由于应收税局出口退税款的增加所致。
- (6) 存货增加主要系由于销售增加导致存货增加。
- (7) 固定资产增加主要系部分在建工程完工转入固定资产。
- (8) 在建工程增加主要系本年度增加对在建工程的投入。
- (9) 无形资产减少主要系无形资产的摊销所致。
- (10) 借款增加主要系集团本年度对流动资金的需求的增加以及长期资产投资增加所致。
- (11) 应付票据增加主要系由于本年度增加使用应付票据方式结算货款。

三 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明(续)

- (12) 应付职工薪酬减少主要系本年度支付了年初的股票增值权所致。
- (13) 应付利息增加主要系年末由于尚未支付的借款利息增加所致。
- (14) 其他应付款增加主要系应付工程款增加所致。
- (15) 其他流动负债及其他非流动负债增加主要系由于本年度收到部分政府补助未到摊销期而确认为递延收益。
- (16) 股本及资本公积的增加主要系由于本公司于 2010 年度完成向境内投资者非公开发行 A 股股票收到募集资金所致。
- (17) 营业收入及营业成本增加主要系由于本集团销售数量大幅上升以及中山美加、广州爱威对本集团销售收入贡献所致。
- (18) 销售费用增加主要系销售增加导致运输费、报关费及售后服务费等支出增加所致。
- (19) 管理费用增加主要系由于研发支出等费用增加所致。
- (20) 财务费用增加主要系本年度人民币对美元升值幅度上升，导致汇兑损失增加所致。
- (21) 资产减值损失减少主要系由于本年度计提的存货跌价准备较上年度减少所致。
- (22) 公允价值变动收益主要系尚未交割的远期外汇买卖合同以年末现汇买入价预计产生的交易性金融资产公允价值变动收益所致。
- (23) 投资收益同比增加主要系由于本年度转让联营公司KV2公司的股权产生的投资收益以及远期外汇买卖合同交割产生的收益所致。
- (24) 营业外收入同比主要系由于本年度收到的政府补助增加所致。
- (25) 营业外支出增加主要系由于赞助支出所致。
- (26) 所得税费用增加主要系由于利润总额增长，以及综合税率提高所致。