



国光电器股份有限公司

(广州国光 002045)

2011 年半年度报告

2011 年 8 月 26 日

目 录

重要提示	3-
第一节 公司基本情况简介	4-
第二节 主要财务数据与指标	4-
第三节 股本变动和主要股东持股情况	6-
第四节 董事、监事和高级管理人员	9-
第五节 董事会报告	10-
第六节 重要事项	27-
第七节 财务报告	32 -
第八节 备查文件	32-

重要提示及目录

- 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。
- 本公司 2011 年半年度财务报告未经审计。
- 本公司 2011 年半年度报告经 2011 年 8 月 26 日公司第六届董事会第 29 次会议审议通过。
- 公司董事长并主管会计工作负责人周海昌先生、会计机构负责人郑崖民先生声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

第一节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：国光电器股份有限公司

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

公司英文名称缩写：GGEC

二、公司股票上市证券交易所：深圳证券交易所

股票简称：广州国光

股票代码：002045

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

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

公司互联网址：<http://www.ggrec.com.cn>

公司电子邮箱：ggrec@ggrec.com.cn

四、公司法定代表人：周海昌

五、联系人和联系方式：

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	凌 勤	肖叶萍
联系地址	广州市花都区新华街镜湖大道 8 号	
电话	020-28609688	020-28609688
传真	020-28609396	020-28609396
电子信箱	linda@ggrec.com.cn	anny@ggrec.com.cn

六、公司信息披露媒体

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

公司半年度报告备置地点：公司董事会办公室。

七、其他有关资料：

公司首次注册登记日期：1993 年 12 月 25 日

公司最近一次变更注册登记日：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

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 主要财务数据与指标

一、 主要财务数据和指标

单位：人民币元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	2,881,574,820	2,725,725,814	5.72%
归属于上市公司股东的所有者权益	1,361,984,036	1,352,341,190	0.71%
股本	416,904,000	277,936,000	50.00%
归属于上市公司股东的每股净资产	3.27	4.87	-32.85%
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期末比上年同期增减(%)
营业总收入	947,391,994	639,079,581	48.24%
营业利润	45,589,940	71,330,671	-36.09%
利润总额	50,413,084	81,054,828	-37.80%
归属于上市公司股东的净利润	43,222,558	68,775,654	-37.15%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	39,079,645	60,383,286	-35.28%
基本每股收益(元/股)	0.1	0.18	-44.44%
稀释每股收益(元/股)	0.1	0.18	-44.44%
加权平均净资产收益率	3.17%	6.83%	-3.66%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	2.87%	5.99%	-3.12%
经营活动产生的现金流量净额	6,941,063	-53,914,989	-112.87%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.02	-0.19	-110.53%

注：上述净利润、每股收益、净资产收益率、股东权益、每股净资产等指标以归属于本公司股东的数
据填列，净资产收益率按加权平均法计算，基本每股收益对应的总股本加权平均数为 41,690.40 万股，上
年同期为 38,955.40 万股。

二、报告期内非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-867,517
政府补助	5,367,101
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	155,012
其他营业外收支净额	168,547
非经常性损益的所得税影响数	-680,230
少数股东损益影响数	-
非经常性损益净额	4,142,913

第三节 股本变动和主要股东持股情况

一、报告期股本变动情况

(一) 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	73,257,657	26.36%			25,688,829	-21,767,500	3,921,329	77,178,986	18.51%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	71,648,457	25.78%			24,884,229	-21,880,000	3,004,229	74,652,686	17.91%
其中:境内非国有法人持股	56,813,945	20.44%			19,766,973	-17,280,000	2,486,973	59,300,918	14.22%
境内自然人持股	14,834,512	5.34%			5,117,256	-4,600,000	517,256	15,351,768	3.68%
4、外资持股									
其中:境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	1,609,200	0.58%			804,600	112,500	917,100	2,526,300	0.61%
二、无限售条件股份	204,678,343	73.64%			113,279,171	21,767,500	135,046,671	339,725,014	81.49%
1、人民币普通股	204,678,343	73.64%			113,279,171	21,767,500	135,046,671	339,725,014	81.49%
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	277,936,000	100.00%			138,968,000	0	138,968,000	416,904,000	100.00%

(二) 股份变动情况说明

公司在 2010 年 4 月以非公开发行的方式发行了 2,188 万股人民币普通股(A 股),于 2010 年 5 月 14 日上市,5 名发行对象认购的股票限售期为十二个月,公司总股本从 25,605.6 万股增加到 27,793.6 万股,其中有限售条件股份为 73,257,657 股,占公司总股份 26.36%,无限售条件股份为 204,678,343,占公司总股份 73.64%。2011 年 5 月 17 日,2,188 万股锁定期满,经公司办理相关手续后上市流通,由有限售条件股份转变为无限售条件股份。

本报告期,公司以 2011 年 5 月 26 日为股权登记日通过中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司实施了 2010 年年度股东大会通过的向全体股东每 10 股转增 5 股的资本公积金转增股本方案,转增后公司总股本从 27,793.6 万股增加至 41,690.4 万股,目前正在向广州市工商行政管理局办理变更营业执照的手续。

二、 股东情况

(一) 报告期末前十名股东和前十名无限售条件股东持股情况表

股东总数 (户)		30147			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
广东国光投资有限公司	境内一般法人(02)	21.88%	91212685	55212685	
PRDF NO. 1 L. L. C	境外法人(04)	9.93%	41400000		
仇锡洪	境内自然人(03)	3.68%	15351768	15351768	15351768
中山市联成投资有限公司	境内一般法人(02)	2.24%	9338232	4088232	
中国人民财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品	基金、理财产品等其他(06)	2.02%	8442253		
高歌平	境内自然人(03)	1.66%	6900000		3300000
上海天誉投资有限公司	境内一般法人(02)	1.37%	5700000		
泰康人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—019L-FH002 深	基金、理财产品等其他(06)	1.29%	5364978		
中国工商银行—景顺长城新兴成长股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他(06)	1.27%	5313670		
深圳华强投资担保有限公司	境内一般法人(02)	1.26%	5250000		
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	41400000	人民币普通股			
广东国光投资有限公司	36000000	人民币普通股			
中国人民财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品	8442253	人民币普通股			
高歌平	6900000	人民币普通股			
上海天誉投资有限公司	5700000	人民币普通股			
泰康人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—019L-FH002 深	5364978	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	5313670	人民币普通股			
深圳华强投资担保有限公司	5250000	人民币普通股			
中山市联成投资有限公司	5250000	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)	5220225	人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，公司控股股东广东国光投资有限公司与第二大股东 PRDF NO. 1 L. L. C 不存在关联关系或一致行动，未知上述除该两家公司之外的其余股东之间是否存在关联关系或一致行动。				

(二) 报告期末限售股份变动情况表：

单位：股

股东名称	本报告期初限售股数	本报告期解除限售股数	本报告期增加限售股数	本报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
广东国光投资有限公司	36,808,457	0	18,404,229	55,212,685 【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	5,117,256	15,351,768 【注2】		
中山市联成投资有限公司	6,225,488	3,500,000	1,362,744	4,088,232 【注3】		
高歌平	4,600,000	4,600,000	0	0	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	3,800,000	3,800,000	0	0	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	3,500,000	3,500,000	0	0	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	3,240,000	3,240,000	0	0	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	3,240,000	3,240,000	0	0	非公开发行锁定12个月	2011年5月14日
周海昌	97,200	0	161,100	258,300	高管持股，来源为从二级市场买入及本期公积金转增股本。	每年可减持上年末所持股份的25%
郝旭明	216,000	0	10,8000	324,000	高管持股，来源为股票期权行权与本期公积金转增股本	每年可减持上年末所持股份的25%
何伟成	216,000	0	10,8000	324,000	高管持股，来源为股票期权行权与本期公积金转增股本	每年可减持上年末所持股份的25%
何艾菲	216,000	0	10,8000	324,000	高管持股，来源为股票期权行权与本期公积金转增股本	每年可减持上年末所持股份的25%
程卡玲	216,000	0	10,8000	324,000	高管持股，来源为股票期权行权与本期公积金转增股本	每年可减持上年末所持股份的25%
方芳	216,000	0	10,8000	324,000	高管持股，来源为股票期权行权与本期公积金转增股本	每年可减持上年末所持股份的25%
郑崖民	216,000	0	10,8000	324,000	高管持股，来源为股票期权行权与本期公积金转增股本	每年可减持上年末所持股份的25%
凌勤	216,000	0	10,8000	324,000	高管持股，来源为股票期权行权与本期公积金转增股本	每年可减持上年末所持股份的25%
合计	73,257,657	21,880,000	25,801,329	77,178,985		

备注：

【注 1】广东国光投资有限公司于 2008 年 12 月 4 日作出承诺，自愿追加限售股份锁定期一年，即该等股份追锁定到 2009 年 11 月 25 日才可上市流通。追加锁定期满后，国光投资未办理解锁手续。

【注 2】仇锡洪先生取得的公司限售股份为 2009 年 9 月以协议受让方式受让广东国光投资有限公司持有的公司部分限售股份。

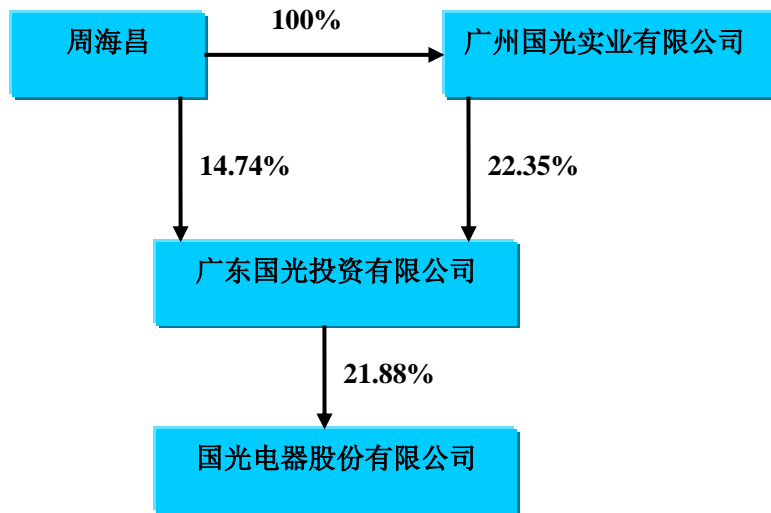
【注 3】中山市联成投资有限公司(简称中山联成)本报告期初的限售股份 6,225,488 股为协议受让广东国光投资有限公司持有的公司部分限售股份 2,725,488 股和 2010 年 4 月参与公司非公开增发股份 3,500,000 股，本报告期内减少的限售股份 3,500,000 股为非公开增发股份于 2011 年 5 月 14 日上市流通，至本报告期末，中山联成共持有公司限售股份 4,088,232 股。

(三) 公司控股股东及实际控制人情况

报告期内，公司控股股东和实际控制人未发生变化，控股股东为广东国光投资有限公司（简称国光投

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, 实际控制人周海昌先生持有国光投资 14.74% 的股份, 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% 的股份, 周海昌先生合计持有国光投资 37.09% 的股份。

公司与实际控制人之间的产权和控制关系图如下:



第四节 董事、监事和高级管理人员

一、报告期内董事、监事和高级管理人员持股变动情况

单位: 股

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	其中: 持有 限制性股 票数量	期末持有 股票期权 数量	变动原因
周海昌	董事长、总裁	129,600	214,800	0	344,400	0	0	从二级市场增持和公积金转增股本
黄锦荣	副董事长	0	0	0	0	0	0	无变动
郝旭明	董事、总经理	288,000	144,000	0	432,000	0	0	公积金转增股本
何伟成	董事、总经理	288,000	144,000	0	432,000	0	0	公积金转增股本
郑崖民	董事、财务总监	288,000	144,000	0	432,000	0	0	公积金转增股本
韩萍	董事	0	0	0	0	0	0	无变动
陈锦棋	独立董事	0	0	0	0	0	0	无变动
全奋	独立董事	0	0	0	0	0	0	无变动
赵必伟	独立董事	0	0	0	0	0	0	无变动
何艾菲	监事会主席	288,000	144,000	0	432,000	0	0	公积金转增股本
方芳	监事	288,000	144,000	0	432,000	0	0	公积金转增股本
程卡玲	监事	288,000	144,000	0	432,000	0	0	公积金转增股本

文艳芬	监事	0	0	0	0	0	0	无变动
凌勤	副总裁、 董事会秘书	288,000	144,000	0	432,000	0	0	公积金转增

二、报告期内无董事、监事、高级管理人员的新聘和解聘情况。

第五节 董事会报告

一、 报告期内公司经营情况讨论与分析

(一) 总体经营情况

本报告期公司大客户策略开始发挥很好的作用，新客户开发的力度亦不断加大，市场订单充足，虽然继续受到人民币升值，银行贷款利率、人工成本上升的压力，但由于公司积极采取各项提高效率、提高盈利的措施，毛利率已走出 2010 年下半年以来的低谷，达到 18.23%，与 2010 年下半年的 15.51% 相比，提升了 2.72 个百分点。由于原材料价格还在高位运行，人工成本在上涨，人民币持续在升值，在营业收入与上年同期相比实现较大幅度增长的情况下，营业利润与上年同期相比下降了 36.09%。

下半年公司将继续在加强市场开发的同时，加大力度采取各项提高生产和经营效率的措施，使毛利率能继续逐步回升，从而提高盈利水平，尽最大努力争取较好的经营成果。

本报告期，公司总体经营成果与上年同期比较：

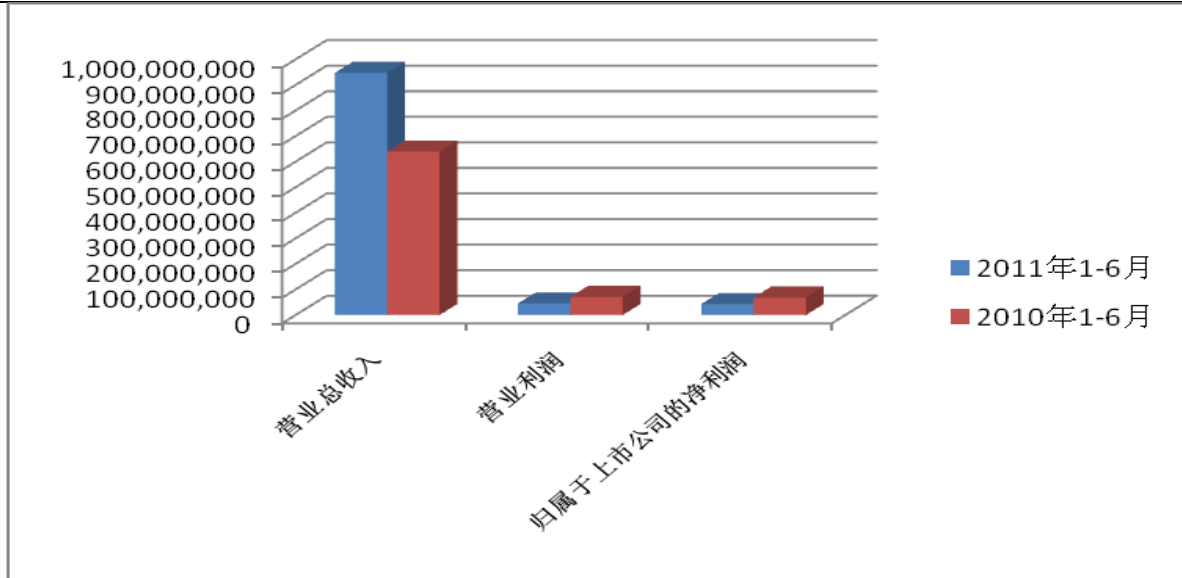
单位：人民币元

项目		2011 年 1—6 月	上年同期	同比增减 (%)
营业收入		947,391,994	639,079,581	48.24%
其中：	主营业务收入	927,813,131	621,541,732	49.28%
	其他业务收入	19,578,863	17,537,849	11.64%
营业利润		45,589,939	71,330,673	-36.09%
归属于上市公司股东的净利润		43,222,560	68,775,656	-37.15%

本报告期，公司实现营业总收入 94,739.20 万元，比上年同期的 63,907.96 万元增长了 48.24%；其中主营音响业务收入 92,781.31 万元，比上年同期的 62,154.17 万元增长了 49.28%，其他业务收入（主要为厂房出租收入）1,957.89 万元，比上年同期的 1,753.78 万元增长了 11.64%。音响主营业务收入实现较大幅度增长的主要是本报告期市场订单非常充足，月度销售目标均按计划完成，其中消费类的平板电视机扬声器及音响系统的出货在大幅增加，多媒体类的订单也不断增加，专业音响销售比上年同期有较大幅度的增长。本报告期公司营业利润为 4,558.99 万元，比上年同期的 7,133.07 万元下降了 36.09%；归属于上市公司股东的净利润为 4,322.26 万元，比上年同期的 6,877.57 万元下降了 37.15%。

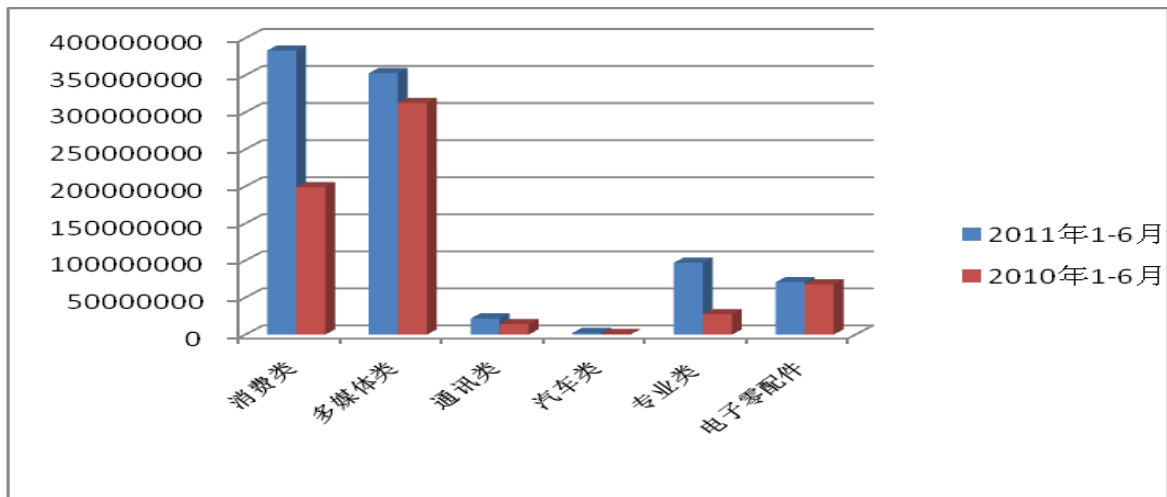
下表为本报告期与上年同期的总体经营成果比较：

单位：人民币元

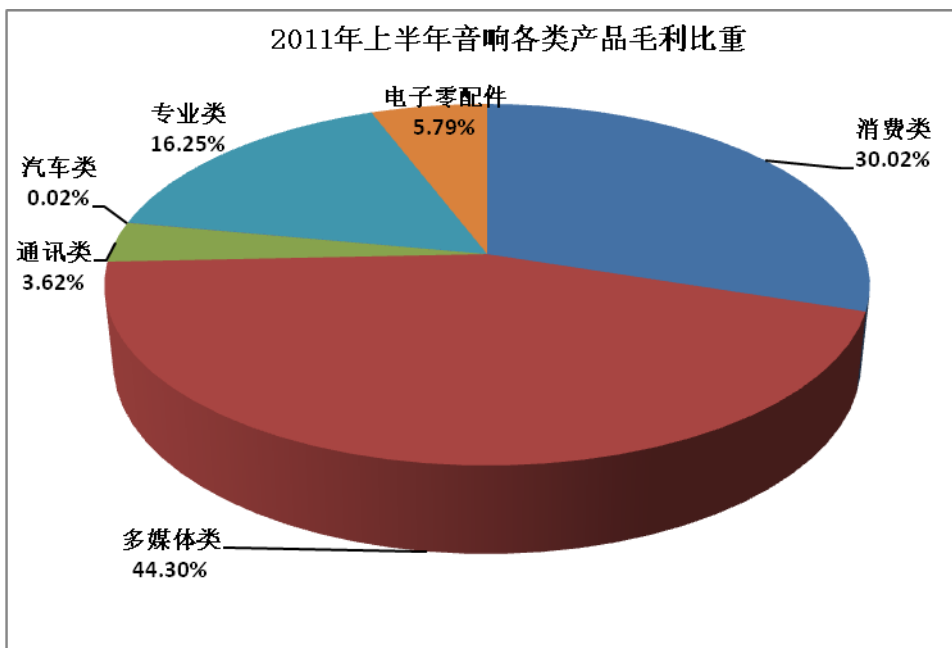
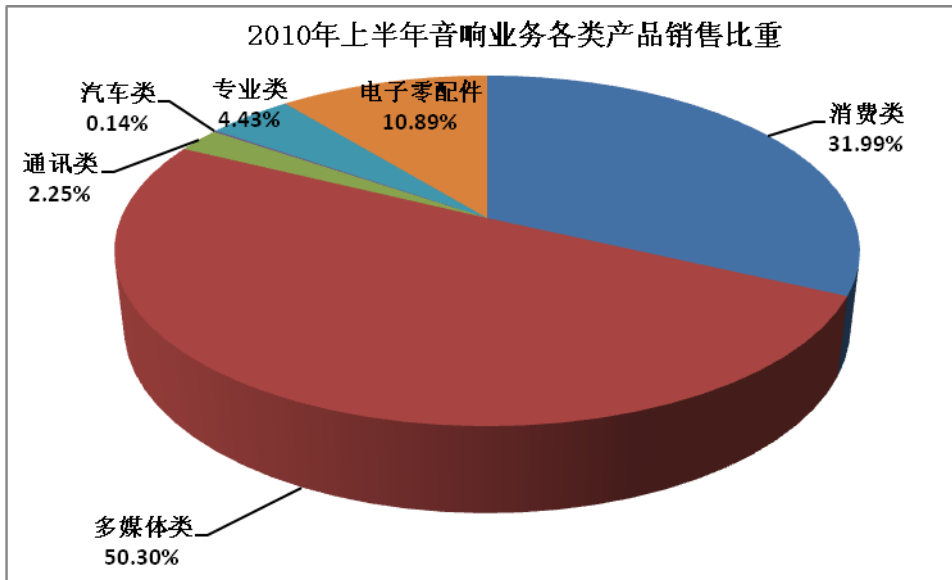
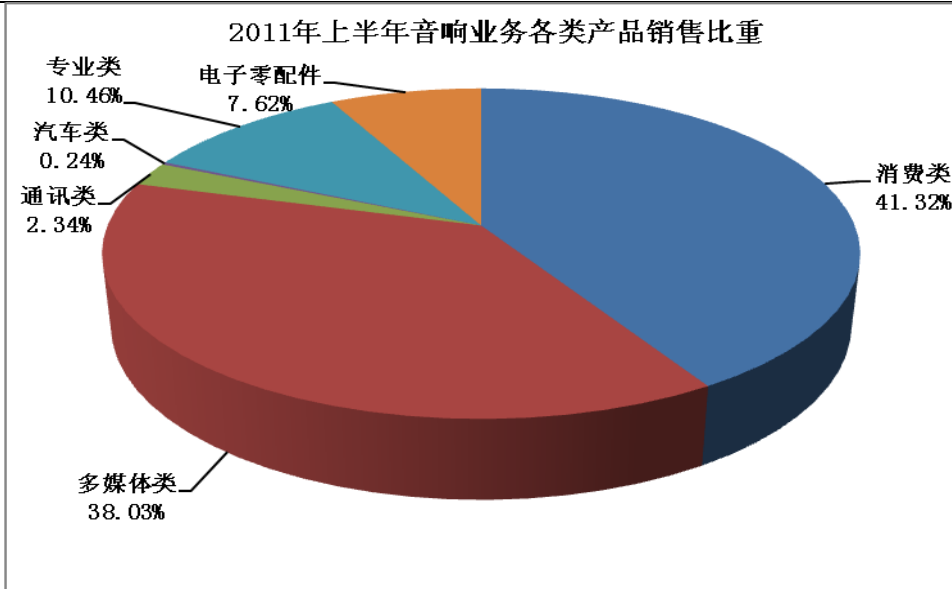


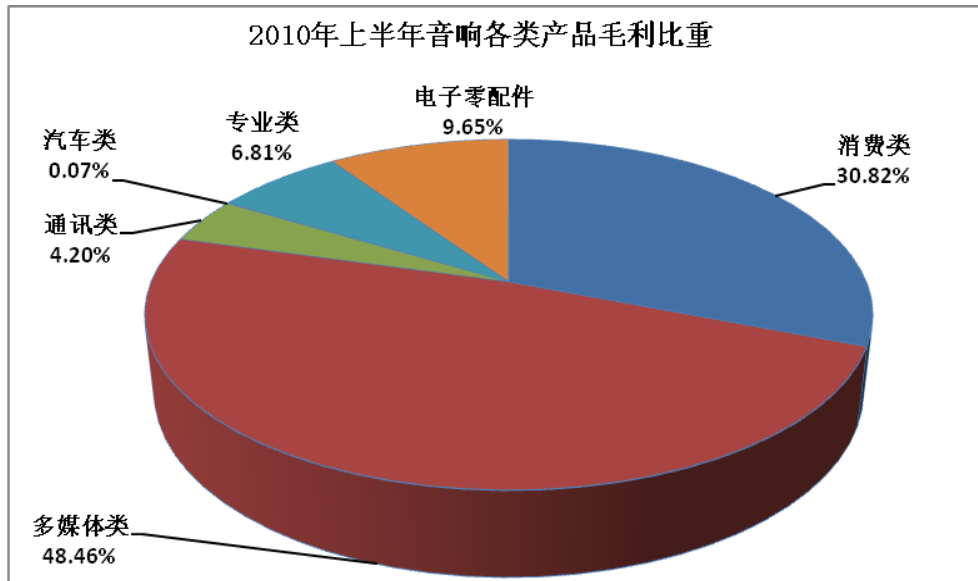
(二) 音响主营业务经营情况

1、以下为音响主营业务收入总体及各类产品与上年同期增减对比的图表：



2、音响主营业务各类产品的销售和毛利比重与上年同期对比的图表分析：





以上图表显示，今年上半年音响主营业务中消费类产品增长幅度迅猛，其销售比重由上年同期的 31.99% 上升至 41.31%，足足提升了 9.33 个百分点，一举超过了以往占销售比重最大的多媒体类产品，主要是公司加大了平板电视机内置扬声器和外配一体化音响系统 (Sound bar) 的市场销售，这两类产品的销售金额比上年同期有大幅增长。今年上半年消费类产品的毛利比重为 30.02%，与上年同期的 30.08% 相比，仅是基本持平，主要是一方面占消费类比重最大的 Sound bar 产品毛利率未达到音响其它产品的平均毛利率，另一方面公司基于抢占市场份额、扩大规模的策略，承接了部分客户毛利率较低的消费类产品订单转移，使消费类产品的毛利比重小于其销售比重。

多媒体类产品的销售比重虽然从上年同期的 50.30% 降至今年上半年的 38.03%，下降了 12.27 个百分点，但今年上半年其毛利比重为 44.30%，仅仅比上年同期的 48.46% 下降了 4.16 个百分点，主要是公司的多媒体产品档次比较高，对某跨国公司客户的出货量比例在增大。

专业类音响产品在今年上半年客户的需求超过预期，其销售比重为 10.46%，比上年同期的 4.43% 提升了 6.03 个百分点，其毛利比重为 16.25%，比上年同期的 6.81% 大幅上升了 9.44 个百分点，主要是该类产品在海外市场逐步放量，而且毛利率较高，发展前景良好。

本报告期电子零配件的销售占音响主营业务收入的 7.62%，比上年同期的 10.89% 减少了 3.27 个百分点，主要其增长速度小于音响其它类产品的增长速度，导致其销售比重在降低；通讯类的销售占音响主营业务收入的 2.23%，与上年同期的 2.25% 基本持平；汽车类占音响主营业务收入的 0.24%，比上年同期的 0.14% 提高了 0.1 个百分点。

3、2011年上半年音响主业的主要工作情况：

1) 海外市场开拓方面，公司继续实施大客户大订单策略，加强新老客户的新项目开发，2010年下半年新开发的部分优质客户陆续有新产品投入生产，尤其是专业音响，取得比较大的突破。还有属消费类的平板电视机内置扬声器和销往美国的平板电视机一体化音响系统 (Sound bar) 的需求在2011年上半年表现明显，在美国零售市场同类型产品中，Sound bar的销售份额占据第一的位置。同时公司对现有海外客户

群进行优化、价值分析，淘汰无发展潜力的客户，维护和深度开发大客户。今年上半年公司对海外客户的预测订单数据更新比较准确和及时，前十大客户销售金额维持在80%左右，优质客户的订单呈上升趋势。

2) 锁定大宗物料的采购价格。原材料稀土金属今年年初开始上涨，如镨钕合金、镓铁合金的涨幅超过100%，公司在今年初对镨钕合金及镓铁合金的采购价格做了锁定，减少了损失。公司高层推进原材料的降价、供应商的整合工作，今年上半年公司完成前30名主要供应商的降价工作，优化了原材料备料方式及控制库存，配合推行JIT和供应商按排期交货的工作。

3) 聘请香港生产力促进局专家推进生产车间的精益生产，通过对车间的基础数据，如生产随工单完成率、生产效率日报表、异常工时等的分析、跟踪，组织整改纠正，通过改善生产流程、管理、增加小改小革、合并车间部分职能岗位等，缩短了生产流程，减少了生产一线员工的用工人数。目前新管理模式的“精益生产线”已在车间正式运作，批量生产改善的几个产品效率都有所提升。

4) 内销市场开拓方面，根据市场环境、现状进行了一系列的举措，鼓励各地区网点建设和改造，推进对130旗舰店建设，至本报告期末，公司旗舰店数量增加至36家，分别设在广州、中山、东莞、深圳、杭州、宁波、武汉、青岛、济南、成都、重庆、沈阳、包头、福州、厦门、长沙、南昌等城市。旗舰专卖店从装修到店面布局都打破了传统销售卖场的格局，全面增加了别墅模拟客厅、影音工程样板间、智能家居控制系统和专业试音室，使得消费者更全面和贴切地感受音响效果，并将音响行业转化为家庭影音工程指导、设计，增加了店面销售质量。下半年公司会继续增加旗舰店的开设，逐步提高内销市场份额。

遇到的困难和工作不足之处：

1) 原材料价格上涨，尤其是部分稀有金属的价格涨幅超过100%，与公司产品息息相关的镨钕合金及镓铁合金从2011年1月中旬开始，价格持续上涨，其中镨钕合金的价格由1月份的28万元/吨升至6月末的167万元/吨，镓铁合金的价格由1月份的1450元/公斤升至6月末14000元/公斤，公司在年初对镨钕合金及镓铁合金的价格进行了锁定，但也不能完全抵销其涨价带来的产品成本上涨。

2) 人工成本上升，为稳定一线员工队伍，今年初公司调整了车间薪酬方案，一线员工的薪酬增长幅度超过20%，导致本报告期公司总体人工成本比上年同期上升了约10%，增加了车间成本，削减了产品毛利率。

3) 人民币持续升值。2011年上半年美元对人民币的平均汇率为6.5338，而上年同期为6.8044，对公司音响主营业务收入的的影响幅度超过3%。虽然公司通过远期结汇锁定了汇率风险，但仍不能完全抵御损失。

4、主营业务收入、主营业务成本、毛利率增减变化情况及原因

单位：人民币元

项目	2011年1—6月	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
主营业务收入	927,813,131	621,541,732	49.28%
主营业务成本	766,362,756	471,150,470	62.66%
主营业务毛利率	17.40%	24.20%	-6.80%

简要分析：本期主营业务收入较上期增加49.28%，主要原因是2011年上半年公司订单充足，多媒体音箱、消费类音箱及专业类音箱等各类新产品在本期陆续投产，使得公司主营业务收入实现了大幅增长。但

由于本期原材料，特别是钨铁硼价格升幅较大及人工成本上升，导致主营业务毛利率较上期下降了 6.80%。

5、主营业务分行业、产品、地区构成情况

(1) 分行业、产品情况

单位：人民币元

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	927,813,131	766,362,756	17.40%	49.28%	62.66%	-6.80%
扬声器	118,197,862	91,428,748	22.65%	-24.72%	-21.19%	-3.46%
音箱	738,902,753	613,567,661	16.96%	86.19%	103.19%	-6.95%
电子零配件	70,712,516	61,366,347	13.22%	4.49%	15.44%	-8.23%

(2) 分地区情况

单位：(人民币)元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
中国内地	127,315,994	-7.59%
其中：非直接出口销售收入	9,404,488	-20.97%
其他销售收入	117,911,507	-6.33%
香港	73,442,387	-28.73%
美国	385,733,297	108.38%
欧洲	196,551,281	178.31%
日本	66,912,301	-10.30%
其他	77,857,871	54.51%

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

(三) 拓展业务的经营情况

本报告期公司的拓展业务收入(主要为厂房租金)取得 1957.89 万元，比上年同期的 1753.78 万元增长了 11.64%。拓展事业部在租户维护、配套、服务工作方面做得更加细致，及时跟踪工业园租户合同履行情况，对租赁到期的客户办理续签工作，绝大部分租赁客户都表示愿意继续在公司租赁扩大业务，一部分客户还增加了租赁面积，客户的满意度在提高。此外，拓展事业部还加强对客户的沟通，促进了客户及时上交租金，租金的及时回笼率比上年同期有明显提高，保障了公司利益。

拓展事业部还加强与政府的沟通，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，在拓展事业部的努力下，公司与政府、专家、高校之间建立了和谐良好的关系，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) 报告期资产构成情况

单位：人民币元

资产构成	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日		金额比年初增减
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
应收账款	601,864,729	20.89%	589,842,821	21.64%	2.04%
存货	542,311,002	18.82%	549,117,996	20.15%	-1.24%
长期股权投资	67,412,605	2.34%	65,247,582	2.39%	3.32%
固定资产净额	651,167,394	22.60%	639,943,555	23.48%	1.75%
在建工程	82,825,756	2.87%	44,225,848	1.62%	87.28%
短期借款	382,576,330	13.28%	298,619,739	10.96%	28.11%
长期借款	428,536,624	14.87%	351,595,577	12.90%	21.88%
总资产	2,881,574,820	100.00%	2,725,725,814	100.00%	5.72%

变动简要分析：

- 1、应收账款增加，主要是：1) 本期销售收入大幅上涨，2) 公司给予客户的付款信用期一般在 90 天内，公司于本年第二季度的销售额比上年第四季度的销售额增加；
- 2、存货减少，主要是公司加大对存货控制的力度，使存货有所减少；
- 3、长期股权投资增加，主要是本期按权益法确认了被投资单位的收益所致；
- 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取得借款所收到的现金使得货币资金比期初增加，以及预付帐款和在建工程增加所致。

(五) 报告期费用构成情况

单位：人民币元

项目	2011 年 1—6 月		上年同期		同比增减
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
营业总收入	947,391,994	100.00%	639,079,581	100.00%	48.24%
销售费用	34,185,428	3.61%	27,985,162	4.38%	22.16%
管理费用	65,375,928	6.90%	48,830,167	7.64%	33.88%
财务费用	25,123,575	2.65%	14,477,629	2.27%	73.53%
期间费用合计	124,684,931	13.16%	91,292,958	14.29%	36.58%

变动简要分析:

- 1、营业收入同比增加，主要是本期公司产品订单增加；
- 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、售后服务费及保险费；
- 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，导致汇兑损失增加，以及借款产生的利息支出较去年同期增加。

(六) 公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量的构成情况

单位：人民币元

项目	2011 年上半年	2010 年上半年	同比增减 (%)
一、经营活动产生的现金流量净额	6,941,063	-53,914,989	112.87%
经营活动现金流入量	1,062,165,891	653,391,274	62.56%
经营活动现金流出量	1,055,224,828	707,306,263	49.19%
二、投资活动产生的现金流量净额	-74,619,573	-20,874,095	-257.47%
投资活动现金流入量	2,084,210	5,575,638	-62.62%
投资活动现金流出量	76,703,783	26,449,733	190.00%
三、筹资活动产生的现金流量净额	69,853,776	300,753,001	-76.77%
筹资活动现金流入量	515,924,301	529,852,707	-2.63%
筹资活动现金流出量	446,070,525	229,099,706	94.71%
四、现金流入总计	1,580,174,402	1,188,819,619	32.92%
现金流出总计	1,577,999,136	962,855,702	63.89%
五、汇率变动对现金的影响	-2,017,907	-514,541	292.18%
六、现金及现金等价物净增加额	157,359	225,449,376	-99.93%

变动简要分析:

- 1、经营活动产生的现金流量净额增加，主要是公司加强了对部分逾期应收款项的追收，使报告期回笼的货款较上年同期增加；
- 2、投资活动产生的现金流量净额减少，主要是：1) 报告期收回投资所收到的现金比上年同期减少而使得投资活动现金流入量比上年同期减少；2) 公司本期购建资产所支付的现金和投资所支付的现金比上年同期增加，使得本期投资活动现金流出量比上年同期增加；
- 3、筹资活动产生的现金流量净额减少，主要是报告期公司偿还借款所支付的现金比上年同期增加，使得筹资活动现金流出量比上年同期增加；
- 4、现金及现金等价物净增加额减少，主要是报告期筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少。

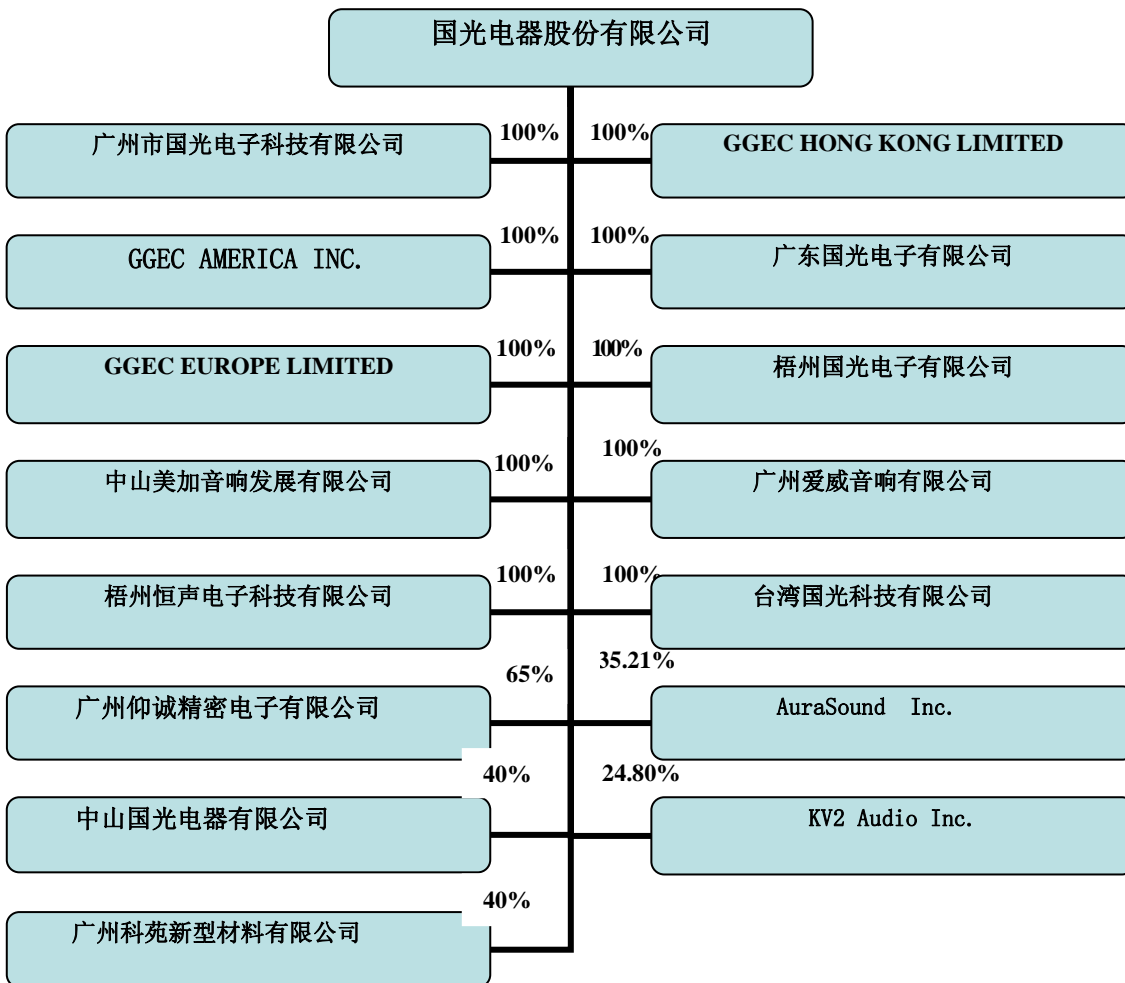
(七) 主要控股子公司和参股公司经营情况
1、公司控股子公司和参股公司简要情况。

公司现有 10 家全资子公司：国光电器（美国）有限公司（GGEC AMERICA INC.），国光电器（香港）有限公司（GGEC HONG KONG Limited），国光电器（欧洲）有限公司（GGEC EUROPE Limited），台湾国光科技有限公司（简称台子公司），广州市国光电子科技有限公司（简称国光科技），广东国光电子有限公司

(简称国光电子)、梧州国光电子有限公司(简称梧州国光)、中山美加音响发展有限公司(简称美加音响)、广州爱威音响有限公司(简称爱威音响)、梧州恒声电子科技有限公司(简称梧州恒声)。

公司现有1家控股子公司,为广州仰诚精密电子有限公司(简称仰诚精密),公司持有其65%股权,4家参股公司,分别为持有40%股权的中山国光电器有限公司(简称中山国光)、持有40%股权的广州科苑新型材料有限公司(简称广州科苑)、持有35.21%股权的AuraSound Inc.(简称AuraSound)和持有24.80%股权的KV2 Audio Inc.(简称KV2)。

2、公司权益性投资架构如下表:



3、全资子公司、控股子公司及参股公司 2011 年 1—6 月财务数据情况:

单位: 人民币万元

序号	公司名称	注册资本	资产总额	净资产	主营业务收入	主营业务利润	净利润
1	广州市国光电子科技有限公司	9,200	31,352.48	19,237.45	13,023.40	720.92	-807.36
2	GGECE AMERICA INC 国光电器(美国)有限公司	744.5 万美元	10,003.63	6,502.07	9,200.71	727.36	3,133.17

3	GGECHONG KONG LIMITED 国光电器（香港）有限公司	106.41 万美 元	37,374.38	5,315.31	31,774.90	2,329.60	1,365.81
4	GGEC EUROPE Limited 国光电器（欧洲）有限公司	30 万英镑	315.58	281.70	273.58	51.46	-72.94
5	梧州恒声电子科技有限公司	16,000	33,482.78	19,335.91	7,682.29	1,217.97	103.37
6	广州科苑新型材料有限公司	6,250	19,896.05	11,371.19	15,348.48	1,599.42	264.27
7	广东国光电子有限公司	8,000	14,321.71	9,427.69	2,738.07	749.49	24.06
8	中山美加音响发展有限公司	12,800	17,310.85	15,121.16	3,419.20	1,144.71	225.91
9	广州爱威音响有限公司	2,800	6,176.44	4,273.99	2,953.29	1,022.86	472.63
10	中山国光电器有限公司	60 万美元	3421.46	791.45	2288.88	332.32	-12.94
11	KV2 Audio Inc.	156.5 万美 元	4,035.15	-526.06	924.22	464.33	0
12	AuraSound Inc.	166,441 美 元	27,268.48	4,249.69	25,161.36	2,598.59	472.97
13	广州仰诚精密电子有限公司	4,500	3,235.02	2,956.27	0	0	-142.58
14	台湾国光科技有限公司	50 万美 元	318.16	310.88	0	0	-10.72
15	梧州国光电子有限公司	4,000	4,000.88	4,000.66	0	0	0.66

简要分析：

1) 报告期内，美子公司、港子公司、梧州恒声、国光电子、爱威音响，以及广州科苑、AuraSound的生产经营情况良好，均实现了盈利。美加音响虽然实现了利，但产品销售规模同比下降，因此盈利同比也在下降。今年4月成立的全资子公司梧州国光由于存款利息收入，略有盈利。

2) 报告期内，国光科技净利润为-807.36 万元，主要是原料成本和人工成本上升，导致毛利偏低，因此未能盈利；欧子公司净利润为-72.94 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，亦未能盈利。中山国光净利润为-12.94 万元，主要是原料成本和人工成本上升，导致毛利偏低，未能盈利。

3) 报告期内，新成立的仰诚精密、台子公司净利润分别为-142.58 万元和-10.72 万元，主要是未进入投产期，承担前期开办费用导致未能盈利。

二、募集资金运用情况

1. 募集资金基本情况

2010 年 4 月 14 日，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，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

2011 年 4 月 29 日召开的第六届董事会第 27 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》，并由 2011 年第 1 次临时股东大会审议通过。

根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的规定，公司募集资金实

行专户存储制度，本公司、保荐机构分别与中国建设银行广州花都支行、中国工商银行广州花都支行签订了《募集资金三方监管协议》，报告期内公司严格遵守所制定的《募集资金管理制度》，对募集资金实施专户存储，并随时接受保荐人的监督。

截至 2011 年 06 月 30 日，本公司本年度使用募集资金人民币 5,557.11 万元，累计使用募集资金总额人民币 12,863.55 万元，尚未使用募集资金余额人民币 22,217.45 万元；与募集资金专户余额的差异为人民币 9,905.10 万元，包括用于暂时补充流动资金款人民币 10,000 万元，以及收到的银行利息和支付的银行手续费用净额人民币 94.90 万元。项目使用募集资金情况见下表：

单位：万元

募集资金总额		35,081										
报告期内变更用途的募集资金总额		无										
累计变更用途的募集资金总额		无										
累计变更用途的募集资金总额比例		无										
		报告期内投入募集资金总额							5,557.11			
		已累计投入募集资金总额							12,863.55			
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	报告期内投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	报告期内实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
新增 13 万套音响技术改造项目	否	25,081	25,081	25,081	1,614.68	3,903.82	21,177.18	16%	2012 年 11 月	无	不适用	否
多媒体产品出口技术改造项目	否	10,000	10,000	10,000	3,942.43	8,959.73	1,040.27	90%	2012 年 6 月	无	不适用	否
合计		35,081	35,081	35,081	5,557.11	12,863.55	22,217.45	37%			-	-
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	无											

变化的情况说明	
募集资金投资项目实施地点变更情况	无
募集资金投资项目实施方式调整情况	无
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<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>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。于 2011 年 4 月 28 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 2011 年第 1 次临时股东大会于 2011 年 5 月 16 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。截止至 2011 年 6 月 30 日，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 10000 万用于暂时补充流动资金外，剩余 12,217 万存放于公司募集资金专户中。
实际募集资金净额超	不适用

过计划 募集资金 金额 部分的 使用情 况	
募集资 金使用 及披露 中存在 的问题 或其他 情况	无

3、募集资金项目进展情况：

1) 多媒体产品出口技术改造项目：从 2010 年 6 月投入建设以来，截至本报告期末，投入募集资金 8,960 万元，已建成多媒体音响组装生产线 4 条，购入多媒体音响五金零件、电路板制造设备一批，投入员工宿舍等生活配套设施，及投入一部份备料预付款等流动资金。

2) 新增 13 万套音响技术改造项目：从 2009 年 11 月投入建设以来，截至本报告期末，投入募集资金 3,904 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，及投入一部份备料预付款等流动资金。

三、下半年市场展望及主要工作计划

(一) 消费类电子的市场发展趋势：

公司所处的行业为消费类电子行业，消费类电子产品是指供日常消费者生活使用的电子产品，通常应用于娱乐、通讯以及办公用途，比如个人电脑、移动电话、电视机、音响器材、游戏设备等。消费电子产品的一大特性就是技术更新迅速、性能不断提升、消费者更新频繁，娱乐化成主流。公司的音响产品主要用于多媒体类、消费类、通讯类、专业类、汽车类等的消费类电子产品中。

从全球的手机销售数据来看，2010 年全球各大手机厂商加大对智能手机的研发投入和不断推出新产品，2011 年上半年智能手机爆炸式的增长，其中以 APPLE 为首的专注智能手机的厂商在这轮的智能手机发展中受益最高，估计智能手机的配套产品也会相应的到很好的发展。全球的手机中智能手机增长最为迅速，据国际数据资讯有限公司(International Data Corp., 简称 IDC)的数据显示：预计 2011 年全球智能手机销售将达到 4.2 亿部，占据全球手机销量的 25% 左右。公司已于本报告期内投资设立控股子公司生产微型电声元件，这是一个较好的市场机会。

2011 全球平板电视机的销量增长继续迅速，随着“新兴国家需求增加”、“中国 TV 补贴策延续”、“欧美稳定换机潮”与“Smart TV 新机刺激”等利多刺激下，据市场研究机构 Displaybank 数据显示：预计 2011 年全球 LCD TV 出货量较 2010 年增长 16%，LED、LCD 电视将全面取代传统的 CRT 电视，市场占比达 80%。随着平板电视产业链的推动，音响产品将成为平板电视必不可少的配套产品。凡是对音乐有追求，重视音响效果的消费者都不会满足于平板电脑自带音响效果，因为平板电视机的厚度越来越薄，在音质方面明显不如 CRT 电视的音质饱满浑厚，消费者在听觉方面的享受无法得到满足。公司出口到美洲市场，并

且安装简单方便的一体化音响系统弥补了平板电视机音质的不足，受到消费者的喜爱。

（二） 下半年公司的主要工作：

1、在市场销售方面，公司将继续开发新客户，优化客户资源，最大力度深度开发现有客户资源，密切与客户沟通了解客户下半年订单走势，关注客户圣诞节销售情况，针对未来三到五年的客户需求方向和公司的发展方向，培养适合公司长远发展的销售队伍，优化业务模式。

2、在技术开发方面，公司将加强 ODM 产品的开发能力及进度。无论技术水平还是产品的设计方案都要求凸显亮点或者创新，在竞争激烈的市场中占据优势，并融入公司电声技术的优势，设计出有较高竞争能力的产品，提升产品的技术含量。同时针对原材料钕铁硼磁钢的成本价格不断上涨情况，探索和分析其它可替代的材料，考虑如何从更改设计的角度去控制和缩减成本；引入更多专业人才，攻克技术瓶颈，整合美加、爱威、公司本部的技术开发资源，提升公司的整体研发水平，从而提升公司整体的市场竞争能力。

3、采购与生产方面，完善供应商考评与沟通机制，继续对供应商资源进行整合，密切关注材料成本的变化，尤其是部分稀有金属价格，采取措施减少损失。同时根据下半年的销售预测规划好车间的生产任务，有目的的整合车间，扩大梧州生产基地，全面展开扬声器生产线的转移工作。

4、提高产品的毛利率。向客户落实低毛利产品单价提升工作，提高产品的售价从而提高产品的毛利。另一方面公司继续在生产效率上开展降成本工作，推进精益生产，通过有效的管理加强产品的过程控制，改进作业模式。公司还将加大机械化半自动化工作力度，减少生产操作人员，降低车间成本，从而提高产品的毛利。

（三） 对 2011 年前三季度经营业绩的预计：

2011 年 1-9 月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期下降幅度小于 50%			
2011 年 1-9 月净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期下降幅度为：	0.00%	~~	30.00%
	预计归属于上市公司所有者的净利润比上年同期下降幅度在 0%—30%之间。			
2010 年 1-9 月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	97,365,528.00		
业绩变动的原因说明	今年第三季度，公司市场订单继续保持良好的发展态势，产品毛利率将在回升的基础上保持稳定，但由于今年上半年的业绩与上年同期相比下降了 37.15%，预计今年前三季度公司的净利润比上年同期下降幅度在 0%—30%之间。			

四、报告期内公司投资情况

1. 设立微型电声元件子公司的进展情况

公司 2011 年 1 月 25 日第六届董事会第 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》，公司三名自然人共同投资设立公司合资公司，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，其中公司以现金出资 2,925 万元占 65% 股权，其余三方以机器设备评估后作价出资 1,575 万元占 35% 的股权。由于本项目合作方之一为中国台湾

居民，因此本次合资为与港澳台合资，合资公司的设立须报外经部门审批。具体操作过程中先由三名中方股东设立内资有限公司，台湾人士再作为新股东进入公司，最终形成上述股权结构的合资企业。该公司已于 2011 年 4 月 1 日成立，广州市工商局签发了企业法人营业执照，公司名称为“广州仰诚精密电子有限公司”。目前仰诚正在进行股权并购的工商变更手续，企业类型将由有限责任公司变更为中外合资企业。

2. 增设梧州子公司——梧州国光电子有限公司

公司 2011 年 3 月 10 日第六届董事会第 25 次会议审议通过了《关于增设梧州子公司的议案》，新设子公司投资总额 11500 万元，其中 8000 万元为固定资产投资，3500 万元为流动资金，注册资本 8000 万元，投资总额和注册资本均分期投入，本次投资资金来源采取自有和自筹。目前公司已完成第一期注资 4000 万元，梧州市工商局于 2011 年 4 月 25 日签发了营业执照。

3. 对梧州恒声追加投资，梧州恒声吸收合并梧州国光

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，梧州市工商局于 2011 年 6 月 15 日签发了合并后的营业执照。

4. 在台湾设立子公司——台湾国光科技有限公司

公司于 2010 年 11 月 3 日发布《关于在台湾设立子公司的公告》，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，2011 年 2 月公司取得广东省对外贸易经济合作厅的批复文件和企业境外投资批准证书，2011 年 6 月取得台湾《有限公司设立登记表》及《新台北市政府函》，准予登记。

5. 参股公司广州科苑改为内资企业

公司 2010 年 11 月 10 日第六届董事会第 22 次会议审议通过了《关于同意参股公司广州科苑改为内资企业的议案》，变更的方式为香港子公司将此股权以投资成本价转让给本公司，变更前后，公司对广州科苑的长期投资权益无改变，目前已取得外经部门的批文，正在办理股权转让的工商变更。

6. 参股公司中山国光合作方转让 30% 股权

公司于 2010 年 12 月 2 日发布《关于参股公司中山国光合作方股权转让的公告》，公司持有 40% 股权的参股公司中山国光电器有限公司于 2010 年 12 月 1 日达成了一项股东协议，持有其 60% 股权的大股东香港创汇实业有限公司拟将 30% 股权以人民币 300 万元的价格转让给威莱数码（中山）有限公司，本公司放弃该等股权的优先受让权，目前正在办理股权转让相关文件的签署。

7. 转让广东国光电子 5% 股权

公司拟将全资子公司广东国光电子有限公司 5% 的股权计 400 万元出资转让给香港世界实业有限公司，股权并购完成后，本公司持有 95% 的股权，世界实业有限公司持有 5% 的股权，该公司将由有限责任公司变更为中外合作经营有限公司，目前正在进行评估。

五、董事会的日常工作情况

（一）董事会会议及决议情况

截止本报告披露日，2011 公司第六届董事会共召开了 6 次董事会议，其中 5 次以现场和通讯结合的方

式召开，1 次以现场方式召开，全部 9 名董事均出席了会议，会议情况如下：

1、于2011年1月25日召开了第六届董事会第24会议，审议通过了以下3项议案：1)《关于撤消第二期股票期权激励计划（草案）的议案》；2)《关于对国光电子增资发展铝壳锂离子电池业务的议案》；3)《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》。

2、于 2011 年 3 月 10 日第六届董事会第 25 会议，审议通过了《关于增设梧州子公司的议案》。

3、于 2011 年 4 月 23 日第六届董事会第 26 会议，审议通过了以下 23 项议案：1)《2010 年年度报告及其摘要》；2)《2010 年度董事会工作报告》；3)《2010 年度董事长并总裁工作报告及 2011 年工作计划》；4)《2010 年度财务决算》；5)《2010 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》；6)《2010 年度内部控制自我评价报告》；7)《续聘会计师事务所的议案》；8)《2011 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 2010 年度日常关联交易及 2011 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 2010 年度日常关联交易及 2011 年度预计日常关联交易的议案》；11)《关于与参股公司 AuraSound Inc 2010 年度日常关联交易及 2011 年度预计日常关联交易的议案》；12)《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》；13)《关于为梧州新设全资子公司梧州国光电子有限公司提供担保的议案》；14)《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》；15)《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》；16)《关于为全资子公司梧州恒声电子科技有限公司提供担保的议案》；17)《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》；18)《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》；19)《关于 2010 年度募集资金使用情况的专项说明》；20)《关于调整独立董事薪酬的议案》；21)《关于调整高管人员薪酬的议案》；22)《2011 年第一季度报告》；23)《关于召开 2010 年年度股东大会的议案》。

4、于2011年4月29日第六届董事会第27会议，审议通过了以下2项议案：1)《关于继续以募集资金补充流动资金的议案》；2)《关于召开2011年第1次临时股东大会的议案》。

5、于 2011 年 7 月 6 日第六届董事会第 28 会议，审议通过了以下 2 项议案：1)《关于修改公司章程的议案》；2)《关于召开 2011 年第 2 次临时股东大会的议案》。

6、于 2011 年 8 月 26 日第六届董事会第 29 会议，审议通过《2011 年半年度报告及其摘要》。

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

截止本报告期披露日，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2010年度利润分配及资本公积金转增股本方案、关于继续以募集资金补充流动资金的议案以及修订公司章程议案等。

1、对 2010 年利润分配方案的执行情况。

公司于2011年5月18日召开的2010年年度股东大会审议通过了《2010年度利润分配及资本公积金转增股本方案》：本公司2010年度权益分派方案为：以公司现有总股本277,936,000股为基数，向全体股东每10股派1.20元人民币现金（含税），同时，以资本公积金向全体股东每10股转增5股。董事会以2011年5月26日为股权登记日实施了该利润分配及资本公积金转增股本方案。

2、关于继续以募集资金补充流动资金的决议执行情况：

公司于 2011 年 5 月 16 日召开的 2011 年第 1 次临时股东大会审议通过了《关于继续以募集资金补充流动资金的议案》，为了提高募集资金使用效率及满足生产经营需要，同意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。

公司非公开发行股票募集资金投资项目为：“新增 13 万套音响产品技术改造项目”及“扩大多媒体音响产品出口技术改造”，目前这两个项目均在推进，公司使用闲置募集资金补充流动资金不影响募投项目的进展。

3、关于修改公司章程的决议的执行情况：

公司于 2011 年 7 月 25 日召开的 2011 年第 2 次临时股东大会审议通过了《关于修改公司章程的议案》，公司于 2011 年 5 月 26 日实施了资本公积金转增股本方案，总股本从 27793.6 万股增至 41690.4 万股，根据股本的增加情况及公司的其他登记事项相应修改了公司章程。目前正在向广州市工商行政管理局办理变更营业执照的手续。

以上三项决议公司董事会均已执行。

（三）公司董事履行职责情况

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

截止本报告期披露日董事会会议召开次数					6
董事姓名	职务	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
周海昌	董事长	6	0	0	否
黄锦荣	副董事长	6	0	0	否
郝旭明	董事	6	0	0	否
何伟成	董事	6	0	0	否
郑崖民	董事	6	0	0	否
韩 萍	董事	6	0	0	否
陈锦棋	独立董事	6	0	0	否
全 奋	独立董事	6	0	0	否
赵必伟	独立董事	6	0	0	否

（四）开展投资者关系管理的具体情况

公司一直重视投资者关系的开展，由董事会秘书主持，公司董事长、财务总监、董事等高管人员以及证券事务代表也积极协助和参与，投资者关系的内容由信息披露和日常投资者实地调研和电话沟通、网上业绩说明会、网上投资者接待日、网上留言回复等组成。

在日常工作中，公司投资者专线电话做到有专人接听，投资者关系互动平台、邮箱邮件有专人回复，现场调研、参观有专人陪同。另外公司通过定期报告、业绩说明会、来访介绍、电话会议沟通等，与投资者保持沟通和交流等方式，最大限度地保证信息交流渠道的畅通和与广大投资者的良性互动，使其对公司有较全面的了解，以便其决策判断。

本报告期内公司接待了包括国信证券、兴业证券、平安证券、华夏基金、长城基金、华富基金等机构投资者来访调研,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 2011 年 4 月 29 日,公司在巨潮资讯网站投资者互动平台 <http://irm.p5w.net> 举行了 2010 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、保存代表人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、产品毛利率情况、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。2011 年 6 月 16 日,公司董秘还参加了由广东上市公司协会举办的广东辖区上市公司投资者接待日活动,在线认真回答投资者的提问。

第六节 重要事项

一、公司治理情况

报告期内,公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》及中国证监会、深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件要求,规范公司运作,不断改进和完善公司的法人治理结构,结合公司的实际情况,建立健全内部控制制度体系,推进公司治理水平的提高。

二、2011 年半年度公司不进行利润分配,也不实施公积金转增股本方案。

三、重大诉讼、仲裁事项。

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

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

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

五、报告期关联交易情况

报告期内,公司没有与控股股东及控股股东的子公司、控股股东存在控制关系的法人发生关联交易。公司与三间参股公司广州科苑、KV2 和 AuraSound 存在日常关联交易,内容为公司向广州科苑采购塑胶粒生产音箱箱体,向 KV2 OEM 销售专业类音响,向 AuraSound 销售消费类音响。

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

单位:人民币元

关联方	2011 年 1-6 月向关联方销售产品和提供劳务		2011 年 1-6 月向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
广州科苑新型材料有限公司			6,269,530	1.10%

司					
KV2 Audio Inc.	901,118	0.10%			
AuraSound Inc.	143,598,862	15.48%			
合计	144,499,980	15.57%	6,269,530		1.10%

六、报告期公司与关联方存在的债权债务关系及资金往来情况

1、报告期内公司与关联方不存在债权债务关系。

2、报告期内公司与关联方资金往来情况：

单位：人民币元

关联方名称	关联关系	期初占用金额	报告期累积发生额	报告期累计偿还额	期末占用金额	占用性	会计科目
广州科苑新型材料有限公司	联营公司	1,475,313	6,269,530	6,565,869	1,178,974	经营性占用	应付账款
中山国光电器有限公司	联营公司	416,077			416,077	备注（a）	应收账款
KV2 Audio Inc.	联营公司	4,644,338	730,128		5,374,465	备注（b）	应收账款
AuraSound Inc.	联营公司	252,948,493	143,598,862	214,751,075	181,796,280	经营性占用	应收账款
合计		259,484,220	150,598,519	221,316,943	188,765,796		

备注（a）至 2011 年 6 月 30 日，公司应收中山国光电器有限公司余额为人民币 416,077 元，主要是公司销售扬声器给中山国光尚未结算之货款，账龄在一年以上，视为非经营性占用。

备注（b）至 2011 年 6 月 30 日，公司应收 KV2 Audio Inc. 的余额为人民币 5,374,465 元，主要是公司销售音箱给予 KV2 Audio Inc. 尚未结算之货款，其中人民币 3,427,708 元账龄在一年以上，视为非经营性占用。公司对预计无法收回的应收账款计提坏账准备 3,487,877 元。

七、公司对下属公司提供担保情况

单位：人民币万元

序号	担保对象	担保发生额	担保发生时间	担保余额	履行的决策程序
1	广州市国光电子科技有限公司	1,168	2007/2/7 至 2012/1/15	1,983	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》；2011 年 4 月 23 日第六届董事会第 26 次会议决议；2011 年 5 月 18 日《2010 年年度股东大会决议》。
2	国光电器（香港）有限公司	0	2009/3/27 至 2012/3/26	668	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》；2011 年 4 月 23 日第六届董事会第 26 次会议决议；2011

					年 5 月 18 日《2010 年年度股东大会决议》。
3	广东国光电子有限公司	1,445	2009/5/14 至 2012/5/13	3,659	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》；2011 年 4 月 23 日第六届董事会第 26 次会议决议；2011 年 5 月 18 日《2010 年年度股东大会决议》。
4	梧州恒声电子科技有限公司	3,000	2010/2/1 至 2012/6/15	6,000	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》；2011 年 4 月 23 日第六届董事会第 26 次会议决议；2011 年 5 月 18 日《2010 年年度股东大会决议》。
5	广州爱威音响有限公司	320	2011/3/28 至 2011/9/28	320	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》；2011 年 4 月 23 日第六届董事会第 26 次会议决议；2011 年 5 月 18 日《2010 年年度股东大会决议》。
	合计	5,933		12,630	

报告期内，公司累计担保发生额为 5,933 万元，全部为对全资子公司的担保，担保的方式均为一般担保。截止本报告期末，公司担保余额 12,630 万元，亦全部为对全资子公司的担保。

八、独立董事对公司关联方资金往来及对外担保的专项说明和独立意见。

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

截至 2011 年 6 月 30 日，公司与关联方的资金往来能够严格遵守证监发【2003】56 号文的规定，不存在与证监发【2003】56 号文规定相违背的情形。截至 2011 年 6 月 30 日，公司没有为股东、股东的控股子公司提供任何担保，公司没有为股东的任何附属企业，本公司持有 50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保，公司所作担保均履行了必要程序，不存在与证监发【2003】56 号文、证监发【2005】120 号文规定相违背的情形，也不存在以前年度发生并累计至 2011 年 6 月 30 日的对外担保、违规对外担保情况。

九、报告期内及延续到本报告期内公司不存在证券投资、委托理财的情况。

十、报告期内或延续到本报告期内公司或 5%以上股东承诺事项的履行情况。

（一）公司对公开承诺事项的执行情况。

本报告期公司没有公开承诺事项及执行情况。

（二）公司控股股东和主要股东以及实际控制人的承诺事项及执行情况。

1、避免同业竞争的承诺

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

2、股权分置改革承诺事项

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

3、控股股东广东国光投资有限公司追加承诺事项执行情况。

根据公司实施的股权分置改革方案，控股股东广东国光投资有限公司持有的有限售条件流通股份 41,473,714 股自 2008 年 11 月 25 日可上市流通，基于对公司未来发展的信心，国光投资于 2008 年 12 月 11 日作出承诺，自愿追加该等股份限售锁定期一年，即该等股份追加的锁定期为 2008 年 11 月 25 日至 2009 年 11 月 24 日。追加锁定期满后，国光投资未申请限售股份解除限售。

十一、其他相关主体的承诺。

1、公司全资子公司中山美加音响发展有限公司原股东仇锡洪、中山市联成投资有限公司承诺重组后的美加音响 2009 年度经审计的净利润达到 500 万元，2010 年度经审计的净利润达到 1500 万元，2011 年度经审计的净利润达到 2500 万元，若达不到则由美加音响原股东以现金方式向公司支付等额的补偿款，该三年期间内，之前年度超额实现利润可计入之后年度实现利润指标。2009、2010 年美加音响累计的净利润达到业绩承诺，2011 年尚在履行中。另仇锡洪、中山市联成投资有限公司已将持有的公司股票向公司控股股东广东国光投资有限公司作了质押。

2、公司全资子公司广州爱威音响有限公司原股东沈紫辉、杨鸿、黎刚、雷发全、席卫红承诺重组后的爱威音响 2009 年度经审计净利润应不少于 200 万元、2010 年度经审计净利润应不少于 600 万元、2011 年度经审计净利润应不少于 1000 万元，若未实现业绩承诺原股东则以现金方式向公司支付等额的补偿款。2009、2010 年爱威音响的净利润达到业绩承诺，2011 年尚在履行中。另沈紫辉、杨鸿、黎刚、雷发全、席卫红已将持有的公司股票向公司控股股东广东国光投资有限公司作了质押。

十二、报告期内重大合同及其履行情况

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

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

十三、报告期内公司、公司董事会、董事及高级管理人员没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情况。

十四、报告期内公告情况（刊登公告的媒体：《证券时报》，巨潮资讯网站：www.cninfo.com.cn）

序号	披露日期	公告内容	信息披露报纸
2011-01	2011 年 1 月 26 日	第六届董事会第 24 次会议决议公告	证券时报
2011-02	2011 年 1 月 26 日	关于撤销第二期股票期权激励计划（草案）的公告	证券时报
2011-03	2011 年 1 月 26 日	关于对国光电子增资的公告	证券时报
2011-04	2011 年 1 月 26 日	关于对外投资公告	证券时报
2011-05	2011 年 2 月 28 日	2010 年度业绩快报	证券时报
2011-06	2011 年 3 月 11 日	第六届董事会第 25 次会议决议公告	证券时报
2011-07	2011 年 3 月 11 日	关于在梧州增设子公司的公告	证券时报
2011-08	2011 年 3 月 22 日	关于不再持有外商投资企业批准证书的公告	证券时报
2011-09	2011 年 4 月 26 日	第六届董事会第 26 次会议决议公告	证券时报
2011-10	2011 年 4 月 26 日	2010 年度报告摘要	证券时报
2011-11	2011 年 4 月 26 日	第六届监事会第 15 次会议决议公告	证券时报
2011-12	2011 年 4 月 26 日	独立董事关于相关事项的独立意见	证券时报
2011-13	2011 年 4 月 26 日	日常关联交易公告	证券时报
2011-14	2011 年 4 月 26 日	关于为全资子公司提供担保的公告	证券时报
2011-15	2011 年 4 月 26 日	关于 2010 年度募集资金使用情况的专项说明	证券时报
2011-16	2011 年 4 月 26 日	关于 2010 年年度报告网上说明会的通知	证券时报
2011-17	2011 年 4 月 26 日	关于召开 2010 年年度股东大会的通知	证券时报
2011-18	2011 年 4 月 26 日	2011 年第一季度报告	证券时报
2011-19	2011 年 4 月 26 日	关于 PRDF 股东所持本公司股份解除质押的公告	证券时报
2011-20	2011 年 4 月 30 日	第六届董事会第 27 次会议决议公告	证券时报
2011-21	2011 年 4 月 30 日	关于 2011 年第 1 次临时股东大会的通知	证券时报
2011-22	2011 年 4 月 30 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
2011-23	2011 年 4 月 30 日	关于继续以募集奖金补充流动奖金的公告	证券时报
2011-24	2011 年 4 月 30 日	第六届监事会第 16 次会议决议公告	证券时报
2011-25	2011 年 5 月 16 日	非公开发行限售股份上市流通提示性公告	证券时报
2011-26	2011 年 5 月 17 日	关于 2011 年第 1 次临时股东大会决议公告	证券时报

2011-27	2011 年 5 月 19 日	关于 2010 年年度股东大会决议公告	证券时报
2011-28	2011 年 5 月 20 日	关于 2010 年度权益分派实施公告	证券时报

第七节 财务报告

本公司半年度财务报告未经审计，财务会计报表及财务会计报表附注（附后）。

第八节 备查文件

备查文件包括下列文件：

- 一、 载有董事长亲笔签名的半年度报告正本；
- 二、 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 三、 报告期内在中国证监会指定报纸公开披露过的所有文件的正本及公告原稿；

以上备查文件备置地点：公司董事会秘书办公室。

国光电器股份有限公司董事会

董事长（签名）：周海昌

2011 年 8 月 26 日

国光电器股份有限公司

2011 年 6 月 30 日合并资产负债表
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资 产	附注	2011 年 6 月 30 日 合并	2010 年 12 月 31 日 合并
流动资产			
货币资金	五(1)	549,434,418	437,270,019
交易性金融资产	五(2)	10,413,767	20,035,236
应收票据	五(3)	5,579,426	4,199,436
应收账款	五(4)	601,864,729	589,842,821
预付款项	五(6)	77,679,487	49,492,073
应收股利		7,797	
其他应收款	五(5)	17,657,322	54,865,934
存货	五(7)	542,311,002	549,117,996
其他流动资产		179,837	
流动资产合计		1,805,127,785	1,704,823,515
非流动资产			
长期应收款	五(8)	1,455,241	2,048,934
长期股权投资	五(9)	67,412,605	65,247,582
投资性房地产	五(10)	107,273,579	109,675,527
固定资产	五(11)	651,167,394	639,943,555
在建工程	五(12)	82,825,756	44,225,848
工程物资		382,463	383,180
无形资产	五(13)	147,309,545	151,272,793
长期待摊费用		6,345,654	225,612
递延所得税资产	五(14)	8,415,950	4,812,719
其他非流动资产	五(15)	3,858,848	3,066,549
非流动资产合计		1,076,447,035	1,020,902,299
资产总计		2,881,574,820	2,725,725,814

国光电器股份有限公司

2011 年 6 月 30 日合并资产负债表
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2011 年 6 月 30 日 合并	2010 年 12 月 31 日 合并
流动负债			
短期借款	五(17)	382,576,330	298,619,739
应付票据	五(18)	98,368,444	161,218,089
应付账款	五(19)	290,657,636	298,708,787
预收款项	五(20)	9,530,620	4,565,153
应付职工薪酬	五(21)	4,896,708	4,171,705
应交税费	五(22)	6,924,378	10,363,235
应付利息		1,109,210	1,137,552
其他应付款	五(23)	31,573,324	32,212,833
一年内到期的非流动负债	五(24)	247,859,014	180,042,126
其他流动负债	五(25)	1,166,667	1,166,667
流动负债合计		1,074,662,331	992,205,886
非流动负债			
长期借款	五(26)	428,536,624	351,595,577
预计负债		288,521	290,681
其他非流动负债	五(25)	768,856	1,040,282
非流动负债合计		429,594,001	352,926,540
负债合计		1,504,256,332	1,345,132,426
股东权益			
股本	五(27)	416,904,000	277,936,000
资本公积	五(28)	411,669,032	550,384,833
盈余公积	五(29)	89,780,550	86,187,967
未分配利润	五(30)	440,409,930	434,132,275
外币报表折算差额		3,220,524	3,700,115
归属于母公司股东权益合计		1,361,984,036	1,352,341,190
少数股东权益	五(31)	15,334,452	28,252,198
股东权益合计		1,377,318,488	1,380,593,388
负债及股东权益总计		2,881,574,820	2,725,725,814

国光电器股份有限公司

2011 年 6 月 30 日公司资产负债表
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资 产	附注	2011 年 6 月 30 日 公司	2010 年 12 月 31 日 公司
流动资产			
货币资金		367,818,930	295,990,589
交易性金融资产		2,090,900	8,531,000
应收票据		5,000,000	-
应收账款	十四(1)	330,059,408	433,837,366
预付款项		69,360,739	42,468,163
应收股利		30,265,626	30,257,829
其他应收款	十四(2)	46,476,998	70,364,345
存货		282,126,931	300,118,867
其他流动资产		132,155	-
流动资产合计		1,133,331,687	1,181,568,159
非流动资产			
长期应收款		1,455,241	2,048,934
长期股权投资	十四(3)	614,292,959	481,434,768
投资性房地产		100,740,189	103,047,149
固定资产		410,005,512	406,572,965
在建工程		32,968,529	21,275,864
工程物资		376,914	383,180
无形资产		41,365,883	43,536,469
长期待摊资产		4,565,889	56,948
递延所得税资产		2,829,366	1,592,076
其他非流动资产		3,424,667	3,066,549
非流动资产合计		1,212,025,149	1,063,014,902
资产总计		2,345,356,836	2,244,583,061

国光电器股份有限公司

2011 年 6 月 30 日公司资产负债表
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2011 年 6 月 30 日 公司	2010 年 12 月 31 日 公司
流动负债			
短期借款		306,232,953	143,209,469
应付票据		77,003,091	157,322,743
应付账款		243,461,980	280,500,227
预收款项		785,690	3,706
应付职工薪酬		1,117,033	941,085
应交税费		6,653,028	7,113,915
应付利息		753,721	-
其他应付款		97,216,784	128,783,644
一年内到期的非流动负债		121,353,700	56,500,000
流动负债合计		854,577,980	774,374,789
非流动负债			
长期借款		334,158,340	316,139,880
预计负债		288,521	290,681
其他非流动负债		430,856	702,282
非流动负债合计		334,877,717	317,132,843
负债合计		1,189,455,697	1,091,507,632
股东权益			
股本		416,904,000	277,936,000
资本公积		433,645,376	572,361,178
盈余公积		86,699,001	83,106,418
未分配利润		218,652,762	219,671,833
股东权益合计		1,155,901,139	1,153,075,429
负债及股东权益总计		2,345,356,836	2,244,583,061

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

2011 年半年度合并利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2011 年 1-6 月 合并	2010 年 1-6 月 合并
一、营业收入	五(32)	947,391,994	639,079,581
减： 营业成本	五(32)	774,674,866	478,669,121
营业税金及附加	五(33)	3,182,242	2,203,444
销售费用	五(34)	34,185,428	27,985,162
管理费用	五(35)	65,375,928	48,830,167
财务费用 - 净额	五(36)	25,123,575	14,477,629
资产减值损失	五(37)	2,057,148	126,050
加： 公允价值变动收益/(损失)	五(38)	(6,440,100)	420,710
投资收益	五(39)	9,237,233	4,121,953
其中：对联营企业的投资收益		2,468,191	3,760,123
二、营业利润		45,589,940	71,330,671
加： 营业外收入	五(40)	5,851,941	10,081,696
减： 营业外支出	五(41)	1,028,797	357,539
其中：非流动资产处置损失		867,517	285,778
三、利润总额		50,413,084	81,054,828
减： 所得税费用	五(42)	7,689,542	12,225,530
四、净利润		42,723,542	68,829,298
归属于母公司股东的净利润		43,222,558	68,775,654
少数股东损益		(499,016)	53,644
五、每股收益	五(43)		
基本每股收益		0.10	0.18
稀释每股收益		0.10	0.18
六、其他综合收益	五(44)	(479,591)	(304,249)
七、综合收益总额		42,243,951	68,525,049
归属于母公司股东的综合收益总额		42,742,967	68,471,405
归属于少数股东的综合收益总额		(499,016)	53,644

国光电器股份有限公司

2011 年半年度公司利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2011 年 1-6 月 公司	2010 年 1-6 月 公司
一、营业收入	十四(4)	652,999,903	419,921,877
减： 营业成本	十四(4)	561,124,703	330,511,230
营业税金及附加		2,118,277	1,474,267
销售费用		13,138,500	5,654,285
管理费用		29,481,618	24,405,710
财务费用-净额		18,489,990	9,399,320
资产减值损失		1,799,727	(96,580)
加： 公允价值变动收益/(损失)		(6,440,100)	420,710
投资收益/(损失)	十四(5)	16,346,163	(3,952)
其中：对联营企业的投资收益		(102,009)	(365,782)
二、营业利润		36,753,151	48,990,403
加： 营业外收入		4,446,202	7,877,291
减： 营业外支出		614,017	162,139
其中：非流动资产处置损失		470,565	98,639
三、利润总额		40,585,336	56,705,555
减： 所得税费用		4,659,504	7,357,191
四、净利润		35,925,832	49,348,364
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		35,925,832	49,348,364

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

2011 年半年度合并现金流量表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2011 年 1-6 月 合并	2010 年 1-6 月 合并
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		944,534,166	612,844,919
收到的税费返还		92,006,788	26,866,871
收到其他与经营活动有关的现金	五(45)	25,624,937	13,679,484
经营活动现金流入小计		1,062,165,891	653,391,274
购买商品、接受劳务支付的现金		855,363,428	529,344,072
支付给职工以及为职工支付的现金		127,175,295	95,360,855
支付的各项税费		15,165,846	20,807,868
支付其他与经营活动有关的现金	五(45)	57,520,259	61,793,468
经营活动现金流出小计		1,055,224,828	707,306,263
经营活动产生的现金流量净额		6,941,063	(53,914,989)
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	5,568,538
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产和投资性房地产收回的现金净额		2,084,210	7,100
投资活动现金流入小计		2,084,210	5,575,638
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		58,703,783	26,242,448
投资支付的现金		18,000,000	-
取得子公司支付的现金净额		-	207,285
支付其他与投资活动有关的现金	五(45)	-	-
投资活动现金流出小计		76,703,783	26,449,733
投资活动产生的现金流量净额		(74,619,573)	(20,874,095)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	350,810,000
取得借款收到的现金		515,924,301	179,042,707
筹资活动现金流入小计		515,924,301	529,852,707
偿还债务支付的现金		276,617,503	178,019,687
分配股利及偿付利息支付的现金		51,865,687	51,049,258
支付其他与筹资活动有关的现金	五(45)	117,587,335	30,761
筹资活动现金流出小计		446,070,525	229,099,706
筹资活动产生的现金流量净额		69,853,776	300,753,001
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(2,017,907)	(514,541)
五、现金及现金等价物净增加额	五(46)	157,359	225,449,376
加：期初现金及现金等价物余额		384,191,390	169,225,101
六、期末现金及现金等价物余额		384,348,749	394,674,477

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

2011 年半年度公司现金流量表
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2011 年 1-6 月 公司	2010 年 1-6 月 公司
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		749,499,692	354,720,035
收到的税费返还		88,439,517	23,101,224
收到其他与经营活动有关的现金		49,397,168	37,728,230
经营活动现金流入小计		887,336,377	415,549,489
购买商品、接受劳务支付的现金		700,275,751	302,553,786
支付给职工以及为职工支付的现金		61,914,926	44,560,062
支付的各项税费		4,639,287	7,033,140
支付其他与经营活动有关的现金		109,944,875	31,086,590
经营活动现金流出小计		876,774,839	385,233,578
经营活动产生的现金流量净额		10,561,538	30,315,911
二、投资活动产生的现金流量：		-	-
收回投资收到的现金		22,535,441	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产和无形资产收回的现金净额		2,084,210	7,100
投资活动现金流入小计		24,619,651	7,100
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		26,848,155	18,758,021
投资支付的现金		136,249,500	37,048,385
投资活动现金流出小计		163,097,655	55,806,406
投资活动产生的现金流量净额		(138,478,004)	(55,799,306)
三、筹资活动产生的现金流量：		-	-
吸收投资收到的现金		-	350,810,000
取得借款收到的现金		371,173,549	67,750,007
筹资活动现金流入小计		371,173,549	418,560,007
偿还债务支付的现金		118,444,156	120,000,000
分配股利或偿付利息支付的现金		46,862,464	46,504,070
支付其他与筹资活动有关的现金		109,621,855	30,761
筹资活动现金流出小计		274,928,475	166,534,831
筹资活动产生的现金流量净额		96,245,074	252,025,176
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(541,828)	(86,891)
五、现金及现金等价物净增加额		(32,213,220)	226,454,890
加：期初现金及现金等价物余额		245,237,636	46,331,030
六、期末现金及现金等价物余额		213,024,416	272,785,920

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

2011 年半年度合并股东权益变动表
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
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		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)
2011 年 1 月 1 日年初余额		277,936,000	550,384,833	86,187,967	434,132,275	3,700,115	28,252,198	1,380,593,388
2011 年度增减变动额								
净利润		-	-	-	43,222,558	-	(499,016)	42,723,542
直接计入股东权益的利得		-	-	-	-	(479,591)	-	(479,591)
股东投入资本	附注五(27)(i)	-	-	-	-	-	15,833,469	15,833,469
资本公积转增股本		138,968,000	(138,968,000)	-	-	-	-	-
购买少数股权		-	252,199	-	-	-	(28,252,199)	(28,000,000)
利润分配								
提取盈余公积		-	-	3,592,583	(3,592,583)	-	-	-
对股东的分配	附注五(30)	-	-	-	(33,352,320)	-	-	(33,352,320)
2011 年 6 月 30 日年末余额		416,904,000	411,669,032	89,780,550	440,409,930	3,220,524	15,334,452	1,377,318,488

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 周海昌

主管会计工作的负责人: 周海昌

会计机构负责人: 郑崖民

国光电器股份有限公司

2011 年半年度公司股东权益变动表
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
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)
2011 年 1 月 1 日年初余额		277,936,000	572,361,178	83,106,418	219,671,833	1,153,075,429
2011 年度增减变动额						
净利润		-	-	-	35,925,832	35,925,832
资本公积转增股本		138,968,000	(138,968,000)	-	-	-
购买少数股权			252,198	-	-	252,198
利润分配						
提取盈余公积		-	-	3,592,583	(3,592,583)	-
对股东的分配		-	-	-	(33,352,320)	(33,352,320)
2011 年 6 月 30 日年末余额		416,904,000	433,645,376	86,699,001	218,652,762	1,155,901,139

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 2011 年 6 月 30 日止,由原非流通股股东所持有的 55,212,685 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)。

截至 2011 年 6 月 30 日止,本公司的子公司广州国光电器有限公司已完成清算并已注销。于 2011 年 4 月 1 日、2011 年 4 月 25 日和 2011 年 6 月 14 日,本公司分别完成设立广州仰诚精密电子有限公司、梧州国光电子有限公司和台湾国光科技有限公司。

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 8 月 26 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 2011 年半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2011 年半年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币

本集团于中国境内从事经营活动的公司的记账本位币为人民币；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	6 至 14 年	10%	6.4%至 15.0%
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))。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(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。

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	2011 年半年度	2010 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)	16.50%	16.5%
广州市国光电子科技有限公司(“国光科技”)		25%	25%
梧州恒声电子科技有限公司(“梧州恒声”)		25%	-
国光电器(梧州)有限公司(“梧州国光”)		-	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%
梧州国光电子有限公司(“梧州电子”)		25%	-
广州仰诚精密电子有限公司(“广州仰诚”)		25%	-
台湾国光科技有限公司(“台湾国光”)		17%	-
GGEC AMERICA INC.	(c)		
— 联邦税		15%至 39%	15%至 39%
— 州税		8.84%	8.84%
GGEC EUROPE LIMITED	(d)	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, 2011 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, 2011 年适用之所得税税率为 16.5%。
- (c) GGEC AMERICA INC. 为本公司于美国成立之子公司, 适用联邦税和州税。其中, 联邦税执行 15% 至 39% 的超额累进税率; 州税税率为 8.84% (年最低缴税额为 800 美元)。
- (d) GGEC EUROPE LIMITED 为本公司于 2006 年 8 月 9 日于英国成立之子公司, 2011 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 2011 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。GGEC 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、销售及相关服务	有限公司	周海昌	61840961-7	人民币 18,550,000 元	-	100%	100%	是	-	-
GGEC AMERICA INC	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(ii))	直接持有	梧州	生产和销售	人民币 160,000,000 元	五金、金属制品、音响、电器配件的生产和销售	有限公司	郝旭明	78213336-8	人民币 160,000,000 元	-	100%	100%	是	-	-
国光电子 (附注(iii))	直接持有	广州	研究、设计、生产和销售	人民币 80,000,000 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 80,000,000 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(ii))	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	-	-
台湾国光 (附注(iv))	直接持有	台湾	销售	500,000 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	彭新淼	不适用	500,000 美元	-	100%	100%	是	-	-
广州仰诚 (附注(v))	直接持有	广州	销售	人民币 45,000,000 元	微型电声元件、震动电机及微型电子元器件、微型娱乐音频配套产品的研发、制造、销售和技术服务	有限公司	周云发	57217146-2	人民币 15,000,000 元	-	65%	65%	是	15,334,452	-
梧州电子 (附注(vi))	直接持有	梧州	销售	人民币 40,000,000 元	电子元件、电声器件、音响设备、音箱、电脑配件、电视机配件批发零售	有限公司	郝旭明	57184549-6	人民币 40,000,000 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	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。至 2011 年 6 月 30 日, 国光有限已经清算完毕。
- (ii) 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。至 2011 年 6 月 30 日, 该事项已完成, 同时, 本公司完成对梧州恒声少数股东权益的收购, 持股比例为 100%, 梧州恒声的注册资本增加至 160,000,000 元, 并经一中国注册会计师事务所验证。
- (iii) 本公司于 2011 年 3 月对全资子公司国光电子增资 60,000,000 元, 并经一中国注册会计师事务所验证。
- (iv) 本公司于 2011 年 5 月投资 500,000 美元设立全资子公司台湾国光, 该公司于 2011 年 6 月正式成立。
- (v) 本公司于 2011 年 2 月投资 15,000,000 元设立控股子公司广州仰诚, 持股比例为 65%, 该公司于 2011 年 4 月正式成立, 资本已经一中国注册会计师事务所验证。
- (vi) 本公司于 2011 年 4 月投资 40,000,000 元设立全资子公司梧州电子, 该公司于 2011 年 4 月正式成立, 资本已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 2011 年半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
	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	
GGEC AMERICA INC.	1 美元 = 6.4716 人民币	1 美元 = 6.6227 人民币	交易发生期间平均汇率
GGEC EUROPE LIMITED	1 英镑 = 10.3986 人民币	1 英镑 = 10.2182 人民币	交易发生期间平均汇率
港子公司	1 港元 = 0.8316 人民币	1 港元 = 0.8509 人民币	交易发生期间平均汇率
台湾国光	1 新台币 = 0.2238 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	2011 年 6 月 30 日			2010 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	60,663	1.0000	60,663	406,456	1.0000	406,456
港币	90,330	0.8316	75,118	52,722	0.8509	44,861
银行存款：						
人民币	276,486,280	1.0000	276,486,280	312,157,400	1.0000	312,157,400
美元	16,120,998	6.4716	104,328,648	10,442,971	6.6227	69,160,662
港元	2,551,554	0.8316	2,121,872	1,733,604	0.8509	1,475,124
欧元	-	-	-	92,667	10.2182	946,887
英镑	122,725	10.3986	1,276,168	-	-	-
其他货币资金：						
人民币	165,085,669	1.0000	165,085,669	53,078,629	1.0000	53,078,629
合计			549,434,418			437,270,019

于 2011 年 6 月 30 日，其他货币资金包括银行承兑汇票保证金 14,874,670 元、短期借款保证金 90,949,341 元(附注五(17)(a)(i))、长期借款保函保证金 20,200,000 元(附注五(26)(a))、信用证保证金 291,443 元、外汇买卖保证金 47,162 元、定期存款 5,000,000 元以及七天通知存款 33,723,053 元，合计 165,085,669 元(2010 年 12 月 31 日：53,078,629 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

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
远期结售汇工具	2,090,900	8,531,000
认股权证(附注五(9)(a)(ii))	8,322,867	8,504,236
货币组合产品		3,000,000
合计	10,413,767	20,035,236

(3) 应收票据

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	5,579,426	4,199,436

五、合并财务报表项目注释(续)

(3) 应收票据(续)

- (a) 于 2011 年 6 月 30 日, 本集团将尚未到期的金额为 1,421,350 元的应收票据背书予第三方(2010 年 12 月 31 日: 1,335,964 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
南京清北数码科技有限公司	2011-4-13	2011-10-13	495,000
青岛坤丰音响电器有限公司	2011-4-2	2011-10-2	200,000
青岛坤丰音响电器有限公司	2011-5-4	2011-11-3	200,000
杭州先科电器有限公司	2011-3-18	2011-9-18	118,409
青岛坤丰音响电器有限公司	2011-4-22	2011-10-22	100,000
合计			1,113,409

- (b) 于 2011 年 6 月 30 日, 本集团将应收票据 367,061 元(2010 年 12 月 31 日: 1,694,878 元) 贴现给银行取得 367,061 元短期借款 (2010 年 12 月 31 日: 1,694,878 元)

(4) 应收账款

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 6 月 30 日
应收账款	601,445,355			613,274,343
减: 坏账准备	(11,602,534)	(700,448)	893,368	(11,409,614)
净值	589,842,821			601,864,729

- (a) 应收账款账龄分析如下:

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	601,290,573	587,304,022
一到二年	1,272,230	5,501,406
二到三年	7,811,702	6,078,144
三年以上	2,899,838	2,561,783
合计	613,274,343	601,445,355

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	2011年6月30日				2010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	516,095,198	84.1%	(9,887,701)	1.9%	500,035,049	83.1%	(6,416,392)	1.3%
按组合计提坏账准备	96,015,888	15.7%	(774,733)	0.8%	95,602,711	15.9%	(951,085)	1.0%
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	1,163,257	0.2%	(747,180)	64.2%	5,807,595	1.0%	(4,235,057)	72.9%
合计	613,274,343	100.0%	(11,409,614)	1.9%	601,445,355	100.0%	(11,602,534)	1.9%

(c) 于 2011 年 6 月 30 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”)	181,796,280	0	0.0%	附注(i)
应收账款余额第二大客户	71,147,962	(90,083)	0.1%	附注(ii)
应收账款余额第三大客户	63,192,983	(163,818)	0.3%	附注(ii)
应收账款余额第四大客户	31,701,294	(21,789)	0.1%	附注(ii)
应收账款余额第五大客户	29,297,060	(8,762)	0.0%	附注(ii)
应收账款余额第六大客户	24,950,617	0	0.0%	附注(i)
应收账款余额第七大客户	22,418,568	(8,412)	0.0%	附注(ii)
应收账款余额第八大客户	17,317,194	(36,642)	0.2%	附注(ii)
应收账款余额第九大客户	10,225,160	(22,761)	0.2%	附注(ii)
应收账款余额第十大客户	10,027,242	(15,500)	0.2%	附注(ii)
应收账款余额第十一大客户	8,573,442	(7,068)	0.1%	附注(ii)
应收账款余额第十二大客户	7,107,934	(57,945)	0.8%	附注(ii)
应收账款余额第十三大客户	6,223,001	(54,797)	0.9%	附注(ii)
应收账款余额第十四大客户	5,755,171	(5,859,373)	101.8%	附注(iii)
应收账款余额第十五大客户	5,474,359	(440)	0.0%	附注(ii)
应收账款余额第十六大客户	5,374,465	(3,487,877)	64.9%	附注(iv)
应收账款余额第十七大客户	5,347,035	(287)	0.0%	附注(ii)
应收账款余额第十八大客户	5,153,131	(51,531)	1.0%	附注(ii)
应收账款余额第十九大客户	5,012,300	(616)	0.0%	附注(ii)
合计	516,095,198	(9,887,701)	2.0%	

五 合并财务报表项目注释(续)

(4) 应收账款(续)

- (i) 于 2011 年 6 月 30 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 2011 年 6 月 30 日, 本集团以账龄为信用风险特征, 对超过信用期的应收款部分参照账龄分析法计提坏账准备。
- (iii) 于 2011 年 6 月 30 日, 本集团根据欠款方财务状况的判断, 按照预计未来不可回收金额计提坏账准备 5,859,373 元。
- (iv) 于 2011 年 6 月 30 日, 本集团根据欠款方财务状况的判断, 按照预计未来不可回收金额计提坏账准备 3,487,877 元。
- (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	账龄	2011 年 6 月 30 日				2010 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	占总额(%)	金额	占总额(%)	金额	占总额(%)
一年以内	一年以内	94,378,254	98.3%	(144,319)	0.2%	93,258,772	97.5%	(108,037)	0.1%
一至二年	一至二年	753,613	0.8%	(188,403)	25.0%	1,315,685	1.4%	(328,921)	25.0%
二至三年	二至三年	884,021	0.9%	(442,011)	50.0%	1,028,254	1.1%	(514,127)	50.0%
合计	合计	96,015,888	100.0%	(774,733)	0.8%	95,602,711	100.0%	(951,085)	1.0%

- (e) 于 2011 年 6 月 30 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)	100.0%	预计收回可能性低
广东省澄海永达塑胶厂	382,500	(382,500)	100.0%	预计收回可能性低
中山国光电器有限公司(“中山国光”)	416,077	0	0.0%	预计可收回
合计	1,163,257	(747,180)	64.2%	

五 合并财务报表项目注释(续)

(4) 应收账款(续)

(f) 于 2011 年 6 月 30 日, 应收账款中无持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款(2010 年 12 月 31 日: 无)。

(g) 于 2011 年 6 月 30 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	联营企业	181,796,280	一年以内	29.6%
应收账款余额第二大客户	第三方	71,147,962	一年以内	11.6%
应收账款余额第三大客户	第三方	63,192,983	一年以内	10.3%
应收账款余额第四大客户	第三方	31,701,294	一年以内	5.2%
应收账款余额第五大客户	第三方	29,297,060	一年以内	4.8%
合计		377,135,579		61.5%

(h) 应收关联方账款情况

	与本集团关系	2011 年 6 月 30 日			2010 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	181,796,280	29.6%	-	252,948,493	42.1%	-
KV2 公司	联营公司	5,374,465	0.9%	(3,487,877)	4,644,338	0.8%	(3,487,877)
中山国光	联营公司	416,077	0.1%	-	416,077	0.1%	-
合计		187,586,822	30.6%	(3,487,877)	258,008,908	43.0%	(3,487,877)

(i) 应收账款中包括以下外币余额:

外币名称	2011 年 6 月 30 日			2010 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	84,973,040	6.4716	549,911,526	82,225,160	6.6227	544,552,567
港元	1,252,550	0.8316	1,041,621	2,609,267	0.8509	2,220,225
英镑	26,876	10.3986	279,473	132,005	10.2182	1,348,853
合计			551,232,620			548,121,645

(5) 其他应收款

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 6 月 30 日
应收出口退税款	43,700,799			11,276,185
代垫客户模具款	3,678,937			
其他	7,486,198			6,381,137
合计	54,865,934			17,657,322
减: 坏账准备	-			
净值	54,865,934			17,657,322

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：

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	15,558,828	54,033,504
一到二年	1,785,151	576,357
二到三年	201,448	76,407
三年以上	111,895	179,666
合计	17,657,322	54,865,934

(b) 其他应收款按类别分析如下：

种类	2011 年 6 月 30 日				2010 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	11,276,185	63.9%	-	-	45,706,859	83.3%		
按组合计提坏账准备			-	-	-	-		
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	6,381,137	36.1%	-	-	9,159,075	16.7%		
合计	17,657,322	100.0%	-	-	54,865,934	100.0%		

(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	11,276,185		-	附注(i)
合计	11,276,185		-	

(i) 于 2011 年 6 月 30 日，有证据表明本集团能全额收回有关款项，因此没有计提坏账准备。

五 合并财务报表项目注释(续)

(5) 其他应收款(续)

(d) 于 2011 年 6 月 30 日, 其他应收款项中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款(2010 年 12 月 31 日: 无)。

(e) 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	11,276,185	一年以内	63.9%
第一主要客户	第三方	475,393	一年以内	2.7%
第二主要客户	第三方	443,729	一年以内	2.5%
第三主要客户	第三方	338,144	一年以内	1.9%
第四主要客户	第三方	295,945	一年以内	1.7%
合计		12,829,396		72.7%

(f) 应收关联方款项

于 2011 年 6 月 30 日, 其他应收款项中无应收关联方款项(2010 年 12 月 31 日: 无)。

(g) 其他应收款中包括以下外币余额:

外币名称	2011 年 6 月 30 日			2010 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	121,998	6.4716	789,522	784,815	6.6227	5,197,594
港元	29,208	0.8316	24,289	368,099	0.8509	313,215
英镑	9,990	10.3986	103,882	1,600	10.2182	16,349
台币	95,013	0.2238	21,264			
合计			938,957			5,527,158

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	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例(%)	金额	占总额比例(%)
一年以内	76,119,966	98.0%	49,134,399	99.3%
一至两年	1,383,595	1.8%	18,092	-
两至三年	23,590	0.0%	153,319	0.3%
三年以上	152,336	0.2%	186,263	0.4%
合计	77,679,487	100.0%	49,492,073	100.0%

于 2011 年 6 月 30 日, 账龄超过一年的预付款项为 1,559,521 元 (2010 年 12 月 31 日: 357674 元), 主要为预付研发费, 由于该项目还未完成, 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	60,000,000	77.2%	2011 年	预付材料款
浙江东阳东磁有限公司	第三方	4,875,000	6.3%	2010 年	预付材料款
山水电子(中国)有限公司	第三方	1,387,624	1.8%	2011 年	预付品牌使用费
佛山粤亿贸易	第三方	1,237,580	1.6%	2011 年	预付材料款
中南大学	第三方	1,000,000	1.3%	2010 年	预付项目研发费
合计		68,500,204	88.2%		

(c) 于 2011 年 6 月 30 日, 预付款项余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东款项(2010 年 12 月 31 日: 无)。

(d) 于 2011 年 6 月 30 日, 预付款项余额中无重大预付关联方款项(2010 年 12 月 31 日: 无)。

(e) 预付款项中包括以下外币余额:

外币名称	2011 年 6 月 30 日			2010 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	67,704	6.4716	438,153	53,433	6.6227	353,871
港元	183,185	0.8316	152,337	685,126	0.8509	582,974
英镑	673	10.3986	6,998	632	10.2182	6,458
台币	1,211,776	0.2238	271,195			
合计			868,683			943,303

五 合并财务报表项目注释(续)

(7) 存货

(a) 存货分类如下：

项目	2011 年 6 月 30 日			2010 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	237,641,685	(12,461,213)	225,180,472	273,535,813	(10,461,213)	263,074,600
在产品	102,966,305	-	102,966,305	92,508,898	-	92,508,898
库存商品	193,183,682	(2,661,572)	190,522,110	173,430,997	(2,661,572)	170,769,425
周转材料	15,646,805	(1,028,465)	14,618,340	18,117,914	(1,028,465)	17,089,449
委托加工物资	9,023,775	-	9,023,775	5,675,624	-	5,675,624
合计	558,462,252	(16,151,250)	542,311,002	563,269,246	(14,151,250)	549,117,996

(b) 存货跌价准备分析如下：

存货种类	2010 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少	2011 年 6 月 30 日
原材料	(10,461,213)	(2,000,000)	-	(12,461,213)
库存商品	(2,661,572)	-	-	(2,661,572)
周转材料	(1,028,465)	-	-	(1,028,465)
合计	(14,151,250)	(2,000,000)	-	(16,151,250)

(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	-
库存商品	-	-

(8) 长期应收款

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
宿舍押金	649,542	649,542
个人住房借款	805,699	1,399,392
合计	1,455,241	2,048,934

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

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
联营企业 - 无公开报价	68,979,718	66,511,524
其中：股权投资差额	3,379,933	3,582,351
减：长期股权投资减值准备	(1,567,113)	(1,263,942)
净值	67,412,605	65,247,582

于 2011 年 6 月 30 日，以上投资不存在长期股权投资变现及收益汇回的重大限制。

(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(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润/(亏损)
中山国光	有限责任公司	中国	梁荣锵	生产和销售扬声器和音箱等音响材料	600,000 美元	40%	40%	34,214,601	26,300,097	7,914,504	22,888,823	(129,418)
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%	198,960,464	85,248,598	113,711,866	153,484,779	2,642,657
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)	9,242,183	0
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%	272,684,801	230,187,865	42,496,936	251,613,553	4,729,660

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	2010年12月31日	本年增减变动		2011年6月30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	2,784,639	-	(51,767)	2,732,872	40%	40%	不适用	-	-	-	-
广州科苑	权益法	32,000,000	48,501,385	-	1,057,066	49,558,451	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	(1,567,113)	-	(303,171)	-
Aura Sound(附注(ii))	权益法	11,497,007	11,798,762	-	1,665,313	13,464,075	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	62,929,173	-	2,670,612	65,599,785				(1,567,113)	-	(303,171)	-

- (i) 于 2006 年 9 月, GSEC 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, GSEC 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 7,768,017 元(2010 年: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 2010 年 12 月 31 日 止之累计摊销	2010 年 12 月 31 日	本年摊销	本年减少	2011 年 6 月 30 日
中山国光	1,431,876	2002 年 1 月至 2016 年 3 月	(904,345)	527,531	(50,242)	-	477,289
KV2 公司	11,269,898	2006 年 10 月至 2016 年 9 月	(4,385,572)	3,054,820	(152,176)	-	2,902,644
合计	12,701,774		(5,289,917)	3,582,351	(202,418)	-	3,379,933

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

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	2011 年 6 月 30 日
KV2 公司	1,263,942	303,171	1,567,113

于 2011 年半年度，本集团由于汇率变动增加相应的长期股权投资减值准备 303,171 (附注五(9)(a))。

(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			
2010 年 12 月 31 日	101,107,296	31,178,876	132,286,172
在建工程转入	95,260	-	95,260
在固定资产转入	5,296	-	5,296
2011 年 6 月 30 日	101,207,852	31,178,876	132,386,728
累计折旧和累计摊销合计			
2010 年 12 月 31 日	(19,355,380)	(3,255,265)	(22,610,645)
本年增加	(2,468,354)	(344,743)	(2,813,097)
转至无形资产		26,906	26,906
转至固定资产	283,687		283,687
2011 年 6 月 30 日	(21,540,047)	(3,573,102)	(25,113,149)
账面价值合计			
2011 年 6 月 30 日	79,667,805	27,605,774	107,273,579
2010 年 12 月 31 日	81,751,916	27,923,611	109,675,527

- (a) 于 2011 年 6 月 30 日, 投资性房地产计提折旧和摊销金额为 2,813,097 元(2010 年度: 4,879,674 元)。
- (b) 于 2011 年 6 月 30 日本集团投资性房地产无减值迹象, 因此未提取减值准备。
- (c) 2011 年 06 月 30 日本集团将账面价值为 95,260 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 2011 年 06 月 30 日, 账面价值约为 24,593,646 元(原价 29,640,429 元)的房屋、建筑物及土地使用权(2010 年 12 月 31 日: 净值 25,215,205 元, 原价 29,635,133 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					
2010 年 12 月 31 日	486,507,573	271,229,216	8,940,820	36,943,369	803,620,978
在建工程转入	3,237,378	14,626,779	39,316	981,929	18,885,402
其他增加	729,621	7,875,531	2,120,034	2,877,554	13,602,740
本年减少	(890,000)	(3,294,620)	-	(540,858)	(4,725,478)
转至投资性房地产	(5,296)	-	-	-	(5,296)
重分类	-	290,784	-	229,380	520,164
2011 年 6 月 30 日	489,579,276	290,727,690	11,100,170	40,491,374	831,898,510
累计折旧合计					
2010 年 12 月 31 日	(55,173,284)	(78,196,174)	(3,443,818)	(21,025,758)	(157,839,034)
本年增加	(7,086,559)	(8,623,360)	(461,230)	(2,090,274)	(18,261,423)
本年减少	79,380	1,020,652	-	391,385	1,491,417
投资性房地产转入	(283,687)	-	-	-	(283,687)
2011 年 6 月 30 日	(62,464,150)	(85,798,882)	(3,905,048)	(22,724,647)	(174,892,727)
减值准备合计					
2010 年 12 月 31 日及 2011 年 6 月 30 日	(5,838,389)	-	-	-	(5,838,389)
账面价值合计					
2011 年 6 月 30 日	421,276,737	204,928,808	7,195,122	17,766,727	651,167,394
2010 年 12 月 31 日	425,495,900	193,033,042	5,497,002	15,917,611	639,943,555

- (a) 于 2011 年 06 月 30 日, 账面价值 11,145,789 元、原价 12,741,381 元的机器设备作为短期借款的抵押物(2010 年 12 月 31 日: 无)。
- (b) 2011 年上半年度, 计入营业成本、营业费用和管理费用分别为: 15,179,408 元、66,984 元和 3,015,031 元。(2010 年上半年度: 计入营业成本、营业费用和管理费用分别为: 13,318,697 元、47,897 元和 2,899,628 元)。
- (c) 于 2011 年 06 月 30 日, 账面价值约为 498,442 元(原价 1,129,613 元)的运输设备及机器设备 (2010 年 12 月 31 日: 账面价值 530,971 元、原价 1,046,320 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 2011 年 06 月 30 日, 账面价值约为 223,684,793 元(原价 250,660,042 元)的房屋、建筑物。(2010 年 12 月 31 日: 账面价值 277,768,563 元、原价 304,553,228 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

五 合并财务报表项目注释(续)

(12) 在建工程

项目	2011 年 6 月 30 日			2010 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	82,825,756	-	82,825,756	44,225,848	-	44,225,848
哈尔滨商铺	424,178	(424,178)	-	424,178	(424,178)	-
合计	83,249,934	(424,178)	82,825,756	44,650,026	(424,178)	44,225,848

(a) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2010 年 12 月 31 日	本年增加	转入固定资产	转入投资性 房地产	2011 年 6 月 30 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	44,225,848	57,580,570	(18,885,402)	(95,260)	82,825,756	85%	85%	7,403,465	-	-	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		44,650,026	57,580,570	(18,885,402)	(95,260)	83,249,934						

(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	2010 年 12 月 31 日	本年增加	其他减少	本年摊销	2011 年 6 月 30 日	累计摊销额
土地使用权(附注(iii))	69,845,109	66,667,163		(2,121,282)	(581,156)	63,964,725	(5,880,384)
专有技术(附注(i))	5,710,754	3,557,526	100,000		(368,330)	3,289,196	(2,421,558)
商标使用权及使用许可权(附注(ii))	82,900,000	78,921,667			(1,381,667)	77,540,000	(5,360,000)
电脑软件	3,697,295	2,126,437	709,458		(320,271)	2,515,624	(1,181,671)
合计	162,153,158	151,272,793	809,458	(2,121,282)	(2,651,424)	147,309,545	(14,843,613)

于2011年6月30日，没有作为抵押物的无形资产(2010年12月31日：无)。

- (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2011年06月30日，账面价值约为41,883,850元(原价为45,737,704元)的土地(2010年12月31日：账面价值42,341,227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

2011年半年度，本集团研究开发支出共计22,259,229元，全部计入当期损益。

五 合并财务报表项目注释(续)

(14) 递延所得税资产和递延所得税负债

(a) 未经抵消的递延所得税资产

	2011 年 6 月 30 日		2010 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	83,369	333,474	119,098	476,392
资产减值准备	3,450,041	21,701,493	3,192,900	19,751,742
无形资产摊销			81,667	503,959
预计负债	43,278	288,521	43,602	290,681
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			-	-
预计可弥补亏损	3,122,989	12,491,955	757,388	3,029,550
未支付之职工薪酬	1,075,919	4,838,598	921,010	4,171,705
递延收益	406,995	1,935,523	429,709	2,086,949
抵消内部未实现利润	416,623	2,612,855	416,623	2,612,855
合计	8,729,585	45,071,565	6,092,369	33,792,980

(b) 未经抵消的递延所得税负债

	2011 年 6 月 30 日		2010 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	(313,635)	(2,090,900)	(1,279,650)	(8,531,000)

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) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额:

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
递延所得税资产	8,729,585	6,092,369
递延所得税负债	(313,635)	(1,279,650)

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:

	2011 年 6 月 30 日		2010 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	8,415,950	42,980,665	4,812,719	25,261,980
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主要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	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		2011 年 6 月 30 日
			转回	转销	
一、坏账准备	(11,602,534)	(800,174)	743,026	250,068	(11,409,614)
其中: 应收账款	(11,602,534)	(700,448)	743,026	150,342	(11,409,614)
其他应收款	-	(99,726)	-	99,726	0
二、存货跌价准备	(14,151,250)	(2,000,000)	-	-	(16,151,250)
三、长期股权投资减值准备	(1,263,942)	-	-	(303,171)	(1,567,113)
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	(33,280,293)	(2,800,174)	743,026	(53,103)	(35,390,544)

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	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
质押借款(附注(i))	88,464,130	19,234,106
保证借款(附注(ii))	200,509,800	206,894,842
抵押借款(附注(iii))	3,000,000	
信用借款	90,602,400	72,490,791
合计	382,576,330	298,619,739

- (i) 于 2011 年 6 月 30 日, 等值于人民币 88,097,069 元的 13,612,873 美元银行质押借款(2010 年 12 月 31 日: 等值于人民币 17,539,228 元的 2,648,350 美元借款)系由 90,949,341 元的定期存款(2010 年 12 月 31 日: 定期存款 17,727,348 元) (附注五(1))作为质押。

于 2011 年 6 月 30 日, 本集团将账面价值为 367,061 元的应收票据(2010 年 12 月 31 日: 1,694,878 元)贴现给银行获得 367,061 元短期借款(附注五(3)(b))。

- (ii) 于 2011 年 6 月 30 日, 保证借款包括:

银行保证借款 70,200,000 元(2010 年 12 月 31 日: 90,000,000 元人民币借款)系由本公司提供保证。

等值于人民币 100,309,800 元的 15,500,000 美元借款(2010 年 12 月 31 日: 等值于人民币 23,179,450 元的 3,500,000 美元借款)及 30,000,000 元人民币借款(2010 年 12 月 31 日: 30,000,000 元)系由国光投资提供保证。

- (iii) 于 2011 年 6 月 30 日, 本集团将账面价值 11,145,789 元(原价 12,741,381 元)的机器设备(2010 年 12 月 31 日: 无)抵押给银行获得 3,000,000 元短期借款(附注五(11)(a))。

- (b) 于 2011 年 6 月 30 日, 短期借款的加权平均年利率为 4.41%(2010 年 12 月 31 日: 3.98%)。

- (c) 于 2011 年 6 月 30 日, 本集团没有已到期未偿还的短期借款。

(18) 应付票据

种类	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	98,368,444	161,218,089

于 2011 年 6 月 30 日, 预计将于一年内到期的金额为 98,368,444 元 (2010 年 12 月 31 日: 161,218,089 元)。

五 合并财务报表项目注释(续)

(19) 应付账款

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
应付材料款	290,657,636	298,708,787
合计	290,657,636	298,708,787

于 2011 年 6 月 30 日, 应付账款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项(2010 年 12 月 31 日: 无)。

于 2011 年 6 月 30 日, 应付账款中应付关联方款项为应付广州科苑材料款 1178974 元 (2010 年 12 月 31 日: 1475313)。

于 2011 年 6 月 30 日, 账龄超过一年的应付账款为 1380516 元 (2010 年 12 月 31 日: 1551492 元), 主要为材料款。

应付账款中包括以下外币余额:

外币名称	2011 年 6 月 30 日			2010 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	2,079,899	6.4716	13,460,274	2,086,944	6.6227	13,821,204
港元	15,633,532	0.8316	13,000,845	14,089,087	0.8509	11,988,404
合计			26,461,119			25,809,608

(20) 预收款项

于 2011 年 6 月 30 日, 预收账款余额中无预收持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项(2010 年 12 月 31 日: 无)。

于 2011 年 6 月 30 日, 预收账款余额中无预收关联方款项(2010 年 12 月 31 日: 无)。

于 2011 年 6 月 30 日, 账龄超过一年的预收款项为 363019 元(2010 年 12 月 31 日: 251960 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	2011 年 6 月 30 日			2010 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	560,596	6.4716	3,627,953			
港元	72,955	0.8316	60,669	664,798	0.8509	565,677
合计			3,688,622			565,677

五 合并财务报表项目注释(续)

(21) 应付职工薪酬

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 6 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	3,807,090	112,261,390	(112,401,027)	3,667,453
职工福利费	-	6,156,877	(5,683,439)	473,438
社会保险费	-	6,682,909	(6,682,909)	-
其中：医疗保险费	-	2,126,098	(2,126,098)	-
基本养老保险费	-	3,834,202	(3,834,202)	-
失业保险费	-	424,210	(424,210)	-
工伤保险费	-	220,345	(220,345)	-
生育保险费	-	78,054	(78,054)	-
住房公积金	878	1,895,699	(1,896,577)	-
工会经费和职工教育经费	363,737	897,958	(505,878)	755,817
股票增值权	-	-	-	-
其他	-	5,465	(5,465)	-
合计	4,171,705	127,900,298	(127,175,295)	4,896,708

于 2011 年 6 月 30 日，应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额 (2010 年 12 月 31 日：无)。

(22) 应交税费

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
应交企业所得税	15,347,373	13,001,287
待抵扣增值税	(10,251,043)	(2,738,187)
其他	1,828,048	100,135
合计	6,924,378	10,363,235

(23) 其他应付款

	2011 年 6 月 30 日	2010 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	6,777,998	3,858,935
应付工程款	3,319,276	7,151,861
应付第三方专利使用费	5,618,058	6,210,061
应付第三方咨询费	929,635	1,448,500
其他	9,809,836	8,424,955
合计	31,573,324	32,212,833

五 合并财务报表项目注释(续)

(23) 其他应付款(续)

于 2011 年 6 月 30 日, 其他应付款余额中无应付持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

于 2011 年 6 月 30 日, 其他应付款中无应付本集团关联方的款项(2010 年 12 月 31 日: 无)。

于 2011 年 6 月 30 日, 账龄超过一年的其他应付款为 11201537 元 (2010 年 12 月 31 日: 10898042 元) 包括应付机电公司款项 5118521 元 (2010 年 12 月 31 日: 5118521 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, 以此该款项尚未结清; 应付工业园房屋租赁押金 3523775 (2010 年 12 月 31 日: 3167751); 应付工程质保金 2559241 (2010 年 12 月 31 日: 2611770)。

其他应付款中包括以下外币余额:

外币名称	2011 年 6 月 30 日			2010 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	873,252	6.4716	5,651,338	1,110,950	6.6227	7,357,489
港元	480,068	0.8316	399,225	1,558,414	0.8509	1,326,054
英镑	5,789	10.3986	60,197	9,122	10.2182	93,210
台币	71,532	0.2238	16,009			
合计			6,126,769			8,776,753

(24) 一年内到期的非流动负债

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
保证借款(附注五 26(a))	187,859,014	170,042,126
信用借款	60,000,000	10,000,000
合计	247,859,014	180,042,126

于 2011 年 6 月 30 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(%)	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
					外币金额	人民币金额	外币金额	人民币金额
中国进出口银行	2010 年 3 月 19 日	2012 年 3 月 19 日	人民币	5.23		50,000,000		50,000,000
中国建设银行香港分行	2009 年 11 月 23 日	2011 年 11 月 4 日	美元	LIBOR+1.6	6,000,000	38,918,880	6,000,000	39,822,120
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+1.6	5,000,000	32,432,400	5,000,000	33,185,100
中国进出口银行	2010 年 12 月 16 日	2012 年 6 月 15 日	人民币	6.08		20,000,000		20,000,000
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	5.04		18,000,000		18,000,000
合计						159,351,280		161,007,220

五 合并财务报表项目注释(续)

(25) 其他流动负债

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
技术改造财政补贴	1,166,667	1,166,667
中小企业银政企合作项目专项资金	436,333	534,667
其他	332,523	505,615
合计	1,935,523	2,206,949
减：一年内到期的其他流动负债		
技术改造财政补贴	(1,166,667)	(1,166,667)
合计	768,856	1,040,282

(26) 长期借款

(a) 长期借款分类

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
抵押借款	-	-
保证借款	456,395,638	301,637,703
信用借款	220,000,000	230,000,000
合计	676,395,638	531,637,703
减：一年内到期的长期借款	(247,859,014)	(180,042,126)
— 保证借款	(187,859,014)	(170,042,126)
— 信用借款	(60,000,000)	(10,000,000)
合计	428,536,624	351,595,577

于 2011 年 6 月 30 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(2010 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(2010 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(2010 年 12 月 31 日: 40,500,000 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(2010 年 12 月 31 日 18,000,000 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。

向中国进出口银行借入人民币 45,000,000 元借款(2010 年 12 月 31 日: 无), 按季结息, 本金均于 2012 年 8 月 23 日偿还。该等借款由本公司向中国银行广州花都支行申请开立保函而获得保证。

向交通银行广州花都支行借入人民币 30,000,000 元借款(2010 年 12 月 31 日: 30,000,000 元), 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 28,475,040 元的 4,400,000 美元借款(2010 年 12 月 31 日: 等值于人民币 29,139,880 元的 4,400,000 美元借款), 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。

向中国银行广州花都支行借入等值于人民币 48,537,000 元的 7,500,000 美元借款(2010 年 12 月 31 日: 无), 按季结息, 本金自 2011 年 1 月 20 日发放之日起, 每半年归还一次本金, 还款金额不低于借款总额的 5%。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 10,000,000 元借款(2010 年 12 月 31 日: 20,000,000 元), 按月结息, 本金于 2012 年 1 月 15 日偿还。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 6,681,074 元的 1,030,000 美元借款(2010 年 12 月 31 日: 等值于人民币 11,216,563 元的 1,690,000 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 38,918,880 元的 6,000,000 美元借款(2010 年 12 月 31 日: 等值于人民币 39,822,120 元的 6,000,000 美元借款)、等值于人民币 12,972,960 元的 2,000,000 美元借款(2010 年 12 月 31 日: 等值于人民币 13,274,040 元的 2,000,000 美元借款)和等值于人民币 32,432,400 元的 5,000,000 美元借款(2010 年 12 月 31 日: 等值于人民币 33,185,100 元的 5,000,000 美元借款), 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。

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)

向中国建设银行香港分行分别借入等值于人民币 47,026,980 元的 7,250,000 美元借款(2010 年 12 月 31 日:无)和等值于人民币 47,351,304 元的 7,300,000 美元借款(2010 年 12 月 31 日:无),按季结息,本金均于 2013 年 4 月 21 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 9,900,000 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 5,500,000 元借款(2010 年 12 月 31 日:11,500,000 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(2010 年 12 月 31 日:20,000,000 元),本金于 2012 年 6 月 15 日前偿还。该借款由本公司提供保证。

于 2011 年 6 月 30 日,长期借款中无属于逾期借款获得展期的借款(2010 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(%)	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
					人民币金额	人民币金额
中国进出口银行	2010 年 10 月 21 日	2012 年 10 月 21 日	人民币	4.98	90,000,000	90,000,000
中国进出口银行	2010 年 3 月 19 日	2012 年 3 月 19 日	人民币	5.23	50,000,000	50,000,000
中国进出口银行	2010 年 9 月 14 日	2012 年 9 月 14 日	人民币	5.23	50,000,000	50,000,000
中国银行广州花都支行	2011 年 1 月 20 日	2014 年 1 月 19 日	美元	LIBOR+3.24	48,537,000	-
中国建设银行香港分行	2011 年 4 月 26 日	2013 年 4 月 21 日	美元	LIBOR+2.3	47,351,304	-
合计					285,888,304	190,000,000

(c) 长期借款(不含一年内到期长期借款)到期日分析如下:

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
一到二年	337,731,984	288,955,697
二到五年	90,804,640	62,639,880
合计	428,536,624	351,595,577

于 2011 年 6 月 30 日,长期借款的加权平均年利率为 4.33%(2010 年 12 月 31 日:4.27%)。

五 合并财务报表项目注释(续)

(27) 股本

	2010 年 12 月 31 日	本年变动增减				2011 年 6 月 30 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	73,257,657	-	25,688,829	(21,767,500)	3,921,329	77,178,986
内资持股	71,648,457	-	24,884,229	(21,880,000)	3,004,229	74,652,686
境内非国有法人持股	56,813,945	-	19,766,973	(17,280,000)	2,486,973	59,300,918
境内自然人持股	14,834,512	-	5,117,256	(4,600,000)	517,256	15,351,768
高级管理人员限售股	1,609,200	-	804,600	112,500	917,100	2,526,300
二、无限售条件股份	204,678,343	-	113,279,171	21,767,500	135,046,671	339,725,014
人民币普通股	204,678,343	-	113,279,171	21,767,500	135,046,671	339,725,014
三、股份总数	277,936,000	-	138,968,000	-	138,968,000	416,904,000

	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

- (a) 本报告期，公司以 2011 年 5 月 26 日为股权登记日通过中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司实施了 2010 年年度股东大会通过的向全体股东每 10 股转增 5 股的资本公积金转增股本方案，转增后公司总股本从 27,793.6 万股增加至 41,690.4 万股，目前正在向广州市工商行政管理局办理变更营业执照的手续。
- (b) 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。
- (c) 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。
- (d) 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

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年重分类	本年减少	2011 年 6 月 30 日
股本溢价(附注五(26)(a))	551,684,123	-	-	(138,715,801)	412,968,322
其他资本公积	-	-	-	-	0
原制度资本公积转入	(1,299,290)	-	-	-	(1,299,290)
合计	550,384,833	-	-	(138,715,801)	411,669,032

	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	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

(29) 盈余公积

	2010 年 12 月 31 日	本年提取	2011 年 6 月 30 日
法定盈余公积金	55,708,984	3,592,583	59,301,567
任意盈余公积金	30,478,983	-	30,478,983
合计	86,187,967	3,592,583	89,780,550

	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

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 2011 年半年度净利润的 10%提取法定盈余公积金 3,592,583 元(2010 年：按净利润的 10%提取，共 10,321,148 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 2011 年半年度无提取任意盈余公积金(2010 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	434,132,275	
加：本年归属于母公司股东的净利润	43,222,558	
减：提取法定盈余公积	(3,592,583)	10%
应付普通股股利	(33,352,320)	每 10 股 1.20 元
年末未分配利润	440,409,930	

于 2011 年 6 月 30 日，未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额 16,589,672 元(2010 年 12 月 31 日：15,866,415 元)，其中子公司本年度计提的归属于母公司的盈余公积 723,257 元(2010 年：3,514,632 元)。

根据 2011 年 5 月 18 日召开的 2010 年度股东大会之决议，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，派发现金股利共计 33,352,320 元；同时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。

(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

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
梧州恒声	-	28,252,198
广州仰诚	15,334,452	-
合计	15,334,452	28,252,198

五 合并财务报表项目注释(续)

(32) 营业收入和营业成本

	本期	上年同期
主营业务收入	927,813,131	621,541,732
其他业务收入	19,578,863	17,537,849
合计	947,391,994	639,079,581
主营业务成本	(766,362,756)	(471,150,470)
其他业务成本	(8,312,110)	(7,518,651)
合计	(774,674,866)	(478,669,121)

(a) 按行业分析如下:

	本期		上年同期	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电声业务	927,813,131	(766,362,756)	621,541,732	(471,150,470)

(b) 按产品分析如下:

	本期		上年同期	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
扬声器	118,197,862	(91,428,748)	157,010,159	(116,018,209)
音箱	738,902,753	(613,567,661)	396,858,100	(301,974,579)
电池	27,380,696	(19,853,725)	30,513,126	(23,452,191)
其他	43,331,820	(41,512,622)	37,160,347	(29,705,491)
合计	927,813,131	(766,362,756)	621,541,732	(471,150,470)

(c) 按地区分析如下:

	本期		上年同期	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
中国大陆	127,315,994	(63,986,191)	137,779,786	(89,284,952)
中国香港	73,442,387	(54,249,640)	103,047,780	(60,852,318)
美国	385,733,297	(321,832,259)	185,106,595	(152,065,399)
欧洲	196,551,281	(182,142,660)	70,623,220	(66,129,204)
日本	66,912,301	(50,961,963)	74,595,673	(57,134,450)
其他	77,857,871	(93,190,043)	50,388,678	(45,684,147)
合计	927,813,131	(766,362,756)	621,541,732	(471,150,470)

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

	本期		上年同期	
	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	13,253,430	(2,740,339)	8,473,823	(2,637,108)
其他	6,325,433	(5,571,771)	9,064,026	(4,881,543)
合计	19,578,863	(8,312,110)	17,537,849	(7,518,651)

(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 499,593,782 元(2010 年同期: 282,683,072 元), 占集团全部营业收入的比例为 52.8% (2010 年同期: 44.3%), 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	143,598,862	15.2%
第二大客户	120,021,924	12.7%
第三大客户	94,513,215	10.0%
第四大客户	79,008,157	8.3%
第五大客户	62,451,624	6.6%
合计	499,593,782	52.8%

(33) 营业税金及附加

	本期发生数	上期发生数	计缴标准
营业税	746,909	678,199	5%
房产税	1,049,849	939,833	12%
土地使用税			3 元/平方米及 1.5 元/平方米
城市建设税	867,696	374,207	7%
教育费附加	517,788	211,205	3%
合计	3,182,242	2,203,444	

五 合并财务报表项目注释(续)

(34) 销售费用

	本期发生数	上期发生数
运输费	10,186,715	8,369,918
报关费	3,536,927	2,076,604
员工成本	3,415,242	5,573,018
售后服务费	5,498,666	1,388,051
业务招待费	1,689,147	2,209,596
差旅费	1,487,388	2,231,229
品牌使用费	1,284,000	1,284,000
折旧费	66,984	47,897
其他	7,020,359	4,804,849
合计	34,185,428	27,985,162

(35) 管理费用

	本期发生数	上期发生数
员工成本	29,111,003	18,580,794
折旧及摊销费	5,299,023	3,372,459
办公费	1,426,662	2,310,183
差旅费	1,372,742	1,929,646
审计费及咨询费	826,206	909,280
业务招待费	1,351,699	898,178
税费	1,358,797	1,184,960
研究开发费	22,259,229	18,187,533
其他	2,370,567	1,457,134
合计	65,375,928	48,830,167

五 合并财务报表项目注释(续)

(36) 财务费用 - 净额

	本期发生数	上期发生数
利息支出	18,485,025	12,743,332
减：利息收入	(1,066,522)	(370,004)
汇兑损益 - 净额	5,099,018	1,469,797
其他财务费用	2,606,054	634,504
合计	25,123,575	14,477,629

(37) 资产减值损失

	本期发生数	上期发生数
坏账损失	57,148	126,050
存货跌价损失	2,000,000	-
固定资产减值损失	-	-
合计	2,057,148	126,050

(38) 公允价值变动收益/(损失)

	本期发生数	上期发生数
交易性金融资产	(6,440,100)	420,710
认股权证		
合计	(6,440,100)	420,710

(39) 投资收益

	本期发生数	上期发生数
权益法核算的长期股权投资收益(附注(a))	2,670,612	514,811
处置交易性金融资产取得的投资收益	7,030,356	361,830
股权投资差额摊销(附注五(9)(b))	(203,801)	3,245,312
其他	(259,934)	-
合计	9,237,233	4,121,953

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	本期发生数	上期发生数	本期比上期增减变动的原因
Aura Sound	1,665,313	-	2010年下半年新增被投资单位
广州科苑	1,057,066	830,352	被投资方本年净利润较往年上升
中山国光	(51,767)	(315,541)	被投资方本年净利润较往年减亏
KV2 公司	-	-	
合计	2,670,612	514,811	

(40) 营业外收入

	本期发生数	上期发生数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	36,160	11,198	36,160
政府补助(附注(a))	5,367,101	10,004,709	5,367,101
其他	448,680	65,789	448,680
合计	5,851,941	10,081,696	5,851,941

(a) 政府补助明细

项目名称	本期发生数	上期发生数
打造高新产业园区资助资金	-	1,800,000
数字音响及视听电子配套系统加工基地技术改造补贴	-	1,875,000
境外营销网络建设资金补贴	-	1,600,000
设立境外高新技术研发平台专项资金	1,840,000	-
保持外贸稳定增长资金	1,336,000	-
技术创新财政补贴	568,000	-
技术改造财政补贴	1,050,000	-
中小企业发展专用资金	-	600,000
中小企业银政企合作项目专项资金	-	840,000
其他	573,101	3,289,709
合计	5,367,101	10,004,709

五 合并财务报表项目注释(续)

(41) 营业外支出

	本期发生数	上期发生数	计入本期 非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	903,676	296,976	903,676
其他	125,121	60,563	125,121
合计	1,028,797	357,539	1,028,797

(42) 所得税费用

	本期发生数	上期发生数
按税法及相关规定计算的当期所得税	11,317,468	11,594,214
递延所得税调整	(3,627,926)	631,316
合计	7,689,542	12,225,530

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：

	本期发生数	上期发生数
归属于母公司普通股股东的合并净利润	43,222,558	68,775,654
本公司发行在外普通股的加权平均数	416,904,000	389,554,000
基本每股收益	0.10	0.18

(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。至 2011 年 6 月 30 日，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2010 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损失 479,591 元(2010 年同期：损失 304,249 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	本期发生数	上期发生数
收到政府补助	5,367,101	10,004,709
利息收入	1,066,522	370,004
其他	19,191,314	3,304,771
合计	25,624,937	13,679,484

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

	本期发生数	上期发生数
保险费	3,624,572	3,400,129
差旅费	2,860,130	4,160,876
业务招待费	3,108,219	3,107,773
运杂费	10,186,715	8,373,418
咨询费及审计费	811,206	909,280
研发材料、设计费	10,261,071	11,885,649
报关费	3,536,927	1,519,414
广告费	1,387,302	632,505
支付租赁押金	1,596,432	
办公费	3,026,977	2,866,101
品牌使用费	1,284,000	
教育捐赠支出		
存入受限制资金		13,159,656
其他	15,836,708	11,778,668
合计	57,520,259	61,793,468

(c) 支付的其他与筹资活动有关的现金

	本期发生数	上期发生数
为获取借款担保而支付的保函费	5,580,295	
支付受限制资金	117,007,040	
支付的公众股代缴个人所得税		30,761
合计	117,587,335	30,761

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

	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	43,222,558	68,775,654
加: 资产减值准备	2,057,148	126,050
固定资产折旧	21,074,520	16,648,268
无形资产摊销	2,857,232	2,666,095
投资性房地产折旧及摊销	-	2,406,182
长期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产和投资性房地产的损失	639,211	285,778
公允价值变动(收益)/损失	9,621,469	(420,710)
财务费用	19,556,376	12,634,592
投资收益	(9,237,233)	(4,121,953)
递延所得税资产(增加)/减少	(3,603,231)	604,329
存货的(增加)/减少	28,647,496	(148,415,478)
经营性应收项目的(增加)/减少	(8,804,647)	(107,725,556)
经营性应付项目的增加	(98,111,231)	102,872,366
其他	(978,605)	(250,607)
经营活动产生的现金流量净额	6,941,063	(53,914,989)
2. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	384,348,749	394,674,477
减: 现金的期初余额	384,191,390	169,225,101
现金及现金等价物净增加额	157,359	225,449,376

(b) 现金和现金等价物的构成

	期末数	期初数
一、现金		
其中: 库存现金	135,781	451,317
可随时用于支付的银行存款	384,212,968	383,740,073
二、期末现金及现金等价物余额	384,348,749	384,191,390

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 2011 年半年度及 2010 年度，本集团无发生重大分部之间交易。

(a) 2011 年半年度及 2011 年 6 月 30 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	910,782,587	36,609,407	-	947,391,994
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))	4,118,885	-	-	4,118,885
资产减值损失	(2,057,147)	-	-	(2,057,147)
折旧费和摊销费	(40,134,696)	(4,879,674)	-	(45,014,370)
利润总额	30,761,959	19,651,126	-	50,413,085
所得税费用	(7,689,538)	-	-	(7,689,538)
净利润	23,072,421	19,651,126	-	42,723,547
资产总额	2,774,301,241	107,273,579	-	2,881,574,820
负债总额	433,391,841	3,858,935	1,067,005,555	1,504,256,331
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	67,412,605	-	-	67,412,605
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	92,648,955	-	3,603,231	96,252,186

(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) 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

(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 2011 年 6 月 30 日, 本集团位于国内及其他国家和地区的除金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产总额列示如下:

非流动资产总额	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
中国地区	981,473,960	997,603,473
美国地区	36,753,671	18,486,107
合计	1,018,227,631	1,016,089,580

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 2011 年 6 月 30 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	2011 年 6 月 30 日		2010 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%	21.88%	21.88%

(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	本期		上年同期	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
Aura Sound	销售商品	销售音箱	市场价	143,598,862	15.48%	96,140,770	15.50%
KV2 公司	销售商品	销售音箱	市场价	901,118	0.10%	66,707	0.01%
KV2 公司	采购商品	采购音箱	市场价			2,833,086	0.55%
广州科苑	采购原材料	采购塑胶粒	市场价	6,269,530	1.10%	558,463	0.11%

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	280,321,840	2008 年 9 月 12 日	2014 年 8 月 31 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	国光电子	5,500,000	2009 年 5 月 14 日	2012 年 5 月 13 日	否

于 2011 年 6 月 30 日，本集团共计 326,321,840 元(2010 年 12 月 31 日：207,319,330 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

	本期	2010 年
关键管理人员薪酬	1,195,862	1,509,714

(5) 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2011 年 6 月 30 日		2010 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	-	416,077	-
应收账款	KV2 公司	5,374,465	(3,487,877)	4,644,338	(3,487,877)
应收账款	Aura Sound	181,796,280	-	252,948,493	-
应付账款	广州科苑	1,178,974	-	1,475,313	-

(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

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
KV2 公司		805,538
Aura Sound	62,077,476	60,693,755
合计	62,077,476	61,499,293

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)

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
国光投资	363,353,532	414,912,563

八 或有事项

于2011年6月30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2011年6月30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：

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	11,584,221	5,698,886
无形资产	1,205,200	1,205,200
合计	12,789,421	6,904,086

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：

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	10,476,625	6,474,602
一到二年	3,975,917	5,151,837
二到三年	4,023,827	5,172,902
三年以上	43,285,103	48,215,545
合计	61,761,472	65,014,886

(3) 前期承诺履行情况

本集团2010年12月31日之资本性支出承诺已按照之前承诺履行。

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 2011 年 6 月 30 日及 2010 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：

	2011 年 6 月 30 日		
	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产 -			
货币资金	103,548,279	3,473,158	107,021,437
交易性金融资产	8,322,867	-	8,322,867
应收账款	549,911,526	1,321,094	551,232,620
其他应收款	789,522	149,435	938,957
其他长期资产	3,424,667	-	3,424,667
	<u>665,996,861</u>	<u>4,943,687</u>	<u>670,940,548</u>
外币金融负债 -			
短期借款	279,009,269	-	279,009,269
应付账款	13,460,274	13,000,845	26,461,119
其他应付款	5,651,338	475,431	6,126,769
一年内到期长期借款	95,859,014	-	95,859,014
长期借款	166,536,624	-	166,536,624
	<u>560,516,519</u>	<u>13,476,276</u>	<u>573,992,795</u>
未包含远期外汇合同 名义本金敞口净额	105,480,342	(8,532,589)	96,947,753
包含远期外汇合同名 义金额敞口净额	<u>(386,361,258)</u>	<u>(8,532,589)</u>	<u>(394,893,847)</u>

十一 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(a) 外汇风险(续)

	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>

于 2011 年 6 月 30 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 9,297,456 元(2010 年 12 月 31 日：约 3,647,537 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 2011 年 6 月 30 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 404,000,000 元(2010 年 12 月 31 日：405,000,000 元)(附注五(24)、(26))，以及以美元计价的浮动利率合同，金额为 264,352,658 元(2010 年 12 月 31 日：126,637,704 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 2011 年半年度度及 2010 年度本集团并无利率互换安排。

于 2011 年半年度，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，本集团的今年净利润会减少或增加约 1,205,594 元(2010 年度：约 1,806,287 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：

	2011 年 6 月 30 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	549,434,418	-	-	-	549,434,418
交易性金融资产	10,413,767	-	-	-	10,413,767
应收票据	5,579,426	-	-	-	5,579,426
应收账款	613,274,343	-	-	-	613,274,343
其他应收款	17,657,322	-	-	-	17,657,322
长期应收款	324,241	220,467	491,399	1,120,281	2,156,388
	<u>1,196,683,517</u>	<u>220,467</u>	<u>491,399</u>	<u>1,120,281</u>	<u>1,198,515,664</u>
金融负债 -					
应付票据	98,368,444	-	-	-	98,368,444
应付账款	290,657,636	-	-	-	290,657,636
其他应付款	31,573,325	-	-	-	31,573,325
借款	630,435,344	337,731,984	90,804,640	-	1,058,971,968
	<u>1,051,034,749</u>	<u>337,731,984</u>	<u>90,804,640</u>	<u>-</u>	<u>1,479,571,373</u>
	2010 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	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>

(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 2011 年 6 月 30 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	-	2,090,900	8,322,867	10,413,767

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

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
2011 年 1 月 1 日	8,504,236
购买	-
汇率变动	(181,369)
2011 年 6 月 30 日	<u>8,322,867</u>

于 2011 年 6 月 30 日, 本集团仍持有的第三层级金融资产中计入 2011 年半年度损益的利得为 0 元(2010 年 12 月 31 日: 554,850 元)。

十二 以公允价值计量的资产

	2010 年 12 月 31 日	本年度公允 价值变动损益	2011 年 6 月 30 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	20,035,236	(6,440,100)	<u>10,413,767</u>

十三 外币金融资产和外币金融负债

	2010 年 12 月 31 日	本年度公允价值变动损益	2011 年 6 月 30 日
金融资产 -			
货币资金	71,627,534	-	107,021,437
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,504,236	-	8,322,867
应收账款	548,121,645	-	551,232,620
其他应收款	5,527,158	-	938,957
其他长期资产	3,066,549	-	3,424,667
金融资产小计	<u>636,847,122</u>	-	<u>670,940,548</u>
金融负债 -			
应付账款	25,809,608	-	26,461,119
其他应付款	8,776,753	-	6,126,769
借款	303,562,564	-	541,404,907
金融负债小计	<u>338,148,925</u>	-	<u>573,992,795</u>

十四 母公司财务报表主要项目注释

(1) 应收账款

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 6 月 30 日
应收账款	443,728,661			339,650,655
减：坏账准备	(9,891,295)		300,048	(9,591,247)
	433,837,366			330,059,408

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	324,030,099	428,722,032
一到二年	1,136,476	3,153,827
二到三年	3,724,091	1,168,737
三年以上	10,759,989	10,684,065
合计	339,650,655	443,728,661

(b) 应收账款按类别分析如下：

种类	2011 年 6 月 30 日				2010 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	308,582,570	90.9%	(8,986,128)	2.9%	409,690,179	92.3%	(5,962,629)	1.5%
按组合计提坏账准备	31,068,085	9.1%	(605,119)	1.9%	29,394,144	6.6%	(440,789)	1.5%
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	339,650,655	100.0%	(9,591,247)	2.8%	443,728,661	100%	(9,891,295)	2.2%

(c) 于 2011 年 6 月 30 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	115,114,777			附注(i)
港子公司	87,040,123			附注(i)
GGEC America Inc.	34,707,814	(5,467,413)	15.8%	附注(ii)
应收账款余额第四大客户	31,701,294	(21,789)	0.1%	附注(iii)
应收账款余额第五大客户	29,297,060	(8,762)	0.0%	附注(iii)
应收账款余额第六大客户	5,374,466	(3,487,877)	64.9%	附注(IV)
应收客户余额第七大客户	5,347,036	(287)	0.0%	附注(iii)
合计	308,582,570	(8,986,128)		

(i) 于 2011 年 6 月 30 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。

十四 母公司财务报表主要项目注释(续)

(1) 应收账款(续)

(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 5,467,413 元。

(iii) 于 2011 年 06 月 30 日, 本集团以账龄为信用风险特征, 对超过信用期的应收款部分参照账龄分析法计提坏账准备。

(IV) 于 2011 年 6 月 30 日, 本集团根据欠款方财务状况的判断, 按照预计未来不可回收金额计提坏账准备 3,487,877 元。

(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	2011 年 6 月 30 日				2010 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	29,219,149	94.0%	(43,154)	0.1%	28,559,457	97.1%	(28,367)	0.1%
一至二年	617,859	2.0%	(154,465)	25.0%	19,687	0.1%	(4,922)	25.0%
二至三年	815,000	2.6%	(407,500)	50.0%	815,000	2.8%	(407,500)	50.0%
三年以上	416,077	1.3%						
合计	31,068,085	100.0%	(605,119)	1.9%	29,394,144	100.0%	(440,789)	1.5%

(e) 于 2011 年 6 月 30 日, 无单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款。

(f) 由于 GGEC America Inc. 收回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 442,232 元。

(g) 于 2011 年 6 月 30 日, 应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的应收账款(2010 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	115,114,777	一年以内	33.9%
港子公司	子公司	87,040,123	一年以内	25.6%
GGEC America Inc.	子公司	34,707,814	一年以内及三年以上	10.2%
应收账款余额第四大客户	第三方	31,701,294	一年以内	9.3%
应收账款余额第五大客户	第三方	29,297,060	一年以内	8.6%
合计		297,861,068		87.6%

(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	2011年6月30日			2010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	115,114,777	33.9%		252,574,549	56.9%	-
GGEC AMERICA INC.	控股子公司	34,707,814	10.2%	(5,467,413)	67,873,734	15.3%	(5,909,645)
港子公司	控股子公司	87,040,123	25.6%		42,186,965	9.5%	-
KV2 公司	联营公司	5,374,465	1.6%	(3,487,877)	4,644,338	1.0%	(3,487,877)
广州爱威	控股子公司	3,363,508	1.0%		4,044,143	0.9%	-
梧州国光	控股子公司				2,081,827	0.5%	-
中山美加	控股子公司	536,451	0.2%		1,721,616	0.4%	-
GGEC EUROPE LIMITED	控股子公司	107,482	0.0%		1,024,301	0.2%	-
中山国光	联营公司	416,077	0.1%				
梧州恒声	控股子公司	2,081,827	0.6%				
合计		248,742,524	73.2%	(8,955,290)	376,151,473	84.7%	(9,397,522)

(2) 其他应收款

	2011年6月30日	2010年12月31日
应收关联方款项	40,731,151	22,740,418
应收出口退税款	6,865,137	39,816,326
代垫客户模具款		3,678,937
其他	(1,119,290)	4,128,664
合计	46,476,998	70,364,345
减: 坏账准备		-
净值	46,476,998	70,364,345

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:

	2011 年 10 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	45,464,910	70,137,015
一到二年	943,782	91,951
二到三年	66,448	68,907
三年以上	1,858	66,472
合计	46,476,998	70,364,345

(b) 其他应收账按类别分析如下:

种类	2011 年 6 月 30 日				2010 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	44,965,855	96.7%	-	-	64,304,549	91.5%	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	1,511,143	3.3%	-	-	6,059,796	8.5%	-	-
合计	46,476,998	100.0%	-	-	70,364,345	100.0%	-	-

- (c) 于 2011 年 6 月 30 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分先特征组合进行减值测试的其他应收账款为 46,476,998 元, 由于没有出现重大减值迹象, 未计提坏账准备。
- (d) 于 2011 年 6 月 30 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 2011 年 6 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 (2010 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(%)
国光科技	控股子公司	17,775,065	一年以内	38.2%
梧州恒声	控股子公司	17,394,279	一年以内	37.4%
应收出口退税款	第三方	6,865,137	一年以内	14.8%
国光电子	控股子公司	2,931,374	一年以内	6.3%
广州仰诚	控股子公司	1,485,528	一年以内	3.2%
合计		46,451,383		99.9%

(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	2011 年 6 月 30 日			2010 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	17,394,279	14.8%	-	9,153,388	13.0%	-
国光电子	控股子公司	2,931,374	6.3%	-	7,592,448	10.8%	-
国光科技	控股子公司	17,775,065	38.2%	-	5,736,327	8.2%	-
广州爱威	控股子公司	98,578	0.2%	-	104,062	0.1%	-
中山美加	控股子公司	40,215	0.1%	-	39,974	0.1%	-
港子	控股子公司	1,006,113	2.2%	-	114,219	0.2%	-
广州仰诚	控股子公司	1,485,528	3.2%	-			
合计		40,731,152	65.0%	-	22,740,418	32.4%	-

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	2010 年 12 月 31 日	增减变动	2011 年 6 月 30 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)	-	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	55,451,483	-	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	163,252,199	135,000,000	28,252,199	163,252,199	100%	-	无	-	-	-
国光电子	成本法	105,000,000	45,000,000	60,000,000	105,000,000	100%	-	无	-	-	-
梧州国光	成本法	-	-	-	-	100%	-	无	-	-	-
广州恒华	成本法	-	-	-	-	75%	-	无	-	-	-
中山美加	成本法	128,543,928	128,543,928	-	128,543,928	100%	-	无	-	-	-
广州爱威	成本法	28,291,419	28,291,419	-	28,291,419	100%	-	无	-	-	-
梧州电子	成本法	40,000,000	-	40,000,000	40,000,000	100%	-	无	-	-	-
广州仰诚	成本法	15,000,000	-	15,000,000	15,000,000	65%	-	无	-	-	-
台湾国光	成本法	3,249,500	-	3,249,500	3,249,500	100%	-	无	-	-	-
中山国光	权益法	1,568,124	3,312,168	(102,008)	3,210,160	40%	-	无	-	-	-
合计		612,650,923	481,434,768	132,858,191	614,292,959						

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

	本期	上年同期
主营业务收入	633,038,575	402,843,517
其他业务收入	19,961,328	17,078,360
合计	652,999,903	419,921,877
主营业务成本	(551,735,771)	(322,634,659)
其他业务成本	(9,388,932)	(7,876,571)
合计	(561,124,703)	(330,511,230)

(a) 按行业分析如下:

	本期		上年同期	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电声业务	633,038,575	(551,735,771)	402,843,517	(322,634,659)

(b) 按产品分析如下:

	本期		上年同期	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
扬声器	92,393,144	(70,304,332)	123,348,740	(88,396,559)
音箱	530,053,685	(471,837,775)	271,954,299	(227,750,970)
其他	10,591,746	(9,593,664)	7,540,478	(6,487,130)
合计	633,038,575	(551,735,771)	402,843,517	(322,634,659)

(c) 按地区分析如下:

	本期		上年同期	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
中国大陆	24,581,158	(22,066,729)	25,590,278	(15,782,531)
中国香港	248,229,628	(239,415,316)	117,163,985	(95,845,943)
美国地区	284,241,968	(232,572,186)	175,740,146	(145,932,296)
欧洲地区	9,259,553	(6,811,983)	7,878,962	(6,615,032)
日本地区	66,416,500	(50,516,889)	74,595,673	(57,134,450)
其他地区	309,768	(352,668)	1,874,473	(1,324,407)
合计	633,038,575	(551,735,771)	402,843,517	(322,634,659)

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

	本期		上年同期	
	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	12,661,622	(2,545,593)	7,793,232	(2,435,679)
其他	7,299,706	(6,843,339)	9,285,128	(5,440,892)
	19,961,328	(9,388,932)	17,078,360	(7,876,571)

(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 576,763,378 元（2010 年同期：343,898,610 元）占本公司全部营业收入的 88.4%（2010 年同期：81.9%）。

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
港子公司	246,313,079	37.7%
第二大客户	120,021,924	18.4%
GGEC America Inc.	82,235,009	12.6%
Aura sound	65,741,741	10.1%
第五大客户	62,451,625	9.6%
合计	576,763,378	88.4%

(5) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
按权益法享有或分担的被投资公司净损益的份额	(51,767)	(315,541)
按成本法核算的被投资公司宣告发放的股利	-	-
股权投资差额摊销	(50,241)	(50,241)
股权投资处置收益	9,417,816	-
交易性金融资产收益	7,030,355	361,830
合计	16,346,163	(3,952)

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

	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	35,925,832	49,348,364
加: 资产减值准备	1,799,727	(96,580)
固定资产折旧	12,493,293	9,288,174
无形资产摊销	750,214	650,801
投资性房地产折旧及摊销		2,305,978
处置固定资产和无形资产的损失	242,259	98,639
公允价值变动(收益)/损失	6,440,100	(420,710)
财务费用	15,335,216	8,095,670
投资(收益)/损失	(16,346,163)	3,952
递延所得税资产减少	(1,237,290)	431,006
存货的增加	15,991,936	(119,996,161)
经营性应收项目的增加	96,689,108	(76,167,482)
经营性应付项目的增加/(减少)	(157,522,694)	156,774,260
经营活动产生的现金流量净额	10,561,538	30,315,911
2. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	213,024,416	272,785,920
减: 现金的期初余额	245,237,636	46,331,030
现金及现金等价物净增加额	(32,213,220)	226,454,890

一 当期非经常性损益明细表

	本期发生数	上期发生数
非流动资产处置损益	867,517	285,778
计入当期损益的政府补助	(5,367,101)	(10,004,709)
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	(155,012)	-
认股权证产生的公允价值变动损益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
其他营业外收支净额	(168,547)	(5,225)
合计	(4,823,143)	(9,724,156)
非经常性损益的所得税影响数	680,230	1,375,004
少数股东权益影响额(税后)	-	(43,216)
本公司股东权益影响额(税后)	(4,142,913)	(8,392,368)

(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	3.17%	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.87%	0.09	0.09

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:

	2011年 6月30日	2010年 12月31日	增加/(减少) 金额	幅度	附注
货币资金	549,434,418	437,270,019	112,164,399	26%	(1)
交易性金融资产	10,413,767	20,035,236	(9,621,469)	-48%	(2)
应收票据	5,579,426	4,199,436	1,379,990	33%	(3)
应收账款	601,864,729	589,842,821	12,021,908	2%	(3)
预付账款	77,679,487	49,492,073	28,187,414	57%	(4)
其他应收款	17,657,322	54,865,934	(37,208,612)	-68%	(5)
存货	542,311,002	549,117,996	(6,806,994)	-1%	(6)
固定资产	651,167,394	639,943,555	11,223,839	2%	(7)
在建工程	82,825,756	44,225,848	38,599,908	87%	(8)
长期待摊费用	6,345,654	225,612	6,120,042	2713%	(9)
递延所得税资产	8,415,950	4,812,719	3,603,231	75%	(10)
短期借款	382,576,330	298,619,739	83,956,591	28%	(11)
应付票据	98,368,444	161,218,089	(62,849,645)	-39%	(12)
应付账款	290,657,636	298,708,787	(8,051,151)	-3%	(13)
预收款项	9,530,620	4,565,153	4,965,467	109%	(14)
应交税费	6,924,378	10,363,235	(3,438,857)	-33%	(15)
一年内到期的非流动负债	247,859,014	180,042,126	67,816,888	38%	(11)
长期借款	428,536,624	351,595,577	76,941,047	22%	(11)
股本	416,904,000	277,936,000	138,968,000	50%	(16)
资本公积	411,669,032	550,384,833	(138,715,801)	-25%	(16)
少数股东权益	15,334,452	28,252,198	(12,917,746)	-46%	(17)

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：

	本期发生额	上期发生额	增加/(减少) 金额	幅度	附注
营业收入	947,391,994	639,079,581	308,312,413	48%	(18)
营业成本	774,674,866	478,669,121	296,005,745	62%	(18)
营业税金及附加	3,182,242	2,203,444	978,798	44%	(19)
销售费用	34,185,428	27,985,162	6,200,266	22%	(20)
管理费用	65,375,928	48,830,167	16,545,761	34%	(21)
财务费用 - 净额	25,123,575	14,477,629	10,645,946	74%	(22)
资产减值损失	2,057,148	126,050	1,931,098	1532%	(23)
公允价值变动收益/(损失)	(6,440,100)	420,710	(6,860,810)	-1631%	(24)
投资收益	9,237,233	4,121,953	5,115,280	124%	(25)
营业外收入	5,851,941	10,081,696	(4,229,755)	-42%	(26)
营业外支出	1,028,797	357,539	671,258	188%	(27)
所得税费用	7,689,542	12,225,530	(4,535,988)	-37%	(28)

附注：

- (1) 货币资金增加主要系本公司通过融资提前收到货款。
- (2) 交易性金融资产减少主要系人民币对美元汇率变动较小，以期末汇率预计的远期结汇合约预期产生的收益比期初减少。
- (3) 应收票据及应收账款增加主要系销售增加所致。
- (4) 预付账款增加主要系增加预付供应商原材料备料款所致。
- (5) 其他应收款减少主要系应收税局出口退税款的减少所致。
- (6) 存货减少主要系公司加大对存货控制的力度，使存货得到有效的减少。
- (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) 长期待摊费用增加主要系保函费的摊销所致。
- (10) 递延所得税资产增加主要系预计可弥补亏损未来可抵税而增加所致。
- (11) 借款增加主要系集团本期对流动资金的需求的增加以及长期资产投资增加所致。

三 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明(续)

- (12) 应付票据减少主要系本期减少使用应付票据方式结算货款。
- (13) 应付账款减少主要系控制库存，减少原材料备料所致。
- (14) 预收款项增加主要系本期预收模具款、货款增加所致。
- (15) 应交税费减少主要系增值税留抵额增加所致。
- (16) 股本增加及资本公积的减少主要系本公司本期实施资本公积转增股本所致。
- (17) 少数股东权益减少主要系本期新增的少数股东权益小于处置的所致。
- (18) 营业收入及营业成本增加主要系本集团产品订单增加所致。
- (19) 营业税金及附加增加主要系城建税、教育费附加增加所致。
- (20) 销售费用增加主要系销售增加导致运输费、报关费、售后服务费及保险费等支出增加所致。
- (21) 管理费用增加主要系研发支出等费用增加所致。
- (22) 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，以及借款产生的利息支出较去年同期增加所致。
- (23) 资产减值损失增加主要系由于本年度计提的存货跌价准备较上年度增加所致。
- (24) 公允价值变动损失增加主要系尚未交割的远期外汇买卖合同以期末现汇买入价预计产生的交易性金融资产公允价值变动损失增加所致。
- (25) 投资收益同比增加主要系远期外汇买卖合同交割产生的收益增加所致。
- (26) 营业外收入同比减少主要系本期收到的政府补助同比减少所致。
- (27) 营业外支出增加主要系非流动资产处置损失增加。
- (28) 所得税费用减少主要系利润总额减少所致。