

江苏东源电器集团股份有限公司

Jiangsu Dongyuan Electrical Group Co.,Ltd.



2008 年年度报告(正文)

二〇〇九年四月

重要提示

- 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、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议；
- 公司董事均亲自出席了本次董事会会议；
- 江苏天华大彭会计师事务所有限公司为本公司 2008 年年度财务报告出具了标准无保留审计意见的审计报告；
- 本公司董事长孙益源先生、财务负责人吴永钢先生及会计机构负责人陈地荣先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

江苏东源电器集团股份有限公司

董事长：孙益源

二〇〇九年四月七日

目 录

第一节	公司基本情况简介-----	4
第二节	会计数据和业务数据摘要-----	5
第三节	股本变动及股东情况-----	7
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况-----	10
第五节	公司治理结构-----	16
第六节	股东大会情况简介-----	21
第七节	董事会报告-----	22
第八节	监事会报告-----	35
第九节	重要事项-----	37
第十节	财务报告-----	41
第十一节	备查文件-----	88

第一节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：江苏东源电器集团股份有限公司

公司英文名称：Jiangsu Dongyuan Electrical Group Co.,Ltd.

公司中文名称缩写：东源电器

公司英文名称缩写：Dongyuan Electrical

二、公司法定代表人：孙益源

三、相关联系人和联系方式：

	董事会秘书、投资者关系管理负责人	证券事务代表
姓名	吴永钢	陈林芳
联系地址	江苏省南通市十总镇东源大道 1 号	江苏省南通市十总镇东源大道 1 号
电话	0513-86268788	0513-86268788
传真	0513-86268222	0513-86268222
电子信箱	jsdywyg@126.com	chenlf511@126.com

四、公司注册地址：江苏省南通市十总镇东源大道 1 号

办公地址：江苏省南通市十总镇东源大道 1 号

邮政编码：226341

互联网网址：<http://www.jsdydq.com>

电子信箱：jsdywyg@126.com

五、公司选定信息披露报纸：《证券时报》

中国证监会指定信息披露网站网址：www.cninfo.com.cn

年度报告备置地点：公司证券部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

公司股票简称：东源电器

公司股票代码：002074

七、其他有关资料

公司首次注册登记日期：1998 年 11 月 19 日

公司最近一次变更登记日期：2008 年 9 月 22 日

公司注册登记地点：南通市工商行政管理局

公司企业法人营业执照注册号：320600000012732

税务登记号码：320683138346792

公司聘请的会计师事务所：江苏天华大彭会计师事务所有限公司

公司聘请的会计师事务所办公地址：江苏省南京市山西路 128 号

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

金额单位：人民币 元

	2008 年	2007 年	本年比上年增减（%）	2006 年
营业收入	464,543,121.83	337,937,715.79	37.46%	280,253,640.13
利润总额	58,269,517.76	45,956,914.12	26.79%	34,999,751.58
归属于上市公司股东的净利润	39,422,943.64	32,734,509.11	20.43%	25,512,534.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	32,876,245.91	31,149,680.19	5.54%	25,242,906.89
经营活动产生的现金流量净额	37,693,631.97	-21,284,188.34	277.10%	14,844,788.88
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减（%）	2006 年末
总资产	740,142,702.23	651,620,277.46	13.58%	484,908,566.46
所有者权益（或股东权益）	359,800,638.37	328,657,694.73	9.48%	307,428,081.26
股本	140,760,000.00	82,800,000.00	70.00%	69,000,000.00

二、主要财务指标

单位：人民币 元

	2008 年	2007 年	本年比上年增减（%）	2006 年
基本每股收益（元/股）	0.28	0.23	21.74%	0.21
稀释每股收益（元/股）	0.28	0.23	21.74%	0.21
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.23	0.22	4.55%	0.20
全面摊薄净资产收益率（%）	10.96%	9.96%	1.00%	8.30%
加权平均净资产收益率（%）	11.45%	10.25%	1.20%	15.23%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	9.14%	9.48%	-0.34%	8.21%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	9.55%	9.75%	-0.20%	15.38%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.27	-0.26	204.17%	0.22
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减（%）	2006 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.56	3.97	-35.52%	4.46

三、报告期内非经常性损益项目

金额单位：人民币 元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	156,278.77
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,287,600.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-283,564.76
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-98,552.60
所得税影响额	-1,375,593.13
少数股东权益影响额	-139,470.55
合计	6,546,697.73

第三节 股本变动及股东情况

一、2008 年度公司股份变动情况表：

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	34,203,000	41.31%			23,942,100		23,942,100	58,145,100	41.31%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	34,203,000	41.31%			23,942,100		23,942,100	58,145,100	41.31%
其中：境内非国有法人持股	26,688,000	32.23%			18,681,600		18,681,600	45,369,600	32.23%
境内自然人持股	7,515,000	9.08%			5,260,500		5,260,500	12,775,500	9.08%
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									
二、无限售条件股份	48,597,000	58.69%			34,017,900		34,017,900	82,614,900	58.69%
1、人民币普通股	48,597,000	58.69%			34,017,900		34,017,900	82,614,900	58.69%
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	82,800,000	100.00%			57,960,000		57,960,000	140,760,000	100.00%

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
通州市十总集体资产投资中心	26,688,000	0	18,681,600	45,369,600	第一大股东承诺上市后36个月内不减持	2009年10月18日
孙益源	4,986,000	0	3,490,200	8,476,200	高管持股	2007年10月18日
邱卫东	2,529,000	0	1,770,300	4,299,300	高管持股	2007年10月18日
合计	34,203,000	0	23,942,100	58,145,100	—	—

报告期内，公司实施了资本公积转增股本方案，以2007年12月31日总股本为基数，每10股转增7股。由于公司以资本公积转增股本，孙益源先生所持可流通股份由1662000股增加至2825400股，所持限售股份由4986000股增加至8476200股。由于公司以资本公积转增股本，邱卫东先生所持可流通股份由843000股增加至1433100股，所持限售股份由2529000股增加至4299300股。

二、股票发行与上市情况：

1、经中国证监会证监发行字[2006]78 号文批准，公司于 2006 年 9 月 25 日采用网下向询价对象配售（网下配售）和网上向社会公众投资者定价发行（网上定价发行）的方式合计发行人民币普通股（A 股）2400 万股，其中网下配售数量为 480 万股，占本次发行总量的 20%，网上定价发

行数量为 1920 万股，占本次发行总量的 80%。本次发行，每股面值 1.00 元，发行价格为 7.88 元/股。经深圳证券交易所深证上[2006]123 号文批准，本次公开发行的公司股票于 2006 年 10 月 18 日在深圳证券交易所挂牌交易，其中网下配售的 480 万股锁定期为三个月。

2、2007年5月8日，公司年度股东大会通过2006年利润分配及资本公积金转增方案，以2006年12月31日总股本69,000,000股为基数，每10股转增2股并分配现金红利1元（含税）。公司于2007年5月25日实施上述利润分配及转增方案，公司总股本变更为82,800,000股。

3、2008年5月16日，公司年度股东大会通过2007年利润分配及资本公积金转增方案，以2007年12月31日总股本82,800,000股为基数，每10股转增7股并分配现金红利1元（含税）。公司于2008年6月17日实施上述利润分配及转增方案，公司总股本变更为140,760,000股。

4、本公司无内部职工股。

三、股东情况

1、股东数量和持股情况（截止 2008 年 12 月 31 日）：

单位：股

股东总数		8,829			
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
通州市十总集体资产投资中心	境内非国有法人	32.23%	45,369,600	45,369,600	0
南通通能投资实业有限责任公司	境内非国有法人	12.96%	18,236,920	0	0
孙益源	境内自然人	8.03%	11,301,600	8,476,200	0
葛美琴	境内自然人	5.98%	8,411,600	0	0
邱卫东	境内自然人	4.07%	5,732,400	4,299,300	0
中国工商银行－东吴嘉禾优势精选 混合型开放式证券投资基金	境内非国有法人	2.44%	3,433,270	0	0
中国工商银行－广发聚丰股票型证 券投资基金	境内非国有法人	2.43%	3,425,442	0	0
中国工商银行－中海能源策略混合 型证券投资基金	境内非国有法人	2.29%	3,221,116	0	0
中国光大银行股份有限公司－泰信 先行策略开放式证券投资基金	境内非国有法人	1.82%	2,558,637	0	0
通乾证券投资基金	境内非国有法人	1.75%	2,461,904	0	0
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	
南通通能投资实业有限责任公司			18,236,920	人民币普通股	
葛美琴			8,411,600	人民币普通股	
中国工商银行－东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金			3,433,270	人民币普通股	
中国工商银行－广发聚丰股票型证券投资基金			3,425,442	人民币普通股	
中国工商银行－中海能源策略混合型证券投资基金			3,221,116	人民币普通股	
孙益源			2,825,400	人民币普通股	
中国光大银行股份有限公司－泰信先行策略开放式证券投资基金			2,558,637	人民币普通股	
通乾证券投资基金			2,461,904	人民币普通股	

融通新蓝筹证券投资基金	1,509,402	人民币普通股
邱卫东	1,433,100	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，前五大股东间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。通乾证券投资基金及融通新蓝筹证券投资基金同为融通基金管理有限公司管理。公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。	

注：经江苏省南通工商行政管理局核准，南通苏源实业有限责任公司名称变更为“南通通能投资实业有限责任公司”，我公司于2008年3月8日在巨潮资讯网上进行了公告说明。

2、公司第一大股东与实际控制人的情况

公司第一大股东和实际控制人为通州市十总集体资产投资中心，持有公司 32.23%的股份，对公司的经营有重大影响。

成立日期：2001 年 2 月 14 日。

注册地址及主要生产经营地址：通州市十总镇春桃街 11 号。

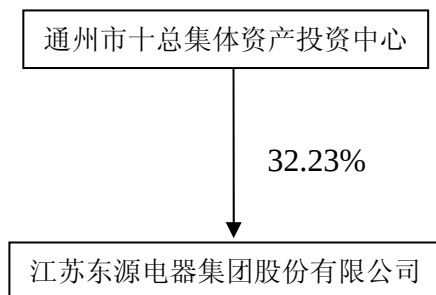
通州市十总镇春桃街 11 号。

法定代表人：王菊芬。

注册资本：4,450 万元人民币。

主营业务：对十总镇范围内国家允许的行业进行投资。

十总集体资产投资中心与公司的关系如下：



3、其他持股 10%以上的法人股东情况

南通通能投资实业有限责任公司（原“南通苏源实业有限责任公司”）持有公司 12.96%的股份，为境内法人股。成立时间：1992 年 11 月 18 日。法定代表人：刘正元。注册资本：13492.65 万元。注册地址及主要生产经营地址：南通市青年中路 69 号。主营业务：220kV 及以下电压等级的送变电工程设计、施工、安装；电力物资销售；用户电气工程施工；电力科技开发；电力自动化控制设备制造，设备维修，试验；电力产品生产、销售；电力信息咨询、服务，汽车运输、修理。五金交电，日用百货，劳保用品，办公自动化设备销售。劳务中介服务、装潢服务、餐饮服务；工业与民用建筑施工；通讯设备安装、修理、调试；投资，自有房屋租赁等。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员

1、基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
孙益源	董事长	男	53	2007 年 11 月 19 日	2010 年 11 月 18 日	6,648,000	11,301,600	资本公积转增股本
戴 军	副董事长	男	53	2007 年 11 月 19 日	2010 年 11 月 18 日			
邱卫东	总经理	男	38	2007 年 11 月 19 日	2010 年 11 月 18 日	3,372,000	5,732,400	资本公积转增股本
张建平	董事、副总经理	女	48	2007 年 11 月 19 日	2010 年 11 月 18 日			
王菊芬	董事	女	41	2007 年 11 月 19 日	2010 年 11 月 18 日			
季红兵	董事	男	51	2007 年 11 月 19 日	2010 年 11 月 18 日			
吴永钢	董事、财务总监、董事会秘书	男	39	2007 年 11 月 19 日	2010 年 11 月 18 日	0	500	二级市场买入
马汉坤	独立董事	男	68	2007 年 11 月 19 日	2010 年 11 月 18 日			
黄幼茹	独立董事	女	69	2007 年 11 月 19 日	2010 年 11 月 18 日			
王新林	独立董事	男	43	2007 年 11 月 19 日	2010 年 11 月 18 日			
张长青	独立董事	男	46	2007 年 11 月 19 日	2010 年 11 月 18 日			
刘 霞	监事会主席	女	38	2007 年 11 月 19 日	2010 年 11 月 18 日			
张雪娟	监事	女	43	2007 年 11 月 19 日	2010 年 11 月 18 日			
陆志军	监事	男	52	2008 年 03 月 25 日	2010 年 11 月 18 日			
徐恩益	监事	男	52	2007 年 11 月 19 日	2010 年 11 月 18 日			
徐晓舒	监事	男	35	2007 年 11 月 19 日	2010 年 11 月 18 日			
陆 燕	副总经理	女	45	2007 年 11 月 19 日	2010 年 11 月 18 日			
浩银琪	副总经理	男	51	2007 年 11 月 19 日	2010 年 11 月 18 日			
吴 强	副总经理	男	45	2007 年 11 月 19 日	2010 年 11 月 18 日			
成卫东	副总经理	男	41	2007 年 11 月 19 日	2010 年 11 月 18 日			
周国建	总工程师	男	40	2007 年 11 月 19 日	2010 年 11 月 18 日			
合计	-	-	-	-	-	10,020,000	17,034,500	-

2、现任董事、监事、高级管理人员主要经历和在股东单位及其他单位的任职或兼职情况：

孙益源先生：1956 年 4 月出生，中国国籍，中共党员，大学本科学历，高级工程师，现任江苏东源电器集团股份有限公司董事长。曾任南通市高压电器成套厂厂长兼工程师、南通县十总电力管理站站长、南通县十总工业总公司总经理助理、南通县十总对外经贸服务公司经理、南通市开关总厂厂长、南通东源董事长兼总经理、江苏东源董事长兼总经理、江苏东源电器集团股份有限公司董事长兼总经理。曾荣获全国优秀企业家、全国优秀科技工作者、江苏省劳动模范等荣誉称号。孙益源先生是本公司自然人股东，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

戴军先生：1956 年 8 月出生，中国国籍，大学本科学历，高级经济师职称。现任江苏东源电器集团股份有限公司副董事长，南通通能投资实业有限责任公司（原“南通苏源实业有限责任公司”）副总经理。曾任南通供电局变电工区仪表班班长、试验班班长，南通供电局送变电工程公司办公室主任，南通苏源实业有限责任公司办公室主任、副总经理等职。戴军先生与本公司及本公司控股股东及实际控制人不存在关联关系，未持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

邱卫东先生：中共党员，1971 年 2 月出生，中国国籍，中国人民大学 MBA，工程师。现任江苏东源电器集团股份有限公司董事、总经理。曾任江苏东源新品开发部主任，江苏东源生产技术科副科长，本公司新品开发部主任、总经理助理、副总经理等职。邱卫东先生曾多次荣获省、市科学技术进步奖。被南通市委、市政府授予“优秀科技工作开发者”、通州市人民政府授予“通州市十佳青年”称号。邱卫东先生是本公司自然人股东，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

张建平女士：1962 年 2 月出生，中共党员，中国国籍，大学本科学历，工程师职称，现任江苏东源电器集团股份有限公司董事、副总经理及南通泰富电器有限公司总经理。曾任江苏省通州市东社镇党委副书记，通州市十总镇党委副书记，通州市科学技术协会副主席等职。张建平女士为本公司自然人股东、董事长孙益源先生的妻子，未持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

王菊芬女士：中共党员，1968 年 2 月出生，中国国籍，大学本科学历，现任江苏东源电器集团股份有限公司董事、通州市十总集体资产投资中心主任。曾任通州市十总镇团委书记、镇政府镇长助理、副镇长。王菊芬女士为公司控股股东通州市十总集体资产投资中心主任，未持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

季红兵先生：中共党员，1958 年 8 月出生，中国国籍，高级工程师。现任江苏东源电器集团股份有限公司董事、通州市十总集体资产投资中心副主任。曾任通州市十总建筑安装工程公司大庆工程队指导员、通州市十总建筑安装工程有限公司蚌埠分公司经理、党支部书记；通州市十总建筑安装工程有限公司党支部副书记、副经理、总经理、党总支书记。季红兵先生为控股股东十总集体资产投资中心副主任，未持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

吴永钢先生：1970 年 8 月出生，中国国籍，中共党员，大学专科学历。现任江苏东源电器集团股份有限公司董事、董事会秘书、财务总监。曾任通州市十总镇人民政府经管员、财务辅导员，合作基金会总账会计、副主任，十总镇农经管理站副站长，本公司证券部主任、行政人事部主任，销售公司经理等职。吴永钢先生与本公司及本公司控股股东及实际控制人不存在关联关系，未持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

马汉坤先生：1942 年 1 月出生，中国国籍，中共党员，研究生学历，高级工程师，曾任江苏省

南通县委副书记、县政府县长、通州市市委书记、市政府市长，南通市人民政府副市长、南通市政协副主席等职。现任江苏东源电器集团股份有限公司独立董事、江苏中天科技股份有限公司独立董事、江苏综艺股份有限公司独立董事、南通市政协联谊会副会长。马汉坤先生与本公司及本公司控股股东及实际控制人不存在关联关系，未持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

黄幼茹女士：1940 年 4 月出生，中国国籍，中共党员，大学学历，教授级高工，曾任华北电力建设公司工程师、水利电力部生安司高级工程师、能源部安环司处长、并在中电联工作，现任江苏东源电器集团股份有限公司独立董事、电力安全专家委员会秘书长。黄幼茹女士与本公司及本公司控股股东及实际控制人不存在关联关系，未持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

王新林先生：1966 年 2 月出生，中国国籍，中共党员，大学本科学历，曾任江苏省通州市律师事务所律师、江苏南通金平川律师事务所副主任，现任江苏东源电器集团股份有限公司独立董事、江苏南通金平川律师事务所常务副主任。王新林先生与本公司及本公司控股股东及实际控制人不存在关联关系，未持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

张长青先生：1963 年 7 月出生，中国国籍，中共党员，大学本科学历，高级会计师，曾任南通广播电视大学通州分校教师，南通宏达绒毛有限公司会计顾问，江苏中联科技集团有限公司财务顾问，江苏通州会计师事务所主任、副所长，南通中天会计师事务所主任会计师，现任江苏东源电器集团股份有限公司独立董事、南通中天会计师事务所有限公司董事长。张长青先生与本公司及本公司控股股东及实际控制人不存在关联关系，未持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

刘霞女士：1971 年 7 月出生，中国国籍，大学学历。中共党员。现任江苏东源电器集团股份有限公司监事会主席。历任江苏东源电器集团股份有限公司科长、主任，通州市东源电器机械工程有限公司总经理助理。刘霞女士未持有本公司股份，与本公司控股股东及实际控制人不存在关联关系，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

张雪娟女士：1966 年 12 月出生，中国国籍，中专学历。现任江苏东源电器集团股份有限公司监事。曾任通州市开关总厂、南通东源、江苏东源供应科会计，本公司供应科会计、经营财务部主任、市场营销部副主任等职。张雪娟女士与本公司及本公司控股股东及实际控制人不存在关联关系，未持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

陆志军先生：中国国籍，高中文化，1997 年起加入公司，历任公司行政管理部主任，投资发展部主任，公司第二届、第三届监事会职工代表监事，现任本公司市场营销部贵阳办事处主任。未持有本公司股票，与公司或其控股股东及实际控制人不存在关联关系，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

徐恩益先生：1957 年 2 月出生，中国国籍，中共党员，大学文化，工程师职称。现任江苏东源

电器集团股份有限公司监事、南通通能投资实业有限责任公司（原“南通苏源实业有限责任公司”）党支部书记兼副总经理。曾任南通供电局农电科副科长、用电科长，南通供电公司农电工作部主任等职。徐恩益先生与本公司及本公司控股股东及实际控制人不存在关联关系，未持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

徐晓舒先生：1974 年 9 月出生，中国国籍，大学本科学历。现任江苏东源电器集团股份有限公司监事、上海开明软件有限公司经理。曾任大连海运集团船舶电机员、南京焦点科技开发有限公司销售工程师、南京焦点科技开发有限公司上海分公司经理、上海长天益宝商讯科技有限公司技术支持部经理、江苏东源电器集团股份有限公司董事。徐晓舒先生为本公司股东葛美琴女士之子，未持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

陆燕女士：1964 年 12 月出生，中国国籍，未拥有永久境外居留权，大学本科学历，现任江苏东源电器集团股份有限公司副总经理。历任通州市东源制衣厂厂长，江苏东源电器集团股份有限公司供销中心经理、行政中心主任、总经理助理、董事会秘书等职。陆燕女士不持有本公司股份，与持有本公司百分之五以上股份的股东、实际控制人之间也不存在关联关系。未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

浩银琪先生：1958 年 12 月出生，中国国籍，中共党员，未拥有永久境外居留权，现任江苏东源电器集团股份有限公司副总经理，大学本科学历，工程师。历任南通县第二电器厂电线车间主任，南通市高压电器成套厂生产科长，通州市开关总厂副厂长，南通东源副总经理，江苏东源董事、副总经理，本公司第三届董事会董事、副总经理等职。浩银琪先生不持有本公司股份，与持有本公司百分之五以上股份的股东、实际控制人之间也不存在关联关系。未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

吴强先生：1964 年 5 月出生，中国国籍，中共党员，未拥有永久境外居留权，大学本科学历，现任江苏东源电器集团股份有限公司副总经理，通州市东源电器安装服务有限公司董事长。历任通州市开关总厂供销科经营主任，南通东源、江苏东源供销科经营主任，本公司市场营销部主任、总经理助理、副总经理等职。吴强先生不持有本公司股份，与持有本公司百分之五以上股份的股东、实际控制人之间也不存在关联关系。未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

成卫东先生：1968 年 1 月出生，中国国籍，中共党员，中国人民大学 MBA，高级工程师职称。现任江苏东源电器集团股份有限公司副总经理。曾任通州市十总建筑安装工程有限公司总经理等职。成卫东先生曾先后被通州市委、市政府授予“优秀青年企业家”称号，被共青团通州市委评为“新长征突击手”，被通州市委、市政府评为“科学技术拔尖人才”，还多次获得南通市现代化管理成果奖等奖项。成卫东先生不持有本公司股份，与持有本公司百分之五以上股份的股东、实际控制人之间也不存在关联关系。未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

周国建先生：1969 年 9 月出生，中国国籍，未拥有永久境外居留权，大学学历，现任江苏东源电器集团股份有限公司总工程师。历任通州市开关总厂、南通东源新品办公室技术员、副主任，南

通东源、江苏东源生产科技技术员、第一半成品车间主任，本公司设备科科长、生产技术部主任、生产中心主任工程师、技术中心主任，综合销售分公司经理，副总工程师等职。周国建先生于1996 年获得江苏省乡镇企业科学技术进步三等奖；1997 年获通州市科学技术进步四等奖；1999 年获江苏省乡镇企业科学技术进步三等奖；2000 年获南通市科学技术进步三等奖。周国建先生不持有本公司股份，与持有本公司百分之五以上股份的股东、实际控制人之间也不存在关联关系。未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

3、董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

(1) 本年度在公司领薪的董事、监事、高级管理人员报酬按公司统一的薪酬管理制度规定的标准确定，其中独立董事的津贴标准由股东大会决议通过。

(2) 董事、监事和高级管理人员在公司领取报酬情况：

姓名	职务	2008 从公司领取的报酬总额 (税前/万元)	2007 从公司领取的报酬总额 (税前/万元)	是否在股东单位或其他关联单位 领取薪酬
孙益源	董事长	36.0	30.5	否
戴 军	副董事长	0	0	是
邱卫东	总经理	22.0	20.2	否
张建平	董事、副总经理	13.8	11.8	否
王菊芬	董事	0	0	是
季红兵	董事	0	0	是
吴永钢	董事、财务总监、董事会秘书	6.0	4.8	否
马汉坤	独立董事	2.4	0	否
黄幼茹	独立董事	2.4	0	否
王新林	独立董事	2.4	0	否
张长青	独立董事	2.4	0	否
刘 霞	监事会主席	6.0	4.3	否
张雪娟	监事	5.5	4.7	否
陆志军	监事	3.5	2.8	否
徐恩益	监事	0	0	是
徐晓舒	监事	0	0	否
陆 燕	副总经理	10	5.5	否
浩银琪	副总经理	13.8	10.6	否
吴 强	副总经理	13.8	10.4	否
成卫东	副总经理	10.0	8.0	否
周国建	总工程师	6.0	3.8	否
合计	-	156.0	117.4	-

4、报告期内被选举或离任的董事、监事以及高级管理人员的变化情况

(1) 2008年3月25日召开的职工代表大会决定：因工作安排调整，顾宪荣先生不再担任本公司

职工代表监事，选举陆志军先生为公司第四届监事会职工代表监事，任期与本届监事会任期一致。

(2) 2008年4月16日，公司第四届董事会第二次会议同意韩爱兰女士辞去财务总监职务，根据总经理邱卫东先生的提名，同意聘任吴永钢先生兼任公司财务总监职务，任期与本届董事会相同。

二、公司员工情况（截止 2008 年 12 月 31 日）：

总人数 (含子公司)	专业构成			学历构成		
	类别	人数	比例	类别	人数	比例
1089	行政人员	109	10%	本科及以上	185	17%
	财务人员	22	2%	大 专	370	34%
	销售人员	120	11%	大专以下	534	49%
	技术人员	359	33%			
	生产人员	468	43%			
	其 他	11	1%			

公司（含子公司）有退休职工17名，其基本养老金由公司及其子公司所在地社会保险机构承担。

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》以及中国证监会颁布的有关规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作。报告期内，公司先后修订或制定了《公司章程》、《证券投资管理制度》、《独立董事年报工作制度》、《内部审计制度》等有关规章制度，进一步完善了公司法人治理结构。公司治理的实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

公司治理的具体情况如下：

1、关于股东和股东大会。公司依据《公司法》、公司《章程》、公司《股东大会议事规则》，对股东大会的召开和表决程序，包括通知、登记、提案的审议、投票、计票、表决结果的宣布、会议决议的形成、会议记录及其签署、公告等事项进行了规范。公司能够确保全体股东、特别是中小股东享有平等地位，确保全体股东充分地行使自己的合法权利。

2、关于董事和董事会。公司有董事11名，其中有独立董事四名，独立董事中行业专业人士一名，财务专业人士一名，法律专业人士一名。公司董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会。董事会严格按照《公司法》、《董事会议事规则》召开会议，执行股东大会决议并依法行使职权。公司各位董事能够勤勉尽责的行使权利，科学决策，维护公司和股东利益。

3、关于监事和监事会。公司共有监事5名，其中职工监事2名，公司监事会向股东大会负责，对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益，为保证监事正常履行职责，公司保障了监事的知情权，监事会根据公司实际情况，定期或不定期地召开监事会，会议的召开严格按照规定程序进行。

4、关于绩效评价与激励约束机制。公司建立了公正透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和程序，建立了经理人员的薪酬与公司绩效相联系的激励机制，保持了经理人员的稳定性。公司经理人员的任免履行了法定的程序，严格按照有关法律法规和公司章程的规定进行。

5、关于信息披露与透明度。公司严格遵守《信息披露事务管理制度》及《投资者关系管理制度》，董事会秘书负责信息披露和投资者关系管理，严格按照法律、法规和公司章程的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

6、关于相关利益者。公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法利益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，共同推进公司持续、健康地发展。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

1、报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所上市规则》及《公司章程》等法律、法规及规章制度的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范，积极参加相关培训，提高规范运作水平，发挥各自的专业特长，积极的履行职责。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循公司董事会议事规则的有关审议规定，审慎决策，切实保护公司和股东特别是社会公众股股东的利益。

2、公司董事长在履行职责时，严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》和《公司章程》规定，行使董事长职权，履行职责。在召集、主持董事会会议时，带头执行董事会集体决策机制，积极推动公司治理工作和内部控制建设、督促执行股东大会和董事会的各项决议，确保董事会依法正常运作。保证独立董事和董事会秘书的知情权，及时将董事会工作运行情况通报其他董事。督促其他董事、监事、高管人员积极参加监管部门组织的培训，并借“三会”召开之际，积极地向公司董事、监事及其他高级管理人员宣传新的法律、法规，提高董事、监事、高管人员的依法履职意识，确保公司规范运作。

3、公司独立董事能够严格按照有关法律、法规和《公司独立董事工作制度》的规定，本着对公司和投资者认真负责的态度，独立公正地履行职责，不受公司主要股东、实际控制人或其他与公司存在利害关系的单位和个人的影响。独立董事能够按时出席公司董事会会议，在深入了解公司生产经营状况和重大事项情况的基础上，认真审议各项议案，对董事会的科学决策及公司的良性发展发挥了积极的作用。报告期内独立董事对公司对外担保、高管薪酬、资金往来等有关事项发表了独立、客观、公正的意见，切实维护了公司及股东特别是社会公众股股东的利益。

报告期内，公司独立董事未对董事会审议的各项议案及公司其他事项提出异议。

4、报告期内，公司董事出席董事会情况如下：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
孙益源	董事长	5	1	4	0	0	否
戴 军	副董事长	5	0	4	1	0	否
邱卫东	董事	5	1	4	0	0	否
张建平	董事	5	1	4	0	0	否
王菊芬	董事	5	1	4	0	0	否
季红兵	董事	5	1	4	0	0	否
吴永钢	董事	5	1	4	0	0	否
马汉坤	独立董事	5	1	4	0	0	否
黄幼茹	独立董事	5	1	4	0	0	否
王新林	独立董事	5	1	4	0	0	否
张长青	独立董事	5	1	4	0	0	否

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务方面的情况

1、业务竞争方面：本公司业务结构完整，自主独立经营，与控股股东之间无同业竞争，控股股东不存在直接或间接干预公司经营运作的情形。

2、在人员方面：公司在劳动、人事及工资管理等各方面均独立于控股股东。总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员均在本公司领取报酬。

3、在资产方面：公司业务和生产经营必需的土地使用权、房产、机器设备、商标、专利、专有技术及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

4、机构设置方面：本公司设置了健全的组织机构体系，董事会、监事会、经理层、技术、生产等各部门独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。

5、在财务方面：公司设立了独立的财务会计部门和独立的会计核算、财务管理体系，并独立开设银行帐户、纳税、作出财务决策。

四、报告期内对高级管理人员的考评及激励机制、相关奖励制度的建立及实施情况

公司第三届董事会第十二次会议审议通过了关于公司高级管理人员薪酬的议案，高级管理人员的薪酬由基本薪酬、绩效薪酬、奖励薪酬部分构成，提高了公司高级管理人员工作积极性和稳定。2008年度，本公司总经理及其他高级管理均认真履行了工作职责，工作业绩良好，基本完成了年初董事会制定的各项工作目标。

五、公司内部控制制度的建立和健全情况

	是/否/不适用	备注/说明
一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况		
1. 内部审计制度建立		
公司是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 机构设置		
公司董事会是否设立审计委员会，公司在股票上市后六个月内是否设立独立于财务部门的内部审计部门，内部审计部门是否对审计委员会负责	是	
3. 人员安排		
(1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
(3) 内部审计部门负责人是否专职，由审计委员会提名，董事会任免	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 审计委员会是否根据内部审计部门出具的评价报告及相关资料，对与	是	

财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况出具年度内部控制自我评价报告		
2. 本年度内部控制自我评价报告是否包括以下内容： (1) 内部控制制度是否建立健全和有效实施；(2) 内部控制存在的缺陷和异常事项及其处理情况（如适用）；(3) 改进和完善内部控制制度建立及其实施的有关措施；(4) 上一年度内部控制存在的缺陷和异常事项的改进情况（如适用）；(5) 本年度内部控制审查与评价工作完成情况的说明。	是	
3. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效。如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷	是	
4. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	否	会计师事务所计划于下一年度出具鉴证报告
5. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具非无保留结论鉴证报告。如是，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	不适用	2008 年度会计师事务所未出具鉴证报告
6. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
7. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）		
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效	相关说明	
1. 审计委员会的主要工作内容与工作成效		
(1) 说明审计委员会每季度召开会议审议内部审计部门提交的工作计划和报告的具体情况	一至四季度，均召开会议审议了公司的财务报告及内部审计部门提交的工作计划和内部审计报告。	
(2) 说明审计委员会每季度向董事会报告内部审计工作的具体情况	会议结束后向董事会汇报内部审计工作的进展和执行情况，以及专项审计结果。	
(3) 审计委员会认为公司内部控制存在重大缺陷或重大风险的，说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险，并说明是否及时向董事会报告，并提请董事会及时向证券交易所报告并予以披露（如适用）		
(4) 说明审计委员会所做的其他工作	按照公司审计委员会工作规程，审计委员会配合做好公司年报编制及披露等工作，具体工作为：审阅年度审计计划；在年审会计师进场前审阅财务会计报表；听取管理层及财务总监关于年度公司生产经营情况、财务状况等工作汇报；分阶段出督促函要求会计师按计划提交审计报告；在会计师出具初步审计意见后，再次审阅公司财务会计报告；总结评价审计机构的审计工作并提出续聘建议，提交董事会审议；负责内部审计与外部审计之间的沟通等。	
2. 内部审计部门的主要工作内容与工作成效		
(1) 说明内部审计部门每季度向审计委员会报告内部审计计划的执行情况	审计部门能按照审计计划有序的	

况以及内部审计工作中发现的问题的具体情况	开展工作，在每季度的审计委员会会议上，汇报审计工作进度及内部控制制度的执行情况
(2)说明内部审计部门本年度按照内审指引及相关规定要求对重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易、募集资金使用和信息披露事务管理等事项进行审计并出具内部审计报告的具体情况	定期审查公司是否存在重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易、募集资金使用和信息披露事务管理等事项，形成内部审计总结；定期出具《募集资金存放与使用的专项审计报告》，并提交审计委员会。
(3 内部审计部门在对内部控制审查过程中发现内部控制存在重大缺陷或重大风险的，说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险，并说明是否向审计委员会报告（如适用）	
(4)说明内部审计部门是否按照有关规定评价公司与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度建立和实施的有效性，并向审计委员会提交内部控制评价报告	是
(5)说明内部审计部门向审计委员会提交下一年度内部审计工作计划和本年度内部审计工作报告的具体情况	已提交 2008 年内部审计工作总结和2009 年度审计工作计划
(6)说明内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档是否符合相关规定	是
(7) 说明内部审计部门所做的其他工作	对下属子公司的不定期检查
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）	

六、公司治理专项活动情况

根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》（证监公司字[2007]28号，以下简称《通知》）要求和江苏证监局、深圳证券交易所相关文件的具体部署，公司及时成立了治理专项工作小组，启动了加强公司治理专项活动，在证监会、江苏证监局和深交所的指导下和社会公众的监督评议下，公司通过自查、公众评议、整改提高三个阶段的工作开展，公司治理专项活动取得了良好的收效，提高了公司的治理水平，利于公司健康长远发展。公司将把治理专项活动作为一项长期的工作，使公司在规范运作下获得长期健康的发展，更好的回报广大投资者。

第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了 2 次股东大会。股东大会的通知、召开、出席人员的资格、表决程序符合《公司法》、《公司章程》等有关规定。

1、公司于2008年5月16日上午在公司技术中心三楼会议室召开了2007年度股东大会。该次会议决议刊载于2008年5月17日的《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

2、公司于2008年11月15日上午在公司技术中心三楼会议室式召了2008年第一次临时股东大会。该次会议决议刊载于2008年11月18日的《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

第七节 董事会报告

一、报告期内公司经营情况的回顾

1、本年度公司总体经营情况和公司本年度经营计划实现情况的总结

2008年，公司紧紧抓住市场机遇，坚持自主创新，积极调整市场方向，优化产品结构，加强品质管理，深化成本控制，进一步增强了公司竞争力，保持了公司良好的发展态势。报告期内，公司被认定为江苏省高新技术企业，自2008年起连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按15%的税率征收企业所得税。在公司全体员工的共同努力下，本年度公司实现营业收入46454万元，同比增长37.46%；营业利润4915万元，同比增长10.58%；净利润3942万元，同比增长20.43%。

报告期内公司以提升市场竞争力为主，内抓技术提升和产品研发，外抓市场拓展，全力打造具有竞争力的行业品牌，公司开发了24kV系列化产品和以风电专用箱变为主体的风电电器产品多项，完成科技攻关任务20多项、通过省级新产品鉴定16项，自主研发的电网消弧柜获得国家发明专利，“顶塔”商标荣膺中国驰名商标。2008年公司成功开发了甘肃、广西等国内市场及亚美尼亚等国外市场，进一步扩大了公司产品的销售区域。报告期内，全面建设“节约型企业”，加强生产计划管理，杜绝资源浪费。报告期内，公司加快上市募集资金投资项目的建设，原本规划在三年内建设完成的三个上市募集资金建设项目，公司提前一年完成。报告期内，公司进一步加强管理体制和内部控制建设，企业管理水平及风险控制水平得到明显提升。公司进一步承担社会责任，在报告期内积极参与社会慈善事业。

2、公司主营业务及其经营情况

(1) 公司主要从事高、低压开关及成套设备，电器自动化、配网自动化设备及元器件的制造和销售；风电电器及风电设备、节能环保电器及设备、船舶电器及船舶制造设备制造、销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务；代理出口将本企业自行研制开发的技术转让给其他企业所生产的产品；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。

(2) 主要财务数据变动及其原因

单位：人民币 元

	2008 年	2007 年	本年比上年增 减幅度 (%)	2006 年
营业收入	464,543,121.83	337,937,715.76	37.46	280,253,640.13
营业利润	49151444.15	44448286.85	10.58	34,624,692.14

利润总额	58,269,517.76	45,956,914.12	26.79	34,999,751.58
归属于上市公司股东的净利润	39,422,943.64	32,734,509.11	20.43	25,512,534.16
经营活动产生的现金流量净额	37693631.97	-21284188.34	277.10	14,844,788.88
每股收益	0.28	0.23	20.43	0.18
净资产收益率	10.96	9.96	10.01	8.30
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年 末增减幅度(%)	2006 年末
总资产	740142702.23	651620277.46	13.58	484,908,566.46
所有者权益(或股东权益)	359800638.37	328657694.73	9.48	307,428,081.26

营业收入较上年增长 37.46%，主要是由于 2008 年实绩纳入合并范围的企业增加了苏州东源天利电器有限公司和南通东源互感器制造有限公司。公司在 2008 年大力开展清收陈欠工作并取得显著成效，应收帐款增长的势头得到有效扼制，货款的加大回笼及对应付款的有效控制，使得 2008 年经营活动产生的现金流量净额大幅度增加。

(3) 主营业务分行业、产品构成情况

单位：人民币 万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年 增减(%)	营业成本比上年 增减(%)	营业利润率比上年 增减(%)
输配电及控制设备制造业	42,108	30,604	27.32	38.96	43.61	-2.35
主营业务分产品情况						
系列开关、开关柜	35,393	25,319	28.48	23.28	26.52	-1.83
钢结构	3,148	2,807	10.83	45.44	51.68	-3.67
互感器	969	776	19.87	22.00	27.89	-3.69
变压器	57,47	45,15	21.44	617.74	548.60	8.38

2008 年 1-9 月公司主要产品原材料价格高位运行，主材价格高导致营业成本增幅超过收入增幅。

变压器主要为子公司苏州东源天利电器有限公司，其 2007 年合并入公司报表的期间为 3 个月，2008 年为全年合并计入，因此变压器一项增长数额较大。

(4) 主营业务按地区分布情况

金额单位：人民币 万元

地区	营业收入	营业收入比上年 增减(%)
江苏	24316.19	25.54
华东(不含江苏)	10492.31	66.08
其他地区	11645.81	43.66

(5) 主要供应商和客户情况

金额单位：人民币 万元

前五名供应商情况	2008 年	2007 年	2006 年	本年比上年 增减幅度
合计采购金额	9495.36	6406.35	5145.62	48.22%
占年度采购总金额的比例	30.36%	29.16%	28.13%	1.20%

应付账款余额	2074.73	2019.32	1819.35	2.74%
占应付账款余额的比例	25.69%	24.03%	28.11%	1.66%

前五名客户情况	2008 年	2007 年	2006 年	本年比上年增减幅度
合计销售金额	13649.69	9068.90	6207.85	50.51%
占年度销售总金额的比例	30.16%	27.93%	23.89%	7.98%
应收账款余额	5,647.95	5,994.12	3286.49	-5.78%
占应收账款余额的比例	23.46%	27.85%	30.87%	-15.76%

(6) 主要产品、原材料等价格变动情况

2008 年 1-9 月公司主要产品原材料价格高位运行,导致 2008 年营业成本增幅超过收入增幅;2008 年 9 月后主要材料价格大幅回落,变动幅度超过 30%,一定程度上缓解了公司 2008 年营业成本压力。

(7) 毛利率变动情况

	2008 年	2007 年	本年比上年增减	2006 年
销售毛利率(%)	26.47	28.79	-2.33	28.48

(8) 非经常性损益情况

金额单位:人民币 元

非经常性损益项目	2008 年	2007 年	2006 年	本年比上年增减幅度
非流动性资产处置损益	156,278.77	-222,624.04		170.20
计入当期损益的政府补助	8,287,600.00	2,796,853.11	650,000.00	196.32
同一控制下企业合并子公司期初至合并日的当期净损益		649,286.53		
交易性金融资产公允价值变动损益	-283,564.76	154,841.24		-283.13
除上述之外的营业外收支净额	-98,552.60	-1,065,601.80	-301137.83	-109.25
应付福利费的转回		78,319.17		
减:对所得税的影响	1,375,593.13	539,725.11	143,372.65	154.87
非经常性损益合计	6,686,168.28	1,851,349.10	205,489.52	261.15
减:归属于少数股东损益的非经常性损益	139,470.55	266,520.18	-64,137.75	-47.67
合计	6,546,697.73	1,584,828.92	269,627.27	313.09

注 1: 如财务报表附注 8.21 所述,递延收益摊销或转销计入补贴收入 4,283,600.00 元;

注 2:根据江苏省经济贸易委员会苏经贸投资[2008] 850 号、江苏省财政厅苏财企[2008]181 号《关于下达 2008 年江苏省重点结构调整专项资金项目的通知》,本公司本期收到 LW□-126 户外高压自动式 SF6 断路器技术改造补助 600,000.00 元,该技术改造资金的使用情况业经南通中天会计师事务所有限公司审计并出具了通中天专审【2009】174 号审计报告,补助资金用于研发支出 600,000.00 元。

注 3: 根据江苏省财政厅苏财企[2008] 226 号、江苏省经济贸易委员会苏经贸投资[2008] 1009 号、江苏省发展和改革委员会苏发改投资发[2008] 1705 号《关于拨付 2008 年江苏省自主创新和产业升级专项引导资金的通知》,本公司本期收到 KYN□-24(Z) T2500-25 铠装移开式金属开关项

目贷款贴息补助 2,000,000.00 元,该贷款贴息的使用情况业经南通中天会计师事务所有限公司审计并出具了通中天专审【2009】175 号审计报告,项目业已于 2008 年月验收,本公司于验收将贷款贴息补助 2,000,000.00 元转入营业外收入。

注 4:根据吴中区财政局吴财企[2007]62 号《关于拨付 2007 年江苏省自主创新和产业升级专项引导资金的通知》,子公司苏州东源天利电器有限公司收到苏州市推进新型工业化扶持项目(技术创新)资金 400,000.00 元,列为营业外收入。

注 5:根据吴中区财政局吴财企[2008]55 号《关于拨付 2008 年江苏省自主创新和产业升级专项引导资金的通知》,本公司收到节能型 110KV、220KV 的电力变压器和 20KV 非结晶合金电力变压器的生产及试设备的技术改造项目财政贴息 780,000.00 元,列入营业外收入

注 6:公司收到财政补助 124,000.00 元;

注 7:子公司南通泰富电器制造有限公司收到财政补助 50,000.00 元;

注 8:子公司南通阿斯通电器制造有限公司收到财政补助 50,000.00 元;

注 9:子公司南通东源互感器制造有限公司收到增值税返还 674,706.95 元。

注 10:子公司通州市东源电器机械工程有限公司收到增值税返还 877,917.67 元

(9) 主要费用情况

金额单位:人民币 元

费用项目	2008 年	占 2008 年年营业收入比例%	2007 年	本年比上年同比增减幅度	2006 年
销售费用	26505053.37	5.71	14773794.03	79.41	17,706,587.18
管理费用	29175830.71	6.28	27145505.59	7.48	20,422,358.95
财务费用	12468079.48	2.68	3705087.33	236.51	4,128,016.05
所得税费用	9137056.923	1.97	5864597.39	55.80	6,646,572.29
合计	77286020.48	16.64	51488984.34	50.10	48,903,534.47

受国际金融危机的影响,公司运营的外部环境发生变化,公司营销成本加大;为加大开拓市场,公司所发生的市场拓展费增加。由于主要客户的结算政策变化,应收款结算周期变长,公司增加流动资金贷补充流动资金,款利息支出较上年增加;2007 年公司新增贷款实际占用时间只有三个月,利息支出较少。

(10) 现金流状况分析

金额单位:人民币 元

项 目	2008 年	2007 年	同比增减幅度	2006 年
一、经营活动产生的现金流量净额	37693631.97	-21284188.34	277.10%	14,844,788.88
经营活动现金流入量	541455617.59	306071685.96	76.90%	322,904,346.00
经营活动现金流出量	503761985.62	327355874.30	53.89%	308,059,557.12
二、投资活动产生的现金流量净额	-39105368.97	-60478240.28	35.34%	-47,166,538.82

投资活动现金流入量	2263961.69	319008.45	609.69%	250,995.72
投资活动现金流出量	41369330.66	60797248.73	-31.96%	47,417,534.54
三、筹资活动产生的现金流量净额	9144743.27	52813852.13	-82.68%	135,366,315.14
筹资活动现金流入量	247400000.00	187320000.00	32.07%	332,791,000.00
筹资活动现金流出量	238255256.73	134506147.87	77.13%	197,424,684.86
四、现金及现金等价物净增加额	7733006.27	-28948576.49	126.71%	103,032,943.17
现金流入总计	791119579.28	493710694.41	60.24%	655946341.72
现金流出总计	783386573.01	522659270.90	49.88%	552901776.52

公司在 08 年大力开展清收陈欠工作并取得显著成效，贷款的加大回笼及对应付款的有效控制，使得 08 年经营活动产生的现金流量净额及现金及现金等价物净额大幅度增加。

3、资产、负债变动分析

(1) 主要资产构成变动情况

金额单位：人民币 元

资产项目	2008 年末		2007 年末		金额同比 增减
	金额	占总资产的比例	金额	占总资产的比例	
货币资金	145703057.6	19.69%	131875242.6	20.24%	10.49%
应收款项	224780654.6	30.37%	202639982.6	31.10%	10.93%
预付款项	31455096.89	4.25%	32574668.58	5.00%	-3.44%
存货	83912709.98	11.34%	62871000.68	9.65%	33.47%
长期股权投资	0	0.00%	0	0.00%	
固定资产	176026241.4	23.78%	163917481.5	25.16%	7.39%
在建工程	18599980.44	2.51%	2077760.85	0.32%	795.19%
无形资产及商誉	30209126.5	4.08%	31004577.78	4.76%	-2.57%

存货增长 33.47%，由于 08 年 9 月后公司的主要原材料价格大幅度下降，公司加大材料储备。公司环保产业事业部及风电产业事业部基建投入导致在建工程较上年大幅增加。

(2) 存货变动情况

金额单位：人民币 元

项 目	2008 年末余额	占 2008 年末总资产的比例	存货跌价准备的计提情况
原材料	45,414,348.62	6.14%	0
低值易耗品	369,366.08	0.05%	0
产成品	19,947,260.42	2.70%	0
在产品	18,181,734.86	2.46%	0
合计	83,912,709.98	11.34%	0

(3) 债权债务变动情况

金额单位：人民币 万元

	2008 年	2007 年	2006 年	本年比上年 增减幅度
长期借款	0.00	0.00	15000000.00	0

短期借款	173000000.00	123100000.00	29400000.00	40.54%
应收账款	224780654.64	202639982.63	101809995.64	10.93%
应付账款	80760425.72	84035282.83	64721785.54	-3.90%
预收账款	18031138.13	18126247.52	4676566.02	-0.52%
预付账款	31455096.89	32574668.58	11091318.29	-3.44%

由于主要客户的结算政策变化,应收款结算周期变长,公司增加流动资金贷补充流动资金。

(4) 偿债能力分析

	2008 年	2007 年	2006 年	本年比上年 增减幅度
流动比率	1.51	1.58	2.45	-4.00%
速动比率	1.26	1.36	2.03	-6.83%
资产负债率	45.68%	44.16%	31.80%	3.45%
利息保障倍数	5.67	13.40	9.48	-57.67%

2008 年比上年利息支出增加数较多

(5) 资产营运能力分析

	2008 年	2007 年	2006 年	本年比上年增减幅度
应收账款周转率	2.17	2.22	2.75	-2.08%
存货周转率	4.65	3.93	3.36	18.51%
流动资产周转率	0.97	0.85	0.82	13.50%
固定资产周转率	2.73	2.47	2.55	10.76%
总资产周转率	0.67	0.59	0.58	12.25%

(6) 金融资产投资情况

单位: 人民币 元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资 金额 (元)	持有数量	期末账面值	占期末证 券总投资 比例 (%)	报告期损益
1	开放式基金	070012	嘉实海外	611,766.51	605,709	266,512.14	100.00%	-339,197.28
期末持有的其他证券投资				0.00	-	0.00	0.00%	0.00
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	240,246.27
合计				611,766.51	-	266,512.14	100%	-98,951.01

(7) 主要资产的计量

公司报告期内的主要资产均采用了历史成本计价,期末对相关资产进行了资产减值测试并按《会计准则》的要求进行了会计处理。报告期内无采用公允价值计量的资产。

(8) PE 投资情况

报告期内,公司不存在 PE 投资情形。

4、公司控股子公司的经营情况及业绩分析（公司无参股公司、全资子公司）

金额单位：人民币 元

公司名称	持股比例	2008 年 净利润	2007 年 净利润	同比变动 比例 (%)	占合并净利润 的比例 (%)
南通阿斯通电器制造有限公司	74.19%	10935798.27	9444649.27	15.79	20.58
南通泰富电器制造有限公司	51.17%	12656360.95	9178611.07	37.89	16.43
通州市东源电器机械工程有限公司	53.33%	-802844.3125	1374814.76	-158.40	-1.09
苏州东源天利电器有限公司	87.38%	3099673.95	-69322.21	4571.40	6.87
南通东源互感器制造有限公司	50.96%	716699.01	892916.51	-19.74	0.93
合计	—	26605687.87	20821669.4	27.78	—

子公司其他情况说明

（1）南通阿斯通电器制造有限公司：主营综合类及低压开关成套设备生产加工，风电项目电气工程配套和机械加工制造；注册资本 620 万美元；截止 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产 9103.50 万元，总负债 2891.16 万元，净资产 6212.31 万元；报告期内实现营业收入 10650.78 万元，营业利润 1243.11 万元。

（2）南通泰富电器制造有限公司：主营 10-110KV 系列真空断路器、SF6 断路器、机械、新型电子产品及元器件生产销售；注册资本 2000 万元人民币；截止 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产 5902.22 万元，总负债 2569.77 万元，净资产 3332.46 万元；报告期内实现营业收入 6051.92 万元，营业利润 1447.31 万元。

（3）通州市东源电器机械工程有限公司：主营轻钢网架结构、钢结构件、输变电钢构、高压电器元件、各种彩钢制造与销售、钢材销售；注册资本 1500 万元人民币；截止 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产 4555.91 万元，总负债 3078.67 万元，净资产 1477.25 万元；报告期内实现营业收入 3235.44 万元，营业利润-166.21 万元。

（4）苏州东源天利电器有限公司：主营电力变、特种变、整流变和调压器研发、生产、销售；注册资本 1500 万元人民币；截止 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产 7400.22 万元，总负债 5060.71 万元，净资产 2339.51 万元；报告期内实现营业收入 5889.17 万元，营业利润 255.80 万元。

（5）南通东源互感器制造有限公司：主营 10-110kv 电流、电压互感器，绝缘材料制造、销售；注册资本 785 万元人民币；截止 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产 1372.41 万元，总负债 482.84 万元，净资产 889.57 万元；报告期内实现营业收入 968.69 万元，营业利润 20.63 万元。

二、对公司未来的展望

1、公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

行业发展趋势：在“十一五”期间国家对电网建设和电网改造的大规模投资及国家拉动内需促进经济增长的大背景下，宏观经济政策有利于电力设备行业。国家电网公司预计今后2至3年其投资规模将超过1万亿元，南方电网预计明后两年每年新增投资约300亿元用于城农网改造和完善。两大电网公司未来2年投资总额较原计划增加80%左右。电网投资和建设力度的加大，将对输配电设备行业产生较明显的拉动作用。

市场竞争格局：近年来，各省级电网公司集中招标，行业竞争更加激烈但也有利于打破区域市场垄断，挑战与机遇并存。就行业平均水平而言，公司已具备较大的生产规模和竞争优势，主要产品产量超过行业平均水平，特别是在 40.5KV 系列开关设备产销量排名全国前列，具有较大的竞争优势。

2、公司的发展战略、机遇和挑战

公司发展战略是：公司坚持以市场为导向，以规范运作为基础，以经济效益为核心，以产品质量为保证，以技术创新为手段，用高新技术改造传统产业，集中发展中高压开关设备制造业，逐步把公司建设成为国际知名、国内一流的现代化开关设备制造企业。

公司面临的机遇：国家加大基础设施投入、扩大电网投资规模，将为电力设备行业的进一步发展带来机遇，公司的主营产品均适用于城农网更新改造、提高供电可靠性方面。

公司面临的挑战：受国际金融危机影响，公司部分用户需求放缓，需要公司进一步开拓新的市场领域，加快新产品产业化进程及扩大销售规模来应对负面影响。

3、公司存在的主要优势和困难，经营和盈利能力的连续性和稳定性

公司的主要优势在于：公司管理规范，拥有先进的经营理念和灵活的经营机制；公司资产质量优良；公司有良好的社会形象；公司重视科研投入，具有较强的研发能力和科研成果转化能力；公司营销队伍能征善搏，国内外营销网络不断扩大。

公司存在的困难主要有：货款回收周期加长，公司暂时面临较大的资金压力。

公司经营和盈利能力的连续性和稳定性：公司所处的输配电设备制造业受益于“十一五”期间国家对电网建设和电网改造的大规模投资及国家新近推出的经济刺激计划，预计在未来的几年中公司所处行业景气。公司经营稳健，重视技术研究的投入，市场开拓能力强。公司能够保持经营和盈利能力的连续性和稳定性。

三、公司 2008 年度的经营计划和经营目标

- 1、进一步推进公司内部控制体系的完善，规范企业内部控制，提高公司防范风险的能力。
- 2、拓展新市场，培育新客户，加强同国际性公司的合作，努力寻求新的经济增长点。

3、加大研发资金投入，提高持续创新能力，增强产品竞争力，同时加快公司产品结构调整及产业升级步伐。

4、抓好人才队伍建设，优化人员结构配置，既注重引进高级管理及技术人才，又要抓好员工业务技能培训，强化业务能力。

四、为实现公司发展战略的资金使用安排

公司拟通过自有资金和银行贷款等途径来满足公司发展过程中对资金的需求。

五、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素

1、应收账款较多的风险。由于电力工程建设周期较长及电网公司付款方式的变化，公司客户付清全部货款一般需要 20 个月左右的时间，同时随着公司销售规模的扩大，公司应收账款余额较多，如货款回收不及时，将影响公司正常的生产经营。为了应对这种风险，公司在加大货款回收力度的同时，也将通过银行贷款等方式缓解短期资金压力，保障正常生产经营。

2、管理风险。随着新建项目的陆续开工，公司经营规模逐渐扩大，销售网络也相应扩张，这对公司现有的管理制度、管理人员素质提出更高的要求。公司将通过对外引进高级管理及技术人才，对内加强培训及企业文化建设的方式积极应对这一变化。

3、市场风险。由于国际金融危机的影响导致部分周期性行业客户需求减少，形成市场份额下降及销量增速放缓的市场风险。公司将通过开拓国内外新的市场领域，加快技术升级速度及加快新产品产业化进程保证市场竞争力及占有率。

六、报告期内投资情况

1、募集资金使用情况

2006 年 9 月公司在深圳证券交易所发行 2,400 万股人民币普通股股票，每股发行价格 7.88 元，扣除发行费用后的募集资金总额为 171,191,000.00 元。公司至 2008 年度止累计募集资金实际投资额为 16,674.97 万元，截止 2008 年 12 月 31 日，募集资金余额为 178.20 万元。

2、募集资金专户存储制度的执行情况

为规范公司募集资金的管理和使用，提高资金的使用效率和效益，切实保护投资者的利益，根据相关法律法规的规定，公司制定了《募集资金专项使用规定》，对募集资金专户存储、募集资金使用、募集资金投向变更以及募集资金管理与监督等进行了详细严格的规定。

2006 年 11 月 9 日，公司及保荐机构平安证券有限责任公司分别与中国建设银行通州市支行、中国农业银行通州市十总办事处签订了《募集资金三方监管协议》，协议得到有效履行，专户银行定期

向保荐机构寄送对账单，公司授权保荐机构可以随时查询、复印专户资料，保荐机构可以采取现场调查、书面查询等方式行使其监督权。

《募集资金专项使用规定》在 2008 年度得到严格执行，募集资金实行专户存储，募集资金项目的资金支出符合规定。

截止 2008 年 12 月 31 日，公司募集资金在各专户银行的存储情况如下：

(单位：人民币万元)

专户银行	募集资金存储额	存储方式
中国建设银行通州市支行	164.00	活期存款
中国农业银行通州市十总办事处	14.20	活期存款
合 计	178.20	-

3、募集资金使用情况

金额单位：(人民币) 万元

金额单位：人民币万元

募集资金总额			17,119.10			本年度投入募集资金总额			2,592.36			
变更用途的募集资金总额			0.00			已累计投入募集资金总额			14,539.20			
变更用途的募集资金总额比例			0.00%									
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	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	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
ZN72—40.5/M 永磁操动智能型真空断路器国家级双高一优高新技术产业化推进项目	否	9,000.00	9,000.00	9,000.00	0.00	6,864.23	-2,135.77	76.27%	2006 年 06 月 30 日	168.71	是	否
KYN-12~40.5 系列智能化铠装式开关设备技术改造项目	否	4,920.00	4,920.00	4,920.00	700.86	3,579.07	-1,340.93	72.75%	2008 年 09 月 30 日	5,145.25	是	否
ZHC□-35~110kv 新型组合电器技术改造项目	否	4,480.00	4,480.00	4,480.00	1,891.50	4,095.90	-384.10	91.43%	2008 年 09 月 30 日	0.00	是	否
合计	-	18,400.00	18,400.00	18,400.00	2,592.36	14,539.20	-3,860.80	-	-	5,313.96	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无											
募集资金投资项目实施地点变更情况	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	2006 年度,在公司募集资金到位前使用自有资金先期投入募集资金项目 6,864.23 万元,均为投入 ZN72—40.5/M 永磁操动智能型真空断路器国家级双高一优高新技术产业化推进项目。募集资金到位后,公司从募集资金专用账户中共划拨 6,864.23 万元至基本存款账户用于补偿公司先期投入募集资金项目的自有资金。											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无											

项目实施出现募集资金结余的金额及原因	ZN72-40.5/M 永磁操动智能型真空断路器国家级双高一优高新技术产业化推进项目，于 2004 年 12 月开工建设，项目计划总投资为 9,000 万元，截至 2006 年 6 月 30 日，完成项目进度 100%，实际累计投入 6,864.23 万元，尚节余募集资金 2,135.77 万元。出现结余的原因主要为在项目建设中公司采取各种措施进行了有效的成本控制
尚未使用的募集资金用途及去向	公司募集资金项目之一的 ZN72-40.5/M 永磁操动智能型真空断路器国家级双高一优高新技术产业化推进项目计划总投资为 9000 万元，该项目于 2004 年 12 月开工建设，截至 2006 年 6 月 30 日项目建成投产，实际累计投入 6,864.23 万元，资金节余 2,135.77 万元。为提高资金使用效率，节省公司财务费用，公司 2006 年度股东大会同意将该节余部分 2135.77 万元用于补充流动资金。 公司董事会四届六次会议审议通过了《关于利用节余募集资金补充流动资金的议案》，同意公司利用募投项目节余资金 744.28 万元补充流动资金，以节省财务费用。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

4、会计师事务所对募集资金使用情况进行专项审核所出具的结论性意见

江苏天华大彭会计师事务所有限公司对公司募集资金使用情况进行专项审核，并出具《江苏东源电器集团股份有限公司募集资金 2008 年度使用情况鉴证报告》(苏天会审一[2009]60 号)。报告认为，公司《关于募集资金使用情况的说明》及有关信息披露文件中关于募集资金使用情况的披露与实际使用情况相符。

5、报告期内无非募集资金项目的投资及进展情况

八、董事会日常工作情况

1、报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内，第四届董事会认真履行工作职责，审慎行使《公司章程》和股东大会赋予的职权，结合公司经营需要，共召开 5 次董事会会议，会议的通知、召开和表决程序符合《公司法》、《公司章程》和监管部门的要求。具体内容如下：

(1) 公司第四届董事会第二次会议于 2008 年 4 月 16 日在海南省海口市新国宾馆国宾一厅召开，会议审议通过了公司《2007 年度董事会工作报告》、《2007 年度总经理工作报告》、《2007 年年度报告及摘要》、《2007 年财务决算报告》、《2008 年财务预算报告》、《2007 年利润分配及资本公积金转增股本预案》、《关于调整 2007 年期初资产负债表相关项目及其金额的议案》、《2007 年度募集资金使用情况的专项说明的议案》、《关于公司 2008 年银行授信额度的议案》、《〈公司审计委员会年报工作规则〉的议案》、《〈公司独立董事年报工作制度〉的议案》、《〈公司证券投资制度〉的议案》、《关于修改〈公司内部审计制度〉的议案》、《关于调整公司独立董事津贴的议案》、《关于聘任公司内部审计机构负责人的议案》、《关于更换公司财务总监的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于公司 2008 年度为控股子公司提供担保的议案》、《关于召开 2007 年度股东大会的议案》。

(2) 公司第四届董事会第三次会议于 2008 年 4 月 26 日以通讯方式召，会议审议通过了《公司 2008 年第一季度季度报告》。

(3) 公司第四届董事会第四次会议于 2008 年 7 月 17 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于修改公司章程的议案》、《关于公司治理专项活动整改情况的说明》、《关于防范公司资金占用情况的自查报告》。

(4) 公司第四届董事会第五次会议于 2008 年 8 月 16 日以通讯方式召开，会议审议通过了《公司 2008 年半年度报告及摘要》、《关于调整公司风电产业项目实施方式的议案》、《关于调整公司环保产业项目投资方式的议案》、《关于注销通州市东源电器设备安装服务公司的议案》。

(5) 公司第四届董事会第六次会议于 2008 年 10 月 18 日以通讯方式召开，会议审议通过了《公司 2008 年第三季度报告》、《关于聘任公司 2008 年度财务审计机构的议案》、《关于为控股子公司提供担保的议案》、《关于利用节余募集资金补充流动资金的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于召开 2008 年第一次临时股东大会的议案》。

2、董事会对股东大会决议执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议。

根据公司 2008 年 5 月 16 日召开的 2007 年度股东大会审议通过了 2007 年度利润分配及资本公积转增股本方案，以公司 2007 年 12 月 31 日总股 8280 万股为基数，向全体股东每 10 股派现金 1.00 元 (含税)、每 10 股转增 7 股，共计分配利润 8280,000.00 元。公司董事会于 2008 年 6 月 17 日将该利润分配方案实施完毕。

3、董事会下设专业委会履职情况

(1) 审计委员会。对中国证监会、江苏证监局、深交所等上级部门下发的文件等进行认真学习和领会，并在实际工作加以贯彻落实；建立健全内控制度，制订了《公司审计委员会年报工作规则》、《公司独立董事年报工作制度》，进一步修订并完善了《公司内部审计制度》；督促公司完善了内部审计机构，聘任了内审部门负责人；督促并检查了公司的日常审计工作，对公司的季报、半年报发表了审核意见，保持和会计师事务所沟通联系，协商确定年度财务报告审计工作时间安排，督促其按要求出具审计报告；对审计机构的年报审计工作进行总结和评价，对 2008 年公司聘任年度审计机构形成决议，提交董事会审议。

(2) 薪酬与考核委员会：对公司董事和高级管理人员履职尽责情况进行严格考核，并对所披露的薪酬情况进行审核，认为所披露的薪酬数据合理、真实，公司为董事、独立董事、监事、高级管理人员所发放的薪酬符合规定，与其履职尽责情况匹配。

(3) 提名委员会：严格按照公司《董事会提名委员会议事规则》开展工作，对公司管理层成员的选聘提交了方案，为公司提供了业务素质与职业道德高且任职资格合法合规的管理层人选。

(4) 战略委员会：为利于公司整合资源，降低成本，提议公司董事会暂不成立南通东源风电科

技发展有限公司而组建东源电器风电项目事业部，提议注销南通东源环保节能设备有限公司并成立东源电器环保项目事业部，建议注销通州市东源电器设备安装服务公司；为应对日趋激烈的市场竞争，节省财务成本，提高公司竞争力，提议董事会将节余的募集资金744.28 万元用于补充公司流动资金。

九、利润分配及资本公积转增股本预案

根据江苏天华大彭会计师事务所出具的审计报告，母公 2008 年度实现净利润 31,354,651.22 元。根据《公司法》和《公司章程》的规定，母公司应提取 10%的法定盈余公积金 3,135,465.12 元，加年初未分配利润 73,891,720.15 元，扣除 2008 年已分配的股利 8280000.00 元，2008 年度可供股东分配的利润 93,830,906.25 元。

董事会提议2008年度以公司2008年12月31日的总股本140,760,000 股为基数向全体股东每10 股派发现金股利人民币1元（含税），合计派发现金14076000.00 元（含税），本次股利分配后母公司会计报表未分配利润余额为79754906.25元，结转以后年度分配

董事会提议本年度不进行资本公积转增股本。

上述预案，尚需提交公司2008 年度股东大会审议。

公司实行持续、稳定的股利分配政策，前三年的现金分红情况如下：

单位：（人民币）元

	现金分红金额（含税）	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2007 年	8,280,000.00	32,734,509.11	25.29%
2006 年	6,900,000.00	25,512,534.16	27.05%
2005 年	11,700,000.00	13,260,129.96	88.23%

十、开展投资者关系管理的具体情况

2008 年 4 月 25 日下午 3:00-5:00，公司通过上市公司投资者关系互动平台举行了 2007 年年度报告说明会，公司董事长孙益源先生，总经理邱卫东先生，董事会秘书、财务总监吴永钢先生，独立董事张长青先生、保荐代表人崔岭先生就投资者所关心的焦点、热点以及年报业绩等问题，与广大投资者进行坦诚交流，详尽回答了投资者的咨询并认真听取了投资者的宝贵意见和建议。

公司按照上市公司监管部门的相关规定，建立了较完善的投资者关系管理制度和接待流程，与投资者沟通渠道畅通，效果良好。报告期内，公司共接待十四家证券投资机构现场调研和访谈；安排专人接听投资者电话，即时合规的回答投资者关心问题；及时更新公司网站（www.jsdydq.com）内容，让广大投资者及时了解公司最新动态。公司将继续严格按照《中小企业板上市公司公平信息披露指引》和《公司投资者关系管理制度》等规定做好投资者关系管理工作，与公司投资者和其他关心公司发展的人士保持良好的沟通。

第八节 监事会报告

一、监事会工作情况

报告期内，公司监事会共召开会议 5 次，具体内容如下：

1、公司监事会于 2008 年 4 月 16 日召开了四届二次会议，会议审议通过了《2007 年度监事会工作报告》、《2007 年度总经理工作报告》、《2007 年年度报告及摘要》、《2007 年财务决算报告》、《2008 年财务预算报告》、《2007 年利润分配预案》、《关于调整 2007 年期初资产负债表相关项目及其金额的说明》、《2007 年度募集资金使用情况的专项说明的议案》、《关于公司 2008 年银行授信额度的议案》、《〈公司审计委员会年报工作规则〉的议案》、审议通过了《〈公司独立董事年报工作制度〉的议案》、《〈公司证券投资制度〉的议案》、《关于修改〈公司内部审计制度〉的议案》、审议通过了《关于修改公司章程的议案》、审议通过了《关于公司 2008 年度为控股子公司提供担保的议案》。

2、公司监事会于 2008 年 4 月 26 日召开了四届三次会议，会议审议通过了《公司 2008 年第一季度季度报告》。

3、公司监事会于 2008 年 7 月 17 日召开了四届四次会议，会议审议通过了《关于修改公司章程议案》、《关于公司治理专项活动整改情况的说明》、《关于防范公司资金占用情况的自查报告》。

4、公司监事会于 2008 年 8 月 16 日召开了四届五次次会议，会议审议通过了《公司 2008 年半年度报告及摘要》、《关于调整公司风电产业项目实施方式的议案》、《关于调整公司环保产业项目投资方式的议案》、《关于注销通州市东源电器设备安装服务公司的议案》。

5、公司监事会于 2008 年 10 月 18 日召开了四届六次会议，会议审议通过了《公司 2008 年第三季度报告》、《关于聘任公司 2008 年度财务审计机构的议案》、《关于为控股子公司提供担保的议案》、关于利用节余募集资金补充流动资金的议案》、《关于修改公司章程的议案》。

二、监事会对公司 2008 年度有关事项发表的独立意见

报告期内，公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》相关条款，着重从日常依法运营、规范财务运作等方面认真开展监督工作，保护了公司及广大股东的整体利益，监事会对报告期内有关情况发表独立意见如下：

1、公司依法运作情况。在报告期内，监事会列席了公司股东大会和各次董事会会议，对各项决议的制定和贯彻实施了监督和保障作用。公司监事会认为，公司 2008 年的经营运作正常，公司董事会成员在执行公司职务时，符合公司章程的规定，无违反法律、法规、公司章程或损害公司和股东利益的行为发生。公司监事会认为，公司经营管理班子做到了勤勉尽职、忠于职守，在执行公司职

务时无违反法律、法规、公司章程或损害公司和股东利益的行为发生。

2、检查公司财务的情况。监事会对公司2008 年度的财务状况和经营成果进行了有效的监督、检查和审核，认为：公司财务制度健全，财务运作规范，财务状况良好。江苏天华大彭会计师事务所出具了无保留意见的审计报告，该报告真实、客观、准确的反映了公司的财务状况和经营成果。

3、关联交易情况。监事会对公司报告期内发生的关联交易进行了监督和核查，认为公司发生的关联交易决策程序合法，交易价格公允，不存在损害公司和其他股东利益的情形。

4、对外担保、关联方占用资金情况。通过对公司2008 年度发生的对外担保的监督、核查，认为报告期内公司没有为公司的股东、实际控制人及其关联方、任何非法人单位或个人提供担保。

5、对公司董事会编制的2008 年度报告发表的审核意见。经审核，认为董事会编制和审核公司2008 年度报告的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整的反映了公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

第九节 重要事项

一、报告期内，本公司无重大仲裁、诉讼事项。

二、报告期内，公司无破产重组事项。

三、公司未持有其他上市公司股权，未对商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业进行参股。

四、报告期内公司未有收购及出售资产的情况

五、报告期内公司无股权激励计划实施情况。

六、报告期内无重大关联交易事项

七、报告期内重大合同及履行情况：

1、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内的重大托管、承包等事项。

2、重大担保

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计	0.00
报告期末担保余额合计	0.00
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	3,100.00
报告期末对子公司担保余额合计	3,100.00
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额	3,100.00
担保总额占公司净资产的比例	8.62%
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	0.00
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额	0.00
担保总额超过净资产 50% 部分的金额	0.00
上述三项担保金额合计	0.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	不适用

报告期内，公司担保均按《公司章程》等规定履行了法定审批程序，不存在为股东、股东的控股子公司、股东的附属企业及本公司持股 50% 以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保。

报告期内，本公司为控股子公司苏州东源天利电器有限公司向银行借款 2200 万元提供担保，担保额占公司期末净资产的 6.12%，为控股子公司通州市东源电器机械工程有限公司向银行借款 900 万元提供担保，担保额占公司期末净资产的 2.50%。

3、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内的重大委托他人进行现金资产管理的事项。

八、 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用
重大资产重组时所作承诺	不适用	不适用
发行时所作承诺	本公司控股股东及实际控制人通州市十总集体资产投资中心承诺：自股票上市之日起三十六个月内不转让或委托他人管理其本次发行前持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。承诺期届满后，上述股份可以上市流通或转让。	严格遵守承诺
其他对公司中小股东所作承诺	不适用	不适用

九、解聘、聘任会计师事务所情况及支付报酬的情况

2008 年度公司不再续聘江苏天衡会计师事务所有限公司为公司审计机构，改聘江苏天华大彭会计师事务所有限公司为本公司审计机构，本年度审计费用为 20 万元。江苏天华大彭会计师事务所为第一年为本公司提供审计服务，2008 年度公司审计报告的签字注册会计师龚新海、叶莉莉为第一年为本公司提供审计服务。

十、公司及董事、监事、高管人员、公司股东及实际控制人在报告期内无受到有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任的情形，也没有受到中国证监会的稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券市场禁入、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚以及证券交易所公开谴责的情况。

十、报告期内其他重大事项

1、 公司独立董事对关联方资金往来和对外担保发表的独立意见

根据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发〔2003〕56 号）和《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发〔2005〕120 号）的要求，作为公司的独立董事，我们对公司报告期内的对外担保情况和控股股东及其他关联方占用资金情况进行了认真的了解和查验，相关说明及独立意见如下：

报告期内，公司担保均按《公司章程》等规定履行了法定审批程序，不存在为股东、股东的控股子公司、股东的附属企业及本公司持股 50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保。报告期内，公司为控股子公司苏州东源天利电器有限公司向银行借款 2200 万元提供担保，担保额占公司期末净资产的 6.12%，为控股子公司通州市东源电器机械工程有限公司向银行借款 900 万元提供担保，担保额占公司期末净资产的 2.50%。上述对控股子公司的担保履行了合法程序，符合《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56 号）、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120 号）和《公司章程》的规定。报告期内，公司不存在控股股东及其它关联方非正常占用公司资金的情况。

2、注册会计师对公司控股股东及其他关联方占用资金情况的说明

经江苏天华大彭会计师事务所有限公司审计，未发现除经营性资金往来以外公司及其控股子公司为上市公司控股股东及其他关联方违规占用公司资金的情况，并出具了《关于江苏东源电器集团股份有限公司 2008 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》（苏天会审一[2009]59 号）

3、与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

由于通州市东源电器设备安装服务有限公司成立至今未独立开展业务，未有实质性经营业务发生，为了节约管理成本，其股东会决议注销。公司全资子公司南通东源环保设备科技有限公司成立于 2008 年 2 月 20 日，为了节约成本，公司决定成立东源电器环保设备项目事业部，并注销南通东源环保设备科技有限公司。上述两子公司工商注销手续于 2008 年 12 月 30 日完成。

4、公司 2008 年度信息披露索引

公司信息披露报纸为《证券时报》，信息披露网站为巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）。		
序号	公告内容	披露日期
1	关于控股子公司五项新品通过新产品新技术鉴定的公告	2008-01-15
2	更正公告	2008-01-16
3	2007 年度业绩快报	2008-02-26
4	关于公司股东名称变更的公告	2008-03-08
5	关于公司和控股子公司五项新品通过新产品鉴定的公告	2008-04-10
6	2007 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明	2008-04-18
7	独立董事年报工作制度	2008-04-18
8	证券投资管理制度	2008-04-18
9	关于公司 2008 年度为控股子公司提供担保的公告	2008-04-18
10	审计委员会年度财务报告工作规程	2008-04-18
12	内部审计制度	2008-04-18
13	募集资金 2007 年度使用情况鉴证报告	2008-04-18
14	独立董事 2007 年度述职报告（马汉坤）	2008-04-18
15	独立董事 2007 年度述职报告（王新林）	2008-04-18
16	独立董事 2007 年度述职报告（张长青）	2008-04-18
17	独立董事 2007 年度述职报告（黄幼茹）	2008-04-18
18	独立董事关于公司相关事项的独立意见	2008-04-18
19	关于举行 2007 年年度报告网上说明会的通知	2008-04-18

10	关于调整 2007 年期初资产负债表相关项目及其金额的公告	2008-04-18
21	关于变更职工代表监事的公告	2008-04-18
22	公司章程（2008 年修订）	2008-04-18
23	关于募集资金年度使用情况的专项说明	2008-04-18
24	关于公司高管人员辞职的公告	2008-04-18
25	2007 年年度报告摘要	2008-04-18
26	2007 年年度报告	2008-04-18
27	2007 年度审计报告	2008-04-18
28	第四届董事会第二次会议决议的公告	2008-04-18
29	关于召开 2007 年度股东大会通知的公告	2008-04-18
30	第四届监事会第二次会议决议的公告	2008-04-18
31	2008 年第一季度报告	2008-04-29
32	关于《江苏东源电器集团股份有限公司关于 2007 年年度报告及其摘要的更正公告》中有关财务数据更正核查意见	2008-05-09
33	关于 2007 年年度报告及其摘要的更正公告	2008-05-09
34	2007 年年度报告摘要（更正后）	2008-05-09
35	2007 年年度报告（更正后）	2008-05-09
36	2007 年度股东大会的法律意见书	2008-05-17
37	2007 年度股东大会决议公告	2008-05-17
38	2007 年度利润分配及资本公积转增股本实施公告	2008-06-11
39	章程（2008 年第二次修订）	2008-07-18
40	第四届董事会第四次会议决议的公告	2008-07-18
41	关于公司治理专项活动整改情况的说明	2008-07-18
42	第四届监事会第四次会议决议的公告	2008-07-18
43	注册地址等的变更公告	2008-07-24
44	二〇〇八年半年度业绩快报	2008-07-31
45	独立董事对相关事项的独立意见	2008-08-19
46	2008 年半年度财务报告	2008-08-19
47	第四届董事会第五次会议决议的公告	2008-08-19
48	独立董事关于公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明和独立意见	2008-08-19
49	2008 年半年度报告摘要	2008-08-19
50	第四届监事会第五次会议决议的公告	2008-08-19
51	2008 年半年度报告	2008-08-19
52	公司章程（2008 年第三次修订）	2008-10-21
53	平安证券有限责任公司关于公司利用节余募集资金补充流动资金的核查意见	2008-10-21
54	独立董事关于公司相关事项的独立意见	2008-10-21
55	关于利用节余募集资金补充流动资金的公告	2008-10-21
56	平安证券有限责任公司关于公司为控股子公司银行贷款授信额度提供担保的保荐意见	2008-10-21
57	第四届董事会第六次会议决议的公告	2008-10-21
58	关于召开 2008 年第一次临时股东大会通知的公告	2008-10-21
59	第四届监事会第六次会议决议的公告	2008-10-21
60	2008 年第三季度报告	2008-10-21
61	关于为控股子公司提供担保的公告	2008-10-21
62	2008 年第一次临时股东大会决议公告	2008-11-18
63	2008 年第一次临时股东大会的法律意见书	2008-11-18

64	股票交易异常波动公告	2008-11-20
65	关于公司被认定为高新技术企业的公告	2008-12-25

第十节 财务报告

江苏天华大彭会计师事务所有限公司

苏天会审一〔2009〕58 号

审 计 报 告

江苏东源电器集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的江苏东源电器集团股份有限公司财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的合并资产负债表、资产负债表，2008 年度的合并利润表、利润表、合并现金流量表、现金流量表和合并股东权益变动表、股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是江苏东源电器集团股份有限公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

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

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

用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，江苏东源电器集团股份有限公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了江苏东源电器集团股份有限公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量。

江苏天华大彭会计师事务所有限公司

中国注册会计师：龚新海

中国注册会计师：叶莉莉

地址：南京市山西路 128 号

二〇〇九年四月七日

财务报表

资产负债表

编制单位：江苏东源电器集团股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	145,703,057.55	112,771,869.79	131,875,242.58	122,554,123.40
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	266,512.14	266,512.14	2,766,607.75	2,766,607.75
应收票据	8,454,950.00	8,258,950.00	2,570,000.00	1,700,000.00
应收账款	224,780,654.64	162,827,313.82	202,639,982.63	161,565,948.92
预付款项	31,455,096.89	28,285,713.91	32,574,668.58	23,734,117.60
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利		592,000.00		
其他应收款	14,226,528.01	8,551,509.12	15,095,593.07	12,642,063.02
买入返售金融资产				
存货	83,912,709.98	47,595,672.71	62,871,000.68	26,868,531.23
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	508,799,509.21	369,149,541.49	450,393,095.29	351,831,391.92
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		87,371,153.79		101,621,153.79
投资性房地产				
固定资产	176,026,241.44	123,081,746.98	163,917,481.46	109,075,133.56
在建工程	18,599,980.44	18,048,749.83	2,077,760.85	2,077,760.85
工程物资	3,585.26		677,324.98	673,739.72
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	22,496,094.57	11,151,899.11	23,291,545.85	11,400,680.61
开发支出				
商誉	7,713,031.93		7,713,031.93	
长期待摊费用				
递延所得税资产	6,504,259.38	4,181,797.07	3,550,037.10	2,506,258.15
其他非流动资产				
非流动资产合计	231,343,193.02	243,835,346.78	201,227,182.17	227,354,726.68
资产总计	740,142,702.23	612,984,888.27	651,620,277.46	579,186,118.60
流动负债：				
短期借款	173,000,000.00	122,000,000.00	123,100,000.00	96,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				

交易性金融负债				
应付票据	44,506,662.00	31,070,362.00	16,725,926.00	8,002,826.00
应付账款	80,760,425.72	81,934,819.54	84,035,282.83	88,835,835.63
预收款项	18,031,138.13	15,220,468.19	18,126,247.52	11,948,633.69
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	7,083,502.58	3,897,177.35	2,423,910.11	154,331.90
应交税费	3,747,934.91	62,672.36	3,840,273.99	598,035.09
应付利息	311,135.95	220,900.00	20,420.83	
应付股利	151,600.00			
其他应付款	6,201,351.27	14,189,122.32	17,795,099.07	35,118,141.00
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债			15,000,000.00	15,000,000.00
其他流动负债	2,515,600.00	2,515,600.00	4,729,200.00	4,729,200.00
流动负债合计	336,309,350.56	271,111,121.76	285,796,360.35	260,387,003.31
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	1,785,500.45		1,937,374.73	
其他非流动负债				
非流动负债合计	1,785,500.45		1,937,374.73	
负债合计	338,094,851.01	271,111,121.76	287,733,735.08	260,387,003.31
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	140,760,000.00	140,760,000.00	82,800,000.00	82,800,000.00
资本公积	85,964,759.26	87,737,276.71	143,924,759.26	145,697,276.71
减：库存股				
盈余公积	19,545,583.55	19,545,583.55	16,410,118.43	16,410,118.43
一般风险准备				
未分配利润	113,530,295.56	93,830,906.25	85,522,817.04	73,891,720.15
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	359,800,638.37	341,873,766.51	328,657,694.73	318,799,115.29
少数股东权益	42,247,212.85		35,228,847.65	
所有者权益合计	402,047,851.22	341,873,766.51	363,886,542.38	318,799,115.29
负债和所有者权益总计	740,142,702.23	612,984,888.27	651,620,277.46	579,186,118.60

利润表

编制单位：江苏东源电器集团股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	464,543,121.83	339,951,268.16	337,937,715.79	292,669,602.81
其中：营业收入	464,543,121.83	339,951,268.16	337,937,715.79	292,669,602.81
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	415,131,828.34	314,518,286.80	293,644,270.18	268,495,431.54
其中：营业成本	341,597,319.54	266,308,667.18	240,631,522.39	230,236,673.89
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	1,660,517.85	1,006,512.03	1,695,152.93	1,322,212.61
销售费用	26,505,053.37	19,158,929.24	14,773,794.03	11,923,128.37
管理费用	29,175,830.71	17,437,376.03	27,145,505.59	17,867,379.29
财务费用	12,468,079.48	9,089,519.26	3,705,087.33	2,349,144.74
资产减值损失	3,725,027.39	1,517,283.06	5,693,207.91	4,796,892.64
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-523,811.03	-523,811.03	184,613.75	184,613.75
投资收益（损失以“-”号填列）	263,961.69	5,964,708.56	-29,772.51	6,168,283.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	49,151,444.15	30,873,878.89	44,448,286.85	30,527,068.04
加：营业外收入	10,453,095.31	7,217,008.77	2,804,274.16	1,959,800.00
减：营业外支出	1,335,021.70	770,968.84	1,295,646.89	827,018.81
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	58,269,517.76	37,319,918.82	45,956,914.12	31,659,849.23
减：所得税费用	9,137,056.92	5,965,267.60	5,864,597.39	5,316,511.27
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	49,132,460.84	31,354,651.22	40,092,316.73	26,343,337.96
归属于母公司所有者的净利润	39,422,943.64	31,354,651.22	32,734,509.11	26,343,337.96
少数股东损益	9,709,517.20		7,357,807.62	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.28	0.22	0.23	0.19
（二）稀释每股收益	0.28	0.22	0.23	0.19

现金流量表

 编制单位：江苏东源电器集团股份有限公司
 币) 元

2008 年 1-12 月

单位：(人民

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	528,907,604.18	389,499,367.15	293,730,089.10	238,245,910.54
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	1,552,624.62		777,754.16	
收到其他与经营活动有关的现金	10,995,388.79	7,270,080.45	11,563,842.70	29,294,453.15
经营活动现金流入小计	541,455,617.59	396,769,447.60	306,071,685.96	267,540,363.69
购买商品、接受劳务支付的现金	401,067,600.39	336,021,092.34	234,543,698.69	225,842,116.55
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	23,065,112.58	12,070,831.36	23,683,093.39	12,654,625.07
支付的各项税费	38,533,783.30	22,796,038.69	34,933,265.70	22,648,938.84
支付其他与经营活动有关的现金	41,095,489.35	20,290,343.92	34,195,816.52	26,495,467.13
经营活动现金流出小计	503,761,985.62	391,178,306.31	327,355,874.30	287,641,147.59
经营活动产生的现金流量净额	37,693,631.97	5,591,141.29	-21,284,188.34	-20,100,783.90
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	2,000,000.00	2,000,000.00		
取得投资收益收到的现金	263,961.69	5,372,708.56		6,545,205.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			319,008.45	100,600.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		14,500,000.00		
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	2,263,961.69	21,872,708.56	319,008.45	6,645,805.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	41,369,330.66	33,391,257.43	30,872,352.16	27,143,422.48
投资支付的现金			2,611,766.51	2,611,766.51

质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			27,313,130.06	41,796,200.00
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	41,369,330.66	33,391,257.43	60,797,248.73	71,551,388.99
投资活动产生的现金流量净额	-39,105,368.97	-11,518,548.87	-60,478,240.28	-64,905,583.46
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			3,850,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	247,400,000.00	142,000,000.00	183,470,000.00	156,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	247,400,000.00	142,000,000.00	187,320,000.00	156,000,000.00
偿还债务支付的现金	212,500,000.00	131,000,000.00	117,770,000.00	85,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,755,256.73	17,892,174.73	16,736,147.87	12,263,944.47
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,539,552.00		3,005,262.76	
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	238,255,256.73	148,892,174.73	134,506,147.87	97,263,944.47
筹资活动产生的现金流量净额	9,144,743.27	-6,892,174.73	52,813,852.13	58,736,055.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	7,733,006.27	-12,819,582.31	-28,948,576.49	-26,270,311.83
加：期初现金及现金等价物余额	120,713,041.58	114,420,852.40	149,661,618.07	140,691,164.23
六、期末现金及现金等价物余额	128,446,047.85	101,601,270.09	120,713,041.58	114,420,852.40

所有者权益变动表

编制单位：江苏东源电器集团股份有限公司

2008 年度

单位：（人民币）元

项目	本期金额									上年金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	82,800,000.00	143,924,759.26		16,410,118.43		85,522,817.04		35,228,847.65	363,886,542.38	69,000,000.00	162,329,654.90		13,808,987.19		63,927,533.03		23,267,890.62	332,334,065.74
加：会计政策变更													-33,202.56		-1,604,891.30			-1,638,093.86
前期差错更正																		
其他																		
二、本年年年初余额	82,800,000.00	143,924,759.26		16,410,118.43		85,522,817.04		35,228,847.65	363,886,542.38	69,000,000.00	162,329,654.90		13,775,784.63		62,322,641.73		23,267,890.62	330,695,971.88
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	57,960,000.00	-57,960,000.00		3,135,465.12		28,007,478.52		7,018,365.20	38,161,308.84	13,800,000.00	-18,404,895.64		2,634,333.80		23,200,175.31		11,960,957.03	33,190,570.50
（一）净利润						39,422,943.64		9,709,517.20	49,132,460.84						32,734,509.11		7,357,807.62	40,092,316.73
（二）直接计入所有者权益的利得和损失											-4,604,895.64						-49,480.38	-4,654,376.02
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额																		
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响																		
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响																		
4. 其他											-4,604,895.64						-49,480.38	-4,654,376.02
上述（一）和（二）小计						39,422,943.64		9,709,517.20	49,132,460.84		-4,604,895.64				32,734,509.11		7,308,327.24	35,437,940.71
（三）所有者投入和减少资本																	7,657,892.55	7,657,892.55
1. 所有者投入资本																	3,700,000.00	3,700,000.00
2. 股份支付计入所有者权																		

益的金额																		
3. 其他																	3,957,892.55	3,957,892.55
(四) 利润分配				3,135,465.12	-11,415,465.12	-2,691,152.00	-10,971,152.00				2,634,333.80	-9,534,333.80	-3,005,262.76	-9,905,262.76				
1. 提取盈余公积				3,135,465.12	-3,135,465.12						2,634,333.80	-2,634,333.80						
2. 提取一般风险准备																		
3. 对所有者（或股东）的分配					-8,280,000.00	-2,691,152.00	-10,971,152.00					-6,900,000.00	-3,005,262.76	-9,905,262.76				
4. 其他																		
(五) 所有者权益内部结转	57,960,000.00	-57,960,000.00							13,800,000.00	-13,800,000.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	57,960,000.00	-57,960,000.00							13,800,000.00	-13,800,000.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）																		
3. 盈余公积弥补亏损																		
4. 其他																		
四、本期期末余额	140,760,000.00	85,964,759.26		19,545,583.55	113,530,295.56	42,247,212.85	402,047,851.22	82,800,000.00	143,924,759.26		16,410,118.43	85,522,817.04	35,228,847.65	363,886,542.38				

母公司所有者权益变动表

编制单位：江苏东源电器集团股份有限公司

2008 年度

单位：（人民币）元

项目	2008 年度						2007 年度					
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合 计	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合 计
一、上年年末余额	82,800,000. 00	145,697,276 .71		16,410,118. 43	73,891,720. 15	318,799,115 .29	69,000,000. 00	159,030,501 .75		13,808,987. 19	58,687,607. 29	300,527,096 .23
加：会计政策变更						-				-33,202.56	-1,604,891.3 0	-1,638,093.8 6
前期差错更正						-						-
二、本年初余额	82,800,000. 00	145,697,276 .71	-	16,410,118. 43	73,891,720. 15	318,799,115 .29	69,000,000. 00	159,030,501 .75	-	13,775,784. 63	57,082,715. 99	298,889,002 .37
三、本年增减变动金额（减少以 “-”号填列）	57,960,000. 00	-57,960,000. 00	-	3,135,465.1 2	19,939,186. 10	23,074,651. 22	13,800,000. 00	-13,333,225. 04	-	2,634,333.8 0	16,809,004. 16	19,910,112. 92
（一）净利润					31,354,651. 22	31,354,651. 22					26,343,337. 96	26,343,337. 96
（二）直接计入所有者权益的 利得和损失	-	-	-	-	-	-	-	466,774.96	-	-	-	466,774.96
1. 可供出售金融资产公允 价值变动净额						-						-
2. 权益法下被投资单位其 他所有者权益变动的影响						-						-
3. 与计入所有者权益项目 相关的所得税影响						-						-
4. 其他						-		466,774.96				466,774.96
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	31,354,651. 22	31,354,651. 22	-	466,774.96	-	-	26,343,337. 96	26,810,112. 92
（三）所有者投入和减少资本												

	-					-	-					-
1. 所有者投入资本						-						-
2. 股份支付计入所有者权益的金额						-						-
3. 其他						-						-
(四) 利润分配	-	-	-	3,135,465.12	-11,415,465.12	-8,280,000.00	-	-	-	2,634,333.80	-9,534,333.80	-6,900,000.00
1. 提取盈余公积				3,135,465.12	-3,135,465.12	-				2,634,333.80	-2,634,333.80	-
2. 对所有者(或股东)的分配					-8,280,000.00	-8,280,000.00					-6,900,000.00	-6,900,000.00
3. 其他						-						-
(五) 所有者权益内部结转	57,960,000.00	-57,960,000.00	-	-	-	-	13,800,000.00	-13,800,000.00	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	57,960,000.00	-57,960,000.00				-	13,800,000.00	-13,800,000.00				-
2. 盈余公积转增资本(或股本)						-						-
3. 盈余公积弥补亏损						-						-
4. 其他						-						-
四、本期期末余额	140,760,000.00	87,737,276.71	-	19,545,583.55	93,830,906.25	341,873,766.51	82,800,000.00	145,697,276.71	-	16,410,118.43	73,891,720.15	318,799,115.29

江苏东源电器集团股份有限公司

财务报表附注

2008 年度

单位：人民币元

一、公司基本情况

江苏东源电器集团股份有限公司（以下简称本公司、公司）系经江苏省人民政府苏政复[1998]30号《省政府关于同意变更设立江苏东源电器集团股份有限公司的批复》批准，由江苏东源集团有限公司改制设立的股份有限公司。

1997 年 10 月 28 日，江苏东源集团有限公司股东会通过关于整体变更设立江苏东源电器集团股份有限公司的决议，决定以江苏东源集团有限公司截止 1997 年 8 月 31 日经通州市资产评估事务所通评[1997]75 号资产评估报告评估、通州市十总镇人民政府十政发[1997]第 70 号文确认的净资产 3,204 万元折合 3,204 万股，每股面值 1 元，总股本为 3,204 万元，原出资者的持股比例不变。江苏通州会计师事务所对本公司截止 1997 年 8 月 31 日的实收股本进行了审验，并出具苏通会验[1998]88 号验资报告。

2001 年 12 月 24 日，经江苏省人民政府苏政复[2001]214 号文批复同意本公司增资 1296 万元，每股面值 1 元，计 1296 万股。上述出资业经江苏天衡会计师事务所有限公司审验，并出具了天衡验字（2001）72 号验资报告。本公司于 2001 年 12 月 30 日办理了工商登记变更手续，注册资本变更为 4,500 万元。

2006 年 9 月 25 日，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]78 号《关于核准江苏东源电器集团股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准，本公司向社会首次公开发行人民币普通股股票 2,400 万股，每股面值 1 元，每股发行价为 7.88 元，扣除发行费用实际募集资金净额为 17,119.10 万元。上述募集资金业经江苏天衡会计师事务所有限公司审验，并出具了天衡验字（2006）59 号验资报告。本公司于 2006 年 11 月 24 日办理了工商登记变更手续，注册资本变更为 6,900 万元。

经本公司 2006 年度股东大会决议批准，公司 2007 年 5 月以总股本 6,900 万股为基数，用资本公积金按每 10 股转增 2 股的比例转增股本 1,380 万股，资本公积金转增股本后，公司股本总额为 8,280 万股。

经本公司 2007 年度股东大会决议批准，公司 2008 年 6 月以总股本 8,280 万股为基数，用资本公积金按每 10 股转增 7 股的比例转增股本 5,796 万股，资本公积金转增股本后，公司股本总额为 14,076 万股。本公司于 2008 年 7 月 8 日办理了工商登记变更手续，注册资本变更为 14,076 万元。

本公司营业执照号 320600000012732。

本公司经营范围为高、低压开关及成套设备，电器自动化、配网自动化设备及元器件的制造和销售，经营本企业自产产品及技术的出口业务；代理出口将本企业自行研制开发的技术转让给其他企业所生产的产品；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。

二、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则-基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的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的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

1、会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

2、记账本位币

以人民币为记账本位币。

3、记账基础和会计计量属性

以权责发生制为记账基础。

一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量时，可以采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值对会计要素进行计量。

4、编制现金流量表时现金等价物的确定标准

现金等价物是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5、外币业务的核算方法

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

外币货币性项目采用期末即期汇率折算产生的汇兑差额，除根据借款费用核算方法应予资本化外，计入当期损益。

6、金融工具的确认和计量

（1）金融资产

①本公司将持有的金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

②金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融资产的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

C、贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

D、可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间实现的利息或现金股利，计入当期损益。

④金融资产的减值准备

本公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

A、以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，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。

B、可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，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。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(2) 金融负债

①本公司将持有的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

②金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融负债的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

(3) 金融工具公允价值的确定方法

①如果该金融工具存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

②如果该金融工具不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

7、坏账的核算方法

(1) 本公司将因债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回的应收款项和因债务人逾期未履行其偿债义务，并且具有明显特征表明无法收回的应收款项确认为坏账损失。

(2) 本公司采用备抵法核算坏账损失。

(3) 对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试未减值的应收款项一起，按账龄划分为若干组合，再按这些应收款项组合的期末余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

本公司根据以前年度按账龄划分的应收款项组合的实际损失率，并结合现时情况，确定本期各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例如下：

账 龄	坏账准备比率(%)
一年以内	5
一至二年	10
二至三年	20
三至四年	50
四至五年	80
五年以上	100

8、存货的核算方法

- (1) 本公司存货包括原材料、在产品、产成品、低值易耗品等。
- (2) 存货按照成本进行初始计量，期末，存货按照成本与可变现净值孰低计量。
- (3) 原材料、在产品和产成品按实际成本核算，原材料发出采用加权平均法结转，产成品发出采用个别认定法结转。低值易耗品采用领用时一次摊销法核算。
- (4) 本公司存货盘存采用永续盘存制。
- (5) 期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。
- (6) 可变现净值按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。

9、长期股权投资的核算方法

(1) 长期股权投资分为对子公司投资、对合营企业投资、对联营企业投资和对被投资企业不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资（其他股权投资）。

(2) 长期股权投资的初始计量

①企业合并形成的长期股权投资的初始计量

A、同一控制下企业合并形成的长期股权投资，以在合并日取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本，为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益。

B、非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，以企业合并成本作为初始投资成本。企业合并成本包括付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值，以及为进行企业合并发生的各项直接相关费用。

②企业合并以外其他方式取得的长期股权投资的初始计量

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本，包括购买过程中支付的手续费等必要支出。

B、以发行权益性证券方式取得的长期股权投资，按照发行的权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

C、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

D、以非货币资产交换方式取得的长期股权投资，如果该项非货币资产交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量，则以换入资产或换出资产的公允价值和相关税费作为初

始投资成本，公允价值与换出资产的账面价值的差额计入当期损益；如果该项非货币性资产交换不同时具备上述两个条件，则以换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

E、以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的长期股权投资的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与重组债权账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）长期股权投资的后续计量

①对子公司投资和其他股权投资采用成本法核算。

按照应享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润的份额，确认投资收益，但仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额。

②对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算。

按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益。上述被投资单位的净损益，根据在取得投资时被投资单位资产负债的公允价值为基础进行调整。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

（4）长期股权投资的减值准备

①期末，如果对子公司投资、对合营企业投资和对联营企业投资存在减值迹象，则估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的差额确认为减值损失，计入当期损益。

②其他股权投资发生减值时，按照类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值低于其账面价值的差额确认为减值损失，计入当期损益。

上述长期股权投资减值准备不得转回。

（5）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

对被投资单位具有重大影响，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。

10、投资性房地产的核算方法

（1）投资性房地产分为已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

（2）投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量。

（3）本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

①对于建筑物，参照固定资产的后续计量政策进行折旧。

②对于土地使用权，参照无形资产的后续计量政策进行摊销。

（4）投资性房地产的减值准备

期末，如果投资性房地产存在减值迹象，则估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的差额确认为减值损失，计入当期损益。

上述投资性房地产减值准备不得转回。

11、固定资产的核算方法

(1) 固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2) 固定资产按照取得时的成本进行初始计量。

(3) 本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	10-35	5.00%	9.50%-2.71%
机器设备	15	5.00%	6.33%
办公设备	5-8	5.00%	11.88%-19.00%
电子设备	5	5.00%	19.00%
运输设备	8-12	5.00%	7.92%-11.88%

(4) 固定资产减值准备

期末，如果固定资产存在减值迹象，则估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的差额确认为减值损失，计入当期损益。

上述固定资产减值准备不得转回。

12、在建工程的核算方法

(1) 在建工程包括施工前期准备、正在施工中的各项建筑、安装工程，技术改造工程、大修理工程等，并按实际发生的支出确定工程成本。在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

(2) 期末，如果在建工程存在减值迹象，则估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的差额确认为减值损失，计入当期损益。

上述在建工程减值准备不得转回。

13、无形资产的核算方法

(1) 无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

②对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其估计使用寿命进行摊销。

（3）无形资产减值准备

①期末，如果使用寿命有限的无形资产存在减值迹象，则估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的差额确认为减值损失，计入当期损益。

②对于使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，都将于期末进行减值测试，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的差额确认为减值损失，计入当期损益。

上述无形资产减值准备不得转回。

14、内部研究开发项目的核算方法

（1）本公司内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究是本公司进行探索性的，为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备。开发阶段是已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

（2）内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

（3）内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

A、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；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

D、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；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

15、长期待摊费用的摊销方法

长期待摊费用按其受益期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

16、借款费用的核算方法

（1）借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

（2）当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用的资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入

当期损益。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款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。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。

17、预计负债的确认原则

(1) 与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 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。

如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- ②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

18、收入的确认方法

(1) 销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

(2) 提供劳务收入

①在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

②在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认让渡资产使用权收入。

19、所得税会计处理方法

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

五、会计政策、会计估计变更以及差错更正

1、会计政策变更的情况说明

本公司无会计政策变更事项。

2、会计估计变更的情况说明：

本公司无会计估计变更事项。

3、与前期重大差错更正有关的情况说明：

本公司无与前期重大错报更正有关的事项。

六、税项

1、增值税：主要产品销项税税率为 17%。

2、企业所得税：

（1）母公司按应纳税所得额的 15%计缴，2008 年 10 月 21 日，本公司被江苏省科学技术厅评为“高新技术企业”，公司作为高新技术企业，2008 年度企业所得税税率为 15%。

（2）子公司南通泰富电器制造有限公司系在沿海经济开放区所在城市的老市区的生产性外商投资企业，根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39 号）的规定，适用原《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》第七条、第八条，经主管税务部门批准，享受“两免三减半”优惠政策，2006 年、2007 年免征企业所得税，2008 年度减半按 12.5%征收。

子公司南通阿斯通电器制造有限公司系在沿海经济开放区所在城市的老市区的生产性外商投资企业，根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39号）的规定，适用原《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》第七条、第八条，经主管税务部门批准，享受“两免三减半”优惠政策，2006年、2007年免征企业所得税，2008年度减半按12.5%征收。

其他子公司按应纳税所得额的25%计缴。

3、地方税及附加：

(1)城市维护建设税：除子公司南通泰富电器制造有限公司、南通阿斯通电器制造有限公司为外商投资企业不需缴纳城市维护建设税外，本公司及其他子公司均按实际缴纳流转税额的5%计缴；

(2)教育费附加：除子公司南通泰富电器制造有限公司、南通阿斯通电器制造有限公司按实际缴纳流转税额的1%计缴外，本公司及其他子公司均按实际缴纳流转税额的4%计缴。

七、企业合并及合并财务报表

7.1 企业合并采用的会计政策

7.1.1 同一控制下的企业合并。合并成本按在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的账面价值确定。对于吸收合并，公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量，取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于控股合并，合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。

7.1.2 非同一控制下的企业合并。合并成本按在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定。对于吸收合并，合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。对于控股合并，合并资产负债表中被购买方可辨认资产、负债按照合并中确定的公允价值列示，合并成本大于合并中取得的各项可辨认资产、负债公允价值份额的差额，确认为合并资产负债表中的商誉，企业合并成本小于合并中取得的各项可辨认资产、负债公允价值份额的差额，调整盈余公积和未分配利润。

7.1.3 分步实现的企业合并。公司通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

7.2 合并财务报表编制方法

7.2.1 合并范围的确定原则。本公司以控制为基础确定合并范围，将直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，或虽不足半数但能够控制的被投资单位，纳入合并财务报表的范围。

7.2.2 合并财务报表的编制方法。合并财务报表以母公司和子公司的个别财务报表为基础，根

据有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。合并时公司内部的所有重大交易和资金往来予以抵销。此外，本公司及其子公司在报告期内采用了一致的会计政策和会计估计。

7.3 本期纳入合并范围的控股子公司

子公司	注册地址	业务性质	注册资本	初始投资额	股权比例(%)	表决权比例(%)	经营范围	取得方式	是否合并报表
通州市东源电器机械工程有限公司	江苏省通州市	工业	1,500万元	1,300万元(注1)	86.67	86.67	轻钢网架结构、钢结构件、输变电钢构、高低压电器元件、各种彩钢制造与销售	设立	合并
南通泰富电器制造有限公司	江苏省通州市	工业	2,000万元	700万元	51.25	51.25(注2)	生产销售10-110KV系列真空断路器、SF6断路器、机械、新型电子产品及元器件	非同一控制下企业合并	合并
南通阿斯通电器制造有限公司	江苏省通州市	工业	620万美元	460万美元	74.19	74.19	生产加工高、低压开关及成套设备、电气自动化、配网设备及元器件	设立	合并
南通东源互感器制造有限公司	江苏省通州市	工业	785万元	400万元	50.96	50.96	电流、电压互感器、总程、开关、刀闸及配件、控制箱、绝缘材料制造、销售；机械零部件加工、销售	同一控制下企业合并	合并
苏州东源天利电器有限公司	江苏省苏州市	工业	1,500万元	3,058.64万元	87.38	87.38	研发、生产、销售：变压器、调压器、高低压开关柜、电气控制箱；销售：自动化保护装置、仪器仪表、电线电缆	非同一控制下企业合并	合并

注 1: 公司持有通州市东源电器机械工程有限公司 53.33% 股权，子公司南通阿斯通电器制造有限公司持有其 33.33% 股权。

注 2: 2008 年 5 月 26 日，根据通州市对外贸易经济合作局通外经【2008】82 号《关于同意南通泰富电器制造有限公司增资及修改公司章程的批复》，南通泰富电器制造有限公司申请未分配利润转增注册资本，公司原持股比例为 51.17%，增资后的股权结构变动为：公司出资 1025 万元，持股比例 51.25%；通州平源电器科技发展有限公司出资 390 万元，持股比例 19.5%；上海财园工贸有限公司出资 73 万元，持股比例 3.65%；泰卓（香港）有限公司出资 512 万元，持股比例 25.6%。该出资业经南通中天会计师事务所有限公司通中天会外字[2008]14 号验资报告验证。

7.4 本期合并范围的变动情况

2008 年度合并范围减少 2 家子公司，原因系：

根据南通东源环保设备科技有限公司（以下简称“东源环保公司”）股东会决议，成立于 2008

年 2 月 20 日，由于东源环保公司成立至今未独立开展业务，未有实质性经营业务发生，注销东源环保公司。工商注销手续于 2008 年 12 月 30 日完成。

根据通州市东源电器设备安装服务有限公司（以下简称“东源设备安装公司”）股东会决议，由于东源设备安装公司成立至今未独立开展业务，未有实质性经营业务发生，注销东源

设备安装公司。工商注销手续于 2008 年 12 月 30 日完成。

在 2008 年度财务报表仅合并以上注销的 2 家公司 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 30 日的利润表、现金流量表。

公司名称	合并利润表期间	营业收入	净利润
东源环保公司	2008年1月-12月		67,717.10
东源设备安装公司	2008年1月-12月		542,698.35

7.5 子公司少数股东权益情况

7.5.1 2008 年度

公司名称	股权比例 (%)	财务状况		少数股东承担情况		承担少数股东应分担的超额亏损
		净资产	净利润	权益	损益	
通州市东源电器机械工程有限公司	13.33	14,772,464.45	-802,844.31	1,969,169.51	339,796.54	
南通泰富电器制造有限公司	48.75	33,324,595.65	12,656,360.95	16,245,740.38	6,153,356.77	
南通阿斯通电器制造有限公司	25.81	62,123,080.89	10,935,798.27	16,035,290.94	2,822,340.84	
南通东源互感器制造有限公司	49.04	8,895,692.11	716,699.01	4,362,447.41	481,948.95	
苏州东源天利电器有限公司	12.62	28,800,036.52	2,692,524.13	3,634,564.61	339,796.54	

7.5.2 2007 年度

公司名称	股权比例 (%)	财务状况		少数股东承担情况		承担少数股东应分担的超额亏损
		净资产	净利润	权益	损益	
通州市东源电器机械工程有限公司	13.33	16,568,908.76	1,374,814.76	2,208,635.54	205,212.49	
南通泰富电器制造有限公司	48.83	22,036,234.70	9,178,611.07	10,742,664.42	4,481,953.36	
南通阿斯通电器制造有限公司	25.81	56,805,260.15	9,444,649.27	14,680,723.51	2,437,328.84	
南通东源互感器制造有限公司	49.04	8,772,545.10	892,916.51	4,302,056.12	242,061.39	
苏州东源天利电器有限公司	12.62	26,107,512.39	-69,322.21	3,294,768.06	-8,748.46	

八、合并财务报表主要项目注释

8.1 货币资金

8.1.1 货币资金明细

项目	币种	2008-12-31			2007-12-31		
		原币	汇率	人民币	原币	汇率	人民币
现金	人民币	7,875.57		7,875.57	26,978.88		26,978.88
银行存款	人民币	126,735,751.38		126,735,751.38	120,357,333.51		120,357,333.51
银行存款	美元	45,540.06	6.84	311,279.97	45,003.04	7.30	328,729.19
其他货币资金	人民币	18,648,150.63		18,648,150.63	11,162,201.00		11,162,201.00
合 计		-	-	145,703,057.55	-	-	131,875,242.58

8.1.2 其他货币资金明细

项 目	2008-12-31	2007-12-31
银行承兑汇票保证金	16,710,795.73	5,612,040.00
其中：三个月以内	1,391,140.93	
三个月以上	15,319,654.80	5,612,040.00
保函保证金	1,937,354.90	5,550,161.00
其中：三个月以内	1,937,354.90	
三个月以上		5,550,161.00
合 计	18,648,150.63	11,162,201.00

8.2 交易性金融资产

8.2.1 交易性金融资产明细

项 目	2008-12-31	2007-12-31
交易性债券投资		
交易性权益工具投资	266,512.14	2,766,607.75
指定为以公允价值计量且其变动计入本期损益的金融资产		
衍生金融资产		
合 计	266,512.14	2,766,607.75

8.2.2 交易性金融资产成本价与公允价值变动损益明细如下：

2008-12-31		2007-12-31	
成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
605,709.42	-339,197.28	2,581,994.00	184,613.75

注：公司持有的嘉实海外基金净值期末比年初下跌较大，导致公司期末交易性金融资产公允价值变动较大。

8.2.3 本公司交易性金融资产变现不存在重大限制。

8.3 应收票据

8.3.1 应收票据明细项目

种 类	2008-12-31	2007-12-31
银行承兑汇票	8,454,950.00	2,570,000.00
商业承兑汇票		
合 计	8,454,950.00	2,570,000.00

8.3.2 应收票据 2008 年度比 2007 年度增长 229%，主要系公司增加了用承兑汇票作为应收款项回笼资金方式。

8.3.3 期末余额中，无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的票据。

8.4 应收账款

8.4.1 应收账款分类情况

类 别	2008-12-31			2007-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
单项金额重大的应收账款	131,957,528.14	54.82%	9,790,797.87	148,661,584.80	69.08%	7,433,079.24
单项金额不重大但按账龄组合后风险较大的应收账款						
其他不重大的应收账款	108,765,748.48	45.18%	6,151,824.11	66,549,943.08	30.92%	5,138,466.01
合 计	240,723,276.62	100.00%	15,942,621.98	215,211,527.88	100.00%	12,571,545.25

注：公司对余额 100 万元以上的单项金额重大应收账款单独进行减值测试，未出现减值情况。对于单项金额非重大的应收账款，与经单独测试未减值的应收账款一起，按账龄进行组合，并按公司制定的坏账准备比例计提坏账准备。

8.4.2 应收账款账龄分析

账龄结构	2008-12-31			2007-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以内	196,990,252.82	81.83%	9,849,512.64	195,080,766.74	90.65%	9,754,038.34
一至二年	36,880,917.88	15.32%	3,688,091.80	14,611,439.39	6.79%	1,461,143.93
二至三年	3,712,170.38	1.54%	742,434.08	4,878,224.20	2.27%	975,644.84
三至四年	2,891,931.00	1.20%	1,445,965.50	440,533.01	0.20%	220,266.51
四至五年	156,932.90	0.07%	125,546.32	200,564.54	0.09%	160,451.63
五年以上	91,071.64	0.04%	91,071.64			
合 计	240,723,276.62	100.00%	15,942,621.98	215,211,527.88	100.00%	12,571,545.25

8.4.3 期末余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

8.4.4 欠款金额前五名金额合计为 56,479,500.20 元，占应收账款总额的比例为 23.46%，明细列示如下：

客户名称	期末余额	账龄
江苏泰事达电气有限公司	4,634,524.00	一年以内
江苏省电力物资有限公司	31,989,391.51	一年以内
安徽皖电物资有限责任公司	9,138,009.69	一年以内
江苏大唐国际吕四港发电有限责任公司	5,104,000.00	一年以内
铜仁供电局	5,613,575.00	一年以内
合计	56,479,500.20	

8.4.5 期末余额较年初余额增加 11.85%，主要原因系本期营业收入增长，应收账款相应增加。

8.5 预付款项

8.5.1 预付款项账龄分析

账龄	2008-12-31		2007-12-31	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	29,957,164.85	95.24%	32,427,826.16	99.55%
一至二年	1,354,596.87	4.31%	33,205.90	0.10%
二至三年	33,205.90	0.10%	73,529.27	0.23%
三年以上	110,129.27	0.35%	40,107.25	0.12%
合 计	31,455,096.89	100.00%	32,574,668.58	100.00%

8.5.2 期末无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

8.5.3 期末余额中账龄一年以上的预付账款 1,497,932.04 元，系尚未与供货单位清算的货款。

8.6 其他应收款

8.6.1 其他应收款分类情况

类 别	2008-12-31			2007-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
单项金额重大的其他应收款	8,519,860.90	54.77%	425,993.05	10,401,300.50	64.72%	520,065.03
单项金额不重大但按账龄组合后风险较大的其他应收款						
其他不重大的其他应收款	7,035,944.12	45.23%	903,283.96	5,669,618.92	35.28%	455,261.32
合 计	15,555,805.02	100.00%	1,329,277.01	16,070,919.42	100.00%	975,326.35

注：公司对余额 50 万元以上的单项金额重大其他应收款单独进行减值测试，未出现减值情况。对于单项金额非重大的其他应收款，与经单独测试未减值的其他应收款一起，按账龄进行组合，并按公司制定的坏账准备比例计提坏账准备。

8.6.2 其他应收款账龄分析

账龄结构	2008-12-31			2007-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以内	13,650,701.49	87.75%	682,535.07	15,489,316.51	96.38%	774,465.83
一至二年	1,126,882.16	7.25%	112,688.22	205,002.84	1.28%	20,500.29
二至三年	88,665.08	0.57%	17,733.02	59,440.71	0.37%	11,888.14
三至四年	333,281.31	2.14%	166,640.66	284,184.66	1.77%	142,092.33
四至五年	32,974.70	0.21%	26,379.76	32,974.70	0.20%	26,379.76
五年以上	323,300.28	2.08%	323,300.28			
合 计	15,555,805.02	100.00%	1,329,277.01	16,070,919.42	100.00%	975,326.35

8.6.3 期末无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

8.6.4 其他应收款期末余额主要项目明细：

项目	金额	账 龄	款项原因	
江苏天源招标有限公司	903, 103. 40	1年以内	保证金	
安徽皖电招标有限公司	644, 701. 00	1年以内	保证金	
华北电力物资总公司	830, 500. 00	1年以内	保证金	
中能电力科技开发有限公司	531, 575. 00	1年以内	保证金	
福建省兴闽咨询有限公司	603, 448. 00	1年以内	保证金	
2008-12-31		2007-12-31		
项目	小计	3, 513, 327. 40		
项目	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	45,414,348.62		34,015,522.66	
8.7 存货	369,366.08		151,893.12	
在产品	19,947,260.42		17,247,448.13	
8.7.1 存货明细项目	18,181,734.86		11,456,136.77	
产成品	18,181,734.86		11,456,136.77	
合 计	83,912,709.98	-	62,871,000.68	-

8.7.2 本公司计提存货跌价准备的依据为：期末，按存货成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。通常按单个存货项目计提跌价准备，对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，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。

8.7.3 期末余额较年初余额增加 33.47%，主要原因系本期营业收入增长，公司存货备货量增长。

8.8 固定资产

8.8.1 固定资产及累计折旧本期增减变动情况

项目	2007-12-31	本期增加	本期减少	2008-12-31
固定资产原值				
房屋建筑物	124,031,097.08	9,150,361.49	923,108.20	132,258,350.37
机器设备	58,659,406.30	12,630,357.20		71,289,763.50
运输设备	7,745,610.95	931,615.52	-	8,677,226.47
电子设备	3,892,051.89	577,559.00	309,215.00	4,160,395.89
其他设备	7,809,091.26	579,108.00	-	8,388,199.26
合计	202,137,257.48	23,869,001.21	1,232,323.20	224,773,935.49
累计折旧	-	-	-	
房屋建筑物	14,143,052.62	4,577,213.46	188,224.75	18,532,041.33
机器设备	14,402,723.29	3,942,828.06		18,345,551.35
运输设备	2,190,138.57	786,209.01	-	2,976,347.58
电子设备	2,520,167.88	879,163.00	125,232.21	3,274,098.67
其他设备	4,963,693.66	655,961.46	-	5,619,655.12
合计	38,219,776.02	10,841,374.99	313,456.96	48,747,694.05
净值	163,917,481.46			176,026,241.44

8.8.2 募集资金项目资金使用情况

工 程 名 称	预算数(单位: 万元)	资金来源	项目投入	工程投入占预算数的比例
KYN项目	4,920.00	募集资金	3,579.07	72.75%
其中:建筑工程款	596.30	募集资金	886.42	148.65%
ZHC□项目	4,480.00	募集资金	4,095.90	91.43%
其中:建筑工程款	544.90	募集资金	692.26	127.04%

8.8.3 期末已用于抵押(借款及银行承兑汇票)的房屋建筑物原值 4,379.02 万元、净值 3,548.47 万元。

8.8.4 截至 2008 年 12 月 31 日,公司的固定资产无减值情形。

8.9 在建工程

8.9.1 在建工程明细

工 程 名 称	2007-12-31	本期增加数	本期减少数		2008-12-31
			转入固定资产数	其他减少数	
ZHC□项目		6,922,570.00	6,922,570.00		-
环保项目		6,522,065.99			6,522,065.99
科技楼		5,953,469.20			5,953,469.20
有色金属项目		1,457,608.00			1,457,608.00
中压制造部		998,472.38	998,472.38		0.00
风电项目		3,005,361.90			3,005,361.90
零星工程	2,077,760.85	47,721.50	464,007.00		1,661,475.35
合 计	2,077,760.85	24,907,268.97	8,385,049.38	-	18,599,980.44

8.9.2 在建工程期末余额无借款费用资本化金额。

8.9.3 截至 2008 年 12 月 31 日，公司的在建工程无减值情形。

8.9.4 期末比期初增长较大，系公司对新项目增长投入，同时为引进人才进行科技楼的建设。

8.10 无形资产

8.10.1 无形资产及累计摊销本期变动情况

项目	2007-12-31	本期增加	本期减少	2008-12-31
原值-土地使用权				
土地使用权 (注)	24,681,033.86			24,681,033.86
合 计	24,681,033.86			24,681,033.86
累计摊销				
土地使用权	1,389,488.01	795,451.28		2,184,939.29
合 计	1,389,488.01	795,451.28		2,184,939.29
无形资产净值				
土地使用权	23,291,545.85	-795,451.28		22,496,094.57
合 计	23,291,545.85	-795,451.28		22,496,094.57

8.10.2 截至 2008 年 12 月 31 日，公司的无形资产无减值情形。

8.10.3 其中已用于办理抵押借款的土地使用权原值 1,659.02 万元，账面价值 1,555.79 万元。

8.11 商誉

8.11.1 商誉明细

项目	2008-12-31		2007-12-31	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
苏州东源天利电器有限公司	7,713,031.93		7,713,031.93	
合 计	7,713,031.93	-	7,713,031.93	-

8.11.2 经本公司第三届董事会第十七次会议决议同意，本公司与柳泉兴、柳潇潇、杨菊妹、陈金奎签订股权转让协议，柳泉兴、柳潇潇、杨菊妹、陈金奎分别将其持有苏州天利电器有限公司股权 43.33%、20%、20%、4.05%转让给本公司，转让价款为 3,058.635 万元。合并完成日被合并企业合并日可辨认净资产公允价值 26,176,834.60 元，本公司按照股权比例享有的份额 22,873,318.07 元，与股权转让价款差额 7,713,031.93 元作为商誉认定成本。

8.11.3 截至 2008 年 12 月 31 日，公司的商誉无减值情形。

8.12 递延所得税资产

可抵扣暂时性差异项目	2008-12-31	2007-12-31
坏账准备	4,317,974.75	3,070,183.26
内部交易未实现利润	1,363,354.76	327,938.34
其他流动负债-递延收益	628,900.00	
长期待摊费用-开办费	-	151,915.50
其他	194,029.87	
合 计	6,504,259.38	3,550,037.10

8.13 短期借款

8.13.1 短期借款明细

项 目	2008-12-31	2007-12-31
信用借款	122,000,000.00	90,000,000.00
保证借款	31,000,000.00	11,000,000.00
抵押借款	20,000,000.00	22,100,000.00
合 计	173,000,000.00	123,100,000.00

8.13.2 保证借款明细

担保单位	被担保单位	借款金额
公司	苏州东源天利电器有限公司	22,000,000.00
公司	通州市东源电器机械工程有限公司	9,000,000.00
	合 计	31,000,000.00

8.13.3 抵押借款明细

借款单位	抵押物	账面原值	账面净值	借款金额
苏州东源天利电器有限公司	土地及房产	19,140,345.76	17,947,059.27	13,000,000.00
通州市东源电器机械工程有限公司	土地及房产	1,758,841.58	1,425,075.05	5,000,000.00
南通东源互感器制造有限公司	土地及房产	557,005.64	513,091.29	2,000,000.00
合 计		21,456,192.98	19,885,225.61	20,000,000.00

8.13.4 短期借款期末余额较年初余额增长 40.54%，主要原因系生产经营规模扩大，流动资金需求增加，公司通过银行借款解决流动资金不足。

8.14 应付票据

票据种类	2008-12-31	2007-12-31
银行承兑汇票	44,506,662.00	16,725,926.00
商业承兑汇票		
合 计	44,506,662.00	16,725,926.00

8.15 应付账款

8.15.1 应付账款账龄分析

账 龄	2008-12-31		2007-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	60,729,563.97	75.20%	76,943,526.66	91.56%
1-2年	17,004,553.43	21.05%	5,925,115.59	7.05%
2-3年	2,237,142.16	2.77%	667,121.32	0.79%
3年以上	789,166.16	0.98%	499,519.26	0.60%
合 计	80,760,425.72	100.00%	84,035,282.83	100.00%

8.15.2 期末无欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项:

8.16 预收款项

8.16.1 预收款项账龄分析

账 龄	2008-12-31		2007-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	16,468,220.49	91.33%	17,715,627.50	97.73%
1-2年	1,152,297.62	6.39%	233,570.02	1.29%
2-3年	233,570.02	1.30%		
3年以上	177,050.00	0.98%	177,050.00	0.98%
合 计	18,031,138.13	100.00%	18,126,247.52	100.00%

8.16.2 期末无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

8.17 应付职工薪酬

8.17.1 应付职工薪酬明细如下:

项 目	2007-12-31	本期增加	本期减少	2008-12-31
工资、奖金、津贴和补贴	2,097,794.90	24,867,429.65	20,045,592.05	6,919,632.50
职工福利费		1,644,972.28	1,644,972.28	
社会保险费		1,081,450.88	1,122,281.21	-40,830.33
工会经费	99,335.67	42,802.13	138,645.00	3,492.80
职工教育经费	226,779.54	88,050.11	113,622.04	201,207.61
合 计	2,423,910.11	27,724,705.05	23,065,112.58	7,083,502.58

8.17.2 工资、资金、津贴和补贴期末较年初增长 229.85%，系公司对工资薪酬进行调整，且营业收入的增长，提高了销售人员的工资。

8.18 应交税费

应交税费明细列示如下：

税 种	2007-12-31	本期增加	本期减少	2008-12-31
增值税	510,256.43	21,432,315.43	21,308,920.72	633,651.14
营业税	-	90,101.09	55,428.14	34,672.95
所得税	2,699,058.10	12,243,153.48	12,222,273.98	2,719,937.60
城市维护建设税	43,531.01	706,386.65	763,809.62	-13,891.96
房产税	260,463.80	902,665.23	1,004,723.42	158,405.61
土地使用税	207,780.90	480,656.33	549,600.36	138,836.87
印花税	40,003.73	221,742.39	207,035.10	54,711.02
教育费附加	26,220.68	647,787.49	682,587.79	-8,579.62
个人所得税	38,165.28	843,216.00	853,532.08	27,849.20
综合基金	13,639.56	869,553.63	882,313.49	879.70
其他税金	1,154.50	3,866.50	3,558.60	1,462.40
合 计	3,840,273.99	38,441,444.22	38,533,783.30	3,747,934.91

8.19 应付股利

股东	持股单位	2008-12-31	2007-12-31
个人股东	* 东源机械公司	151,600.00	
合 计		151,600.00	

8.20 其他应付款

8.20.1 其他应付款账龄分析

账 龄	2008-12-31		2007-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	4,846,482.66	78.15%	17,412,712.31	97.85%
1-2年	1,022,481.85	16.49%	265,158.29	1.49%
2-3年	215,158.29	3.47%		
3年以上	117,228.47	1.89%	117,228.47	0.66%
合 计	6,201,351.27	100.00%	17,795,099.07	100.00%

8.20.2 期末应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项如下：

单位	2008-12-31	2007-12-31
通州市十总集体资产投资中心	400,000.00	400,000.00
合 计	400,000.00	400,000.00

8.21 其他流动负债

8.21.1 其他流动负债明细

项目	2007-12-31	本期增加	本期减少	2008-12-31
ZFC-40.5、126kV智能型气体绝缘金属封闭开关设备”技术成果转化补助（注1）	984,200.00		103,600.00	880,600.00
ZFC-40.5、126kV智能型气体绝缘金属封闭开关设备”技术成果转化补助（注2）	2,130,000.00	1,870,000.00	4,000,000.00	-
KYN65-15/2000 31.5智能型中置式高压开关柜项目技改补助（注3）	950,000.00		100,000.00	850,000.00
XHK-12消弧消谐及过电压保护装置生产线改造项目补助（注4）	665,000.00		70,000.00	595,000.00
DRVB-110QSF6电流互感器/VED4-124/25型户内高压真空断路器（注5）		200,000.00	10,000.00	190,000.00
合 计	4,729,200.00	2,070,000.00	4,283,600.00	2,515,600.00

8.21.2 其他流动负债文件及依据

注 1：根据本公司与江苏省科学技术厅签订的《江苏省科技成果转化专项资金项目合同》，本公司组织实施“ZFC-40.5、126kV 智能型气体绝缘金属封闭开关设备”技术成果转化项目，江苏省科学技术厅提供拨款资助 800 万元、贷款贴息 400 万元，该项目设备投资 1,036,000.00 万元，2007 年度摊销 51,800.00 元，2008 年度摊销金额 103,600.00 元。

注 2：如注 1 所述，本公司 2007 年度收到“ZFC-40.5、126kV 智能型气体绝缘金属封闭开关设备”技术成果转化贴息 2,130,000.00 元，2008 年度收到该项目技术成果转化贴息 1,870,000.00 元，“ZFC-40.5、126kV 智能型气体绝缘金属封闭开关设备”于 2008 年 10 月通过验收，该项目未列支资本化利息，公司于验收后将贴息 4,000,000.00 元转为营业外收入。

注 3：根据江苏省经济贸易委员会、江苏省财政厅苏经贸投资〔2006〕936 号、苏财企〔2006〕117 号《关于下达 2006 年江苏省技术改造项目专项资金计划的通知》，本公司本期收到“KYN65-15/2000 31.5 智能型中置式高压开关柜项目”技改补助 1,000,000.00 元，本期摊销 100,000.00 元。

注 4：根据江苏省经济贸易委员会、江苏省财政厅苏经贸投资〔2007〕692 号、苏财企〔2007〕79 号《关于下达 2007 年江苏省技术改造项目专项资金的通知》，本公司本期收到“XHK-12 消

弧消谐及过电压保护装置生产线改造项目”补助 700,000.00 元，本期摊销 70,000.00 元。

注 5：根据通州市科学技术局网站上发布的《2008 年度通州市科技计划项目（第一批）立项公

示》，本公司本期收到“DRVB-110QSF6 电流互感器/VED4-124/25 型户内高压真空断路器”项目补助 200,000.00 元，本期摊销为 10,000.00 元。

8.22 长期借款(一年内到期的非流动负债)

项 目	2008-12-31	2007-12-31
抵押借款		15,000,000.00
合 计		15,000,000.00

8.23 递延所得税负债

应纳税暂时性差异项目	2008-12-31	2007-12-31
固定资产	354,889.60	397,718.35
无形资产	1,430,610.85	1,539,656.38
合 计	1,785,500.45	1,937,374.73

8.24 股本

数量单位：万股

项 目	2007-12-31		本期增减(+, -)			2008-12-31	
	数量	比例 (%)	送股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股合计	3,420.30	41.31	2,394.21	0.04	2,394.25	5,814.55	41.31
1、国家持股							
2、国有法人持股							
3、其他内资持股	3,420.30	41.31	2,394.21	0.04	2,394.25	5,814.55	41.31
其中：境内非国有法人持股	2,668.80	32.23	1,868.16		1,868.16	4,536.96	32.23
境内自然人持股	751.50	9.08	526.05	0.04	526.09	1,277.59	9.08
二、无限售条件股份合计	4,859.70	58.69	3,401.79	-0.04	3,401.75	8,261.45	58.69
1、人民币普通股	4,859.70	58.69	3,401.79	-0.04	3,401.75	8,261.45	58.69
三、股份总数	8,280.00	100.00	5,796.00	-	5,796.00	14,076.00	100.00

8.25 资本公积

项 目	2007-12-31	本期增加	本期减少	2008-12-31
股本溢价 (注 1)	133,391,865.52		57,960,000.00	75,431,865.52
其他资本公积	10,532,893.74			10,532,893.74
合 计	143,924,759.26	-	57,960,000.00	85,964,759.26

注 1：股本溢价本期减少 57,960,000.000 元，系经本公司 2007 年度股东大会决议批准，2007 年 5 月以总股本 8,280 万股为基数，用资本公积金按每 10 股转增 7 股的比例转增股本

5,796 万股，减少资本公积 57,960,000.000 元。

8.26 盈余公积

项 目	2007-12-31	本期增加	本期减少	2008-12-31
法定盈余公积	16,410,118.43	3,135,465.12		19,545,583.55
任意盈余公积				
合 计	16,410,118.43	3,135,465.12	-	19,545,583.55

注1：本期增加金额3,135,465.12元，系按照公司章程规定，根据母公司当期实现的净利润的10%计提盈余公积。

8.27 未分配利润

项 目	2008年度	2007年度
一、上年年末余额	85,522,817.04	59,718,177.09
加：会计政策变更		2,604,464.64
前期差错更正		
二、本年期初余额	85,522,817.04	62,322,641.73
加：净利润	39,422,943.64	32,734,509.11
减：提取盈余公积（注1）	3,135,465.12	2,634,333.80
提取一般风险准备		
对股东的分配（注2）	8,280,000.00	6,900,000.00
其他		
三、本期期末余额（注3）	113,530,295.56	85,522,817.04

注1：系按照公司章程规定，根据母公司当期实现的净利润的10%计提盈余公积。

注2：经本公司2007年度股东大会决议批准，2008年6月以总股本8,280万股为基数，按每10股派发现金股利1.00元，共计派发现金股利8,280,000.00元。

注3：公司第四届董事会第七次会议审议通过2008年度利润分配预案，拟以2008年12月31日总股本14,076万股为基数，向全体股东每10股派发现金1.00元（含税），此利润分配方案尚待股东大会批准。

8.28 营业收入、营业成本

8.28.1 分类情况

项 目	2008年度	2007年度
营业收入		
主营业务收入	452,566,527.35	324,675,440.95
其他业务收入	11,976,594.48	13,262,274.84
合 计	464,543,121.83	337,937,715.79

项 目	2008年度	2007年度
营业成本		
主营业务成本	334,116,656.11	231,614,710.90
其他业务成本	7,480,663.43	9,016,811.49
合 计	341,597,319.54	240,631,522.39
营业毛利	122,945,802.29	97,306,193.40

8.28.2 主营情况

项 目	2008年度	2007年度
主营业务收入		
系列开关、开关柜	353,924,492.00	287,081,158.05
钢结构厂房	31,482,353.50	21,646,750.72
互感器	9,686,944.25	7,940,120.19
变压器	57,472,737.60	8,007,411.99
合 计	452,566,527.35	324,675,440.95
主营业务成本		
系列开关、开关柜	253,128,037.16	200,075,402.83
钢结构厂房	28,074,081.04	18,508,555.04
互感器	7,761,817.43	6,069,209.47
变压器	45,152,720.48	6,961,543.56
合 计	334,116,656.11	231,614,710.90
营业利润		
系列开关、开关柜	100,796,454.84	87,005,755.22
钢结构厂房	3,408,272.46	3,138,195.68
互感器	1,925,126.82	1,870,910.72
变压器	12,320,017.12	1,045,868.43
合 计	118,449,871.24	93,060,730.05

前五名客户明细列示如下：

客户名称	2008年度	2007年度
江苏省电力物资有限公司	99,915,280.36	51,198,603.18
安徽皖电物资有限责任公司	12,803,991.47	15,845,555.56
江苏大唐国际吕四港发电有限责任公司	12,444,444.47	
铜仁供电局	8,912,136.77	
舟山市电力安装公司	7,340,769.25	
国电物资有限公司		10,051,637.61
张家口供电公司物资供销公司		8,155,683.76
太平洋水处理有限公司		5,437,548.72
合计	141,416,622.32	90,689,028.83
占主营业务收入比例	31.25%	27.93%

8.28.3 其他业务

项 目	2008年度	2007年度
其他业务收入		
材料销售等	7,607,933.03	9,774,881.83
安装劳务	4,301,121.26	2,961,103.00
其他	67,540.19	526,290.01
合 计	11,976,594.48	13,262,274.84
其他业务成本		
材料销售等	6,677,143.49	6,505,803.99
安装劳务	803,519.94	2,504,163.50
其他		6,844.00
合 计	7,480,663.43	9,016,811.49
其他业务利润		
材料销售等	930,789.54	3,269,077.84
安装劳务	3,497,601.32	456,939.50
其他	67,540.19	519,446.01
其他业务利润	4,495,931.05	4,245,463.35

8.29 营业税金及附加

项 目	2008年度	2007年度	计缴标准
城市维护建设税	706,386.65	908,688.91	参见财务报表附注六
教育费附加	647,787.49	733,844.58	参见财务报表附注六
其他	306,343.71	52,619.44	参见财务报表附注六
合 计	1,660,517.85	1,695,152.93	

8.30 销售费用

项 目	2008年度	2007年度
工资及福利	2,931,089.17	2,674,186.50
差旅费	4,351,523.26	3,717,167.81
运输费	5,675,621.87	1,176,345.85
咨询服务费	5,725,715.29	3,658,814.10
会务费	1,752,399.00	345,949.00
其他付现项目	6,068,704.78	3,201,330.77
合 计	26,505,053.37	14,773,794.03

8.31 管理费用

项 目	2008年度	2007年度
工资及福利	8,808,349.00	8,894,150.01
折旧	2,537,041.57	2,377,493.27
税金	1,392,687.83	1,052,279.32
其他资产摊销	795,401.28	2,309,359.61
技术开发费	3,617,248.65	2,010,085.31
办公费	1,758,645.12	1,666,377.32
其他付现项目	10,266,457.26	8,835,760.75
合 计	29,175,830.71	27,145,505.59

8.32 财务费用

8.32.1 财务费用明细

项 目	2008年度	2007年度
利息支出	15,226,419.85	4,855,405.52
减：利息收入	2,908,321.23	1,219,609.20
手续费	149,980.86	69,291.01
合 计	12,468,079.48	3,705,087.33

8.32.2 2008 年度较 2007 年度财务费用增长 236.51%，系主要原因系生产经营规模扩大，流动资金需求增加，公司通过银行借款解决流动资金不足导致借款利息增加。

8.33 资产减值损失

项 目	2008年度	2007年度
坏账准备	3,725,027.39	5,693,207.91
合 计	3,725,027.39	5,693,207.91

8.34 投资收益

项 目	2008年度	2007年度
基金投资收益	263,961.69	-29,772.51
股权投资差额摊销		
合 计	263,961.69	-29,772.51

本

公司投资收益汇回不存在重大限制。

8.35 营业外收入

项 目	2008年度	2007年度
补贴收入	9,840,224.62	2,796,853.11
处置固定资产收益	156,278.77	6,611.05
其他	456,591.92	810.00
合 计	10,453,095.31	2,804,274.16

注 1：如财务报表附注 8.21 所述，递延收益摊销或转销计入补贴收入 4,283,600.00 元。

注 2：根据江苏省经济贸易委员会苏经贸投资[2008] 850 号、江苏省财政厅苏财企[2008]181 号《关于下达 2008 年江苏省重点结构调整专项资金项目的通知》，本公司本期收到 LW□—126 户外高压自动式 SF6 断路器技术改造补助 600,000.00 元，该技术改造资金的使用情况业经南通中天会计师事务所有限公司审计并出具了通中天专审【2009】174 号审计报告，补助资金用于研发支出 600,000.00 元。

注 3：根据江苏省财政厅苏财企[2008] 226 号、江苏省经济贸易委员会苏经贸投资[2008] 1009 号、江苏省发展和改革委员会苏发改投资发[2008] 1705 号《关于拨付 2008 年江苏省自主创新和产业升级专项引导资金的通知》，本公司本期收到 KYN□—24(Z)T2500-25 铠装移开式金属开关项目贷款贴息补助 2,000,000.00 元，本公司将该项目贷款贴息补助 2,000,000.00 元转入营业外收入。

注 4：根据吴中区财政局吴财企[2007]62 号《关于拨付 2007 年江苏省自主创新和产业升级专项引导资金的通知》，子公司苏州东源天利电器有限公司收到苏州市推进新型工业化扶持项目（技术创新）资金 400,000.00 元，列为营业外收入。

注 5：根据吴中区财政局吴财企[2008]55 号《关于拨付 2008 年江苏省自主创新和产业升级专项引导资金的通知》，子公司苏州东源天利电器有限公司收到节能型 110KV、220KV 的电力变压器和 20KV 非结晶合金电力变压器的生产及试设备的技术改造项目财政贴息 780,000.00 元，列入营业外收入。

注 6：公司收到财政补助 124,000.00 元。

注 7：子公司南通泰富电器制造有限公司收到财政补助 50,000.00 元。

注 8：子公司南通阿斯通电器制造有限公司收到财政补助 50,000.00 元。

注 9：子公司南通东源互感器制造有限公司收到增值税返还 674,706.95 元。

注 10：子公司通州市东源电器机械工程有限公司收到增值税返还 877,917.67 元。

8.36 营业外支出

项 目	2008年度	2007年度
综合基金	869,553.63	807,229.11
固定资产报废损失	-	229,235.09
其他支出	465,468.07	259,182.69
合 计	1,335,021.70	1,295,646.89

8.37 所得税费用

项 目	2008年度	2007年度
本期所得税费用	12,243,153.48	7,006,740.15
递延所得税费用	-3,106,096.56	-1,142,142.76
合 计	9,137,056.92	5,864,597.39

8.38 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2008年度	2007年度
公司收到补贴收入	4,594,000.00	7,308,220.40
子公司收到补贴收入	3,293,067.56	
利息收入	2,908,321.23	
其他流动负债	200,000.00	
其他		4,255,622.30
合 计	10,995,388.79	11,563,842.70

8.39 支付其他与经营活动有关的现金主要项目

项 目	2008年度	2007年度
江苏东源电器集团股份有限公司工会		2,600,000.00
付现的管理费用	15,642,351.03	12,512,223.38
付现的销售费用	23,573,964.20	15,758,421.63
付现的手续费	149,980.80	69,291.01
付现的营业外支出	465,468.07	259,192.69
其他	1,263,725.25	2,996,687.81
合 计	41,095,489.35	34,195,816.52

8.40 现金及现金等价物

项 目	2008-12-31	2007-12-31
一、现金	128,446,047.85	120,713,041.58
其中：库存现金	7,875.57	26,978.88
可随时用于支付的银行存款	128,438,172.28	120,686,062.70
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、现金及现金等价物余额	128,446,047.85	120,713,041.58

九、母公司财务报表主要项目注释

9.1 应收账款

9.1.1 分类情况

类 别	2008-12-31			2007-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
单项金额重大的应收账款	124,390,101.28	71.30%	7,878,542.06	122,665,970.41	71.43%	6,687,587.95
单项金额不重大但按账龄组合后风险较大的应收账款						
其他不重大的应收账款	50,079,509.99	28.70%	3,763,755.39	49,059,870.94	28.57%	3,472,304.48
合 计	174,469,611.27	100.00%	11,642,297.45	171,725,841.35	100.00%	10,159,892.43

注：公司对余额 100 万元以上的单项金额重大应收账款单独进行减值测试，未出现减值情况。对于单项金额非重大的应收账款，与经单独测试未减值的应收账款一起，按账龄进行组合，并按公司制定的坏账准备比例计提坏账准备。

9.1.2 账龄分析

账龄结构	2008-12-31			2007-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以内	148,560,946.87	85.15%	7,428,047.34	155,201,090.16	90.38%	7,760,054.51
一至二年	19,935,291.20	11.43%	1,993,529.12	11,576,109.44	6.74%	1,157,610.94
二至三年	2,861,937.66	1.64%	572,387.53	4,307,544.20	2.51%	861,508.84
三至四年	2,863,431.00	1.64%	1,431,715.50	440,533.01	0.26%	220,266.51
四至五年	156,932.90	0.09%	125,546.32	200,564.54	0.11%	160,451.63
五年以上	91,071.64	0.05%	91,071.64			
合 计	174,469,611.27	100.00%	11,642,297.45	171,725,841.35	100.00%	10,159,892.43

9.1.3 期末无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

9.1.4 欠款金额前五名金额合计为 58,995,656.2 元，占应收账款总额的比例为 33.81%。

9.2 其他应收款

9.2.1 分类情况

类 别	2008-12-31			2007-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
单项金额重大的其他应收款	5,003,327.40	53.36%	250,166.37	9,251,300.50	68.87%	462,565.03
单项金额不重大但按账龄组合后风险较大的其他应收款						
其他不重大的其他应收款	4,373,994.09	46.64%	575,646.00	4,181,696.85	31.13%	328,369.30
合 计	9,377,321.49	100.00%	825,812.37	13,432,997.35	100.00%	790,934.33

注：公司对余额 50 万元以上的单项金额重大其他应收款单独进行减值测试，未出现减值情况。

对于单项金额非重大的其他应收款，与经单独测试未减值的其他应收款一起，按账龄进行组合，并按公司制定的坏账准备比例计提坏账准备。

9.2.2 账龄分析

账龄结构	2008-12-31			2007-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以内	8,589,446.51	91.60%	429,472.33	13,134,084.16	97.78%	656,704.21
一至二年	396,600.00	4.23%	39,660.00	55,297.21	0.41%	5,529.72
二至三年	35,000.00	0.37%	7,000.00	10,000.00	0.07%	2,000.00
三至四年				200,641.28	1.49%	100,320.64
四至五年	32,974.70	0.35%	26,379.76	32,974.70	0.25%	26,379.76
五年以上	323,300.28	3.45%	323,300.28			
合 计	9,377,321.49	100.00%	825,812.37	13,432,997.35	100.00%	790,934.33

9.2.3 期末无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

9.3 长期股权投资

9.3.1 分类情况

类别	2007-12-31	本期增加	本期减少	2008-12-31
长期股权投资				
其中：子公司	101,621,153.79		14,250,000.00	87,371,153.79
长期股权投资减值准备				
合计	101,621,153.79		14,250,000.00	87,371,153.79

9.3.2 子公司投资明细列示如下：

被投资单位名称	持股比例	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
通州市东源电器机械工程有限公司	53.33%	7,989,878.88			7,989,878.88
南通泰富电器制造有限公司	51.25%	7,000,000.00			7,000,000.00
南通阿斯通电器制造有限公司	74.19%	37,328,149.95			37,328,149.95
通州市东源电器设备安装服务公司	95.00%	14,250,000.00		14,250,000.00	-
苏州东源天利电器有限公司	87.38%	30,586,350.00			30,586,350.00
南通东源互感器制造有限公司	50.96%	4,466,774.96			4,466,774.96
合 计		101,621,153.79	-	14,250,000.00	87,371,153.79

9.4 营业收入、营业成本

9.4.1 分类情况

项 目	2008年度	2007年度
营业收入		
主营业务收入	332,870,921.99	280,214,777.26
其他业务收入	7,080,346.17	12,454,825.55
合 计	339,951,268.16	292,669,602.81
营业成本		
主营业务成本	261,646,292.93	220,861,901.04
其他业务成本	4,662,374.25	9,374,772.85
合 计	266,308,667.18	230,236,673.89
营业毛利	73,642,600.98	62,432,928.92

9.4.2 主营情况

项 目	2008年度	2007年度
主营业务收入		
系列开关、开关柜	332,870,921.99	280,214,777.26
合 计	332,870,921.99	280,214,777.26
主营业务成本		
系列开关、开关柜	261,646,292.93	220,861,901.04
合 计	261,646,292.93	220,861,901.04
营业利润		
系列开关、开关柜	71,224,629.06	59,352,876.22
合 计	71,224,629.06	59,352,876.22

前五名客户的销售收入总额为 141,416,622.32 元，占全部销售收入的 42.48%。

9.4.3 其他业务

项 目	2008年度	2007年度
其他业务收入		
材料销售等	6,218,340.17	12,054,825.55
安装劳务	75,339.31	
其他	786,666.69	400,000.00
合 计	7,080,346.17	12,454,825.55
其他业务成本		
材料销售等	4,662,374.25	9,374,772.85
安装劳务		
其他		
合 计	4,662,374.25	9,374,772.85
其他业务利润		
材料销售等	1,555,965.92	2,680,052.70
安装劳务	75,339.31	-
其他	786,666.69	400,000.00
其他业务利润	2,417,971.92	3,080,052.70

9.5 投资收益

项 目	2008年度	2007年度
基金投资收益	240,246.27	-29,772.51
子公司投资收益	5,724,462.29	6,198,055.53
合 计	5,964,708.56	6,168,283.02

十、关联方关系及其交易

1、关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2、关联方

(1) 本公司的母公司

单位名称	组织机构代码	注册地	经营范围	持有本公司股份比例
南通市十总集体资产投资中心	72653140-9	南通市十总镇春桃街11号	对十总镇范围内国家允许的行业投资	32.23%

(2) 本公司的子公司

子公司名称	组织机构代码	注册地	经营范围	持股比例
南通市东源电器机械工程有限公司	74817236-3	江苏省南通市十总镇工业园区	轻钢网架结构、钢结构件、输变电钢构、高低压电器元件、各种彩钢制造与销售	86.67%
南通泰富电器制造有限公司	75144994-1	江苏省南通市十总镇十总店村一组	生产销售10-110KV系列真空断路器、SF6断路器、机械、新型电子产品及元器件	51.25%
南通阿斯通电器制造有限公司	76910897-7	江苏省南通市十总镇东源工业园	生产加工高、低压开关及成套设备、电气自动化、配网设备及元器件	74.19%
南通东源互感器制造有限公司	73374611-7	江苏省南通市十总镇工业园区	电流、电压互感器、总程、开关、刀闸及配件、控制箱、绝缘材料制造、销售；机械零部件加工、销售	50.96%
苏州东源天利电器有限公司	74393325-8	江苏省苏州市吴中区胥口胥江工业园	研发、生产、销售：变压器、调压器、高低压开关柜、电气控制箱；销售：自动化保护装置、仪器仪表、电线电缆	87.38%

子公司的注册资本及其变化(单位：万元)

子公司名称	2007-12-31	本期增加	本期减少	2008-12-31
通州市东源电器机械工程有限公司	1,500.00			1,500.00
南通泰富电器制造有限公司	1,368.00	632.00		2,000.00
南通阿斯通电器制造有限公司	USD 620.00			USD 620.00
南通东源互感器制造有限公司	785.00			785.00
苏州东源天利电器有限公司	1,500.00			1,500.00

3、关联方交易

(1) 接受担保

担保单位	被担保单位	2008-12-31	2007-12-31
公司	苏州东源天利电器有限公司	22,000,000.00	11,000,000.00
公司	通州市东源电器机械工程有限公司	9,000,000.00	
		31,000,000.00	11,000,000.00

(2) 未结算项目

其他应付款

关联方名称	2008-12-31		2007-12-31	
	金额	占项目余额的比例	金额	占项目余额的比例
通州市十总集体资产投资中心	400,000.00	6.45%	400,000.00	2.25%
合 计	400,000.00	6.45%	400,000.00	2.25%

十一、或有事项

截止 2008 年 12 月 31 日，本公司分别为子公司苏州东源天利电器有限公司及通州市东源电器机械工程有限公司提供银行借款 2,200.00 万元与 900.00 万元担保。

十二、承诺事项

截止 2008 年 12 月 31 日，本公司无需披露的承诺事项。

十三、资产负债表日后非调整事项

公司第四届董事会第七次会议审议通过 2008 年度利润分配预案，拟以 2008 年 12 月 31 日总股本 14,076 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 1.00 元（含税），此利润分配方案尚待股东大会批准。

十四、其他重要事项

本公司无需披露的其他重要事项。

十五、补充资料

1、现金流量表补充资料

项 目	2008年度	2007年度
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：	-	-
净利润	49,132,460.84	40,092,316.73
加：资产减值准备	3,725,027.39	5,693,207.91
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,645,618.58	7,291,051.65
无形资产摊销	795,451.28	2,228,952.99
长期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-	222,624.04
固定资产报废损失	-	-
公允价值变动损失	523,811.03	-184,613.75
财务费用	15,226,419.85	4,785,505.52
投资损失	-263,961.69	29,772.51
递延所得税资产减少	-2,954,222.28	-1,133,267.18
递延所得税负债增加	-151,874.28	-8,875.58
存货的减少	-21,041,709.30	9,849,630.31
经营性应收项目的减少	-42,197,096.64	-121,531,491.92
经营性应付项目的增加	22,253,707.19	31,380,998.43
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	37,693,631.97	-21,284,188.34
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租赁固定资产		
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	128,446,047.85	120,713,041.58
现金的期初余额	120,713,041.58	149,661,618.07
现金等价物的期末余额	-	-
现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	7,733,006.27	-28,948,576.49

2、资产减值准备

项 目	2007-12-31	本期计提	本期减少		2008-12-31
			转回	转销	
一、坏账准备	13,546,871.60	3,725,027.39			17,271,898.99
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合 计	13,546,871.60	3,725,027.39	-	-	17,271,898.99

3、净资产收益率及每股收益

3.1 净资产收益率

报告期利润	2008年度		2007年度	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
归属于公司普通股股东的净利润	10.96	11.45	9.96	10.25
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.14	9.55	9.48	9.75

3.2 每股收益

报告期利润	2008年度		2007年度	
	基本每股收益	稀释每股收益	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	0.28	0.28	0.23	0.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.23	0.23	0.22	0.22

计算过程

项 目	2008年度	2007年度
归属于公司普通股股东的净利润	39,422,943.64	32,734,509.11
非经常性损益	6,546,697.73	1,584,828.92
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	32,876,245.91	31,149,680.19
归属于公司普通股股东的期初净资产	328,657,694.73	307,428,081.26
报告期回购或现金分红等减少净资产	8,280,000.00	11,504,895.64
归属于公司普通股股东的期末净资产	359,800,638.37	328,657,694.73
期初股本	82,800,000.00	69,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	57,960,000.00	13,800,000.00
期末股本	140,760,000.00	82,800,000.00

计算公式遵循《公开发行证券信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算和披露》（2007 年修订）的有关规定。

4、非经常损益

项 目	2008年度	2007年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分：	156,278.77	-222,624.04
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外：	8,287,600.00	2,796,853.11
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益：		649,286.53

项 目	2008年度	2007年度
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益；	-283,564.76	154,841.24
除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	-98,552.60	-1,065,601.80
其他符合非经常性损益定义的损益项目。		78,319.17
减：上述损益对所得税的影响	1,375,593.13	539,725.11
非经常性损益合计	6,686,168.28	1,851,349.10
其中：归属于少数股东损益的非经常性损益	139,470.55	266,520.18
归属于母公司净利润的非经常性损益	6,546,697.73	1,584,828.92

计算公式遵循中国证券监督管理委员会（2008）43号《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）》的有关规定。

十六、财务报表之批准

本财务报表经本公司第四届董事会第七次会议批准对外报送。

江苏东源电器集团股份有限公司

2009年4月7日

第十一节 备查文件

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

以上备查文件的备置地点：公司证券部。