

江苏东源电器集团股份有限公司

Jiangsu Dongyuan Electrical Group Co., Ltd.

2009年半年度报告

二零零九年八月

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、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

公司全体董事亲自出席了本次审议半年度报告的董事会；本次会议采用通讯表决的方式召开。

公司2009年半年度财务报告未经审计。

公司负责人孙益源先生、主管会计工作负责人吴永钢先生及会计机构负责人陈地荣先生声明：保证半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

二〇〇九年八月十七日

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	6
第四节 董事、监事、高级管理人员情况	8
第五节 董事会报告	9
第六节 重要事项	17
第七节 公司财务报告	20
第八节 备查文件	65

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、公司董事会秘书、投资者关系管理负责人、证券事务代表及其联系方式：

	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	江苏省南通市通州区十总镇东源大道 1 号	江苏省南通市通州区十总镇东源大道 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：江苏省南通市通州区十总镇东源大道 1 号

办公地址：江苏省南通市通州区十总镇东源大道 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

半年度报告备置地点：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

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、公司主要会计数据和财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度 期末增减（%）
总资产	750,842,497.19	740,142,702.23	1.45%
归属于上市公司股东的所有者权益	363,947,110.34	359,800,638.37	1.15%
股本	140,760,000.00	140,760,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.59	2.56	1.17%
	报告期（1—6 月）	上年同期	本报告期比上年同期 增减（%）
营业总收入	202,541,040.34	240,439,374.03	-15.76%
营业利润	23,884,653.97	35,435,373.31	-32.60%
利润总额	25,276,811.38	35,915,906.77	-29.62%
归属于上市公司股东的净利润	18,284,407.15	25,379,956.31	-27.96%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的 净利润	17,081,889.49	23,744,221.41	-28.06%
基本每股收益（元/股）	0.1299	0.1803	-27.95%
稀释每股收益（元/股）	0.1299	0.1803	-27.95%
净资产收益率（%）	5.02%	7.35%	-2.33%
经营活动产生的现金流量净额	-17,646,341.48	-34,851,125.74	49.37%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.1254	-0.2476	49.37%

二、报告期内非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	371,265.18
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	346,800.00
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	110,033.33
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	899,353.65
所得税影响额	-347,584.49
少数股东权益影响额	-177,350.01
合计	1,202,517.66

第三节 股本变动及股东情况

一、报告期内，公司未有股份变动情况。

二、报告期末股东总数及前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数		18,771			
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	12.14%	17,085,820	0	0
孙益源	境内自然人	8.03%	11,301,600	8,476,200	0
邱卫东	境内自然人	3.06%	4,304,888	4,299,300	0
葛美琴	境内自然人	2.22%	3,119,600	0	0
西藏大正科贸投资发展有限公司	境内非国有法人	0.52%	736,400	0	0
沈琴	境内自然人	0.50%	710,000	0	0
高章翠	境内自然人	0.36%	502,573	0	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	0.27%	383,664	0	0
深圳市道明贸易发展有限公司	境内非国有法人	0.19%	272,809	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		17,085,820		人民币普通股	
孙益源		2,825,400		人民币普通股	
葛美琴		3,119,600		人民币普通股	
西藏大正科贸投资发展有限公司		736,400		人民币普通股	
沈琴		710,000		人民币普通股	
高章翠		502,573		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		383,664		人民币普通股	
深圳市道明贸易发展有限公司		272,809		人民币普通股	
李红		170,020		人民币普通股	
张庆林		160,000		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，前四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。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。				

三、报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

四、报告期内持有公司5%以上股份的股东及其持股变化情况：

股东名称	期初		期末		持股比例变化
	期初持股数	持股比例	期末持股数	持股比例	

江苏东源电器集团股份有限公司 2009 年半年度报告

通州市十总集体资产投资中心	45,369,600	32.23%	45,369,600	32.23%	0
南通通能投资实业有限责任公司	18,236,920	12.96%	17,085,820	12.14%	-0.82%
孙益源	11,301,600	8.03%	11,301,600	8.03%	0
葛美琴	8,411,600	5.98%	3,119,600	2.22%	-3.76%

第四节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事、高级管理人员持有公司股票的变动情况

姓名	职务	年初持股数	本期增持 股份数量	本期减持 股份数量	期末持股数	变动原因
孙益源	董事长	11,301,600	0	0	11,301,600	
戴 军	副董事长	0	0	0	0	
邱卫东	董事、总经理	5,732,400	0	1,427,512	4,304,888	减持
张建平	董事、副总经理	0	0	0	0	
王菊芬	董事	0	0	0	0	
季红兵	董事	0	0	0	0	
吴永钢	董事、董事会秘书、财务总监	500	0	500	0	减持
马汉坤	独立董事	0	0	0	0	
黄幼茹	独立董事	0	0	0	0	
王新林	独立董事	0	0	0	0	
张长青	独立董事	0	0	0	0	
刘 霞	监事会主席	0	0	0	0	
张雪娟	监事	0	0	0	0	
陆志军	监事	0	0	0	0	
徐恩益	监事	0	0	0	0	
徐晓舒	监事	0	0	0	0	
陆 燕	副总经理	0	0	0	0	
浩银琪	副总经理	0	0	0	0	
吴 强	副总经理	0	0	0	0	
王兴昌	总工程师	0	0	0	0	

二、报告期内，公司董事、监事和高级管理人员没有持有股票期权的情况。

三、董事、监事、高级管理人员的新聘和解聘情况

公司于2009年4月7日召开了第四届董事会第七次会议，会议同意成卫东先生辞去副总经理职务， 同意周国建先生辞去总工程师职务。根据总经理邱卫东先生的提名，会议同意聘任王兴昌先生担任公司总工程师职务，任期与本届董事会相同。

第五节 董事会报告

一、公司经营情况的讨论与分析

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

1、公司总体经营情况

(1) 报告期内公司经营业绩较上年有所下降，营业总收入202,541,040.34元，较上年同期下降15.76%；利润总额 25,276,811.38 元，较上年同期下降 29.62 %；归属于母公司净利润实现18,284,407.15元，较上年同期下降27.96%。收入、利润下降主要原因为：受到整体经济环境的影响，公司2009年1-6月部分客户因其工程延期建设而要求推迟交货，同时承接订单较上年有所减少；为开展业务，拓展市场，公司的销售与管理费用占营业收入比例较上年同期有所上升。

(2)、报告期公司资产构成和财务数据情况

单位：人民币万元

资产构成	期末数	期初数	同比增减（%）
货币资金	9,383.10	14,570.31	-35.60%
应收帐款	26,950.06	22,478.07	19.89%
存 货	9,188.36	8,391.27	9.50%
固定资产	17,859.56	17,602.62	1.46%
在建工程	2,382.53	1,860.00	28.09%
短期借款	17,100.00	17,300.00	-1.16%
长期借款	0	0	
财务数据	本期数	上年同期数	同比增减
销售费用	1,281.68	1,178.85	8.72%
管理费用	1,294.23	1,260.49	2.68%
财务费用	398.87	391.88	1.78%
所 得 税	379.78	628.85	-39.61%

货币资金较期初下降35.60%，主要由于非流动资产投资付现和偿还债务、分配股利、偿付利息付现大幅增加。

所得税同比下降39.61%，是由于本期所得税费用和递延所得税费用较上年同期共同下降的结果。

(3)、公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量的构成情况

单位：人民币万元

项目	本期数	上年同期数	同比增减(%)
一、经营活动产生的现金流量净额			
经营活动现金流入量	21384.74	22429.68	-4.66%
经营活动现金流出量	23149.38	25914.79	-10.67%

二、投资活动产生的现金流量净额			
投资活动现金流入量	88.22	224.02	-60.62%
投资活动现金流出量	1253.16	781.76	60.30%
三、筹资活动产生的现金流量净额			
筹资活动现金流入量	9860.00	10700.00	-7.85%
筹资活动现金流出量	12111.35	7976.90	51.83%

投资活动现金流出量同比增加60.30%，主要由于非流动资产投资付现增加。

筹资活动现金流出量同比增加51.83%，主要由于偿还债务、分配股利、偿付利息付现增加。

2、公司主营业务及其经营状况

(1) 公司经营范围包括：高、低压开关及成套设备，数字化电器设备，配网智能化设备及元器件，三箱产品的研发、制造、销售、安装；风电电器及风电设备，节能环保电器及设备，船舶电器及船舶设备，轻型及船舶钢结构件研发、制造、销售和安装；变压器及变电站研发、制造、销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品除外）。

(2) 公司主营业务及其经营状况

①、分行业、分产品经营情况

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
输配电及控制设备制造业	19,190.13	13,571.49	29.28%	-15.23%	-17.14%	1.63%
主营业务分产品情况						
系列开关、开关柜	16,796.48	11,667.43	30.54%	-17.02%	-20.44%	2.99%
钢结构厂房	854.57	725.97	15.05%	-28.66%	-23.64%	-5.58%
互感器	399.80	331.45	17.10%	-2.96%	6.57%	-7.41%
变压器	1,993.86	1,572.62	21.13%	0.46%	12.15%	-8.22%

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为0万元。

②、分地区经营情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
江苏	11,389.00	-17.95%
华东(不含江苏)	3,215.00	-28.47%
其他地区	5,649.00	-0.33%

③、报告期内，公司主营业务及其结构没有发生重大变化。

④、报告期内，公司产品毛利率较上年同期上升1.63%，主要原因为：1、公司在2009年

在全公司各部门大力开展降本节耗活动；2、本期公司主材材料成本较上年同期下降。

⑤、报告期内，公司利润构成与上年度相比没有发生重大变化。

(3)、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

①、南通阿斯通电器制造有限公司

该公司主营业务范围为生产加工高、低压开关及成套设备、电气自动化、配网设备及元器件。该公司注册资本 620 万美元，本公司持有其 74.19%的股权。截止 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产 8527.73 万元，净资产 5706.83 万元；报告期内实现主营业务收入 4396.94 万元，营业利润 508.06 万元，实现净利润 440.10 万元。

②、南通泰富电器制造有限公司

该公司主营业务范围为生产销售 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。该公司注册资本 2,000 万元人民币，本公司持有其 51.25%的股权。截止 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产 5329.1 万元，净资产 3343.27 万元；报告期内实现主营业务收入 2596.83 万元，营业利润 474.98 万元，实现净利润 410.81 万元。

③、通州市东源电器机械工程有限公司

该公司主营业务范围为轻钢网架结构、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、钢材销售。该公司注册资本 1500 万元人民币，本公司持有其 53.33%的股权。截止 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产 4782.01 万元，净资产 1454.00 元；报告期内实现主营业务收入 1323.89 万元，营业利润-131.52 万元，实现净利润-23.24 万元。

④、苏州东源天利电器有限公司

该公司主要研发、生产、销售电力变、特种变、整流变和调压器，注册资本 1500 万元人民币，本公司持有其 87.38%的股权。截止 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产 8178.15 万元，净资产 2869.35 万元；报告期内实现营业收入 2051.53 万元，营业利润-12.24 万元，实现净利润-10.65 万元。

⑤、南通东源互感器制造有限公司

该公司主营 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，本公司持有其 50.96%的股权。截止 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产 1381.79 万元，净资产 862.60 万元；报告期内实现营业收入 402.86 万元，营业利润-17.31 万元，实现净利润 20.49 万元。

3、经营中的问题与困难和应对措施

受国际金融危机影响，公司部分执行合同中的工程交货进度延缓，对公司的营业收入实现及货款回笼造成了一定影响，同时行业内竞争的日益加剧。面对众多困难和压力，公司将积极应对，一方面继续加强核心技术研发和新业务的拓展，加强内部管理，提高管理效率和执行力，另一方面加强应收款管理，强化客户信息联系沟通，确保经营业绩稳定，为后期快速发展打好基础。

4、下半年工作展望

(1) 继续加强科技创新，加快产品结构调整；做好市场开拓工作，提升国内市场份额，争取产品出口有较大突破，同时做好扩大经营规模的准备；加强客户沟通，做好应收货款回笼工作；持续抓好人才引进、员工培训等工作，为公司后期发展做好人才储备。

(2) 对2009年1-9月经营业绩的预计

单位：（人民币）元

2009 年 1-9 月预计的经营业绩	归属于母公司所有者的净利润比上年同期增减变动幅度小于 30%	
2008 年 1-9 月经营业绩	归属于母公司所有者的净利润：	37,162,177.63
业绩变动的原因说明	受经济环境影响，公司主营业务收入有所减少。	

二、公司2008 年上半年投资情况

(一) 募集资金具体使用情况如下

1、募集资金具体使用

单位：（人民币）万元

募集资金总额			17,119.10			报告期内投入募集资金总额			2.22			
变更用途的募集资金总额			0			已累计投入募集资金总额			14,541.42			
变更用途的募集资金总额比例			0.00%									
承诺投资项目	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	报告期内投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)= (2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	报告期内实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
ZN72-40.5/M 永磁	否	9,000.0	9,000.0	9,000.0	0	6,864.2	-2,135.7	76.27	2006 年 6 月	28.56	是	否

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		0	0	0		3	7	%	30 日			
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	2.22	3,581.29	-1,338.71	72.79%	2008 年 9 月 30 日	3,359.76	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	0	4,095.90	-384.1	91.43%	2008 年 9 月 30 日	0	是	否
合计	-	18,400.00	18,400.00	18,400.00	2.22	14,541.42	-3,858.58	-	-	3,388.32	-	-
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	在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 9000 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，尚有闲置资金 2135.77 万元。结余的主要原因是：本项目建设期间，在保质保量的基础上对大宗采购等严格控制成本，同时在施工等环节上制定了一系列成本控制措施。											
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存放于公司募集资金专项账户中，将继续用于承诺投资项目，其中部分资金因按相关合同条款尚未到支付日期而仍存放在募集资金专项账户中。											
募集资金使用的其他情况	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。											

2、募集资金专户存储制度的执行情况

报告期内，公司严格按照《公司募集资金专项使用规定》的规定和要求，对募集资金的存放和使用进行有效的监督和管理，以确保用于募集资金投资项目的建设。在使用募集资金时候，严格履行相应的申请和审批手续。

截至2009年6月30日止，公司募集资金专户银行存款余额为176.30万元，具体情况如下：

单位：人民币元

开户银行	银行帐号	专户余额
中国农业银行通州市十总办事处	10-714201040019888	365909.71
中国建设银行通州市支行	3200164736059888888	1397046.71
合 计	-	1762956.42

3、变更项目情况

报告期内，未发生募集资金投资项目的变更。

（二）报告期内公司未有非募集资金投资情况

三、公司董事会日常工作情况

（一）董事会的会议情况及决议内容

报告期内公司共召开3次董事会会议，具体情况如下：

1、公司于2009年4月7日召开第四届董事会第七次会议，该次审议通过了公司《2008年度董事会工作报告》、《2008年度总经理工作报告》、《2008年年度报告及摘要》、《2008年财务决算报告》、《2009年财务预算报告》、《2008年利润分配方案》、《公司2008年度募集资金使用情况的专项说明》、《公司2008年度内部控制自我评价报告》、《关于公司高管人员变更的议案》、《关于公司2009年银行授信额度的议案》、《关于为控股子公司提供担保的议案》、《关于续聘公司2009年度财务审计机构的议案》、《关于召开2008年度股东大会的议案》。

2、公司于2009年4月24日召开第四届董事会第八次会议，该次会议审议通过了公司《2009年第一季度报告》

3、公司于2009年6月23日召开第四届董事会第九次会议，该次会议审议通过了《关于修改公司章程的议案》、《关于增加公司 2009 年度银行授信额度的议案》、审议通过了《关于为控股子公司提供担保的议案》。

（二）董事会对股东大会的执行情况

根据2009年4月28日召开的公司2008年度股东大会决议，公司2008年度利润分配方案为：以公司2008年12月31日公司总股本140,760,000股为基数，向全体股东每10股派现金股利1.00 元（含税）。此次利润分配方案已在报告期内实施完毕，股权登记日为2009年6月24日。

(三) 公司信息披露

报告期内已披露的重要信息索引

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	关于为控股子公司提供担保的公告	2009-06-24
2	第四届监事会第八次会议决议的公告	2009-06-24
3	第四届董事会第八次会议决议的公告	2009-06-24
4	独立董事关于公司相关事项的独立意见	2009-06-24
5	公司章程（2009 年 6 月）	2009-06-24
6	2008 年度利润分配方案实施公告	2009-06-18
7	关于股东减持股份的公告	2009-06-02
8	葛美琴简式权益变动报告书	2009-06-02
9	股票交易异常波动公告	2009-05-27
10	澄清公告	2009-05-14
11	2008 年度股东大会决议公告	2009-04-29
12	2008 年度股东大会的法律意见书	2009-04-29
13	2009 年第一季度报告	2009-04-27
14	关于公司 2008 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明	2009-04-08
15	2008 年年度报告摘要	2009-04-08
16	2008 年年度报告	2009-04-08
17	第四届董事会第七次会议决议的公告	2009-04-08
18	2008 年度审计报告	2009-04-08
19	关于召开 2008 年度股东大会通知的公告	2009-04-08
20	第四届监事会第七次会议决议的公告	2009-04-08
21	关于为控股子公司提供担保的公告	2009-04-08
22	2008 年度内部控制自我评价报告	2009-04-08
23	2008 年度募集资金使用情况的专项说明	2009-04-08
24	关于举行 2008 年年度报告网上说明会的通知	2009-04-08
25	独立董事关于公司第四届第七次董事会相关事项的独立意见	2009-04-08
26	独立董事 2008 年度述职报告（张长青）	2009-04-08
27	独立董事 2008 年度述职报告（王新林）	2009-04-08
28	独立董事 2008 年度述职报告（马汉坤）	2009-04-08
29	独立董事 2008 年度述职报告（黄幼茹）	2009-04-08
30	关于公司高管人员辞职的公告	2009-04-08
31	募集资金 2008 年度使用情况鉴证报告	2009-04-08
32	2008 年度业绩快报修正公告	2009-04-03
33	2008 年度业绩快报	2009-02-25
34	关于参与“平安年年红债券宝集合资产管理计划”的公告	2009-01-16

（四）报告期内，公司董事会及董事没有受到中国证监会的稽查、中国证监会的行政处罚、通报批评，也没有被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况，公司董事、管理层有关人员没有被采取司法强制措施的情况。

(五) 公司董事履行职责的情况

1、董事会成员履职情况

在报告期内，公司各位董事能严格按照相关法律法规和公司章程的要求，诚实守信、勤勉、独立的履行董事职责，在职权范围内以公司利益为出发点行使权力，维护公司及中小股东的合法权益。独立董事能积极参与公司董事会、股东大会，认真审议各项议案，独立公正的履行职责，对公司相关事项发表了独立意见，对确保公司董事会决策的科学性、客观性、公正性发挥了积极的作用，并为维护中小股东合法权益做了实际工作。

2、董事出席董事会会议情况

报告期内董事会会议召开次数		3 次				
董事姓名	具体职务	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
孙益源	董事长	3	3	0	0	否
戴 军	副董事长	3	3	0	0	否
邱卫东	董事、总经理	3	3	0	0	否
张建平	董事、副总经理	3	3	0	0	否
王菊芬	董事	3	3	0	0	否
季红兵	董事	3	3	0	0	否
吴永钢	董事、董事会秘书、财务总监	3	3	0	0	否
马汉坤	独立董事	3	3	0	0	否
黄幼茹	独立董事	3	3	0	0	否
王新林	独立董事	3	3	0	0	否
张长青	独立董事	3	3	0	0	否

第六节 重要事项

一、公司治理状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和其他相关法律、法规的要求，修订《公司章程》等规章制度，完善公司内部法人治理结构，健全内部管理制度，规范公司行为。公司治理总体与中国证监会要求一致。

二、公司在报告期实施的利润分配方案

根据2009年4月28日召开的公司2008年度股东大会决议，公司2008年度利润分配方案为：以公司2008年12月31日公司总股本140,760,000股为基数，向全体股东每10股派现金股利1.00元（含税）。此次利润分配方案已在报告期内实施完毕，股权登记日为2009年6月24日。

三、2009年中期公司不进行利润分配、公积金转增股本。

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

五、报告期内，公司无重大资产收购、出售及资产重组等事项。

六、报告期内无关联交易事项

七、报告期内重大合同及其履行情况

（一）授信合同

2009年6月，本公司与中国银行股份有限公司通州支行签订了中银授字TZ《授信额度协议》，授信金额人民币5000万元整，利率为基准利率，该授信合同为信用担保。

（二）报告期内对外担保情况

截至2009年6月30日止，公司没有为控股股东及公司持股50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保。

截止2009年6月30日，公司为子公司3200万元银行借款提供担保，分别为：公司为控股子公司苏州东源天利电器有限公司提供银行借款担保2200万元；公司为控股子公司通州市东源电器机械工程有限公司提供银行借款担保1000万元。

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（A）	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	3,200.00
报告期末对子公司担保余额合计（B）	3,200.00
公司担保总额（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	3,200.00
担保总额占公司净资产的比例	8.79%
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	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（D）	0.00
担保总额超过净资产 50%部分的金额（E）	0.00
上述三项担保金额合计（C+D+E）	0.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	公司对子公司贷款 3200 万元的担保负连带担保责任

（三）报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的重大担保的事项。

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

八、其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

（一）报告期内公司证券投资情况：

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）	期末持有数量（股）	期末账面值	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益
1	基金	70012	嘉实海外	611,766.51	605,709	354,945.47	40.49%	88,433.33
2	集合资产管理	A40002	年年红债券宝	500,000.00	500,000	521,600.00	59.51%	21,600.00
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				-	-	-	-	0.00
合计				1,111,766.51	-	876,545.47	100%	110,033.33

（二）报告期内，公司无持有非上市金融企业和拟上市公司股权的情况。

九、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

持股 5%以上股东	承诺事项	承诺履行情况
通州市十总集体资产投资中心	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。	未有违反承诺的情况
南通通能投资实业有限责任公司	自股票上市之日起十二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。	未有违反承诺的情况
孙益源	自股票上市之日起十二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；在其任职期间每年转让的股份不超过其所持本公司股份的25%；离职后半年内不转让其所持有的本公司的股份。	未有违反承诺的情况
葛美琴	自股票上市之日起十二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。	未有违反承诺的情况

十、公司未有持股5%以上股东2009年追加股份限售承诺的情况。

十一、报告期内，公司与控股股东及其他关联方之间不存在违规占用资金及违规担保情况。

十二、公司独立董事对公司对外担保等事项发表的独立意见：

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、深圳证券交易所《中小企业板块上市公司董事行为指引》及公司章程的有关规定，作为江苏东源电器集团股份有限公司（以下简称“公司”）独立董事，对公司截至2009年06月30日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地核查和了解，相关说明及独立意见如下：

1、经核查，公司严格执行证监发[2003]56号文件规定，报告期内公司不存在控股股东及其他关联方占用公司资金的情况。

2、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。

3、报告期内，公司及控股子公司累计对外担保余额为人民币 3200 万元，分别为：江苏东源电器集团股份有限公司为其控股子公司苏州东源天利电器有限公司提供银行借款担保 2200 万元；江苏东源电器集团股份有限公司为其控股子公司通州市东源电器机械工程有限公司提供银行借款担保 1000 万元。除此之外，公司无其他担保事项。

（独立董事：马汉坤、黄幼茹、王新林、张长青）

第七节 财务报告

资产负债表

编制单位：江苏东源电器集团股份有限公司

2009 年 06 月 30 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	93,830,982.34	66,426,511.79	145,703,057.55	112,771,869.79
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	876,545.47	876,545.47	266,512.14	266,512.14
应收票据	10,994,500.00		8,454,950.00	8,258,950.00
应收账款	269,500,556.47	206,215,510.30	224,780,654.64	162,827,313.82
预付款项	24,161,103.85	6,899,724.99	31,455,096.89	28,285,713.91
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		592,000.00
其他应收款	11,913,992.54	4,687,226.17	14,226,528.01	8,551,509.12
买入返售金融资产				
存货	91,883,592.85	58,064,107.21	83,912,709.98	47,595,672.71
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	503,161,273.52	343,761,625.93	508,799,509.21	369,149,541.49
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		87,371,153.79
投资性房地产				
固定资产	178,595,577.72	127,456,316.40	176,026,241.44	123,081,746.98
在建工程	23,825,255.86	22,612,660.43	18,599,980.44	18,048,749.83
工程物资	488,217.45	484,632.20	3,585.26	
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	30,786,579.81	19,507,980.23	22,496,094.57	11,151,899.11
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	6,272,560.90	3,992,219.38	6,504,259.38	4,181,797.07
其他非流动资产				
非流动资产合计	247,681,223.67	261,424,962.43	231,343,193.02	243,835,346.78
资产总计	750,842,497.19	605,186,588.36	740,142,702.23	612,984,888.27
流动负债：				

短期借款	171,000,000.00	120,000,000.00	173,000,000.00	122,000,000.00
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	47,069,000.00	15,649,000.00	44,506,662.00	31,070,362.00
应付账款	92,576,154.83	100,970,873.07	80,760,425.72	81,934,819.54
预收款项	10,718,801.19	5,475,620.00	18,031,138.13	15,220,468.19
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	4,837,543.59	1,578,587.99	7,083,502.58	3,897,177.35
应交税费	6,363,440.97	3,067,058.78	3,747,934.91	62,672.36
应付利息	220,900.00	220,900.00	311,135.95	220,900.00
应付股利	2,834,814.07		151,600.00	
其他应付款	6,501,663.49	5,381,808.75	6,201,351.27	14,189,122.32
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				
其他流动负债	2,168,800.00	2,168,800.00	2,515,600.00	2,515,600.00
流动负债合计	344,291,118.14	254,512,648.59	336,309,350.56	271,111,121.76
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		1,785,500.45	
其他非流动负债				
非流动负债合计	1,785,500.45		1,785,500.45	
负债合计	346,076,618.59	254,512,648.59	338,094,851.01	271,111,121.76
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	140,760,000.00	140,760,000.00
资本公积	85,964,759.26	87,737,276.71	85,964,759.26	87,737,276.71
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	19,545,583.55	19,545,583.55	19,545,583.55	19,545,583.55
一般风险准备				
未分配利润	117,676,767.53	102,631,079.51	113,530,295.56	93,830,906.25
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	363,947,110.34	350,673,939.77	359,800,638.37	341,873,766.51
少数股东权益	40,818,768.26		42,247,212.85	
所有者权益合计	404,765,878.60	350,673,939.77	402,047,851.22	341,873,766.51
负债和所有者权益总计	750,842,497.19	605,186,588.36	740,142,702.23	612,984,888.27

利润表

编制单位：江苏东源电器集团股份有限公司

2009 年 1-6 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	202,541,040.34	158,740,525.65	240,439,374.03	170,614,022.46
其中：营业收入	202,541,040.34	158,740,525.65	240,439,374.03	170,614,022.46
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	178,766,419.70	142,982,745.67	204,861,659.01	151,986,292.41
其中：营业成本	144,417,649.73	119,873,789.36	174,597,333.59	132,006,848.37
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	629,242.84	464,852.01	697,985.93	523,587.61
销售费用	12,816,835.55	9,182,720.87	11,788,491.15	8,744,516.43
管理费用	12,942,272.00	7,794,730.94	12,604,904.36	6,320,389.14
财务费用	3,988,666.23	3,223,982.31	3,918,831.24	2,470,502.67
资产减值损失	3,971,753.35	2,442,670.18	1,254,112.75	1,920,448.19
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	110,033.33	110,033.33	-382,587.98	-382,587.98
投资收益（损失以“-”号填列）		9,297,235.29	240,246.27	240,246.27
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）	23,884,653.97	25,165,048.60	35,435,373.31	18,485,388.34
加：营业外收入	1,617,418.83	522,752.25	1,223,316.60	243,300.00
减：营业外支出	225,261.42	119,446.93	742,783.14	481,239.76
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	25,276,811.38	25,568,353.92	35,915,906.77	18,247,448.58
减：所得税费用	3,797,845.44	2,630,245.48	6,288,467.53	4,362,955.39
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	21,478,965.94	22,938,108.44	29,627,439.24	13,884,493.19
归属于母公司所有者的净利润	18,284,407.15	22,938,108.44	25,379,956.31	13,884,493.19
少数股东损益	3,194,558.79		4,247,482.93	
六、每股收益：				

(一) 基本每股收益	0.1299		0.1803	
(二) 稀释每股收益	0.1299		0.1803	

现金流量表

编制单位：江苏东源电器集团股份有限公司

2009 年 1-6 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、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	207,447,809.50	144,275,090.20	222,039,576.59	146,060,257.61
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	1,139,725.86			
收到其他与经营活动有关的现金	5,259,912.12	6,265,781.16	2,257,236.82	2,119,681.43
经营活动现金流入小计	213,847,447.48	150,540,871.36	224,296,813.41	148,179,939.04
购买商品、接受劳务支付的现金	178,292,880.96	145,979,501.76	220,425,723.44	141,971,168.41
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	19,020,533.05	8,994,303.88	10,398,829.34	5,187,869.55

工支付的现金				
支付的各项税费	14,415,221.98	7,889,183.00	17,565,796.08	10,621,588.66
支付其他与经营活动有关的现金	19,765,152.97	13,606,481.45	10,757,590.29	7,421,157.36
经营活动现金流出小计	231,493,788.96	176,469,470.09	259,147,939.15	165,201,783.98
经营活动产生的现金流量净额	-17,646,341.48	-25,928,598.73	-34,851,125.74	-17,021,844.94
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			2,240,246.27	2,240,246.27
取得投资收益收到的现金	0.00	9,297,235.29		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	882,211.48	911,461.48		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	882,211.48	10,208,696.77	2,240,246.27	2,240,246.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,031,555.25	11,255,668.25	7,817,627.27	11,083,482.89
投资支付的现金	500,000.00	500,000.00		30,000,000.00
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				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	12,531,555.25	11,755,668.25	7,817,627.27	41,083,482.89
投资活动产生的现金流量净额	-11,649,343.77	-1,546,971.48	-5,577,381.00	-38,843,236.62
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
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	98,600,000.00	60,000,000.00	107,000,000.00	52,000,000.00
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	98,600,000.00	60,000,000.00	107,000,000.00	52,000,000.00
偿还债务支付的现金	100,600,000.00	62,000,000.00	69,100,000.00	26,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,513,463.28	16,806,861.11	10,668,952.07	9,200,202.67
其中：子公司支付给少	1,950,000.00			

数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	121,113,463.28	78,806,861.11	79,768,952.07	35,200,202.67
筹资活动产生的现金流量净额	-22,513,463.28	-18,806,861.11	27,231,047.93	16,799,797.33
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	-51,809,148.53	-46,282,431.32	-13,197,458.81	-39,065,284.23
加：期初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
六、期末现金及现金等价物余额	76,636,899.32	55,318,838.77	107,515,582.77	75,355,568.17

合并所有者权益变动表

编制单位：江苏东源电器集团股份有限公司

2009 半年度

单位: (人民币) 元

[illegible]

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																		0.00		
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响																		0.00		
4. 其他																		0.00		
上述（一）和（二）小计							18,284,407.15		3,194,558.79	21,478,965.94							39,422,943.64	9,709,517.20	49,132,460.84	
（三）所有者投入和减少资本																		0.00		
1. 所有者投入资本																		0.00		
2. 股份支付计入所有者权益的金额																		0.00		
3. 其他																		0.00		
（四）利润分配							-14,076,000.00		-4,623,003.38	-18,699,003.38				3,135,465.12		-11,415,465.12		-2,691,152.00	-10,971,152.00	
1. 提取盈余公积														3,135,465.12		-3,135,465.12		0.00		
2. 提取一般风险准备																		0.00		
3. 对所有者（或股东）的分配							-14,076,000.00		-4,623,003.38	-18,699,003.38						-8,280,000.00		-2,691,152.00	-10,971,152.00	

江苏东源电器集团股份有限公司 2009 年半年度报告

4. 其他																			0.00	
(五) 所有者权益内部结转											57,960,000.00	-57,960,000.00							0.00	
1. 资本公积转增资本(或股本)											57,960,000.00	-57,960,000.00							0.00	
2. 盈余公积转增资本(或股本)																			0.00	
3. 盈余公积弥补亏损																			0.00	
4. 其他																			0.00	
四、本期期末余额	140,760,000.00	85,964,759.26			19,545,583.55		117,676,767.53		40,818,768.26	404,765,878.60	140,760,000.00	85,964,759.26			19,545,583.55		113,530,295.56		42,247,212.85	402,047,851.22

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

2009 半年度

单位：(人民币) 元

项目	本期金额							上年金额						
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	140,760,000.00	87,737,276.71	0.00		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
加：会计政策变更							0.00							0.00

江苏东源电器集团股份有限公司 2009 年半年度报告

前期差错更正							0.00							0.00
其他						-61,935.18	-61,935.18							
二、本年年初余额	140,760,000.00	87,737,276.71			19,545,583.55	93,768,971.07	341,811,831.33	82,800,000.00	145,697,276.71			16,410,118.43	73,891,720.15	318,799,115.29
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)						8,862,108.44	8,862,108.44	57,960,000.00	-57,960,000.00			3,135,465.12	19,939,186.10	23,074,651.22
(一) 净利润						22,938,108.44	22,938,108.44						31,354,651.22	31,354,651.22
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失							0.00							
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额							0.00							
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							0.00							
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响							0.00							
4. 其他							0.00							
上述(一)和(二)小计						22,938,108.44	22,938,108.44						31,354,651.22	31,354,651.22
(三) 所有者投入和减少资本							0.00							
1. 所有者投入资本							0.00							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							0.00							
3. 其他							0.00							

江苏东源电器集团股份有限公司 2009 年半年度报告

(四) 利润分配						-14,076,000.00	-14,076,000.00					3,135,465.12	-11,415,465.12	-8,280,000.00
1. 提取盈余公积							0.00					3,135,465.12	-3,135,465.12	
2. 对所有者(或股东)的分配						-14,076,000.00	-14,076,000.00						-8,280,000.00	-8,280,000.00
3. 其他							0.00							
(五) 所有者权益内部结转							0.00	57,960,000.00	-57,960,000.00					
1. 资本公积转增资本(或股本)							0.00	57,960,000.00	-57,960,000.00					
2. 盈余公积转增资本(或股本)							0.00							
3. 盈余公积弥补亏损							0.00							
4. 其他														
四、本期期末余额	140,760,000.00	87,737,276.71			19,545,583.55	102,631,079.51	350,673,939.77	140,760,000.00	87,737,276.71			19,545,583.55	93,830,906.25	341,873,766.51

江苏东源电器集团股份有限公司

财务报表附注

2009 年 1-6 月

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。

公司经营范围包括：高、低压开关及成套设备，数字化电器设备，配网智能化设备及元器件，三箱产品的研发、制造、销售、安装；风电电器及风电设备，节能环保电器及设备，船舶电器及船舶设备，轻型及船舶钢结构件研发、制造、销售和安装；变压器及变电站研发、制造、销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品除外）。

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，经主管税务机关批准，享受“两免三减半”优惠政策，2009 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，经主管税务机关批准，享受“两免三减半”优惠政策，2009 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

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合同章程的批复》，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资[2008]14 号验资报告验证。

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	2009-6-30			2008-12-31		
		原币	汇率	人民币	原币	汇率	人民币
现金	人民币	19,358.70		19,358.70	7,875.57		7,875.57
银行存款	人民币	76,306,278.63		76,306,278.63	127,047,031.35		126,735,751.38
银行存款	美元	45,540.06	6.81	310,261.99	45,540.06	6.84	311,279.97
其他货币资金	人民币	17,195,083.02		17,195,083.02	18,648,150.63		18,648,150.63
合 计		-	-	93,830,982.34	-	-	145,703,057.55

8.1.2 其他货币资金明细

项 目	2009-6-30	2008-12-31
银行承兑汇票保证金	16,474,050.00	16,710,795.73
其中：三个月以内	1,401,528.00	1,391,140.93
三个月以上	15,072,522.00	15,319,654.80
保函保证金	721,033.02	1,937,354.90
其中：三个月以内	721,033.02	1,937,354.90
三个月以上		
合 计	17,195,083.02	18,648,150.63

8.2 交易性金融资产

8.2.1 交易性金融资产明细

项 目	2009-6-30	2008-12-31
交易性债券投资		
交易性权益工具投资	876,545.47	266,512.14
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	876,545.47	266,512.14

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：

2009-6-30		2008-12-31	
成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
1,105,709.42	-229,163.95	605,709.42	-339,197.28

注：公司于 2009 年 1 月购入 50 万份债券宝，计金额 50 万元；公司持有的嘉实海外基金净值期末比年初有所回升。

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	2009-6-30	2008-12-31
银行承兑汇票	10,994,500.00	8,454,950.00
商业承兑汇票		
合 计	10,994,500.00	8,454,950.00

8.3.2 应收票据比年初增长 30%，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	2009-6-30			2008-12-31		
	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	223,517,633.66	77.14%	11,175,881.68	131,957,528.14	54.82%	9,790,797.87
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	66,220,245.41	22.86%	9,061,440.92	108,765,748.48	45.18%	6,151,824.11
合 计	289,737,879.07	100.00%	20,237,322.60	240,723,276.62	100.00%	15,942,621.98

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	2009-6-30			2008-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以内	223,517,633.66	77.14%	11,175,881.68	196,990,252.82	81.83%	9,849,512.64
一至二年	54,026,181.27	18.65%	5,402,618.14	36,880,917.88	15.32%	3,688,091.80
二至三年	8,492,191.59	2.93%	1,698,438.31	3,712,170.38	1.54%	742,434.08
三至四年	3,380,131.01	1.17%	1,690,065.51	2,891,931.00	1.20%	1,445,965.50
四至五年	257,112.90	0.09%	205,690.32	156,932.90	0.07%	125,546.32
五年以上	64,628.64	0.02%	64,628.64	91,071.64	0.04%	91,071.64
合 计	289,737,879.07	100.00%	20,237,322.60	240,723,276.62	100.00%	15,942,621.98

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 75,081,069.81 元，占应收账款总额的比例为 25.91%，明细列示如下：

客户名称	期末余额	账龄
江苏省电力物资有限公司	30,476,515.11	一年以内
黑龙江省火电第一工程公司	18,909,475.00	一年以内
安徽皖电物资有限责任公司	11,463,239.70	一年以内
舟山市电力安装公司	7,295,990.00	一年以内
天津市电力公司	6,935,850.00	一至二年
合计	75,081,069.81	

8.5 预付款项

8.5.1 预付款项账龄分析

账龄	2009-6-30		2008-12-31	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	22,493,983.85	93.10%	29,957,164.85	95.24%
一至二年	1,520,019.31	6.29%	1,354,596.87	4.31%
二至三年	57,893.34	0.24%	33,205.90	0.10%
三年以上	89,207.35	0.37%	110,129.27	0.35%
合 计	24,161,103.85	100.00%	31,455,096.89	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 1,667,120.00 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	2009-6-30			2008-12-31		
	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	7,012,587.30	54.49%	521,070.54	8,519,860.90	54.77%	425,993.05
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	5,857,734.98	45.51%	435,259.20	7,035,944.12	45.23%	903,283.96
合 计	12,870,322.28	100.00%	956,329.74	15,555,805.02	100.00%	1,329,277.01

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	2009-6-30			2007-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以内	10,629,841.48	82.59%	531,492.08	15,489,316.51	96.38%	774,465.83
一至二年	391,585.01	3.05%	39,158.50	205,002.84	1.28%	20,500.29
二至三年	1,795,895.79	13.95%	359,179.16	59,440.71	0.37%	11,888.14
三至四年	53,000.00	0.41%	26,500.00	284,184.66	1.77%	142,092.33
四至五年	-	0.00%	0.00	32,974.70	0.20%	26,379.76
五年以上	-	0.00%	0.00			
合 计	12,870,322.28	100.00%	956,329.74	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	1,045,795.65	1年以内	投标保证金
华北电力物资总公司	891,752.39	1年以内	投标保证金
安徽皖电招标有限公司	721,736.96	1年以内	投标保证金
福建省兴闽咨询有限公司	621,739.38	1年以内	投标保证金
中能电力科技开发有限公司	521,734.51	1年以内	投标保证金
小计	3,802,758.89		
原材料	48,934,111.01		
低值易耗品	235,321.05		
在产品	25,580,163.59		
产成品	17,133,997.20		
合计	91,883,592.85	-	-

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。

8.8 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	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
固定资产原值				
房屋建筑物	132,258,350.37	952,706.41		133,211,056.78
机器设备	71,289,763.50	8,578,704.16	728,000.00	79,140,467.66
运输设备	8,677,226.47	-		8,677,226.47
电子设备	4,160,395.89	32,275.72		4,192,671.61
其他设备	8,388,199.26	214,169.77		8,602,369.03
合计	224,773,935.49	9,777,856.06	728,000.00	233,823,791.55
累计折旧				
房屋建筑物	18,532,041.33	2,754,096.87		21,286,138.20
机器设备	18,345,551.35	2,541,106.33	34,580.00	20,852,077.68
运输设备	2,976,347.58	401,147.09		3,377,494.67
电子设备	3,274,098.67	439,404.98		3,713,503.65
其他设备	5,619,655.12	340,747.33		5,960,402.45
合计	48,747,694.05	6,476,502.60	34,580.00	55,189,616.65
净值	176,026,241.44	3,301,353.46	693,420.00	178,634,174.90

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	3,581.29	72.79%
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 母公司原用于抵押(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,至 09 年 6 月 30 日,因借款及银行承兑汇票到期,不再存在抵押情形。

8.8.4 截至 2009 年 6 月 30 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	2008-12-31	本期增加数	本期减少数		2009-6-30
			转入固定资产数	其他减少数	
环保项目	6522065.99	4,077,897.66			10,599,963.65
科技楼	5953469.2	332,819.49			6,286,288.69
有色金属项目	1457608				1,457,608.00
风电项目	3005361.9	152,322.39			3,157,684.29
零星工程	1661475.35	662,235.88			2,323,711.23
合 计	18599980.44	5,225,275.42	-	-	23,825,255.86

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 2009 年 6 月 30 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	2008-12-31	本期增加	本年减少	2009-6-30
原值-土地使用权				
土地使用权 (注)	24,681,033.86	8,571,181.57		33,252,215.43
合 计	24,681,033.86	8,571,181.57		33,252,215.43
累计摊销				
土地使用权	2,184,939.29	280,696.33		2,465,635.62
合 计	2,184,939.29	280,696.33		2,465,635.62
无形资产净值				
土地使用权	22,496,094.57	8,290,485.24		30,786,579.81
合 计	22,496,094.57	8,290,485.24		30,786,579.81

8.10.2 截至 2009 年 6 月 30 日,公司的无形资产无减值情形。

8.10.3 其中母公司原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，至 09 年 6 月 30 日，因借款及银行承兑汇票到期，不再存在抵押情形。

8.11 商誉

8.11.1 商誉明细

项目	2009-6-30		2008-12-31	
	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 2009 年 6 月 30 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	2009-6-30	2008-12-31
坏账准备	5,153,865.53	4,317,974.75
内部交易未实现利润	629,742.53	1,363,354.76
其他流动负债-递延收益	314,450.00	628,900.00
长期待摊费用-开办费	-	-
其他	174,502.84	194,029.87
合 计	6,272,560.90	6,504,259.38

8.13 短期借款

8.13.1 短期借款明细

项 目	2009-6-30	2008-12-31
信用借款	120,000,000.00	122,000,000.00
保证借款	32,000,000.00	31,000,000.00
抵押借款	19,000,000.00	20,000,000.00
合 计	171,000,000.00	173,000,000.00

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	10,000,000.00
		32,000,000.00

8.13.3 抵押借款明细

抵押类型	借款单位	借款金额
土地、房产证抵押	苏州东源天利电器有限公司	12,000,000.00
土地、房产证抵押	通州市东源电器机械工程有限公司	5,000,000.00
土地、房产证抵押	南通东源互感器制造有限公司	2,000,000.00
合 计		19,000,000.00

8.14 应付票据

票据种类	2009-6-30	2008-12-31
银行承兑汇票	47,069,000.00	44,506,662.00
商业承兑汇票		
合 计	47,069,000.00	44,506,662.00

8.15 应付账款

8.15.1 应付账款账龄分析

账 龄	2009-6-30		2008-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	71,578,621.32	77.32%	60,729,563.97	75.20%
1-2年	17,253,214.89	18.64%	17,004,553.43	21.05%
2-3年	2,922,586.06	3.16%	2,237,142.16	2.77%
3年以上	821,732.56	0.89%	789,166.16	0.98%
合 计	92,576,154.83	100.00%	80,760,425.72	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	2009-6-30		2008-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	9,377,207.96	87.48%	16,468,220.49	91.33%
1-2年	981,235.68	9.15%	1,152,297.62	6.39%
2-3年	201,436.25	1.88%	233,570.02	1.30%
3年以上	158,921.30	1.48%	177,050.00	0.98%
合 计	10,718,801.19	100.00%	18,031,138.13	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	2008-12-31	本期增加	本期减少	2009-6-30
工资、奖金、津贴和补贴	6,919,632.50	10,941,669.05	12,898,079.28	4,963,222.27
职工福利费		740,237.53	740,237.53	0.00
社会保险费	-40,830.33	486,652.90	505,026.54	-59,203.98
工会经费	3,492.80		69,322.50	-65,829.70
职工教育经费	201,207.61	49,326.36	251,178.97	-645.00
合 计	7,083,502.58	12,217,885.83	14,463,844.82	4,837,543.59

8.17.2 应付职工薪酬期末较年初下降 31.71%，系公司本期对上期工资、奖金、津贴和补贴进行了支付。

8.18 应交税费

应交税费明细列示如下：

税 种	2008-12-31	本期增加	本期减少	2008-12-31
增值税	633,651.14	10655735.5	9096443.11	2,192,943.53
营业税	34,672.95	-	-	34,672.95
所得税	2,719,937.60	3980681.05	2987839.27	3,712,779.38
城市维护建设税	-13,891.96	323172.18	308085.81	1,194.41
房产税	158,405.61	382770.08	360410.52	180,765.17
土地使用税	138,836.87	210049.46	211307.3	137,579.03
印花税	54,711.02	77820.64	114630.49	17,901.17
教育费附加	-8,579.62	347436.8	332385.72	6,471.46
个人所得税	27,849.20	976792.44	987996.81	16,644.83
综合基金	879.70	238361.02	178214.08	61,026.64
其他税金	1,462.40			1,462.40
合计	3,747,934.91	17,192,819.17	14,577,313.11	6,363,440.97

8.19 应付股利

股东	持股单位	2009-6-30	2008-12-31
个人股东	* 东源机械公司	151,600.00	151,600.00
香港贝斯特科技发展有限公司	东源阿斯通公司	2,440,534.07	
个人股东	东源互感器公司	242,680.00	
合 计		2,834,814.07	

8.20 其他应付款

8.20.1 其他应付款账龄分析

账 龄	2009-6-30		2008-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	5,037,303.46	77.48%	4,846,482.66	78.15%
1-2年	1,095,321.35	16.85%	1,022,481.85	16.49%
2-3年	236,219.36	3.63%	215,158.29	3.47%
3年以上	132,819.32	2.04%	117,228.47	1.89%
合 计	6,501,663.49	100.00%	6,201,351.27	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	2009-6-30	2008-12-31
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	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
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）	880,600.00		100,000.00	780,600.00
KYN65-15/2000 31.5智能型中置式高压开关柜项目技改补助（注2）	850,000.00		100,000.00	750,000.00
XHK-12消弧消谐及过电压保护装置生产线改造项目补助（注3）	595,000.00		51,800.00	543,200.00
DRVB-110QSF6电流互感器/VED4-124/25型户内高压真空断路器（注4）	190,000.00		95,000.00	95,000.00
合 计	2,515,600.00	-	346,800.00	2,168,800.00

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，

本期摊销 100,000.00 元。

注 2：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 3：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 51,800.00 元。

注 4：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 95,000.00 元。

8.22 长期借款(一年内到期的非流动负债)

项 目	2009-6-30	2008-12-31
抵押借款	0.00	0.00
合 计	0.00	0.00

8.23 递延所得税负债

应纳税暂时性差异项目	2009-6-30	2008-12-31
固定资产	354,889.60	354,889.60
无形资产	1,430,610.85	1,430,610.85
合 计	1,785,500.45	1,785,500.45

8.24 股本

数量单位：万股

项 目	年初余额		本期增减(+, -)			期末余额	
	数量	比例 (%)	送股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股合计	5,814.55	41.31				5,814.55	41.31
1、国家持股							
2、国有法人持股							
3、其他内资持股	5,814.55	41.31				5,814.55	41.31
其中：境内非国有法人持股	4,536.96	32.23				4,536.96	32.23
境内自然人持股	1,277.59	9.08				1,277.59	9.08
二、无限售条件股份合计	8,261.45	58.69				8,261.45	58.69
1、人民币普通股	8,261.45	58.69				8,261.45	58.69
三、股份总数	14,076.00	100.00	-	-	-	14,076.00	100.00

8.25 资本公积

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股 本 溢 价 (注 1)	75,431,865.52			75,431,865.52
其他资本公积	10,532,893.74			10,532,893.74
合 计	85,964,759.26	-		85,964,759.26

8.26 盈余公积

项 目	年初余额	本期增加 (注 1)	本期减少	期末余额
法定盈余公积	19,545,583.55			19,545,583.55
任意盈余公积				
合 计	19,545,583.55		-	19,545,583.55

8.27 未分配利润

项 目	2009年1-6月	2008年度
一、上年年末余额	113,530,295.56	85,522,817.04
加：会计政策变更		
前期差错更正	-61,935.18	
二、本期年初余额	113,468,360.38	85,522,817.04
加：净利润	18,284,407.15	39,422,943.64
减：提取盈余公积		3,135,465.12
提取一般风险准备		
对股东的分配 (注)	14,076,000.00	8,280,000.00
其他		
三、本期期末余额	117,676,767.53	113,530,295.56

注：经本公司2008年度股东大会决议批准，2009年6月以总股本14,076万股为基数，按每10股派发现金股利1.00元，共计派发现金股利14,076,000.00元。

8.28 营业收入、营业成本

8.28.1 分类情况

项 目	本期金额	上年同期
营业收入		
主营业务收入	200,447,030.71	238,356,361.22
其他业务收入	2,094,009.63	2,083,012.81
合 计	202,541,040.34	240,439,374.03
营业成本		
主营业务成本	142,974,637.47	173,295,472.14
其他业务成本	1,443,012.26	1,301,861.45
合 计	144,417,649.73	174,597,333.59
营业毛利	58,123,390.61	65,842,040.44

8.28.2 主营情况

项 目	本期金额	上年同期
主营业务收入		
系列开关、开关柜	167,964,760.47	202,409,507.99
钢结构厂房	8,545,699.68	11,979,316.19
互感器	3,998,003.87	4,120,018.81
变压器	19,938,566.69	19,847,518.22
合 计	200,447,030.71	238,356,361.21
主营业务成本		
系列开关、开关柜	116,674,289.33	146,655,391.69
钢结构厂房	7,259,712.44	9,507,723.54
互感器	3,314,456.65	3,110,169.53
变压器	15,726,179.05	14,022,187.37
合 计	142,974,637.47	173,295,472.13
营业利润		
系列开关、开关柜	51,290,471.14	55,754,116.30
钢结构厂房	1,285,987.24	2,471,592.65
互感器	683,547.22	1,009,849.28
变压器	4,212,387.64	5,825,330.85
合 计	57,472,393.24	65,060,889.08

前五名客户明细列示如下：

客户名称	2009年1-6月
江苏省电力公司	25,485,486.84
黑龙江省火电第一工程公司	21,801,025.64
江苏省电力物资有限公司	11,312,011.11
天津市电力公司	7,299,658.12
宿迁彩塑包装有限公司	5,663,675.21
合计	71,561,856.92

注：2009 年 1-6 月本公司销售前五名客户收入合计 71561856.92 元，占销售收入总额的 35.70%。

8.29 营业税金及附加

项 目	本期金额	上期金额	计缴标准
城市维护建设税	331,078.98	367,248.47	参见财务报表附注六
教育费附加	298,163.86	330,737.46	参见财务报表附注六
其他			
合 计	629,242.84	697,985.93	

8.30 销售费用

项 目	本期金额	上期金额
工资及福利	1,904,000.00	2,041,000.00
差旅费	2,261,247.44	2,079,818.79
办公费	129,748.63	119,338.39
业务招待费	317,441.40	291,971.85
修理费	6,776.00	10,980.00
广告费	38,500.00	45,000.00
运输费	2,936,140.53	2,700,562.59
劳务费	477,999.00	439,647.29
咨询服务费	674,976.43	733,856.59
会务费	855,982.00	787,303.25
标书费	224,075.00	321,567.00
力资费	975,550.30	726,350.14
入网费	1,064,606.00	957,474.68
安装服务费	70,100.00	98,013.00
业务宣传费	84,531.68	102,530.00
其他	795,161.14	333,077.58
合 计	12,816,835.55	11,788,491.15

8.31 管理费用

项 目	本期金额	上期金额
工资及福利	4,357,830.59	4,447,075.01
折旧	1,558,599.69	1,188,746.64
税金	631,865.25	526,139.66
其他资产摊销	1,240,820.04	1,154,679.81
技术开发费	2,251,431.57	1,005,042.66
办公费	969,506.21	833,188.66
其他	1,932,218.65	3,450,031.94
合 计	12,942,272.00	12,604,904.36

8.32 财务费用

8.32 财务费用明细

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	4,330,421.57	6,180,083.49
减：利息收入	422,083.96	439,042.03
手续费	80,328.62	47789.78
其他(贷款贴息)		-1,870,000.00
合 计	3,988,666.23	3,918,831.24

8.33 资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
坏账准备	3,971,753.35	1,254,112.75
合 计	3,971,753.35	1,254,112.75

8.34 营业外收入

项 目	本期金额	上期金额
补贴收入	1,154,114.58	1,223,316.60
处置固定资产收益	371,265.18	
其他	92,039.07	
合 计	1,617,418.83	1,223,316.60

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 346,800.00 元。

注 2: 子公司南通东源互感器制造有限公司收到增值税返还 333,491.52 元。

注 3: 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 473,823.06 元。

8.35 营业外支出

项 目	本期金额	上期金额
综合基金	212,618.12	742,071.35
固定资产报废损失		
其他支出	12,643.30	711.79
合 计	225,261.42	742,783.14

注: 综合基金按营业收入的 1‰ 计征, 上年同期为 3‰。

8.36 所得税费用

项 目	本期金额	上期金额
本期所得税费用	5,677,052.74	7,213,694.87
递延所得税费用	-1,879,207.30	-925,227.34
合 计	3,797,845.44	6,288,467.53

注: 母公司上年同期所得税率按 25%。

8.37 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
公司收到补贴收入		1,870,000.00
子公司收到补贴收入		
利息收入	422,083.96	387,236.82
其他流动负债		
其他	4,837,828.16	
合 计	5,259,912.12	2,257,236.82

8.38 支付其他与经营活动有关的现金主要项目

项 目	本期金额	上期金额
付现的管理费用	4,216,931.35	4,256,111.69
付现的销售费用	5,538,297.31	5,547,336.70
付现的手续费	80,328.62	47,789.78
付现的营业外支出		
其他	9,929,595.69	906,352.12
合 计	19,765,152.97	10,757,590.28

8.39 现金及现金等价物

项 目	本期金额	上期金额
一、现金	76,636,899.32	107,515,582.77
其中：库存现金	19,358.70	208,108.55
可随时用于支付的银行存款	76,616,540.62	107,307,474.22
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	76,636,899.32	107,515,582.77

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	本期金额			上期金额		
	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	170,916,845.32	77.38%	9,469,532.18	223,692,963.80	98.02%	11,214,648.19
单项金额不重大 但按账龄组合后 风险较大的应收 账款				200,564.54	0.0009	160,451.63
其他不重大的应 收账款	49,962,695.97	22.62%	5,194,498.81	4,323,077.75	1.89%	801,870.48
合 计	220,879,541.29	100.00%	14,664,030.99	228,016,041.55	100.00%	12,176,970.30

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	本期金额			上期金额		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以内	183,339,326.10	83.00%	9,166,966.31	223,092,963.80	97.75%	11,154,648.19
一至二年	31,361,463.18	14.20%	3,136,146.32	2,519,049.74	1.10%	251,904.97
二至三年	2,793,019.46	1.26%	558,603.89	1,973,495.00	0.86%	394,699.00
三至四年	3,063,991.01	1.39%	1,531,995.51	430,533.01	0.19%	215,266.51
四至五年	257,112.90	0.12%	205,690.32	200,564.54	0.09%	160,451.63
五年以上	64,628.64	0.03%	64,628.64			
合 计	220,879,541.29	100.00%	14,664,030.99	228,216,606.09	100.00%	12,176,970.30

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 66,295,356.21 元，占应收账款总额的比例为 30.01%。

9.2 其他应收款

9.2.1 分类情况

类 别	本期金额			上期金额		
	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	2,697,836.20	54.68%	134,891.81	8,981,375.57	66.21%	449,068.78
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	2,236,138.98	45.32%	111,857.20	4,582,658.32	33.79%	245,235.87
合 计	4,933,975.18	100.00%	246,749.01	13,564,033.89	100.00%	694,304.65

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	本期金额			上期金额		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以内	4,932,970.18	99.98%	246,648.51	13,505,062.68	99.57%	675,253.13
一至二年	1,005.00	0.02%	100.50	26,085.21	0.19%	2,608.52
二至三年		0.00%			0.00%	0
三至四年				32,886.00	0.24%	16,443.00
四至五年		0.00%				
五年以上		0.00%				
合 计	4,933,975.18	100.00%	246,749.01	13,564,033.89	100.00%	694,304.65

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	2008-12-31	本年增加	本年减少	2009-6-30
长期股权投资				
其中:子公司	87,371,153.79			87,371,153.79
长期股权投资减值准备				
合计	87,371,153.79			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	57.25%	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
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		87,371,153.79	-	-	87,371,153.79

9.4 营业收入、营业成本

9.4.1 分类情况

项 目	本期金额	上期金额
营业收入		
主营业务收入	157,003,931.61	167,306,207.38
其他业务收入	1,736,594.04	3,307,815.08
合 计	158,740,525.65	170,614,022.46
营业成本		
主营业务成本	118,813,699.82	129,815,785.05
其他业务成本	1,060,089.54	2,191,063.32
合 计	119,873,789.36	132,006,848.37
营业毛利	38,866,736.29	38,607,174.09

9.4.2 主营情况

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入		
系列开关、开关柜	157,003,931.61	167,306,207.38
合 计	157,003,931.61	167,306,207.38
主营业务成本		
系列开关、开关柜	118,813,699.82	129,815,785.05
合 计	118,813,699.82	129,815,785.05
营业利润		
系列开关、开关柜	38,190,231.79	37,490,422.33
合 计	38,190,231.79	37,490,422.33

前五名客户的销售收入总额为 68,451,732.19 元，占全部销售收入的 43.21%。

9.5 投资收益

项 目	本期金额	上期金额
基金投资收益		240,246.27
子公司投资收益	9,297,235.29	
合 计	9,297,235.29	240,246.27

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	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
南通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	2,000.00			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	2009-6-30	2008-12-31
公司	苏州东源天利电器有限公司	22,000,000.00	22,000,000.00
公司	通州市东源电器机械工程有限公司	10,000,000.00	9,000,000.00
		32,000,000.00	31,000,000.00

(2) 未结算项目

其他应付款

关联方名称	2009-6-30		2008-12-31	
	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 2009 年 6 月 30 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 1000.00 万元担保。

十二、承诺事项

截止 2009 年 6 月 30 日，本公司无需披露的承诺事项。

十三、其他重要事项

本公司无需披露的其他重要事项。

十四、补充资料

1、现金流量表补充资料

项 目	本期数	上年同期数
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：	-	-
净利润	18284407.15	25,379,956.31
加：少数股东损益	3194558.795	4,247,482.93
资产减值准备	3971753.35	1,254,112.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6476502.6	6,010,741.09
无形资产摊销	280696.33	183,703.77
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	-375952.25	
固定资产报废损失		
公允价值变动损失	-110033.33	
财务费用	3988666.23	1,638,832.75
投资损失		-
递延所得税资产减少	231698.4775	-406,123.72
递延所得税负债增加		-
存货的减少	-7970882.88	5,909,482.75
经营性应收项目的减少	-52259253.3	-53,799,105.01
经营性应付项目的增加	6641497.343	-28,787,704.19
其他		-
经营活动产生的现金流量净额	-17646341.48	-34,851,125.74
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	76636899.32	107,515,582.77
现金的期初余额	128446047.9	120,713,041.58
现金等价物的期末余额	0	-
现金等价物的期初余额	-51809148.53	-13197458.81

2、资产减值准备

项 目	2008-12-31	本期计提	本期减少 转回	转销	2009-6-30
一、坏账准备	17,221,898.99	3,971,753.35			21,193,652.34
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	17,221,898.99	3,971,753.35	-	-	21,193,652.34

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	本期金额		上期金额	
	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	5.02%	4.96%	7.35%	7.44%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.69%	4.63%	6.88%	6.96%

3.2 每股收益

报告期利润	本期金额		上期金额	
	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	0.1299	0.1299	0.1803	0.1803
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.1214	0.1214	0.1687	0.1687

计算过程

项 目	本期金额	上期金额
归属于公司普通股股东的净利润	18,284,407.15	25,379,956.31
非经常性损益	1,202,517.66	1,635,734.90
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17,081,889.49	23,744,221.41
归属于公司普通股股东的期初净资产	359,800,638.37	328,657,694.73
报告期回购或现金分红等减少净资产	14,076,000.00	
归属于公司普通股股东的期末净资产	363,947,110.34	345,191,497.99
期初股本	140,760,000.00	82,800,000.00
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
期末股本	140,760,000.00	140,760,000.00

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	本期金额	上期金额
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；	371,265.18	
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；	346,800.00	1,870,000.00
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；	0.00	
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；	110,033.33	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	899,353.65	480,533.46
其他符合非经常性损益定义的损益项目。	0.00	
减：上述损益对所得税的影响	347,584.49	611,408.27
非经常性损益合计	1,379,867.67	1,739,125.19
其中：归属于少数股东损益的非经常性损益	177,350.01	103,390.29
归属于母公司净利润的非经常性损益	1,202,517.66	1,635,734.90

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。

十五、财务报表之批准

本财务报表经本公司第四届董事会第十次会议批准对外报送。

第八节 备查文件

一、载有董事长孙益源先生签名的2009年半年度报告文本原件。

二、载有公司董事长孙益源先生、主管会计工作的负责人吴永钢先生、会计机构负责人陈地荣先生签名并盖章的会计报表；

三、报告期内在中国证监会指定报纸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。