

证券代码：002028

证券简称：思源电气

思源电气股份有限公司

Sieyuan Electric Co., Ltd.

Sieyuan[®]

2009 年度报告

二〇一〇年三月十九日

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。
- 独立董事段献忠先生因工作原因未能出席会议并出面委托独立董事江秀臣先生出席会议，公司其余董事均亲自出席了本次审议年度报告的董事会。
- 上海上会会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留审计意见的审计报告。
- 公司董事长董增平先生、财务负责人林凌先生及会计机构负责人董全先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

思源电气股份有限公司董事长：董增平

签署于二〇〇九年三月十九日 上海

目 录

重要提示.....	2
目 录.....	3
一、公司基本情况简介.....	4
二、会计数据和业务数据摘要.....	5
三、股本变动及股东情况.....	7
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	10
五、公司治理结构.....	12
六、股东大会情况简介.....	17
七、董事会报告.....	18
八、监事会报告.....	36
九、重要事项.....	38
十、财务报告.....	42
十一、备查文件.....	42
审计报告.....	43

一、公司基本情况简介

1.1 公司法定中文名称：思源电气股份有限公司

中文缩写：思源电气

公司法定英文名称：Sieyuan Electric Co., Ltd.

公司英文名称缩写：SIEYUAN

1.2 公司法定代表人：董增平

1.3 联系人和联系方式：

	董事会秘书兼投资者关系管理负责人
姓名	林凌
联系地址	上海市闵行区华宁路3399号
邮政编码	201108
电话	021-61610958
传真	021-61610959
电子信箱	IR@SIEYUAN.COM

1.4 公司注册地址：上海市闵行区金都路4399号

公司办公地址：上海市闵行区华宁路3399号

邮政编码：201108

互联网网址：<http://www.syec.com.cn>

公司电子邮箱：IR@SIEYUAN.COM

1.5 公司指定的信息披露报纸：《中国证券报》

指定信息披露网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司证券部

1.6 公司股票上市交易所：深圳证券交易所

公司股票简称：思源电气

公司股票代码：002028

1.7 其他资料

公司首次注册登记日期：1993年12月2日

公司最近一次变更登记日期：2009年7月8日

公司注册登记地点：上海市工商行政管理局

公司企业法人营业执照注册号：310000000025139

税务登记号码：310112607671222

公司聘请的会计师事务所：上海上会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：上海市威海路755号文新报业大厦20楼

二、会计数据和业务数据摘要

2.1 本年度主要财务数据和业务数据(单位:元)

项目	金额
利润总额	1,126,492,250.39
归属于普通股股东的净利润	950,182,400.94
归属于普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润	317,435,036.57
营业利润	1,092,171,175.88
投资收益	711,072,530.65
营业外收支净额	34,321,074.51
经营活动产生的现金流量净额	420,637,812.61
现金及现金等价物净增加额	1,019,464,550.75

报告期内扣除非经常性损益的项目及相关金额如下:(单位:元)

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-186,122.81	
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	29,417,035.22	地方财政扶持等补贴
债务重组损益	—	
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	696,658,994.93	出售可供出售金融资产
除上述各项之外的其他营业外收支净额	24,435.53	
小计	725,914,342.87	
所得税影响	-91,585,797.92	
少数股东损益	-1,581,180.58	
非经常性损益净额(合计)	632,747,364.37	—

2.2 公司前三年主要会计数据及财务指标(单位:元)

2.2.1 主要会计数据

	2009年	2008年	本年比上年增减(%)	2007年
营业总收入	1,888,606,184.67	1,529,706,823.35	23.46%	1,197,866,699.66
利润总额	1,126,492,250.39	403,055,949.55	179.49%	341,049,504.23
归属于普通股股东的净利润	950,182,400.94	346,396,088.45	174.31%	272,407,464.80
归属于普通股股东的扣除非经常性损益的净利润	317,435,036.57	263,913,474.31	20.28%	181,499,265.30
经营活动产生的现金流量净额	420,637,812.61	190,639,608.92	120.65%	101,624,447.02

项目	2009年末	2008年末	本年末比上年 末增减(%)	2007年末
总资产	3,860,756,872.30	3,018,034,622.79	27.92%	2,873,145,201.90
归属于公司普通股 股东的股东权益	2,862,518,326.47	2,149,639,645.92	33.16%	1,781,402,067.08
股本	439,680,000	274,800,000	60.00%	171,750,000

2.2.2 主要财务指标

项目	2009年	2008年	本年比上年增减 (%)	2007年
基本每股收益	2.16	0.79	173.42%	0.64
稀释每股收益	2.16	0.79	173.42%	0.64
扣除非经常性损益后的基本每股 收益	0.72	0.60	20.00%	0.43
全面摊薄净资产收益率	33.19%	16.11%	上升17.08个百 分点	15.29%
加权平均净资产收益率	38.05%	17.68%	上升20.37个百 分点	22.53%
扣除非经常性损益后的全面摊薄 净资产收益率	11.09%	12.28%	下降1.19个百分 点	10.19%
扣除非经常性损益后的加权平均 净资产收益率	12.71%	13.47%	下降0.76个百分 点	15.01%
每股经营活动产生的现金流量净 额	0.96	0.69	39.13%	0.59
项目	2009年末	2008年末	比上年末增减 (%)	2007年末
归属于普通股股东的每股净资产	6.51	7.82	-16.75%	10.37

注：因公司在2009年4月20日实施2008年度利润分配及资本公积转增股本方案，总股本发生变化。因此，为数据具有可比性，上表中2008年和2007年的每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益做了相应调整。

三、股本变动及股东情况

3.1 报告期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	89,365,144	32.52%			53,496,599	-204,145	53,292,454	142,657,598	32.45%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	87,151,075	31.71%			52,290,645		52,290,645	139,441,720	31.71%
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	87,151,075	31.71%			52,290,645		52,290,645	139,441,720	31.71%
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	2,214,069	0.81%			1,205,954	-204,145	1,001,809	3,215,878	0.73%
二、无限售条件股份	185,434,856	67.48%			111,383,401	204,145	111,587,546	297,022,402	67.55%
1、人民币普通股	185,434,856	67.48%			111,383,401	204,145	111,587,546	297,022,402	67.55%
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	274,800,000	100%			164,880,000	0	164,880,000	439,680,000	100%

2009年度股权结构变动系报告期内实施2008年度公积金转增股本方案，向全体股东每10股转增6股，共转增了16,488万股。

3.2 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
董增平	49,800,614	0	29,880,368	79,680,982	股改承诺	2010年11月10日
陈邦栋	37,350,461	0	22,410,277	59,760,738	股改承诺	2010年11月10日
合计	87,151,075	0	52,290,645	139,441,720	—	—

3.3 股份发行与上市情况

（1）到报告期末为止公司前三年证券发行情况

2007年6月8日经中国证监会证监发行字[2007]112号文核准，公司非公开发行人民币普通股850万股，发行价格为47.80元，并于2007年6月15日在深圳证券交易所上市。

（2）报告期内股份总数及结构变动情况

2008年4月，公司实施2007年度利润分配及公积金转增股本方案，每10股转增6股，公司总股本由17,175万股增至27,480万股。

2008年6月，2007年度非公开发行的股份上市流通，股权结构发生变化，该部分股份含历次转增股总计为2,040万股由有限售条件股份转为无限售条件股份。

报告期内，由于部分高管股解除禁售，股权结构发生变化，截至报告期末：有限售条件股份为142,657,598股，占股份总数的32.45%；无限售条件股份为297,022,402股，占股份总数的67.55%。

3.4 股东情况

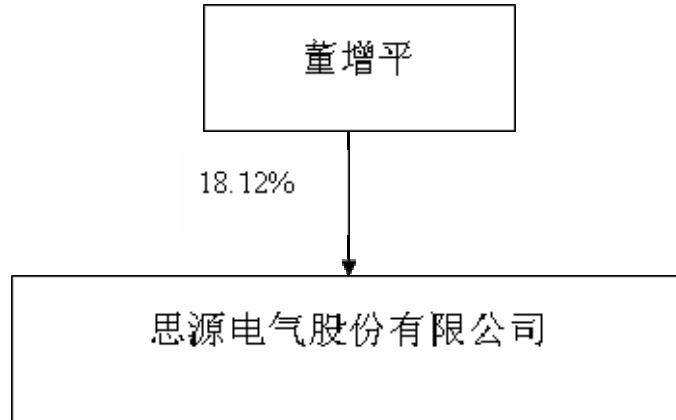
3.4.1 股东数量和持股情况（截止2009年12月31日，单位：股）

股东总数		36,193			
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
董增平	境内自然人	18.12%	79,680,982	79,680,982	0
陈邦栋	境内自然人	13.59%	59,760,738	59,760,738	0
李霞	境内自然人	10.58%	46,509,920	0	0
杨小强	境内自然人	3.44%	15,142,733	0	未知
交通银行-富国天益价值证券投资基金	境内非国有法人	3.30%	14,492,146	0	未知
李锋	境内自然人	2.27%	10,001,787	0	未知
中国银行-嘉实主题精选混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.98%	8,725,032	0	未知
中国建设银行-富国天博创新主题股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.59%	7,000,000	0	未知
中国银行-华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	境内非国有法人	1.09%	4,813,440	0	未知
中国银行-易方达积极成长证券投资基金	境内非国有法人	0.86%	3,800,000	0	未知
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		
李霞	46,509,920		人民币普通股		
杨小强	15,142,733		人民币普通股		
交通银行-富国天益价值证券投资基金	14,492,146		人民币普通股		
李锋	10,001,787		人民币普通股		
中国银行-嘉实主题精选混合型证券投资基金	8,725,032		人民币普通股		
中国建设银行-富国天博创新主题股票型证券投资基金	7,000,000		人民币普通股		
中国银行-华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	4,813,440		人民币普通股		
中国银行-易方达积极成长证券投资基金	3,800,000		人民币普通股		
中国银行-富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金	3,347,443		人民币普通股		
中国工商银行-融通深证100指数证券投资基金	3,127,143		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明： 公司前十名股东中的自然人股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 前十名无限售条件股东中，交通银行-富国天益价值证券投资基金和中国建设银行-富国天博创新主题股票型证券投资基金同属于富国基金管理有限公司管理。公司未知其他无限售条件股东是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。					

3.4.2 公司控股股东情况

董增平先生，中国国籍，无其他国家或地区居留权，1993年12月创立本公司，自本公司设立后一直在本公司全职工作，现任本公司董事长。

公司实际控制人与公司产权控制关系如下表：



3.4.3 持股10%以上的股东情况

陈邦栋先生：中国国籍，无其他国家或地区居留权，曾任本公司董事长、副总经理等职务，现任本公司副董事长、总经理。现持有本公司13.59%的股份

李霞女士：中国国籍，有其他国家或地区居留权，曾任本公司董事、副总经理等职务，现任上海远播教育科技有限公司（远播教育网，www.114study.com）董事长。截至2009年12月31日，持有本公司10.58%的股份。

四、董事、监事、高级管理人员和员工情况

4.1 董事、监事、高级管理人员情况

4.1.1 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	年初持股数	年末持股数	变动原因
董增平	董事长	男	40	49,800,614	79,680,982	公司转增股本
陈邦栋	副董事长、总经理	男	40	37,350,461	59,760,738	公司转增股本
林凌	董事、副总经理、财务总监	男	39	853,920	1,366,272	公司转增股本
徐建新	独立董事	男	54	0	0	
段献忠	独立董事	男	44	0	0	
江秀臣	独立董事	男	45	0	0	
张晓国	监事	男	44	934,286	1,494,857	公司转增、减持
陈顺国	监事	男	44	0	0	
陈海燕	监事	女	38	0	0	
杨帜华	副总经理	男	34	0	0	
王建忠	副总经理	男	46	891,693	1,362,709	公司转增、减持
陈照平	副总经理	男	48	0	0	
合计	-	-	-	89,830,974	143,665,558	-

公司第三届董事会、监事会、高级管理人员任职说明：

董增平先生于2008年3月6日辞去公司总经理，陈邦栋先生接任公司总经理；王建忠于2007年4月20日起担任公司副总经理，于2008年3月6日辞去公司总工程师；陈照平先生于2008年4月18日起担任公司副总经理。

其余董事、监事、高级管理人员任期为自公司2007年第一次临时股东大会审议通过之日（2007年1月29日）起，所有现任董事、监事、高级管理人员任期至2010年1月31日止。

4.1.2 董事、监事、高级管理人员主要经历和在其他单位的任职或兼职情况：

董增平先生，董事长，最近五年一直在本公司工作，目前还任江苏省如高高压电器有限公司董事长、上海思源电力电容器有限公司董事长、上海思源高压开关有限公司执行董事、北京思源清能电气电子有限公司执行董事、上海思海软件有限公司执行董事、上海思源如高科技发展有限公司执行董事、江苏思源赫兹互感器有限公司董事、上海思源电力测试技术有限公司董事、上海思源弘瑞自动化有限公司执行董事、上海思弘瑞电力控制技术有限公司董事。

陈邦栋先生，副董事长、总经理，最近五年一直在本公司工作，目前还任江苏思源赫兹互感器有限公司董事长、江苏省如高高压电器有限公司董事、上海思源电力电容器有限公司董事、上海思弘瑞电力控制技术有限公司董事长。

林凌先生，董事、董事会秘书、财务总监、副总经理，近五年一直在本公司工作，目前还任上海思源电力电容器有限公司董事、河南平高电气股份有限公司董事、河南平高东芝高压开关有限公司董事。

徐建新先生，独立董事，注册会计师、会计学副教授，1997年11月至今，任东方国际集团有限公司财务总监，现兼任东方国际创业股份有限公司副董事长。

段献忠先生，独立董事，工学博士，华中理工大学电力工程系教授。曾任加拿大Manitoba大学访问教授，华中理工大学电气与电子工程学院副院长。现为超导电力科学技术研究中心副主任、中国电机工程学会高级会员，IEEE会员，华中科技大学副校长。

江秀臣先生：独立董事，工学博士，博士生导师，现任中国电机工程学会高级会员，中国电机工程学会高压专委会委员，中国电机工程学会能源与信息专委会电气设备安全与信息管理学组委员，高电压与绝缘配合标委会会员，自然科学基金、863评审专家，上海交通大学电气工程系主任。

张晓国先生，监事长，近五年在本公司工作，曾担任工程师、制造部经理等职务。

陈顺国先生，监事，曾任保定天威保变电气股份有限公司高压试验室技术主管，公司一次设备事业部经理。现任江苏省如高高压电器有限公司监事。

陈海燕女士，监事，近五年一直在本公司全职工作。现任公司采购科经理。

杨帜华先生，副总经理，近五年一直在本公司全职工作，曾任本公司销售处主任、江苏省如高高压电器有限公司财务总监、副总经理等职务。

王建忠先生，副总经理，硕士学位，高级工程师，近五年一直在本公司全职工作。曾任职于核工业部华东测试研究中心，公司监事等职务。目前还任上海思源光电有限公司执行董事。

陈照平先生，副总经理，大学本科学历，曾任江苏省如皋市计经贸委副主任，江苏省如皋市黄集镇党委书记，江苏省如皋市科技局局长等职务，于2008年4月开始在公司工作。

4.1.3 董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

(1) 报酬的决策程序和报酬确定依据

独立董事薪酬按2007年度股东大会通过的《关于调整独立董事津贴的决议》执行。

公司2007年度股东大会审议通过了《关于调整2008年和2009年绩效奖励方案的决议》，制定了董事长和管理层的绩效考核方案，并授权董事长对管理层进行考核。公司高级管理人员的报酬依据公司上述原则予以发放。

(2) 现任董事、监事和高级管理人员在报告期内从公司获得的税前报酬总额

姓名	职务	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)
董增平	董事长	346.98
陈邦栋	副董事长、总经理	276.17
林凌	董事、董事会秘书、副总经理、财务总监	77.48
徐建新	独立董事	7.92
段献忠	独立董事	7.92
江秀臣	独立董事	7.92
张晓国	监事	4.37
陈顺国	监事	21.05
陈海燕	监事	8.44
杨帜华	副总经理	88.40
王建忠	副总经理	83.22
陈照平	副总经理	25.98
合计	-	955.85

全体董事、监事和高级管理人员的报酬合计为955.85万元。

公司按规定据实报销独立董事出席公司董事会和股东大会及行使职权的相关差旅费用。

4.1.4 报告期内，公司董事、监事及高级管理人员无变动情况

4.2 公司员工情况

截止2009年12月31日，公司(含子公司)共有员工2,951人，其中生产人员1,796人，销售人员224人，技术人员558人，财务人员76人，行政人员297人。

具有研究生学历的有116人，大学学历的有642人，大专学历的有640人，大专以上学历的员工占全体员工的比例47.37%。

公司(含子公司)有退休职工252名，其基本养老金由公司及其下属公司所在地社会保险机构承担。

五、公司治理结构

5.1 公司治理情况

公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及中国证券监督管理委员会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，公司修订了《公司章程》，严格执行《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》《总经理工作细则》和《募集资金管理制度》等有关规章制度，进一步完善了公司法人治理结构。

公司治理的具体情况如下：

(1) 关于股东和股东大会

公司严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定，规范股东大会的召集、召开及表决程序，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

《公司章程》中规范、透明的董事选聘程序，保证董事选聘公开、公平、公正、独立，在董事的选举过程中实行累计投票制度。在报告期内，公司严格按照《董事会议事规则》和《董事会审计委员会议事规则》等制度，进一步明确董事会及其专业委员会的职责。董事会成员中有三名独立董事，二名为行业专业人士，一名为财务专业人士，并下设审计委员会、薪酬与考核委员会和投资决策委员会。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

公司在报告期内严格执行《监事会议事规则》，监事选聘程序规范、透明，保证监事选聘公开、公平、公正、独立，在监事的选举过程中实行累积投票制度。

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

报告期内，公司2007年度股东大会审议批准了《关于调整2008年和2009年的绩效奖励方案的决议》，将包括公司董事（含董事长）、监事、高级管理人员、中层管理人员和业务骨干在内的公司员工的薪酬与公司绩效相联系，保持了管理层和员工的稳定性。独立董事的津贴由董事会提出方案报请股东大会决定。公司高级管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

公司修订了《信息披露管理制度》，并建立《投资者接待与推广制度》，由公司董事会秘书负责信息披露事项和投资者关系管理，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。公司治理的实际情况基本符合中国证监会有关上市公司治理的规范性文件的要求。

5.2 公司独立董事履行职责情况

公司独立董事严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定，认真履行职责，按时参加报告期内的董事会会议，对各项议案进行认真审议，并依据自己的专业知识和能力做出独立、客观、公正的判断，不受公司和公司股东的影响，切实维护了公司和中小股东的利益。报告期内，对应由独立董事

发表意见的董事会任免高级管理人员、公司累计和当期对外担保、对外资产收购等事项发表了客观、公正的意见。

5.2.1 报告期内独立董事出席董事会的情况

姓名	应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）
徐建新	6	6	0	0
江秀臣	6	6	0	0
段献忠	6	5	1	0

5.2.2 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司各位独立董事对董事会各项议案及公司其他事项没有提出异议。

5.3 公司与控股股东的关系

公司在业务、资产、人员、机构和财务等方面与股东完全分开，且不存在相互依赖的情况，公司具有独立完整的业务及自主经营的能力。

(1) 业务独立

公司具备独立、完整的生产、供应和销售系统，不存在对股东的依赖或与股东单位共同使用同一销售渠道或同一商标的情况。

(2) 资产独立完整

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、著作权和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。

(3) 人员和机构独立情况

公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作，并在公司领取薪酬，未在股东单位担任职务。公司的法定代表人与股东的法定代表人不存在兼任的情形；公司董事、监事及高级管理人员严格按《公司法》和《公司章程》的有关规定产生；公司在劳动、人事及工资管理上完全独立；公司拥有适应公司发展需要的、独立的组织机构和职能部门；与其他单位办公机构及生产经营场所分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

(4) 财务独立情况

公司拥有独立的财务会计部门并配备了相应的财务人员，建立了独立规范的财务管理制度和会计核算体系；公司独立在银行开立账户，不存在资金或资产被股东或其他企业任意占用的情况；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，不存在与股东混合纳税情况。

5.4 公司内部控制的建立和健全情况

5.4.1 内部控制的组织架构

公司董事会负责内部控制的建立健全和有效实施。公司设立了向董事会负责的审计内控部，向管理层负责的信息内控部，具体组织协调内部控制的建立实施及日常工作；并在各子公司设立内控小组，负责制度的落实及自查工作；这样形成了审计委员会—审计内控部（信息内控部）—内控小组三级内控体系。

公司审计内控部配有3名专职审计人员，对公司各部门和控股子（分）公司财务信息的真实性和完整性、内部控制制度的建立和实施等情况进行检查监督。审计部门和内审人员独立行使职权，不受其他部门或个人的干涉。

5.4.2 内部控制的监督机构

为保证内部控制的有效实施，公司设立了两个监督机构：监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；董事会审计委员会负责审查企业的内部控制，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜。

5.4.3 内部控制的制度建立健全情况

为保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高的企业经营效率和效果，促进企业战略目标的实现，公司通过较为谨慎的风险分析和评估，从公司治理、生产经营、财务管理等方面制定和完善了一系列内部控制管理制度。

公司治理方面：继续严格执行《投资者接待与推广制度》、《募集资金管理制度》和《信息披露管理制度》、《关联交易管理制度》等内部控制制度，以保证公司的规范运作。

生产经营方面：公司在生产、经营等各个环节实行标准化管理，并制定了涵盖收入、采购、人事、制造、投资及融资、财务、计算机系统控制和行政在内的《内控标准手册》，该手册按各业务模块逐一风险进行罗列，并提出了内部控制要求，确保内控工作有规可循。2009年度公司顺利通过了BSI英标管理体系认证（北京）有限公司上海分公司的外审，并于2009年12月16日取得了ISO9001(2008)质量管理体系、ISO14001(2004)环境管理体系、ISO18001(2007)职业健康安全管理体系三体系证书，全面提高管理水平。

财务管理方面：公司建立了独立的会计核算体系，并根据《公司法》、《企业会计准则》、《企业会计制度》等法律、行政法规以及《公司章程》的有关规定，建立并及时修订了一套完善的管理制度，具体包括会计核算制度、财务报销审批权限、采购审批制度、固定资产管理制度、贷款管理制度、招标管理制度、出差管理制度、财务报表报送管理规定、集团公司现金池管理制度等，并明确了授权等内部控制环节。

5.4.4 2009 年度开展的内部控制活动情况

2009 年度，公司本着重要性和成本效益原则，采取预防与控制相结合方式和灵活多样的控制措施，实施了有效的内部控制。

（一）日常经营过程中实施的控制活动

1、授权审批控制：对于日常经营活动中的常规性交易，公司明确各岗位办理业务和事项的权限范围、审批程序和相应责任。公司规定了部门负责人、副总经理、总经理、董事长、董事会的审批权限，对于重大合同、重大交易等特殊事项，超过权限范围的按照逐级审批或者授权的方式进行办理。

2、会计系统控制：公司设有财务部门，配备具有会计执业资格的会计从业人员，严格执行国家统一的会计准则制度，明确了会计凭证、会计账簿和财务会计报告的处理程序。

3、财产保护控制：公司对生产和办公所需的基础设施及相应的配套设施、存货等进行每年一次的定期盘点和期间抽查，采取财产记录、实物保管、账实核对等措施确保财产安全。

4、运营分析控制：公司建立了运营情况分析制度，一方面各下属子公司及各部门在日常工作中持续收集与其工作相关的各种信息，进行定性及定量分析后形成书面报告提交给经营层；另一方面经营层定期或不定期召开子公司总经理工作会议，对有关生产、营销、投资、融资、财务等方面的信息进行综合讨论分析，并根据相关情况及时调整公司的经营思路，确保公司发展战略的实现。

5、绩效考评控制：公司建立了包括《公司2008年度至2009年度的绩效奖励方案》在内的绩效考核制度，对公司各部门、子公司以及管理层和员工实行KPI考核，充分激发了员工的积极性和创造性。2009年度公司管理人员经考评，认真履行了工作职责，业绩良好，较好地完成了年初董事会制定的各项工作目标。

（二）重点实施的内部控制活动

1、关联交易的内部控制：2009年度公司董事会继续执行《关联交易管理制度》等内控制度，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。2009 年度公司关联交易金额很小，交易金额低于30万元，没有损害公司和股东的利益。

2、对外投资、收购资产的内部控制：《公司章程》中明确规定了董事长、董事会对于对外投资、收购资产的审批权限。2009年度，公司决定投资1,000万元设立上海思源输配电工程有限公司、投资

2,000万元共同设立上海思源弘瑞自动化有限公司,严格遵循公司相关规定,履行了正常的投资决策程序。

3、对外担保的内部控制:公司在《公司章程》及《关联方资金往来及对外担保制度》中规定了对外担保的审批权限,(1)公司及公司控股子公司的对外担保总额,达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保;(2)公司的对外担保总额,达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保;(3)为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保;(4)单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保;(5)对股东、实际控制人及其关联方提供的担保等须经股东大会审议通过。2009年度,公司为子公司上海思源电力电容器有限公司提供了额度不超过3,500万元的担保,上述担保事项程序符合公司相关内控制度的规定。

4、募集资金存放与使用的内部控制:公司依照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定,公司严格按照《募集资金管理制度》的规定和要求,对募集资金采用专户存储,以保证专款专用。

2007年6月公司非公开增发募集资金净额40,230万元,募集资金到位后,公司将募集资金进行专户存储,并与保荐机构商业银行签署募集资金三方监管协议。公司严格按照发行申请文件中承诺的募集资金投资计划使用募集资金,公司内部审计部门每季度对募集资金的存放与使用情况进行审计,并对募集资金使用的合规性发表意见。截止2009年末,公司募集资金项目投资进度和投资收益与基本预期相符。

5、信息披露的内部控制:公司严格按照法律、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,根据《信息披露管理制度》和《投资者接待与推广制度》,由公司董事会秘书负责信息披露事项和投资者关系管理。2009年度公司披露定期报告、临时公告共56份,信息披露真实、准确、及时、完整,没有出现重大信息的提前泄露,有效保障了公司的信息披露质量。

5.4.5 内部控制的评价

公司董事会经过认真核查,对公司内部控制的总体评价如下:公司现有的内部控制制度符合我国有关法律法规以及监管部门有关上市公司治理的规范性文件,且符合公司的实际情况,能够有效防范和控制公司内部的经营风险,保证公司各项业务的有序开展。在公司经营管理的各个过程、各个环节,各项制度均能够得到有效执行,在对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易、募集资金使用、信息披露事务等重点控制事项方面不存在重大缺陷。

5.5 报告期内对高级管理人员的考评及激励机制

公司建立了高级管理人员的考评及激励机制。根据2007年度股东大会通过的《关于调整2008年和2009年的绩效奖励方案的决议》,公司每年根据公司业绩情况提取奖励资金,用于奖励公司员工,主要包括:在公司受薪的董事会和监事会成员;高级管理人员;中层管理人员;由总经理提名的业务骨干和卓越贡献人员。2009年度公司管理人员经考评,认真履行了工作职责,业绩良好,较好地完成了年初董事会制定的各项工作目标。

5.6 报告期公司内部审计制度的建立和执行情况

公司设立了审计内控部,向董事会负责,董事会下设审计委员会,代表董事会执行审计监督职能。公司建立健全了内部审计的相关制度及流程,包括内部审计制度、审计委员会议事规则、内控标准手册和内控小组工作制度等。

报告期内审计内控部在审计委员会的领导下对上海思源电力电容器有限公司、思源清能电气电子有限公司及上海思弘瑞电力控制技术有限公司等子公司进行了年度例行审计;对江苏思源赫兹互感器有限公司、江苏省如高高压电器有限公司等下属公司的物流管理、固定资产采购招标管理、标准化管理、财务管理、集团性采购招标项目等进行了专项审计;对上海思源高压开关有限公司办公大楼及配套厂房等基建项目进行了竣工决算审计。审计内控部在内审中发现个别子公司的物流管理、标准化管理等操作流程不够完善,并对此进行了督促整改。相关问题在报告期内均得到了解决,并且建立了相关数据库对所有内控问题进行及时的后续跟踪和整改。

公司内部审计制度的建立和执行情况，与《中小企业板块上市公司内部审计工作指引》的要求不存在差异，具体如下：

内部控制相关情况披露表

	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. 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. 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	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. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 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	
3. 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	是	
4. 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	否	
5. 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	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	不适用	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
<p>审计委员会的主要工作内容与工作成效：</p> <p>(1) 审计委员会每季度组织召开会议审议内部审计工作的进展、执行情况和专项审计结果。</p> <p>(2) 审计委员会每季度向董事会报告内部审计工作的进展、执行情况和专项审计的结果。</p> <p>(3) 按照年报审计工作规范，做好2009年年报内部审计工作，对财务报表出具审核意见，对审计机构的审计工作进行总结评价，并建议续聘，提交董事会审议。</p> <p>(4) 在每年3月前审议内部审计部门年度内部审计工作总结和下一年度审计工作计划。</p> <p>内部审计部门的主要工作内容与工作成效：</p> <p>(1) 内部审计部门每季度向审计委员会报告内部审计计划的执行情况以及内部审计工作中发现的问题的具体情况。审计内控部每季度报告包括：各子公司的内控自查报告；对下属公司专项或例行审计；督促整改等。内审中发现个别子公司的工装模具管理、物流管理等模块的操作流程不够完善，并对此进行了督促整改和后续审计。相关问题在报告期内均得到了解决。</p> <p>(2) 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内部审计，未发现不符合项。</p> <p>(3) 内部审计部门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。</p> <p>(4) 内部审计部门向审计委员会提交2009年内部审计工作总结和2010年度审计工作计划。</p> <p>(5) 内审工作底稿和内部审计报告的编制和归档符合《内部审计制度》和《档案管理细则》的规定。</p> <p>(6) 其他工作：参与公司采购招投标、对公司重要规章制度的完备性和执行情况进行检查、帮助梳理相关部门业务流程、执行审计委员会计划的各专项审计任务。</p>		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无		

六、股东大会情况简介

6.1 股东大会召开情况：

报告期内，公司共召开一次年度股东大会。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。

公司于2009年4月10日在上海莘城宾馆二号楼三楼影视厅召开了2008年度股东大会，该次会议决议刊载于2009年4月11日的《中国证券报》及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上。

七、董事会报告

7.1 报告期内公司经营情况的回顾

公司属输配电设备制造业，公司产品主要为高压开关、电力自动化设备、高压互感器、电力电容器、电抗器等，目前主要客户仍为中国国家电网公司和中国南方电网公司及其下属公司。

报告期内，输配电设备市场需求下滑，新增合同减缓，行业内竞争加剧。面对市场变化，公司及时调整经营策略，继续坚持不断创新、引进和学习创新，继续坚持优化管理、提高效率，为客户提供高品质、性价比最优的产品和服务，力争保持经营业绩稳定增长。2009年，通过公司管理层和全体员工的共同努力，公司主要产品稳定增长，经营业绩持续增长，资产质量进一步优化，综合实力逐步提升。2009年公司当年新增销售订单25.07亿元，同比增长9.85%；实现营业收入188,861万元，同比增长23.46%；实现净利润95,018万元，同比增长174.31%；实现扣除非经常性损益后的净利润31,744万元，同比增长20.28%。

2009年，公司管理体系持续优化。公司继续加强组织能力建设，建立与公司战略适配的组织能力，开展了多种形式的企业文化宣传，营造内部协同、步调一致的流程性工作文化，通过聘请全球领先的人力资源顾问公司作为外部咨询机构，梳理和优化组织机构，已经初步建立了包括岗位管理、薪酬管理、战略、绩效等的人力资源管理体系，完善公司内部管理，为未来发展奠定基础。

2009年，公司制定了国际化发展战略，成立了专业从事海外市场开发的上海思源输配电工程有限公司，全力拓展海外市场。报告期内，输配电工程公司积极参加国际行业展览会，与国际上有实力的承包商及渠道商建立起初步的合作关系，为海外业务开拓奠定了良好的基础。

2009年，公司培育中的GIS（封闭式组合电器）、电力电子和数字化变电站三块业务也取得了阶段性的成果。GIS厂房产于2009年4月基本竣工，2009年7月完成生产设备调试，进入批量生产；7月份145kV GIS已取得KEMA（KEMA High Power Laboratory，为世界性电力试验认证机关）的开断证书，经专家组织的技术鉴定，性能上处于国际先进水平。公司并且在GIS产品质量和服务上积极探索新的管理模式，自从GIS产品推向市场以来，已获得了200多个间隔的订单，其中在电力系统内已有11个（网）省局市场取得业绩，在电力系统外行业客户也获得了良好的品牌形象。下属子公司上海思弘瑞电力控制技术有限公司研发的应用于数字化变电站的一系列产品包括UDA-501数字化变电站自动控制装置、UDC-501数字化测控装置、UDT-531数字化变压器保护装置、UDM-502合并单元、UDL-551数字化线路保护测控装置、UDQ-551数字化电容器保护测控装置等顺利通过了KEMA一致性测试认证和中国电力企业联合会组织的技术鉴定，产品性能达到国际同类产品的先进水平，关键技术达到国际领先水平。并且公司获得110kV数字化变电站订单，标志着公司在二次产品方面已经取得重大突破。下属子公司思源清能电气电子有限公司在09年度实现了SVG（静止型无功发生器）产品的规模化投运，现场运行产品超过30套，其中上海世博会蒙自智能化变电站SVG项目、神华集团神东煤炭基地项目等示范工程先后成功投运，取得了良好效果；35kV直挂式SVG、铁路27.5kV SVG等战略性产品也都成功实现了挂网运行，为公司将来跨越式发展打下了坚实的基础；在公司运营上，思源清能公司在09年度首度实现盈利，顺利实现了阶段性的财务目标。GIS、电力电子和数字化变电站三块业务不仅将成为公司未来的利润增长点，而且为公司提升品牌影响力起到了重要的作用。

2009年，传统业务包括消弧线圈、高压开关、互感器、电容器为公司年度财务目标的实现做出了巨大的贡献，无论是销售额、毛利、净利润和人均生产率都处于同行的前列，这些成绩的取得是各子公司不断优化内部管理、提高运营效率、加强研发管理的结果。2009年，第一分公司成功研发出66kV油浸式并联电抗器，该产品达到“国内领先，国际先进”水平；智能消弧线圈成套装置的成功研发，使得公司能继续确保中性点接地方式及配套产品的行业领导地位；油色谱产品的改进和推广也取得了突出的成绩，油色谱产品销售订单实现了超预期的增长；标准化工作取得非常好的效果，消弧产品标准化率达到95%；销售大区经理制度改革以及服务大区制度的改革，已取得了初步的成效；销售管理软件持续改善，使销售队伍的管理更加系统、更加高效；计算机排产软件的成功应用，为精益制造管理奠定了基础。如高高高压公司坚持以利润为中心，不断完善公司内部管理机制，全面推行MRP管理并持续优化供应链管理，深入开展全面质量管理，通过资源的有效配置和各部门的协同效应，全面提升了如高公司的竞争力和盈利能力。赫兹公司通过积极推进产品标准化工作，有效地提高了产品质量和周转

率；通过减少产品品种实现了规模化生产，有效地提高了整体运营效率。电容器公司通过加大销售力度和内部降本增效，盈利能力同比显著提高。

7.1.1 近三年主要财务数据及财务指标变动情况如下：（单位：人民币元）

	2009年	2008年	本年比上年增减(%)	2007年	增减幅度超过30%的原因
营业总收入	1,888,606,184.67	1,529,706,823.35	23.46%	1,197,866,699.66	详见后述
利润总额	1,126,492,250.39	403,055,949.55	179.49%	341,049,504.23	
归属于普通股股东的净利润	950,182,400.94	346,396,088.45	174.31%	272,407,464.80	
归属于普通股股东的扣除非经常性损益的净利润	317,435,036.57	263,913,474.31	20.28%	181,499,265.30	
经营活动产生的现金流量净额	420,637,812.61	190,639,608.92	120.65%	101,624,447.02	
每股收益	2.16	0.79	173.42%	0.64	
净资产收益率	33.19%	16.11%	上升17.08个百分点	15.29%	
	2009年末	2008年末	本年末比上年末增减(%)	2007年末	增减幅度超过30%的原因
总资产	3,860,756,872.30	3,018,034,622.79	27.92%	2,873,145,201.90	本期实现利润，减低银行贷款，导致股东权益增加。
归属于公司普通股股东的股东权益	2,862,518,326.47	2,149,639,645.92	33.16%	1,781,402,067.08	

利润总额及归属于普通股股东的净利润增长的原因主要是报告期内公司出售可供出售金融资产获得收益所致。

经营活动产生的现金流量净额达42,064万元，同比增长120.65%，主要是报告期内公司加强了应收账款管理，营业收入增长的同时，货款回笼增加。

每股收益同比增长173.42%，主要是报告期内公司出售可供出售金融资产获得收益所致。

7.1.2 主要产品、原材料等价格变动情况

报告期受经济复苏影响，公司部分主要基础原材料如铜、铝等价格基本上出现单边上涨的走势，硅钢片价格同比下降。因公司主要产品电力自动化保护、高压开关、高压互感器和电力电容器其原材料的构成各不相同，且公司收入呈多元化趋势，就整体而言，原材料价格变动对公司整体净利润影响不大。

7.1.3 订单签署和执行情况

报告期内，公司新增订单25.07亿元，同比增长约10%，以前年度累计14.69亿元订单结转至2010年度执行。根据公司产品特点，公司从订单签定、生产制造、发货、调试验收周期一般约3至6个月，因此每年均有部分订单结转至以后年度执行。公司产品为大型输配电类产品，客户一般对该产品采购有较严谨的采购计划及后续施工进度计划，绝大多数订单都会得到有效执行，仅个别订单可能因特殊原因而被取消。

单位：万元	2009年	2008年	本年比上年增减幅度	跨期执行情况
电力自动化保护设备	50,437	50,350	0.17%	以前年度累计37,510万元订单结转至2010年度执行
高压开关	82,822	72,942	13.54%	以前年度累计28,737万元订单结转至2010年度执行
高压互感器	38,997	35,169	10.89%	以前年度累计22,369万元订单结转至2010年度执行
电力电容器	33,528	30,863	8.63%	以前年度累计20,602万元订单结转至2010年度执行

其他	44,936	38,907	15.50%	以前年度累计37,706万元订单结转至2010年度执行
合计	250,720	228,231	9.85%	以前年度累计146,924万元订单结转至2010年度执行

7.1.4 销售毛利率变动情况

公司各产品市场竞争日益激烈，公司加大成本控制力度，公司总体销售毛利率同比增长了2.28个百分点。

	2009年	2008年	2007年	本年比上年增减幅度超过30%的原因	与同行业相比差异超过30%的原因
销售毛利率	44.56%	42.28%	46.32%	无重大变化	无重大变化

7.1.5 公司主营业务及其经营情况

公司主要从事电力自动化保护设备，电气设备，电力监测设备，电力自动化实验设备，光电设备，仪器、仪表、软件的研究、开发、生产和销售。

目前公司主导产品是电力自动化保护设备、高压开关、高压互感器、电力电容器、电抗器、电抗器、电力电子、电力控制等。

(1) 主营业务分行业、产品构成情况（单位：元）

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
输配电设备行业	1,888,606,184.67	1,047,135,950.81	44.56%	23.46%	18.60%	2.28%
主营业务分产品情况:						
高压开关	606,597,278.79	329,154,616.80	45.74%	10.84%	-2.23%	7.26%
电力自动化保护设备	400,905,978.88	221,643,335.53	44.71%	2.52%	9.66%	-3.60%
高压互感器	321,295,939.85	199,397,695.81	37.94%	32.60%	32.46%	0.07%
电力电容器	255,706,002.31	139,882,696.72	45.30%	53.60%	37.36%	6.47%
其他	294,828,746.45	149,947,077.32	49.14%	71.52%	70.33%	0.35%

(2) 按地区分类（单位：元）

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)	营业成本	营业利润
华东地区	833,516,813.02	31.95%	458,903,039.48	374,613,773.54
华北地区	239,064,029.12	-15.83%	132,276,940.82	106,787,088.30
华南地区	239,320,262.91	114.07%	131,146,669.92	108,173,592.99
其他地区	567,432,841.23	15.47%	317,698,771.96	249,734,069.27

(3) 占公司营业收入或营业利润10%以上主要产品情况（单位：元）

分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
高压开关	606,597,278.79	329,154,616.80	45.74%	10.84%	-2.23%	7.26%
电力自动化保护设备	400,905,978.88	221,643,335.53	44.71%	2.52%	9.66%	-3.60%
高压互感器	321,295,939.85	199,397,695.81	37.94%	32.60%	32.46%	0.07%
电力电容器	255,706,002.31	139,882,696.72	45.30%	53.60%	37.36%	6.47%

(4) 主要供应商和客户情况（单位：元）

年度	向前5名供应商采购金额合计	占年度采购总金额的比例	预付账款的余额	占预付账款总余额的比例	是否存在关联关系
2009年度	124,053,561.89	11.22%	171,678.19	0.68%	否

2008年度	165,110,742.23	18.30%	9,228,056.79	5.54%	否
2007年度	133,641,369.64	15.84%	4,365,478.89	10.44%	否
年度	向前5名客户销售金额合计	占年度销售总金额的比例	应收账款的余额	占应收账款总余额的比例	是否存在关联关系
2009年度	437,379,550.24	23.16%	133,999,346.48	21.76%	否
2008年度	317,805,667.11	20.92%	125,590,145.40	24.86%	否
2007年度	157,084,523.85	13.11%	54,580,200.70	14.34%	否

报告期内，公司无单一供应商或客户采购、销售比例超过30%的情况，前5名供应商和客户与公司不存在关联关系。

7.1.6 非经常性损益情况（单位：元）

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-186,122.81	
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	29,417,035.22	地方财政扶持等补贴
债务重组损益	—	
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	696,658,994.93	出售可供出售金融资产
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	24,435.53	
小计	725,914,342.87	
所得税影响额	-91,585,797.92	
少数股东权益影响额	-1,581,180.58	
合计	632,747,364.37	-

非经常性损益项目超过净利润5%的说明，“计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外”2,941.70万元主要由上海市高新技术成果转化项目拨款和地方政府的扶持补贴款构成。

非经常性损益项目超过净利润10%的说明，“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”主要为报告期内公司出售平高电气股票所得。公司2008年第一次临时股东大会已经通过决议授权董事会处置平高电气股权，公司结合金融市场环境决策是否出售平高电气股权，此项目损益与主营业务没有直接关系，对报告期业绩影响较大。

7.1.7 报告期公司财务数据和资产构成情况

(1) 公司主要厂房、设备分别在上海市闵行区莘庄工业区和江苏省如皋市经济开发区，公司的生产设备运转良好，盈利情况较好，设备开工率不低于70%，无与资产相关的担保、诉讼、仲裁等事项发生，没有计提减值准备。报告期末，公司核心资产不存在减值迹象。

资产类别	存放状态	性质	使用情况	盈利能力	减值情况	相关担保、诉讼、仲裁情况
厂房	正常无风险	生产、研发、管理部门使用	使用效率正常，设备开工率不低于70%	未出现替代资产或资产升级换代导致公司核心盈利能力降低的情况发生	无	无
重要设备						
其他重要资产						

(2) 报告期内资产构成同比发生重大变化的原因（单位：元）

项目	2009年		2008年		同比增减百分点
	金额	占总资产的比重(%)	金额	占总资产的比重(%)	

货币资金	1,531,347,269.90	39.66%	511,882,719.15	16.96%	增加22.70个百分点
预付账款	25,356,392.82	0.66%	166,468,386.54	5.52%	减少4.86个百分点
可供出售金融资产	654,462,700.00	16.95%	1,044,243,337.70	34.60%	减少17.65个百分点
长期股权投资	35,202,301.73	0.91%	25,342,861.81	0.84%	增加0.07个百分点
固定资产	373,537,846.04	9.68%	226,916,178.45	7.52%	增加2.16个百分点
在建工程	2,024,320.01	0.05%	24,154,394.72	0.80%	减少0.75个百分点
无形资产	81,237,461.97	2.10%	21,030,142.66	0.70%	增加1.40个百分点
递延所得税资产	15,682,990.75	0.41%	10,703,242.24	0.35%	增加0.06个百分点
资产总额	3,860,756,872.30	100.00%	3,018,034,622.79	100.00%	/

货币资金占资产总额的比重由2008年末的16.96%上升至2009年末的39.66%，增加22.70个百分点。主要原因是报告期内经营活动净现金流和出售平高电气股票所致。

预付账款、固定资产和在建工程占资产总额的比重分别减少4.86个百分点、增加2.16个百分点和减少0.75个百分点。主要原因是报告期GIS项目厂房设备完工验收，转为固定资产所致。

可供出售金融资产占资产总额的比重由2008年末的34.60%下降至2009年末的16.95%，减少17.65个百分点。主要原因是报告期出售平高电气股票所致。

长期股权投资占资产总额的比重由2008年末的0.84%上升至2009年末的0.91%，增加0.07个百分点。主要原因是报告期权益法核算的长期股权投资的投资收益增加所致。

无形资产占资产总额的比重由2008年末的0.70%上升至2009年末的2.10%，增加1.40个百分点。主要原因是报告期募集资金项目的华宁路厂房已完工验收土地使用权转入无形资产所致。

递延所得税资产占资产总额的比重由2008年末的0.35%上升至2009年末的0.41%，增加0.06个百分点。主要原因是报告期坏账准备引起的暂时性差异增加所致。

(3) 存货变动情况（单位：元）

项目	2009年末余额	占2009年末总资产的比例	市场供求情况	产品销售价格变动情况	原材料价格变动情况	存货跌价准备的计提情况
原材料	81,143,203.39	2.10%	供应充足	/	报告期内，钢铁价格、铝、铜价上涨较多	无
产成品	95,410,920.28	2.47%	订单式生产	略有下降	/	无
在产品	53,716,532.69	1.39%	订单式生产	略有下降	/	无
发出商品	150,894,571.36	3.91%	订单式生产	略有下降	/	无
其他	4,736,638.56	0.12%	/	/	/	无
合计	385,901,866.28	10.00%	/	/	/	/

(4) 报告期内公司没有从事证券投资

(5) 主要资产的计量

可供出售金融资产按公允价值计量，其他主要资产以历史成本计量。

(6) 报告期内可供出售金融资产的情况（单位：元）

项目	期末公允价值	期初公允价值
1、可供出售债券	0	0
2、可供出售权益工具	654,462,700.00	1,044,243,337.70
3、其他	0	0
合计	654,462,700.00	1,044,243,337.70

说明：报告期初，公司下属子公司上海思源如高科技发展有限公司持有河南平高电气股份有限公司股

票79,082,634股，报告期内公司出售部分股票，报告期末，公司持有平高电气股票4,247万股。

(7) 资产运营能力分析

	2009年	2008年	同比增减(%)	2007年
应收账款周转率(次)	3.37	3.45	-2.34%	3.80
存货周转率(次)	2.86	2.70	5.92%	2.55
流动资产周转率(次)	0.89	1.00	-10.95%	1.01
总资产周转率(次)	0.55	0.52	5.60%	0.55

公司为输配电设备制造商，客户主要为国家电网公司和南方电网公司及其下属公司，客户相对强势，输配电设备制造商在商务谈判中处于弱势，在一定程度上导致公司应收账款和产成品(含发出商品)存货较大，流动资产周转率和总资产周转率相对较慢。但是公司客户具有良好的商业信用，应收账款质量良好，坏帐率较低，产成品存货均有订单保证，公司将将继续加强货款回笼和管理工作，促进公司经营现金流保持在正常水平。

(8) 报告期内公司无PE投资情况。

(9) 债务构成变动分析

近三年主要债券债务变动情况(单位:元)

	2009年	2008年	同比增减(%)	2007年
短期借款	0.00	130,000,000.00	-100.00%	270,000,000.00
应付账款	386,770,721.49	266,276,671.53	45.25%	230,480,684.85
应交税金	118,191,414.79	19,868,216.26	494.88%	54,900,328.06
其他应付款	29,142,051.64	27,911,586.53	4.41%	21,406,537.42
长期借款	0	0	/	0

短期借款期末数同比大幅度下降的主要是归还了所有银行贷款。

应交税金期末数同比大幅度上升的主要原因本年第四季度出售平高电气股票取得大额的投资收益所致。

其他应付款同比增加4.41%的主要原因是报告期内加强供应商管理，供应商提供的履约保证金增加。

偿债能力分析:

	2009年	2008年	同比增减(%)	2007年
流动比率(次)	3.34	2.38	40.41%	1.80
速动比率(次)	2.85	1.87	52.55%	1.42
资产负债率	22.26%	25.29%	下降3.03个百分点	34.54%

(10) 报告期内现金流量表同比发生重大变化的情况(单位:元)

项目	2009年	2008年	同比增减(%)
一、经营活动产生的现金流量净额	420,637,812.61	190,639,608.92	120.65%
经营活动现金流入量	2,054,509,916.63	1,639,579,336.43	25.31%
经营活动现金流出量	1,633,872,104.02	1,448,939,727.51	12.76%
二、投资活动产生的现金流量净额	803,778,181.90	-113,993,592.84	805.11%
投资活动现金流入量	889,665,362.23	106,102,784.43	738.49%
投资活动现金流出量	85,887,180.33	220,096,377.27	-60.98%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-204,697,772.96	-200,157,077.59	-2.27%

筹资活动现金流入量	180,000,000.00	505,000,000.00	-64.36%
筹资活动现金流出量	384,697,772.96	705,157,077.59	-45.45%
四、现金及现金等价物净增加额	1,019,464,550.75	-123,663,842.63	924.38%
现金流入总计	3,124,175,278.86	2,250,682,120.86	38.81%
现金流出总计	2,104,457,057.31	2,374,193,182.37	-11.36%

报告期经营活动产生的现金流量净额比上年增长120.65%。主要原因是公司及各下属子公司销售规模的扩大，货款回笼情况良好。

报告期投资活动产生的现金流量净额比上年增长805.11%。主要原因是报告期内公司出售平高电气股票所致。

报告期末筹资活动产生的现金流量净额比上年减少2.27%，基本与上年持平。

综合上述原因，现金及现金等价物净增加额比上年增长924.38%，现金流入总计比上年增长38.81%。

7.1.8 主要费用情况（单位：元）

项目	2009年	2008年	2007年	本年比上年增减幅度超过30%的原因及影响因素	占2009年营业收入比例
销售费用	214,168,508.11	154,755,879.75	136,552,155.91	销售增长、市场竞争加剧、推广力度加大以及新产品投入	11.34%
管理费用	222,432,948.75	168,215,194.72	151,441,579.69	研发费用增加	11.78%
财务费用	-595,085.30	11,277,877.08	13,679,867.65	本期归还银行借款而减少利息支出，货币资金增加而增加了利息收入	-0.03%
所得税费用	144,236,791.63	37,861,965.45	39,450,470.44	本期出售平高电气股票所致	7.64%
合计	580,243,163.19	372,110,917.00	341,124,073.69	/	30.72%

7.1.9 经营环境分析

	对2009年度业绩及财务状况影响情况	对未来业绩及财务状况影响情况	对公司承诺事项的影响情况
国内市场变化	国内工业用电量增长缓慢，导致电力设备需求增长缓慢，公司销售增长放缓。	2010年国家电网在220kV和110kV电压等级的固定资产投资可能会同比减少，对公司发展不利。	无影响。
国外市场变化	公司业务以国内市场为主，海外场所占比重低，国外市场变化对业务影响不大。	海外业务作为公司未来的潜在市场，具体影响尚须观察。	无影响。
信贷政策调整	信贷政策有所收紧，我司融资需求不多，影响不大。		无影响。
汇率变动	公司国外采购和国外销售占总业务规模比较小，汇率变动对公司2009年度业绩及其财务状况影响很小。		无影响。
利率变动	公司负债率较低，利率变动对我司影响不大。		无影响。
成本要素的价格变化	铜、铝等基本原材料上涨，导致公司的成本控制难度加大，另外人力资源、商务成本较高。	铜、铝等基本原材料上涨，对未来业绩不利。商务成本较高也降低产品的竞争力。	无影响。
自然灾害	09年无自然灾害影响。	属于突发性事件，不可预测。	无影响。
通货膨胀或通货紧缩	09年对我司影响不大。	预期有一定的通货膨胀，对我司影响不大。	无影响。

7.1.10 困难与优势分析

(1) 优势分析

管理优势：公司建立了良好的客户导向的企业文化，积极与客户建立长期合作伙伴关系，为客户提供可靠、稳定、高性价比的产品和服务；相对于竞争对手，公司具有相对准确的战略、市场和产品定位，公司能够根据外部环境以及自身能力制定较准确的竞争战略和市场战略并予以实施，产品定位符合企业价值取向的要求，产品定位较清晰；公司拥有一批专业的干部队伍，具有较好的组织学习能力和执行力，确保战略有效实施。

技术优势：公司始终重视产品研发工作，公司产品及研发已经覆盖了电力自动化、高压开关、电抗器、电力电子、继电保护、电力电容器、电抗器等输配电领域中多项产品。2009年公司共有66项新产品通过了型式试验，21项新产品通过了省部级及以上的产品鉴定，6Kv~66kV级铁心电抗器、电力电容器及其成套装置为2009年度上海名牌产品。

(2) 困难分析

竞争加剧的影响：输配电行业由于持续多年处于高景气，导致行业产能过剩，而随着国内工业用电量增长缓慢，电力设备需求增长缓慢，可能会导致出现过度竞争的局面。

对策：对现有产品进行技术升级，提升科技含量和产品附加值，加大电网系统外的营销力度，建立完善的人才、技术储备，提高品质管理、成本管理、服务管理，以优质产品、优质服务赢得客户。。

土地资源的限制：公司目前的发展仍在一定程度上受土地资源有限的制约，包括大功率电力电子设备项目和电力二次控制设备项目等新项目仍没有足够的空间进行批量生产。

对策：公司将积极向政府部门申请项目用地，保证公司健康发展。

7.1.11 公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析（单位：元）

公司名称	持股比例及是否列入合并报表	2009年净利润	2008年净利润	同比变动比例(%)	对合并净利润影响比例(%)
江苏省如高高压电器有限公司	95.48% 列入合并报表	140,149,304.92	100,959,139.28	38.82%	14.08%
江苏思源赫兹互感器有限公司	75% 列入合并报表	66,169,756.33	52,205,515.10	26.75%	5.22%
上海思源电力电容器有限公司	75% 列入合并报表	55,991,115.20	30,296,698.75	84.81%	4.42%
上海思源如高科技发展有限公司	100% 列入合并报表	636,981,060.85	77,281,811.29	724.23%	67.04%
合计	/	899,291,237.30	260,743,164.42	45.25%	90.76%

(1) 江苏省如高高压电器有限公司

该公司主要产品为高压断路器和高压隔离开关。2009年度该公司实现营业总收入68,846万元，实现净利润14,015万元。高压开关业务主要原材料全年平均价格同比有所下降，产品毛利率有所提升，且期间费用得到有效控制，导致净利润同比变化较大。

(2) 江苏思源赫兹互感器有限公司

该公司主要产品为高压互感器。2009年度该公司实现营业总收入32,080万元，实现净利润6,617万元，产品竞争加剧，公司加强了期间费用的控制。

(3) 上海思源电力电容器有限公司

该公司主要产品为电力电容器。2009年度该公司实现营业收入26,003万元，实现净利润5,599万元，2009年该公司经扩建及改造后产能翻倍，国家启动直流输变电工程和长距离送电线路的串联补偿工程，拉动产品需求，导致净利润同比大幅度上升。

(4) 上海思源如高科技发展有限公司

该公司报告期末持有平高电气（证券代码：600312）4,247万股，报告期内通过公开市场出售了部分股份。2009年度实现净利润63698万元。

7.2 对公司未来的展望

7.2.1 公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

(1) 行业发展趋势

公司所处行业最大客户是国家电网公司。根据国家电网对外公布数据，国网计划2010年完成电网投资2274亿元（不包括特高压），同比下降26%。2010年国网首次集中招标总金额同比下降17%左右。受电网总投资下滑影响，传统产品可能会出现竞争加剧的恶劣局面。

根据国家电网公司2009年5月21日公布的智能电网发展路径，其智能电网范畴主要内容有：坚强智能电网以坚强网架为基础，以通信信息平台为支撑，以智能控制为手段，包含电力系统的发电、输电、变电、配电、用电和调度各个环节，覆盖所有电压等级，实现“电力流、信息流、业务流”高度一体化融合，是坚强可靠、经济高效、清洁环保、透明开放、友好互动的现代电网。根据国家电网公司的规划，2009年至2010年为规划试点阶段，重点开展坚强智能电网发展规划工作，制定技术和管理标准，开展关键技术研发和设备研制，开展各环节的试点工作；2011年至2015年为全面建设阶段，加快电网建设，将初步形成智能电网运行控制和互动服务体系，关键技术和装备实现重大突破和广泛应用。这为输配电设备制造行业企业可能面临新的发展机遇。

(2) 面临的市场竞争格局

公司主要客户为国家电网公司和南方电网公司，各电网公司普遍采用集中招投标制采购，行业集中度不断提高，市场竞争日益激烈。消弧线圈、高压开关、电力电容器、互感器等产品经过十余年的发展，技术和市场均已十分成熟。国家电网公司对该产品均实施集中招标采购，市场竞争日趋激烈。

7.2.2 公司发展机遇和挑战

公司的愿景是：在输配电领域，建立具有自主知识产权的技术开发体系，提供优异的产品和服务，充分满足客户的需求，成为具有国际竞争力的一流企业。

围绕上述愿景，公司确定的发展战略是，坚持不断创新、引进和学习创新，成为电气行业的技术领导者；坚持优化管理、提高效率，为客户提供高品质、性价比最优的产品与服务。

公司发展机遇是：积极应对智能电网带来的商机，充分利用自身的技术优势、人才优势和资本优势，全力发展智能电网相关产品。

7.3 公司新年度的经营计划和经营目标

2010年公司的经营目标是，在稳健中求发展，争取实现营业收入20亿元，同比增长6%。公司拟通过以下措施实现该目标：

(1) 全力发展GIS、数字化变电站、电力电子和相关一次智能设备，从而全面提升公司品牌和增加新的利润增长点；

(2) 对成熟运营的公司，加强整合内部资源，优化产品线管理，持续改进供应链管理，工艺管理，质量管理，产品设计优化和标准化，全面提升运营效率，持续降低成本和减少费用，提高市场竞争力；

(3) 全面建立科学的人力资源管理体系，确保运行有效，塑造公司内部公平公开公正以及高绩效的文化，成为公司各项战略得以实施的最重要保障；

(4) 采取积极的海外推进措施，实现海外布局；

(5) 整合销售资源、优化销售配置。拓展发电市场，降低销售费用和提高市场占有率；

(6) 建立技术平台与技术管理平台，整合研发资源，加强基础研究，建立一支具有竞争力的研发队伍，提升创新能力，逐步成为技术领导者。

7.4 为实现未来发展战略所需要的资金需求及使用计划，以及资金来源情况。

为迎接智能电网发展所带来的商机，公司董事会已经通过了建设数字化变电站及高压动态无功补偿系统装置产业化项目。通过该项目的建设，将形成SVG和数字化变电站系统装置大规模产业化的生产能力。该项目总投资2.28亿元，资金来源为公司自有资金。预计在2012年完全建成后，可形成年产1000套SVG高压动态无功补偿系统装置、800套SHR5000数字化电站系统装置的生产能力。

7.5 公司未来发展所面临的风险分析

(1) 政策性风险

公司产品所服务的电力行业为国家重点支持的基础产业，电力行业的发展与国家宏观经济政策、产业政策及基本建设投资结构和规模密切相关，容易受到国家产业政策的影响，如行业发展方向、发展规模、技术水平、设备水平与选型等方面的政策指导的变化可能对公司的生产经营造成影响。

对策：公司依靠多年来建立的与本行业及相关行业管理部门良好的信息沟通和技术交流渠道，公司将进一步加强对国家电力行业及相关行业产业发展政策的研究和预测，掌握行业技术标准及产业政策发展动态，为公司的生产经营和技术研发提供及时、准确的政策信息；同时，根据对产业政策变化趋势的研判，及时进行前瞻性生产经营策略和产品开发策略调整，以保持并巩固公司目前在细分市场下的领先地位。

(2) 市场风险

公司各产品市场竞争日益激烈，产品售价有不断下降的趋势。

对策：公司将继续通过改进工艺流程、提高零配件标准化率、存货管理等方式削减成本，并加大研发投入，提高产品科技附加值；继续加大市场开拓力度，以营业收入增长弥补毛利率下降对净利润造成的不利影响。努力开发电网系统外市场，降低客户依存度过高的风险。

(3) 公司业绩增速趋缓和投放新产品短期内对公司业绩可能造成不利影响的风险

公司自上市以来业绩始终保持高速增长态势，但考虑到公司年度业绩基数不断增加和市场竞争日趋激烈等因素，公司后期业绩增速可能面临逐年下降的风险。公司通过加大市场开拓力度和投放新产品等方法挖掘利润增长点，但新产品的投放短期内对公司业绩可能造成不利影响。公司目前已经推出GIS、SVG（动态无功补偿装置）、APF（有源滤波装置）和变电站综合自动化等新产品，行业特点决定了新产品市场开拓周期将会较长（一般为2~3年左右），短期将拖累公司业绩。

(4) 客户过于集中风险

公司目前客户主要为国家电网公司和南方电网公司及其下属公司，客户过于集中，存在一定风险。公司短期内无法改变该局面。

(5) 行业特定风险

公司为输配电设备制造商，客户主要为国家电网公司和南方电网公司及其下属公司，客户相对强势，输配电设备制造商在商务中处于弱势，在一定程度上导致公司应收账款和产成品（含发出商品）存货较大。

对策：客户具有良好的商业信用，应收账款质量良好，坏帐率较低，产成品存货均有订单保证，公司将继续加强货款回笼和管理工作，促进公司经营现金流保持在正常水平。

(6) 董监高和重要股东变动和控制权变动的风险

目前公司持股5%以上股东均为自然人，其持股比例较为接近，并对公司经营具有重大影响。若上述股东股权发生变动，将对经营管理和控制权造成影响。

(7) 其他风险

公司产品的主要生产流程为装配和少量机械加工，已经过环境评估，因此环保风险较小；公司财务杠杆逐年下降，自有资金较充裕，财务风险较小；公司产品主要原材料市场供应充足，报告期原材料价格有所回落，风险较小；公司销售均以人民币为结算货币，汇率风险较小。

综上所述，公司虽然对上述风险分别制定了解决方案或对策，但公司仍不排除上述风险对公司造成不利影响的可能性。

7.6 报告期内投资情况

7.6.1 募集资金使用情况

公司于2007年6月6日非公开发行人民币普通股850万股，发行价为47.80元/股，共计募集资金40,630万元，扣除发行费用400万元，实际募集资金净额为40,230万元。募集资金已于2007年6月6日到位，资金到位情况已由上海上会会计师事务所审验，并出具了“上会师报字（2007）第1359号”验资

报告。截止2009年12月31日，公司募集资金账户共收到利息640.67万元，实际可支配募集资金40,870.67万元。

募集资金使用情况：（1）2007年度公司共计使用募集资金1,313.72万元，使用暂时闲置的募集资金补充公司流动资金20,000.00万元（后已归还）；（2）2008年度共计使用募集资金15,133.02万元，使用暂时闲置的募集资金补充公司流动资金34,000.00万元（后已归还）。（3）2009年度共计使用募集资金13,526.39万元。

截止2009年12月31日，公司累计使用募集资金29,973.13万元，募集资金期末余额为10,897.54万元。

7.6.2 募集资金专户存储制度的执行情况

为规范募集资金的管理和使用，提高募集资金使用效率，保护投资者利益，公司根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司募集资金管理细则》及相关法律、法规和规范性文件的规定，结合公司的实际情况，公司制定了《募集资金管理制度》，于2007年6月27日经公司第三届董事会第七次会议审议通过。

公司募集资金到位后，2007年6月26日公司同保荐机构第一证券有限责任公司和4家商业银行（中国建设银行股份有限公司上海闵行支行、民生银行上海闵行支行、兴业银行上海闵行支行和上海农村商业银行闵行支行）分别签订了《募集资金三方监管协议》。

2008年度，公司与上海农村商业银行闵行支行签订了《募集资金三方监管终止协议》并与中国民生银行上海闵行支行签订了《募集资金三方监管协议》。

截止2009年12月31日，募集资金专项账户余额为10,897.54万元。

7.6.3 报告期内募集资金使用情况(单位:万元)

募集资金总额				40,230.00		本年度投入募集资金总额					13,526.39	
变更用途的募集资金总额				-		已累计投入募集资金总额					29,973.13	
变更用途的募集资金总额比例				-								
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
气体绝缘金属封闭 开关(GIS)项目	否	40,230.00	40,230.00	29,973.13	13,526.39	29,973.13	-	100%	2009.7.1	-646.91	注1	否
合计	-	40,230.00	40,230.00	29,973.13	13,526.39	29,973.13	-	-	-	-	-	-
未达到计划进度原因(分具体项目)												
项目可行性发生重大变化的情况说明												
募集资金投资项目实施地点变更情况												
募集资金投资项目实施方式调整情况												
募集资金投资项目先期投入及置换情况												
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况						<p>根据公司于2007年第二次临时股东大会决议通过的《关于部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，公司运用20,000.00万元闲置募集资金补充公司流动资金，使用期不超过6个月，从2007年8月1日至2008年1月31日。</p> <p>根据公司于2008年第二次临时股东大会决议通过的《关于继续利用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，公司运用15,000.00万元闲置募集资金补充公司流动资金，使用期不超过6个月，从2008年2月1日至2008年7月31日。</p> <p>根据公司于2008年第三次临时股东大会决议通过的《关于继续利用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，公司运用19,000.00万元闲置募集资金补充公司流动资金，使用期不超过6个月，从2008年7月28日至2009年1月27日。</p> <p>公司已于规定期限内归还了所有暂时补充流动资金的募集资金。</p>						
项目实施出现募集资金结余的金额及原因												
募集资金其他使用情况												

7.6.4 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

上海上会会计师事务所有限公司出具了《关于思源电气股份有限公司募集资金年度使用情况鉴证报告》（上会师报字（2009）第0380号），对公司募集资金使用情况进行专项审核所出具的结论性意见如下：

公司管理层编制的《募集资金年度使用情况的专项报告》符合深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》（2008年修订）和《中小企业板上市公司临时报告内容与格式指引第9号：募集资金年度使用情况的专项报告》的规定，如实反映了贵公司2009年度募集资金实际存放与使用情况。

7.6.5 非募集资金项目投资情况

报告期内，公司投资1,000万元设立专业从事海外业务拓展的上海思源输配电工程有限公司，投资2,000万元共同设立了上海思源弘瑞自动化有限公司。

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况	项目风险情况
上海思源输配电工程有限公司	1,000.00	进出口贸易公司	-73.60	无
上海思源弘瑞自动化有限公司	2,000.00	部分研发转生产，其他处于研发阶段	-552.22	无
合计	3,000.00	-	-	-

7.7 报告期研发情况

报告期内，公司在报告期内继续加大研发投入，公司（含子公司）共投入研发费用12,635.26万元，占当期营业收入的6.69%。2009年，公司共有66项新产品通过了型式试验，21项新产品通过了省部级及以上的产品鉴定，新增专利68项（包括受理和授权）。截止报告期末，公司（含子公司）共拥有专利182项（其中发明专利66项，实用新型116项），软件著作权16项。

公司最近三年研发支出情况（单位：万元）

	研发费用	营业收入	研发费用占营业收入比例	研发成果		
				型式试验	省部级鉴定	申请专利（受理和授权）
2009年	12,635	188,861	6.69%	66	21	68
2008年	9,410	152,971	6.15%	16	7	34
2007年	6,142	119,787	5.13%	22	8	9

公司目前未对研发支出资本化。

7.8 董事会日常工作情况

7.8.1 报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内，第三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6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）公司于2009年2月26日在本公司会议室召开了第三届董事会第二十四次会议，会议审议通过了《关于投资设立上海思源如高软件有限公司的议案》、《关于投资设立上海思源弘瑞自动化有限公司的议案》、《董事会审计委员会年报工作规程》。公司《第三届董事会第二十四次会议决议公告》刊载于2009年2月27日的《中国证券报》以及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上。

（2）公司于2009年3月19日在本公司会议室召开了第三届董事会第二十五次会议，会议审议通过了《2008年度总经理工作报告及2009年度经营计划》、《2008年度董事会工作报告》、《2008年度公司财务决算报告》、《2008年度利润分配预案或资本公积金转增股本预案》、《公司2008年度募集资金存放与使用情况专项报告》、《公司2008年度证券投资情况专项说明》、《公司2008年年度报告》和《公司2008年年度报告摘要》、《公司2008年度内部控制自我评价报告》、《关于董事长2008年度绩效奖金的报告》、《关于支付2008年度审计费用的决议》、《关于聘用2009年度审计机构的决议》、《关于公司2009年度银行融资额度的决议》、《关于向子公司上海思源电力电容器有限公司提供信贷担保的决议》、《关于利用自有资金进行证券投资的决议》、《〈公司章程〉修正案》、《关于提请召

开2008年度股东大会的议案》。公司《第三届董事会第二十五次会议决议公告》刊载于2009年3月21日的《中国证券报》以及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上。

(3) 公司于2009年4月23日在本公司会议室召开了第三届董事会第二十六次会议，会议审议通过了《公司2009年第一季度报告》。《公司2009年第一季度报告》刊载于2009年4月25日的《中国证券报》以及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上。

(4) 公司于2009年8月20日在本公司会议室召开了第三届董事会第二十七次会议，会议审议通过了《公司2009年半年度报告》和《公司2009年半年度报告摘要》、《关于投资设立上海思源输配电工程有限公司的决议》、《关于投资设立上海金思源创业投资有限公司的决议》。公司《第三届董事会第二十七次会议决议公告》刊载于2009年8月22日的《中国证券报》以及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上。

(5) 公司于2009年10月21日在本公司会议室召开了第三届董事会第二十八次会议，会议审议通过了《公司2009年第三季度报告》。《公司2009年第三季度报告》刊载于2009年10月23日的《中国证券报》以及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上。

(6) 公司于2009年12月28日在本公司会议室召开了第三届董事会第二十九次会议，与会董事通过书面表决以“同意6票，反对0票，弃权0票”通过了“投资2.28亿元建设数字化变电站及高压动态无功补偿系统装置产业化项目”的决议。决议内容刊载于2009年12月29日的《中国证券报》以及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上。

7.8.2 董事会对股东大会决议执行情况

报告期，董事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》的规定和要求，执行完成了股东大会决议的全部事项。

公司2008年度股东大会审议批准了《2008年度利润分配预案或资本公积金转增股本方案》。根据该方案，以公司现有总股本27,480万股为基数，向全体股东每10股派2.00元人民币现金，合计派发现金红利5,496万元（含税）。董事会于2009年4月20日实施了《2008年度利润分配预案或资本公积金转增股本方案》。

7.9 利润分配情况

7.9.1 前三年公司利润分配情况

项目	2008年	2007年	2006年
是否进行利润分配（填否需说明详细原因）	是	是	因公司在2006年非公开发行股票融资方案中承诺新老股东同享有增发前的滚存未分配利润，而当年度未完成再融资方案，因此未进行利润分配。
利润分配方式	年度现金分红	中期现金分红 年度现金分红	无
现金分红情况	年度现金分红5,496万元	中期现金分红3,435万元。 年度现金分红3,435万元。	无
归属于母公司净利润	34,640万元	27,241万元	14,961万元
现金分红与归属于母公司净利润的比率（%）	15.87	25.22%	0%
三年比率的平均		13.69%	

7.9.2 2009年度利润分配预案或资本公积金转增股本预案

经上海上会会计师事务所有限公司审计，2009年母公司实现净利润321,869,544.76元。根据《公司法》和《公司章程》的规定，公司按净利润10%提取盈余公积金32,186,954.48元；加上年初未分配

利润309,287,377.87元,减去支付的2008年度股利54,960,000.00元,截至2009年末未分配的利润为544,009,968.15元,母公司资本公积金为212,155,000元。以2009年12月31日总股本43,968万股为基数,向全体股东每10股派发现金2元(含税),个人投资者和基金扣税后实际每10股派1.8元现金,不送股,不以公积金转增股本。

7.10 开展投资者关系管理的具体情况

公司的投资者关系管理联系电话、电子信箱均有专人负责,在公司网站上开设了专门的投资者关系管理平台,通过多种方式保证投资者与公司信息互动的畅通。公司积极配合基金等机构投资者、中小投资者在公司进行实地调研,2009年度公司接待机构投资者、中小投资者56人在公司进行实地调研6次。

公司于2009年4月1日通过上市公司投资者关系互动展示平台(irm.p5w.net)举行了2008年年度报告网上说明会,部分高管人员以及保荐代表人就投资者所关心的焦点、热点以及年报业绩等问题,在线回答了投资者的咨询,与广大投资者进行坦诚交流,提高了公司经营的透明度。

7.11 审计委员会履职情况

7.11.1 审计委员会对本年报的审核情况

(1)根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号<年度报告的内容与格式>》(2007年修订)和《公司审计委员会对公司年度财务报告的审议工作程序》,审计委员会对公司编制的2009年度财务会计报表进行了审阅,认为该财务会计报表符合《企业会计准则》和《股份有限公司会计制度》的有关规定,真实完整地反映了公司截止2009年末的财务状况和2009年度的经营成果和现金流情况,并同意会计师事务所对上述进行年度审计。

审计委员会对会计师事务所审计后出具的初步审计意见的相关财务会计报表进行了审阅,认为在所有重大方面真实、完整地反映了公司截止2009年末的财务状况和2009年度的经营成果和现金流情况,审计委员会对此无异议。

(2)审计委员会在本年报审计前,制定了相关工作程序。并通过电话、约见等形式与会计师事务所进行沟通和督促,提出相关审计要求,并对审计结果进行审核。审计委员会

第三届董事会审计委员会审议通过了:

i、《公司2009年年度财务会计报表》

审计委员会认为公司2009年财务会计报表在所有重大方面真实、完整地反映了公司2009年末的财务状况和2009年度的经营成果和现金流情况。

ii、《上海上会会计师事务所对公司2009年年度审计工作的总结报告》

审计委员会认为上海上会会计师事务所和主审注册会计师具有证券审计从业资格,始终以独立、客观的态度进行公司年报审计,表现了良好的职业素质和敬业精神,按时完成了公司年报审计工作。

iii、《关于聘用2009年度审计机构的议案》

鉴于上海上会会计师事务所在公司多年审计工作中,工作严谨、客观、独立,履行审计工作和约定责任,审计委员会同意续聘该会计师事务所为公司2009年度审计机构。

iv、《公司2009年度内部控制自我评价报告》

根据《企业内部控制基本规范》(财会[2008]7号)、《中小企业板上市公司内部审计工作指引》等规定,审计委员会对与公司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进行了自查,并出具了内部控制自我评价报告。

7.12 薪酬与考核委员会履职情况

报告期内,董事会薪酬与考核委员会根据《薪酬与考核委员会议事规则》开展工作。薪酬与考核委员会认为公司董事、监事和高级管理人员2009年度薪酬严格按照公司绩效考核制度核算和发放,相关程序符合公司有关规定。

7.13 公司董事长、独立董事及其他董事履行职责的情况

报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》及《公司章程》的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范。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会议事规则的有关审议规定，审慎决策，切实保护公司和投资者利益。

公司董事长在履行职责时，严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》及《公司章程》的规定，行使董事长职权。在召集和主持董事会会议时，带头执行董事会集体决策机制，确保公司规范运作。

独立董事不受公司主要股东、实际控制人的影响，独立公正行使其职权，对报告期内应由独立董事发表意见的任免高级管理人员、公司累计和当期对外担保、使用部分闲置募集资金补充公司流动资金等发表了客观、公正的意见。报告期内，董事会会议情况如下：

报告期内董事会会议召开次数				6		
董事姓名	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
董增平	董事长	6	6	0	0	否
陈邦栋	副董事长	6	6	0	0	否
林凌	董事	6	6	0	0	否
徐建新	独立董事	6	6	0	0	否
江秀臣	独立董事	6	6	0	0	否
段献忠	独立董事	6	5	1	0	否

7.14 现任董事、监事、高管薪酬情况

姓名	职务	2009年度从公司领取的报酬总额(税前, 万元)	2008年度从公司领取的报酬总额(税前, 万元)	薪酬总额同比增减(%)	公司净利润及扣除非经常性损益后的净利润同比增减(%)	薪酬同比变动与净利润同比变动的比较说明
董增平	董事长	346.98	601.90	-42.35	公司净利润同比增长174.31%，扣除非经常性损益后的净利润同比增长20.28%。	董事长和管理层薪酬依据公司2007年度股东大会通过的《关于调整2008年和2009年的绩效激励方案的决议》考核发薪。
陈邦栋	副董事长、总经理	276.17	172.30	60.28		
林凌	董事、董事会秘书、副总经理、财务总监	77.48	40.02	93.60		
徐建新	独立董事	7.92	6.90	14.78		
段献忠	独立董事	7.92	6.90	14.78		
江秀臣	独立董事	7.92	6.90	14.78		
张晓国	监事长	4.37	21.70	-79.86		
陈顺国	监事	21.05	18.81	11.91		
陈海燕	监事	8.44	7.20	17.22		
杨帜华	副总经理	88.40	58.60	50.85		
王建忠	副总经理	83.22	48.84	70.39		
陈照平	副总经理	25.98	11.21	131.76		
合计		955.85	1,001.28	-4.54		

7.15 其他报告事项

1、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

上海上会会计师事务所根据中国证券监督管理委员会和国务院国有资产监督管理委员会颁布的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监发[2003]56号)文件的要求，对2009年度思源电气股份有限公司与关联方资金往来的情况进行了复核。有关情况列示于“思源电气股份有限公司2009年度控投股东及其他关联方资金占用情况汇总表”中。

2、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：

(1) 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。

(2) 公司董事会三届二十五次会议决议同意，公司向子公司上海思源电力电容器有限公司（以下简称“电容器公司”）提供贷款余额不超过6,000万元的担保额度，有效期为自2009年3月19日起至2011年3月31日共二年，担保方式为连带责任保证方式，在此额度内发生的具体担保事项，由公司董事长具体负责与金融机构签订（或逐笔签订）相关担保协议。根据上述决议，电容器公司与兴业银行闵行支行签订了包含借款、承兑汇票、保函、信用证总计债务余额不超过3500万元的授信合同，公司为其提供担保。报告期内，公司为电容器公司实际发生担保金额累计5,643.25万元。报告期末，对电容器公司担保余额为1727.55万元，其中银行承兑汇票担保1,425万元、保函担保302.55万元。期末担保总额占公司净资产的比例为0.6%。

我们注意到，报告期末，电容器公司资产负债率为56.18%，2009年度实现归属于母公司所有者的净利润5,599万元，同比增长84.81%，经营情况良好，公司为其提供担保对保障电容器公司生产经营的正常进行是必须的，并且该担保在实质上不会对公司追加额外的风险和责任，公司利益亦没有因该担保事项遭受损害。

除上述担保外，报告期内，公司及下属子公司未发生担保。

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）和《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发〔2005〕120号）之规定。

3、报告期内，公司无会计政策、会计估计及会计核算方法变更的情况发生。

4、报告期内，公司无再融资、重大资产重组等事项发生。

5、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。

思源电气股份有限公司2009年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表										
										货币单位:人民币万元
资金占用方类别	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2009年期初占用资金余额	2009年度占用累计发生金额(不含占用资金利息)	2009年度占用资金的利息	2009年度偿还累计发生金额	2009年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
上市公司的子公司及其附属企业	上海思源电力电容器有限公司	控股子公司	其他应收款		2.00			2.00	资金周转	非经营性占用
	上海思源输配电工程有限公司	控股子公司	其他应收款		1.02			1.02	资金周转	非经营性占用
	上海思源如高科技发展有限公司	控股子公司	其他应收款	17,153.27			17,153.27		资金周转	非经营性占用
	北京思源清能电气电子有限公司	控股子公司	其他应收款		50.00			50.00	资金周转	非经营性占用
	上海思源高压开关有限公司	控股子公司	其他应收款	553.00				553.00	资金周转	非经营性占用
	上海思源电力电容器有限公司	控股子公司	持有至到期投资		1,600.00	17.43	1,617.43		资金周转	非经营性占用
总计				17,706.27	1,653.02	17.43	18,770.70	606.02		

八、监事会报告

8.1 监事会会议召开情况

报告期内，公司第三届监事会共召开会议4次，具体内容如下：

(1) 公司于2009年3月19日在本公司会议室召开了第三届监事会第十一次会议。会议审议通过了《公司2008年度监事会工作报告》、《2008年度公司财务决算报告》、《公司2008年年度报告》和《公司2008年年度报告摘要》。公司《第三届监事会第十一次会议决议公告》刊载于2009年3月21日的《中国证券报》以及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上。

(2) 公司于2009年4月23日在本公司会议室召开了第三届监事会第十二次会议。会议审议通过了《公司2009年第一季度报告》。《公司2009年第一季度报告》刊载于2009年4月25日的《中国证券报》以及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上。

(3) 公司于2009年8月20日在本公司会议室召开了第三届监事会第十三次会议。会议审议通过了《公司2009年半年度报告》及《公司2009年半年度报告摘要》。公司《第三届监事会第十三次会议决议公告》刊载于2009年8月22日的《中国证券报》以及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上。

(4) 公司于2009年10月21日在本公司会议室召开了第三届监事会第十四次会议。会议审议通过了《公司2009年第三季度报告》。《公司2009年第三季度报告》刊载于2009年10月23日的《中国证券报》以及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上。

8.2 报告期内监事会按照《公司法》和《公司章程》的规定，认真履行监事会的职责，对公司经营活动的重大决策、长期发展规划、公司财务状况和公司董事、监事和高级管理人员的行为进行了有效监督。相关意见如下：

8.2.1 公司依法运作情况

监事会成员通过列席报告期内董事会会议参与了公司重大经营决策讨论和重大经营方针的制定，并依据《公司法》和《公司章程》对公司经营运行情况进行监督。监事会认为，公司决策程序符合法律法规和《公司章程》的要求，公司建立了较完善的内部控制制度，公司董事、经理执行公司职务时恪尽职守，未发现有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

8.2.2 检查公司财务的情况

报告期内，公司财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果，上海上会会计师事务所对公司财务报表出具了标准无保留意见的审计报告。

8.2.3 募集资金使用情况

根据公司于2008年第三次临时股东大会决议通过的《关于继续利用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，公司运用19,000.00万元闲置募集资金补充公司流动资金，使用期不超过6个月，从2008年7月28日至2009年1月27日。

公司已于规定期限内归还了所有暂时补充流动资金的募集资金。

监事会认为：公司利用部分闲置募集资金补充公司流动资金减少了公司财务费用，降低了经营成本，提高了募集资金使用的效率，符合公司全体投资者的利益，没有损害中小投资者和社会公众投资者的利益。

8.2.4 公司收购、出售资产的情况

报告期内公司未发生收购资产情况，亦不存在内幕交易、损害股东利益或造成公司资产损失的情况。

报告期内公司出售的资产对公司主业没有产生不利影响，未发现由此造成损害股东利益或造成公司资产损失的情况。

8.2.5 关联交易及关联方占用资金的情况

报告期内，公司未发生关联交易，亦不存在控股股东及其它关联方非经营性占用公司资金的情况。

九、重要事项

9.1 报告期内，本公司无重大仲裁、诉讼事项。

9.2 报告期内收购及出售资产的情况

9.2.1 报告期内无收购资产

9.2.2 出售资产（单位：万元）

交易对方	被出售或置出资产	出售日	交易价格	本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易	定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	与交易对方的关联关系（适用关联交易情形）
苏州市华思电气设备制造有限公司	苏州市华思电气设备制造有限公司50%股权	2009年12月30日	250.00	3.85	0.00	否	协商定价	是	是	无

9.3 报告期内，公司未发生关联交易。

9.4 报告期内，公司无托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产事项。

9.5 报告期内，本公司重大担保事项。

单位：万元（人民币）

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
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						5,643.25
报告期末对子公司担保余额合计（B）						1,727.55
公司担保总额（包括对子公司的担保）						
担保总额（A+B）						1,727.55
担保总额占公司净资产的比例						0.60%
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						无

注：公司董事会三届二十五次会议决议同意，公司向子公司上海思源电力电容器有限公司（以下简称“电容器公司”）提供贷款余额不超过6,000万元的担保额度，有效期为自2009年3月19日起至2011年3月31日共二年，担保方式为连带责任保证方式，在此额度内发生的具体担保事项，由公司董事长具体负责与金融机构签订（或逐笔签订）相关担保协议。根据上述决议，电容器公司与兴业银行闵行支行签订了包含借款、承兑汇票、保函、信用证总计债务余额不超过3500万元的授信合同，公司为其提供担保。报告期内，公司为电容器公司实际发生担保金额累计5,643.25万元。报告期末，对电容器公司担保余额为1727.55万元，其中银行承兑汇票担保1,425万元、保函担保302.55万元。

报告期末，电容器公司资产负债率为56.18%，2009年度实现归属于母公司所有者的净利润5,599万元，公司为其提供担保对保障公司生产经营的正常进行是必须的，并且该担保在实质上不会对公司追加额外的风险和责任，公司利益亦没有因该担保事项遭受损害。

9.5 报告期内，本公司无委托理财事项。

9.6 报告期或持续到报告期内公司或持股5%以上股东承诺事项的事项

为避免同业竞争损害本公司即其他股东的利益，公司股东董增平先生、陈邦栋先生和李霞女士于2003年5月20日分别向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺书》。报告期内三位股东信守承诺，没有发生与公司同业竞争的行为。

2005年11月，公司顺利完成股权分置改革，公司股东董增平先生和陈邦栋先生承诺,其所持有的非流通股股份自股权分置改革方案实施之日起，在六十个月内不上市交易或者转让。报告期内二位股东信守承诺，没有发生所限售股份交易或转让的行为。

原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况：

股东名称	特殊承诺	履约情况	承诺履行情况
董增平	其持有的非流通股股份自股权分置改革方案实施之日起，在六十个月内不上市交易或者转让。	履约中	遵守承诺
陈邦栋	其持有的非流通股股份自股权分置改革方案实施之日起，在六十个月内不上市交易或者转让。	履约中	遵守承诺

注：特殊承诺指股权分置改革时作出的除法定承诺之外的其他承诺。

9.7 解聘、聘任会计师事务所情况及支付报酬的情况

2009年度公司续聘上海上会会计师事务所有限公司为公司审计机构，审计费用总计54万元。上海上会会计师事务所有限公司已连续为公司提供审计服务十年。签字注册会计师熊丽萍已连续为公司提供审计服务五年，签字注册会计师池澍已连续为公司提供审计服务二年。

9.8 报告期内公司、公司董事会及董事没有其他受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、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、高级管理人员没有被采取司法强制措施的情况。

9.9 报告期内公司无证券投资情况

9.10 报告期内可供出售金融资产的情况

经公司2008年第一次临时股东大会审议通过的《证券投资控制制度》和《关于授权董事会处置可供出售金融资产的议案》，董事会在股东大会的授权范围内对相关资产进行了处置。

报告期初，全资子公司上海思源如高科技发展有限公司（以下简称“思源如高”）持有河南平高电气股份有限公司（证券简称：平高电气，证券代码：600312）79,082,634股，占平高电气股份总额的15.47%。报告期内，思源如高通过上海证券交易所挂牌出售平高电气股票50,720,826股（报告期内平高电气实施了每10股送转2股）。报告期末，思源如高持有平高电气42,470,000股，占平高电气股份总额的6.22%。

报告期末可供出售金融资产的情况如下：

证券品种	证券代码	证券简称	期末持有数量（股）	期末持有比例	会计核算科目	初始投资金额（单位：万元）	期末账面值（单位：万元）	股份来源	占该公司股权

									比例
股票	600312	平高电气	42,470,000	6.22%	可供出售金融资产	14,672.85	65,446.27	协议收购	6.22%
合计					—	14,672.85	65,446.27	—	—

报告期内，思源如高累计挂牌出售平高电气股票50,720,826股（报告期内平高电气实施了每10股送转2股），交易价格区间为13.00元/股至19.00元/股，公司通过该交易在扣除成本、交易税费、所得税后获得69,665.90万元，占2009年度经审计后的净利润的73.32%。

报告期内出售平高电气部分股份能够分散公司资产过度集中的风险，所获的投资收益可满足公司自有项目发展的需要，符合公司战略。

9.11 报告期内公司信息披露索引

披露时间	公告内容
2009年1月8日	股东减持股份公告
2009年1月14日	股东减持股份公告
2009年1月20日	关于用自有资金归还募集资金的公告
2009年2月4日	关于公司和子公司被认定为高新技术企业的公告
2009年2月11日	关于更换保荐代表人的公告
2009年2月27日	2008年度业绩快报
	第三届董事会第二十四次会议决议公告
	关于投资设立上海思源弘瑞自动化有限公司的公告
2009年3月21日	第三届董事会第二十五次会议决议公告
	第三届监事会第十一次会议决议公告
	2008年年度报告和2008年年度报告摘要
	关于召开2008年度股东大会的通知
	关于向子公司上海思源电力电容器有限公司提供信贷担保的公告
	关于利用自有资金进行证券投资的公告
2009年3月27日	关于举行2008年年度报告网上说明会的通知
	迁址公告
2009年4月2日	关于出售部分可供出售金融资产的公告
2009年4月11日	2008年度股东大会决议公告
2009年4月14日	2008年度利润分配及资本公积转增股本方案实施公告
2009年4月25日	2009年第一季度报告
2009年6月23日	关于证券事务代表辞职公告
2009年6月30日	关于出售部分可供出售金融资产的公告
2009年7月21日	2009年半年度业绩快报
2009年8月22日	第三届董事会第二十七次会议决议公告
	2009年半年度报告和2009年半年度报告摘要
	第三届监事会第十三次会议决议公告
2009年9月9日	关于出售部分可供出售金融资产的公告
2009年9月23日	股东减持股份公告
2009年10月23日	2009年第三季度报告
2009年11月4日	关于出售部分可供出售金融资产的公告
2009年11月7日	关于股东股份减持的公告
2009年11月18日	关于出售部分可供出售金融资产的公告
2009年11月25日	关于出售部分可供出售金融资产的公告
	关于2009年度业绩预告的修正公告
2009年11月28日	股东减持股份公告

2009年12月29日	关于投资数字化变电站及高压动态无功补偿系统装置产业化项目的公告
	第三届董事会第二十九次会议决议公告

上述公告的信息披露报纸为《中国证券报》，信息披露网站网址为www.cninfo.com.cn

十、财务报告

10.1 审计报告（全文附后）

上海上会会计师事务所有限公司对公司2009年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

10.2 会计报表及附注（附后）

十一、备查文件

- 11.1 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。
- 11.2 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。
- 11.3 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。

思源电气股份有限公司

董事长：董增平

二〇一〇年三月十九日

审计报告

上会师报字(2010)第0288号

思源电气股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的思源电气股份有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表,包括2009年12月31日的资产负债表与合并资产负债表,2009年度的利润表与合并利润表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表、现金流量表和合并现金流量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贵公司管理层的责任。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,贵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贵公司2009年12月31日的财务状况以及2009年度的经营成果和现金流量。

上海上会会计师事务所有限公司

中国注册会计师:熊丽萍

中国注册会计师:池激

中国 上海

二〇一〇年三月十八日

资产负债表

编制单位：思源电气股份有限公司

2009年12月31日

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	1,531,347,269.90	425,709,235.76	511,882,719.15	138,989,151.14
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	18,732,190.00	7,053,880.00	15,445,694.00	9,641,457.00
应收账款	615,946,074.60	189,616,217.63	505,156,721.02	196,715,150.92
预付款项	25,356,392.82	13,544,633.43	166,468,386.54	149,940,619.83
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收股利				
应收利息				
其他应收款	60,143,576.56	31,589,528.16	58,712,216.03	204,246,108.23
买入返售金融资产				
存货	385,901,866.28	103,046,264.19	346,429,467.65	121,170,090.78
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	2,637,427,370.16	770,559,759.17	1,604,095,204.39	820,702,577.90
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	654,462,700.00		1,044,243,337.70	
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	35,202,301.73	432,794,555.99	25,342,861.81	397,122,188.39
投资性房地产				
固定资产	373,537,846.04	294,564,185.08	226,916,178.45	152,088,058.83
在建工程	2,024,320.01		24,154,394.72	24,154,394.72
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	81,237,461.97	46,441,859.76	21,030,142.66	
开发支出				
商誉	61,181,881.64		61,181,881.64	
长期待摊费用			367,379.18	
递延所得税资产	15,682,990.75	3,285,204.27	10,703,242.24	2,799,707.39
其他非流动资产				
非流动资产合计	1,223,329,502.14	777,085,805.10	1,413,939,418.40	576,164,349.33
资产总计	3,860,756,872.30	1,547,645,564.27	3,018,034,622.79	1,396,866,927.23

法定代表人：董增平

主管会计工作负责人：林凌

会计机构负责人：郑典富

资产负债表（续）

编制单位：思源电气股份有限公司

2009年12月31日

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：				
短期借款			130,000,000.00	165,000,000.00
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	55,136,889.74	11,336,360.50	37,236,050.03	
应付账款	386,770,721.49	127,124,650.98	266,276,671.53	100,858,961.51
预收款项	103,256,479.68	47,276,484.81	95,766,232.08	45,827,452.63
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	96,751,122.91	33,075,990.24	96,590,556.81	38,742,441.76
应交税费	118,191,414.79	25,554,485.94	19,868,216.26	7,862,889.54
应付利息			224,512.50	205,950.00
应付股利				
其他应付款	29,142,051.64	13,863,623.89	27,911,586.53	20,424,808.64
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				
流动负债合计	789,248,680.25	258,231,596.36	673,873,825.74	378,922,504.08
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	2,100,000.00			
预计负债				
递延所得税负债	63,466,772.71		89,515,875.62	
其他非流动负债	4,560,000.00	4,560,000.00		
非流动负债合计	70,126,772.71	4,560,000.00	89,515,875.62	
负债合计	859,375,452.96	262,791,596.36	763,389,701.36	378,922,504.08
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	439,680,000.00	439,680,000.00	274,800,000.00	274,800,000.00
资本公积	669,248,391.42	212,155,000.00	1,016,472,111.81	377,035,000.00
减：库存股				
专项准备				
盈余公积	89,008,999.76	89,008,999.76	56,822,045.28	56,822,045.28
一般风险准备				
未分配利润	1,664,580,935.29	544,009,968.15	801,545,488.83	309,287,377.87
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	2,862,518,326.47	1,284,853,967.91	2,149,639,645.92	1,017,944,423.15
少数股东权益	138,863,092.87		105,005,275.51	
所有者权益合计	3,001,381,419.34	1,284,853,967.91	2,254,644,921.43	1,017,944,423.15
负债和所有者权益总计	3,860,756,872.30	1,547,645,564.27	3,018,034,622.79	1,396,866,927.23

法定代表人：董增平

主管会计工作负责人：林凌

会计机构负责人：郑典富

利 润 表

编制单位：思源电气股份有限公司

2009年度

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,888,606,184.67	669,838,706.16	1,529,706,823.35	569,116,550.78
其中：营业收入	1,888,606,184.67	669,838,706.16	1,529,706,823.35	569,116,550.78
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,507,507,539.44	604,802,417.00	1,235,401,569.57	483,403,785.38
其中：营业成本	1,047,135,950.81	428,380,467.72	882,887,881.06	345,480,133.67
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	13,674,536.88	4,594,806.47	11,019,565.33	4,056,587.31
销售费用	214,168,508.11	58,485,757.08	154,755,879.75	30,106,944.12
管理费用	222,432,948.75	106,719,187.25	168,215,194.72	86,462,807.14
财务费用	-595,085.30	4,344,114.43	11,277,877.08	14,129,272.55
资产减值损失	10,690,680.19	2,278,084.05	7,245,171.63	3,168,040.59
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	711,072,530.65	256,952,632.26	77,728,408.63	62,290,371.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	7,359,439.92	7,672,367.60	799,890.08	934,692.20
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,092,171,175.88	321,988,921.42	372,033,662.41	148,003,137.06
加：营业外收入	35,884,764.71	12,613,678.99	33,600,337.16	17,932,534.62
减：营业外支出	1,563,690.20	1,009,797.02	2,578,050.02	1,759,599.33
其中：非流动资产处置损失	294,255.35	222,643.18	504,458.33	449,599.33
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,126,492,250.39	333,592,803.39	403,055,949.55	164,176,072.35
减：所得税费用	144,236,791.63	11,723,258.63	37,861,965.45	1,083,410.64
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	982,255,458.76	321,869,544.76	365,193,984.10	163,092,661.71
归属于母公司所有者的净利润	950,182,400.94	321,869,544.76	346,396,088.45	163,092,661.71
少数股东损益	32,073,057.82		18,797,895.65	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	2.16	0.73	0.79	0.37
（二）稀释每股收益	2.16	0.73	0.79	0.37

法定代表人：董增平

主管会计工作负责人：林凌

会计机构负责人：郑典富

现金流量表

编制单位：思源电气股份有限公司

2009年度

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	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	2,006,294,977.65	798,529,810.52	1,600,566,196.47	645,356,499.70
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	5,065,726.57		6,267,346.00	
收到其他与经营活动有关的现金	43,149,212.41	19,163,177.56	32,745,793.96	20,430,303.19
经营活动现金流入小计	2,054,509,916.63	817,692,988.08	1,639,579,336.43	665,786,802.89
购买商品、接受劳务支付的现金	923,242,256.81	397,285,862.85	909,930,237.24	367,709,729.49
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	178,179,695.14	59,473,525.18	129,031,330.84	39,766,115.34
支付的各项税费	224,147,557.23	51,228,313.88	205,489,936.34	64,401,369.36
支付其他与经营活动有关的现金	308,302,594.84	122,650,855.15	204,488,223.09	81,556,505.90
经营活动现金流出小计	1,633,872,104.02	630,638,557.06	1,448,939,727.51	553,433,720.09
经营活动产生的现金流量净额	420,637,812.61	187,054,431.02	190,639,608.92	112,353,082.80
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	880,546,809.33	2,500,000.00	92,834,702.08	
取得投资收益收到的现金	7,054,095.80	249,280,264.66	5,648,759.60	63,355,679.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,064,457.10	136,643.81	3,256,331.76	3,240,032.32
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			4,362,990.99	34,500,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		187,532,721.91		122,379,560.00
投资活动现金流入小计	889,665,362.23	439,449,630.38	106,102,784.43	223,475,271.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	80,887,180.33	60,844,082.33	187,707,817.27	168,922,144.51
投资支付的现金	5,000,000.00	30,500,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00
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			29,888,560.00	109,888,560.00

支付其他与投资活动有关的现金		16,000,000.00		8,530,000.00
投资活动现金流出小计	85,887,180.33	107,344,082.33	220,096,377.27	289,840,704.51
投资活动产生的现金流量净额	803,778,181.90	332,105,548.05	-113,993,592.84	-66,365,432.73
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	180,000,000.00	195,000,000.00	505,000,000.00	545,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				13,200,000.00
筹资活动现金流入小计	180,000,000.00	195,000,000.00	505,000,000.00	558,200,000.00
偿还债务支付的现金	310,000,000.00	360,000,000.00	645,000,000.00	650,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	74,697,772.96	61,239,894.45	60,157,077.59	54,088,860.14
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	14,815,240.46		5,622,392.47	
支付其他与筹资活动有关的现金		6,200,000.00		
筹资活动现金流出小计	384,697,772.96	427,439,894.45	705,157,077.59	704,088,860.14
筹资活动产生的现金流量净额	-204,697,772.96	-232,439,894.45	-200,157,077.59	-145,888,860.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-253,670.80		-152,781.12	
五、现金及现金等价物净增加额	1,019,464,550.75	286,720,084.62	-123,663,842.63	-99,901,210.07
加：期初现金及现金等价物余额	511,882,719.15	138,989,151.14	635,546,561.78	238,890,361.21
六、期末现金及现金等价物余额	1,531,347,269.90	425,709,235.76	511,882,719.15	138,989,151.14

法定代表人：董增平

主管会计工作负责人：林凌

会计机构负责人：郑典富

合并所有者权益变动表

编制单位：思源电气股份有限公司

单位：（人民币）元

项目	2009年度									
	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	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	274,800,000.00	1,016,472,111.81	-	-	56,822,045.28	-	801,545,488.83	-	105,005,275.51	2,254,644,921.43
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	274,800,000.00	1,016,472,111.81	-	-	56,822,045.28	-	801,545,488.83	-	105,005,275.51	2,254,644,921.43
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	164,880,000.00	-347,223,720.39	-	-	32,186,954.48	-	863,035,446.46	-	33,857,817.36	746,736,497.91
（一）净利润							950,182,400.94		32,073,057.82	982,255,458.76
（二）其他综合收益		-182,343,720.39								-182,343,720.39
上述（一）和（二）小计		-182,343,720.39	-	-	-	-	950,182,400.94	-	32,073,057.82	799,911,738.37
（三）所有者投入和减少资本									14,600,259.54	14,600,259.54
1. 所有者投入资本									16,600,000.00	16,600,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										-
3. 其他									-1,999,740.46	-1,999,740.46
（四）利润分配					32,186,954.48	-	-87,146,954.48	-	-12,815,500.00	-67,775,500.00
1. 提取盈余公积					32,186,954.48		-32,186,954.48			-
2. 提取一般风险准备										-
3. 对所有者（或股东）的分配							-54,960,000.00		-12,815,500.00	-67,775,500.00

4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转	164,880,000.00	-164,880,000.00								
1. 资本公积转增资本(或股本)	164,880,000.00	-164,880,000.00								
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	439,680,000.00	669,248,391.42	-	-	89,008,999.76	-	1,664,580,935.29	-	138,863,092.87	3,001,381,419.34

法定代表人：董增平

主管会计工作负责人：林凌

会计机构负责人：郑典富

合并所有者权益变动表（续）

编制单位：思源电气股份有限公司

项目	2008年度									
	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	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	171,750,000.00	1,063,330,621.42			40,512,779.11		505,808,666.55		99,234,147.59	1,880,636,214.67
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	171,750,000.00	1,063,330,621.42	-	-	40,512,779.11	-	505,808,666.55	-	99,234,147.59	1,880,636,214.67
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	103,050,000.00	-46,858,509.61	-	-	16,309,266.17	-	295,736,822.28	-	5,771,127.92	374,008,706.76
（一）净利润							346,396,088.45		18,797,895.65	365,193,984.10
（二）其他综合收益		55,544,910.17							-35,518.96	55,509,391.21
上述（一）和（二）小计	-	55,544,910.17	-	-	-	-	346,396,088.45	-	18,762,376.69	420,703,375.31
（三）所有者投入和减少资本		646,580.22							-12,255,048.77	-11,608,468.55
1. 所有者投入资本									4,154,485.89	4,154,485.89
2. 股份支付计入所有者权益的金额										-
3. 其他		646,580.22							-16,409,534.66	-15,762,954.44
（四）利润分配					16,309,266.17	-	-50,659,266.17	-	-736,200.00	-35,086,200.00
1. 提取盈余公积					16,309,266.17		-16,309,266.17			-
2. 提取一般风险准备							-34,350,000.00		-736,200.00	-35,086,200.00
3. 对所有者（或股东）的分配										-
4. 其他										

(五) 所有者权益内部结转	103,050,000.00	-103,050,000.00								
1. 资本公积转增资本(或股本)	103,050,000.00	-103,050,000.00								
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	274,800,000.00	1,016,472,111.81	-	-	56,822,045.28	-	801,545,488.83	-	105,005,275.51	2,254,644,921.43

单位：(人民币)元

法定代表人：董增平

主管会计工作负责人：林凌

会计机构负责人：郑典富

母公司所有者权益变动表

编制单位：思源电气股份有限公司

单位：（人民币）元

项目	2009年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	274,800,000.00	377,035,000.00	-	-	56,822,045.28	-	309,287,377.87	1,017,944,423.15
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	274,800,000.00	377,035,000.00	-	-	56,822,045.28	-	309,287,377.87	1,017,944,423.15
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	164,880,000.00	-164,880,000.00	-	-	32,186,954.48	-	234,722,590.28	266,909,544.76
（一）净利润							321,869,544.76	321,869,544.76
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							321,869,544.76	321,869,544.76
（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					32,186,954.48	-	-87,146,954.48	-54,960,000.00
1. 提取盈余公积					32,186,954.48		-32,186,954.48	-
2. 提取一般风险准备								-
3. 对所有者（或股东）的分配							-54,960,000.00	-54,960,000.00
4. 其他								-
（五）所有者权益内部结转	164,880,000.00	-164,880,000.00						-
1. 资本公积转增资本（或股本）	164,880,000.00	-164,880,000.00						-

2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	439,680,000.00	212,155,000.00	-	-	89,008,999.76	-	544,009,968.15	1,284,853,967.91

法定代表人：董增平

主管会计工作负责人：林凌

会计机构负责人：郑典富

母公司所有者权益变动表(续)

编制单位：思源电气股份有限公司

单位：（人民币）元

项目	2008年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	171,750,000.00	480,085,000.00			40,512,779.11		196,853,982.33	889,201,761.44
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	171,750,000.00	480,085,000.00	-	-	40,512,779.11	-	196,853,982.33	889,201,761.44
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	103,050,000.00	-103,050,000.00	-	-	16,309,266.17	-	112,433,395.54	128,742,661.71
（一）净利润							163,092,661.71	163,092,661.71
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							163,092,661.71	163,092,661.71
（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					16,309,266.17		-50,659,266.17	-34,350,000.00
1. 提取盈余公积					16,309,266.17		-16,309,266.17	-
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-34,350,000.00	-34,350,000.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转	103,050,000.00	-103,050,000.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	103,050,000.00	-103,050,000.00						

2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	274,800,000.00	377,035,000.00	-	-	56,822,045.28	-	309,287,377.87	1,017,944,423.15

法定代表人：董增平

主管会计工作负责人：林凌

会计机构负责人：郑典富

资产减值准备明细表

项目	2008.12.31	本期计提额	本期收回 已转销数	本期减少额		本期转出额	2009.12.31
				转回	转销		
一、坏账准备	38,390,289.80	10,690,680.19			1,894,203.80		47,186,766.19
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	<u>38,390,289.80</u>	<u>10,690,680.19</u>			<u>1,894,203.80</u>		<u>47,186,766.19</u>

思源电气股份有限公司2009年财务报表附注

(除特别说明外，均以人民币为货币单位)

一、公司基本情况

思源电气股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身系“上海思源电气有限公司”。2000年12月28日经批准改制为股份有限公司，2004年8月5日在深圳证券交易所上市。所属行业为输配电及控制设备制造业。

公司经营范围为：电力自动化保护设备，电气设备，电力监测设备，电力自动化实验设备，光电设备，仪器、仪表、软件的研究、开发、生产和销售，电力自动化和电力监测领域的“四技”服务，实业投资，企业管理服务，自有设备租赁，从事货物和技术的进出口业务。

主要产品为电力自动化保护设备、高压开关、高压互感器、电力电容器及电抗器等。

企业注册地：上海市闵行区金都路4399号

历史沿革及改制情况：公司由上海思源电气有限公司整体改制而来。

1993年12月，董增平、陈邦栋和李霞三位自然人分别以现金出资，投资设立上海思源电气有限公司，注册资金30万元。三位股东的出资比例分别为：董增平占40%，陈邦栋和李霞各占30%。1996年9月、1998年6月上海思源电气有限公司分别进行两次增资，注册资本由30万元增加到300万元，同时吸收杨小强为新的自然人股东，增资完成后，四位股东的持股比例分别为：董增平占35.2%，李霞和陈邦栋各占26.4%，杨小强占12%。1999年1月、2000年11月上海思源电气有限公司分别进行两次股东结构调整，注册资本金保持不变，股东结构调整后，各股东的持股比例变更为：董增平占29.16%，陈邦栋和李霞各占21.87%，杨小强占9.94%，李锋占7.20%，上海联创创业投资有限公司占6.00%，王淳占1.12%，印勇占1.03%，张晓国占0.75%，王建忠占0.56%，林凌占0.50%。2000年12月28日，根据上海市人民政府沪府体改审（2000）050号《关于同意设立上海思源电气股份有限公司的批复》批准，上海思源电气有限公司以2000年11月30日经审计的净资产3,600万元，按照1:1的比例折为发起人股份，由董增平、陈邦栋、李霞、杨小强、李锋、上海联创创业投资有限公司、王淳、印勇、张晓国、王建忠和林凌共同发起设立股份有限公司，注册资本为3,600万元，工商注册登记号为3100001006592。2003年公司根据2002年股东大会的决议，公司按每10股派发1股的比例，以2002年度未分配利润向全体股东转增股份总额360万股，每股面值1元，计增加股本360万元，变更后注册资本为人民币3,960万元。

2004年7月21日，公司根据公司2003年5月5日召开的2002年度股东大会决议及2004年6月29日召开的第二届二次董事会决议和修改后章程的规定，并经中国证券监督管理委员会证监发行字(2004)113号文核

准，向社会公众发行人民币普通股1,340.00万股，每股面值人民币1.00元，计1,340.00万元，变更后注册资本为人民币5,300.00万元。根据公司2005年2月28日第二届第八次董事会决议和2005年4月8日2004年度股东大会决议的规定，公司以2004年12月31日公司总股本5,300万股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增10股，共计转增股本5,300万股。经本次转增股本后，增加注册资本人民币5,300.00万元，变更后的注册资本为人民币10,600.00万元。2006年12月28日，公司召开2006年度第三次临时股东大会，审议并通过了《变更公司注册名称》的议案并于2006年12月29日办理工商变更，公司名称变更为思源电气股份有限公司。

2007年6月5日，根据公司2006年第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]112号文核准，公司以非公开发行方式向特定投资者发行人民币普通股850万股，每股面值人民币1.00元，计850.00万元，变更后注册资本为人民币114,500,000.00元。2007年9月18日，根据公司2007年第三次临时股东大会决议和修改后的章程的规定，公司申请增加注册资本人民币57,250,000.00元，由资本公积转增股本，变更后的注册资本为人民币171,750,000.00元。2008年3月28日，根据公司2007年度股东大会决议和修改后的章程的规定，公司申请增加注册资本人民币103,050,000.00元，由资本公积转增注册资本，变更后的注册资本为人民币274,800,000.00元。根据公司于2009年4月10日召开的2008年度股东大会决议和修改后的章程的规定，公司申请增加注册资本人民币16,488万元，全部由资本公积转增注册资本，变更后的注册资本为人民币43,968万元。

一、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为财务报表的编制基础，以权责发生制为记账基础。公司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的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

2、遵循企业会计准则的声明

公司财务报表及附注系按财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则》及其应用指南、企业会计准则解释、中国证券监督管理委员会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定[2010年修订]》以及相关补充规定的要求编制，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。

3、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

4、记账本位币

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 在同一控制下的企业合并中，公司作为购买方取得对其他参与合并企业的控制权，如以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；如以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，应当计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 公司对外合并如属并非同一控制下的企业合并，按下列情况确定长期股权投资的初始投资成本：

- ① 一次交换交易实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为购买方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；
- ② 通过多次交换交易分步实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为每一单项交易成本之和；
- ③ 为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入长期股权投资的初始投资成本；
- ④ 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，在购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入长期股权投资的初始投资成本。

(3) 公司对外合并如属并非同一控制下的企业合并，对长期股权投资的初始投资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。

对长期股权投资的初始投资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，按照下列方法处理：

- ① 对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；
- ② 经复核后合并成本仍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，其差额应当计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

公司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，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外。

本公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外：

- ① 通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权。
- ② 根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策。
- ③ 有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员。
- ④ 在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

母公司应当将其全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。

编制合并报表时，本公司与被合并子公司采用的统一的会计政策和期间。合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表的影响后，由本公司合并编制。本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及合并现金流量表。本公司在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及合并现金流量表。

(2) 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的相关的会计处理方法。

7、现金及现金等价物的确定标准

是指公司持有的期限短、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。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易在初始确认时，采用交易发生当日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价将外币金额折算为人民币金额。

(2) 于资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

① 外币货币性项目, 采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额, 计入当期损益。

② 以历史成本计量的外币非货币性项目, 仍采用交易发生日的即期汇率折算, 不改变其记账本位币金额; 以公允价值计量的交易性金融资产, 采用公允价值确定日的即期汇率折算, 折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额, 作为公允价值变动(含汇率变动)处理, 计入当期损益。
货币性项目, 是指公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。
非货币性项目, 是指货币性项目以外的项目。

9、金融工具

(1) 金融工具的分类、确认依据和计量方法

01 金融资产在初始确认时划分为下列四类:

- 1) 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;
- 2) 持有至到期投资;
- 3) 应收款项;
- 4) 可供出售金融资产。

02 金融负债在初始确认时划分为下列两类:

- 1) 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;
- 2) 其他金融负债。

03 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

此类金融资产或金融负债进一步分为交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债。

交易性金融资产或金融负债, 主要是指公司为了近期内出售而持有的金融资产或近期内回购而承担的金融负债。

直接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或金融负债, 主要是指公司基于风险管理、战略投资需要等所作的指定。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照取得时的公允价值作为初始确认金额, 相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息, 单独确认为应收项目。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利, 确认为投资收益。资产负债表日, 将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。

处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

04 持有至到期投资

此类金融资产是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息，应单独确认为应收项目。

持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率应当在取得持有至到期投资时确定，在该持有至到期投资预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。(实际利率与票面利率差别较小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益。)

处置持有至到期投资时，应将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

05 贷款和应收款项

贷款主要是指金融企业发放的贷款，金融企业按当前市场条件发放的贷款，按发放贷款的本金和相关交易费用之和作为初始确认金额。贷款持有期间所确认的利息收入，应当根据实际利率计算。实际利率应在取得贷款时确定，在该贷款预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。实际利率与合同利率差别较小的，也可按合同利率计算利息收入。

应收款项主要是指公司销售商品或提供劳务形成的应收款项等债权，通常应按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置贷款和应收款项时，应将取得的价款与该贷款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

06 可供出售金融资产

可供出售金融资产通常是指企业没有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、贷款和应收款项的金融资产。

可供出售金融资产按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，应单独确认为应收项目。

可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，应当计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产应当以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。

处置可供出售金融资产时，应将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

07 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。通常情况下, 公司发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等, 应当划分为其他金融负债。其他金融负债应当按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。其他金融负债通常采用摊余成本进行后续计量。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的, 终止确认该金融资产; 保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 不终止确认该金融资产。终止确认, 是指将金融资产或金融负债从公司的账户和资产负债表内予以转销。金融资产整体转移满足终止确认条件的, 应当将下列两项金额的差额计入当期损益:

01 所转移金融资产的账面价值;

02 因转移而收到的对价, 与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的, 将所转移金融资产整体的账面价值, 在终止确认部分和未终止确认部分(在这种情况下, 所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分)之间, 按照各自的相对公允价值进行分摊, 并将下列两项金额的差额计入当期损益:

1) 终止确认部分的账面价值;

2) 终止确认部分的对价, 与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

公司仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 则继续确认所转移金融资产整体, 并将收到的对价确认为一项金融负债。

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债, 活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格, 且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。

(4) 金融工具不存在活跃市场的, 采用估值技术确定其公允价值。采用估值技术得出的结果, 可以反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(5) 金融资产(此处不含应收款项)减值测试方法、减值准备计提方法

01 对于持有至到期投资和贷款, 有客观证据表明其发生了减值的, 应当根据其账面价值与预计未

来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。

02 通常情况下, 如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降, 或在综合考虑各种相关因素后, 预期这种下降趋势属于非暂时性的, 可以认定该可供出售金融资产已发生减值, 应当确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的, 在确认减值损失时, 将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出, 计入减值损失。

10、应收款项

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

① 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准

系根据期末前五名欠款单位款项合计数确定。

② 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

单独进行减值损失的测试, 对于有客观证据表明其发生了减值的, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提减值准备。对于经单独测试后未减值的采用备抵法, 按账龄分析法计提坏账准备。

(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

① 信用风险特征组合的确定依据

系金额未达到前五名且欠款时间在3年以上的款项。

② 根据信用风险特征组合确定的计提方法

单独进行减值损失的测试, 对于有客观证据表明其发生了减值的, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提减值准备。对于经单独测试后未减值的采用备抵法, 按账龄分析法计提坏账准备。

(3) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内(含1年)	5%	5%
1-2年	10%	5%
2-3年	30%	5%
3-4年	50%	5%
4-5年	50%	5%
5年以上	100%	5%

(4) 对于其他应收款项的坏账准备计提方法

对于应收票据、预付款项、应收利息、应收股利、长期应收款应当按个别认定法进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其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。

11、存货

(1) 存货的分类

存货包括原材料、在产品、库存商品、发出商品及委托加工物资。

(2) 发出存货的计价方法

定制产成品发出时按个别计价法计价；其他产成品和原材料发出时按先进先出法或加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。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。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

- ① 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。
- ② 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。
- ③ 资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)计提，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

对低值易耗品和包装物采用一次摊销法进行摊销。

12、长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

除对外合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

- ① 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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；
- ② 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；
- 03 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，合同或协议约定价值不公允的以公允价值作为初始投资成本)；
- 04 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》确定；
- 05 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号—债务重组》确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

① 下列长期股权投资采用成本法核算：

- 1) 公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。
- 2) 公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。投资企业确认投资收益，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，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

② 对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，按照采用权益法核算。

在权益法核算时，当取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司对被投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

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所有者权益。

长期股权投资按照权益法核算在确认投资损益时，应当以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后加以确定。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响，是指对一个企业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。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

13、投资性房地产

是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括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、已出租的建筑物。投资性房地产应当按照成本进行初始计量，采用成本模式的：

对投资性房地产按直线法按下列使用寿命及预计净残值率计提折旧或进行摊销：

名称	使用寿命	预计净残值率	年折旧或摊销率
房屋建筑物	20年	4%	4.8%
土地使用权	50年	-	2.0%

如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

14、固定资产及折旧

(1) 固定资产确认条件

固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 各类固定资产折旧方法

各类固定资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20年	4%	4.8%
机器设备	8年	4%	12.0%
运输设备	5年	4%	19.2%

办公设备	5年	4%	19.2%
------	----	----	-------

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

如存在可收回金额低于其账面价值, 将按照其差额计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

15、在建工程

(1) 包括公司基建、更新改造等发生的支出;

(2) 在建工程达到预定可使用状态时转入固定资产;

(3) 如存在可收回金额低于其账面价值, 将按照其差额计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

16、借款费用

(1) 公司发生的借款费用, 可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的, 予以资本化, 计入相关资产成本。符合资本化条件的资产, 是指需要经过相当长的时间的(通常是指1年及1年以上)购建或者生产活动才能达到预定可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用, 应当在发生时根据其发生额确认为费用, 计入当期损益。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

(2) 借款费用同时满足下列条件的, 开始资本化:

① 资产支出已发生, 资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出;

② 借款费用已经发生;

③ 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。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时, 借款费用停止资本化。

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。在中断期间发生的借款费用确认为费用, 计入当期损益, 直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态必要的程序, 借款费用的资本化则继续进行。

(3) 在资本化期间内, 每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额, 按照下列规定确定:

① 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的, 以专门借款当期实际发生的利息费用, 减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

② 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据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的一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。

借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间相应摊销的折价或者溢价的金额，调整每期利息金额。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

(4) 专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

17、无形资产

(1) 无形资产，是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

(2) 公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素。

- ① 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- ② 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- ③ 以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；
- ④ 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- ⑤ 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；
- ⑥ 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；
- ⑦ 与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按直线法摊销。公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。

对于使用寿命有限的无形资产，在采用直线法计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下：

类别	使用寿命	预计净残值率
土地使用权	50年	2%
软件	2年	50%

非专利技术	10年	10%
专利权	10年	10%

(4) 对于使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

(5) 如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

(6) 内部研究开发

① 内部研究开发项目的支出，包括研究阶段支出与开发阶段支出，其中：

- 1) 研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。
- 2) 开发是指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 内部研究开发项目在研究阶段的支出于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- 1) 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；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 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；
- 4) 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；
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

18、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，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。

预计负债应当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。

19、收入

(1) 营业收入包括销售商品收入、提供劳务收入以及让渡资产使用权收入。

(2) 销售商品收入的确认

销售商品收入包括输配电设备销售。

销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- ① 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ② 企业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；
- ③ 收入的金额能够可靠地计量；
- ④ 相关的经济利益很可能流入企业；
- ⑤ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(3) 提供劳务收入的确认

提供劳务收入包括技术服务收入。

提供劳务收入在劳务已经提供并同时满足下列条件的，予以确认：

- ① 收入的金额能够可靠地计量；
- ② 相关的经济利益很可能流入企业；
- ③ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(4) 让渡资产使用权收入的确认

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ① 相关的经济利益很可能流入企业；
- ② 收入的金额能够可靠地计量。

公司分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- 1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；
- 2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

20、政府补助

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- (1) 公司能够满足政府补助所附条件；
- (2) 公司能够收到政府补助。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补贴，应当分别下列情况处理：

① 用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的, 确认为递延收益, 并在确认相关费用的期间, 计入当期损益;

② 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的, 直接计入当期损益。

21、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日, 分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础, 两者之间存在差异的, 确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用(或收益)。在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上, 将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益), 但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

资产负债表日, 对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益, 应当减记递延所得税资产的账面价值。

22、经营租赁

(1) 本公司作为承租人对经营租赁的处理

① 租金的处理

在经营租赁下需将支付或应付的租金计入相关资产成本或当期损益。

② 初始直接费用的处理

对于承租人在经营租赁中发生的初始直接费用, 计入当期损益。

③ 或有租金的处理

在经营租赁下, 承租人对或有租金在实际发生时计入当期损益。

④ 出租人提供激励措施的处理

出租人提供免租期的, 承租人应将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内, 按直线法或其他合理的方法进行分摊, 免租期内应当确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的, 承租人将该费用从租金费用总额中扣除, 按扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

(2) 本公司作为出租人对经营租赁的处理

① 租金的处理

出租人应采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益

② 初始直接费用的处理

经营租赁中出租人发生的初始直接费用, 是指在租赁谈判和签订租赁合同的过程中发生的可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等, 计入当期损益。金额较大的应当资本化, 在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。

③ 租赁资产折旧的计提

对于经营租赁资产中的固定资产，采用出租人对类似应折旧资产通常所采用的折旧政策计提折旧。

④ 或有租金的处理

在实际发生时计入当期收益。

⑤ 出租人对经营租赁提供激励措施的处理

出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人确认租金收入。出租人承担了承租人某些费用的，出租人将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

06 经营租赁资产在财务报表中的处理

在经营租赁下，与资产所有权有关的主要风险和报酬仍然留在出租人一方，因此出租人将出租资产作为自身拥有的资产在资产负债表中列示，如果出租资产属于固定资产，则列在资产负债表固定资产项下，如果出租资产属于流动资产，则列在资产负债表有关流动资产项下。

23、持有待售资产

同时满足下列条件的非流动资产应当划分为持有待售：

- (1) 已经就处置该非流动资产作出决议；
- (2) 已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- (3) 该项转让将在一年内完成。

对于持有待售的固定资产，应当调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

24、重大会计政策和重大会计估计变更以及重大前期差错更正的说明

(1)重大会计政策变更

本期无重大会计政策变更

(2)重大会计估计变更

本期无重大会计估计变更

(3)重大前期差错更正

本期无重大前期差错更正

三、 主要税项

1、流转税

- (1) 增值税：税率17%。
- (2) 营业税：税率5%。

(3) 城市维护建设税: 税率1%-7%。

2、企业所得税:

(1) 公司被认定为高新技术企业(有效期为 2008 年度至 2010 年度), 2009 年可减按 15%计征企业所得税。

(2) 子公司所得税政策:

1) 子公司上海思海软件有限公司执行 25%企业所得税税率;

2) 子公司上海思源电力测试技术有限公司执行 25%企业所得税税率, 公司从 2005 年起享受软件及集成电路产业“二免三减半”的企业所得税优惠政策, 2009 年处于减半期;

3) 子公司江苏省如高高压电器有限公司因被认定为高新技术企业(有效期为 2008 年度至 2010 年度)2009 年可减按 15%计征企业所得税。其子公司江苏省南通赫高精密机械制造有限公司执行 25%企业所得税税率;

4) 子公司上海思源光电有限公司执行 25%企业所得税税率, 公司从 2006 年起享受软件及集成电路产业“二免三减半”的企业所得税优惠政策, 2009 年处于减半期;

5) 子公司上海思源电力电容器有限公司因被认定为高新技术企业(有效期为 2008 年度至 2010 年度)2009 年可减按 15%计征企业所得税;

6) 子公司江苏思源赫兹互感器有限公司执行 25%企业所得税税率, 从 2005 年开业盈利享受生产性外商投资企业“二免三减半”的企业所得税优惠政策, 2009 年处于减半期;

7) 子公司上海思源如高科技发展有限公司执行 25%企业所得税税率, 公司享受软件及集成电路产业“二免三减半”的企业所得税优惠政策, 2009 年处于减半期;

8) 子公司上海思源高压开关有限公司执行 25%的企业所得税税率;

9) 子公司上海思弘瑞电力控制技术有限公司执行 25%的企业所得税税率; 及其子公司北京嘉合继控电气技术有限公司执行 15%的企业所得税税率;

10) 子公司思源清能电气电子有限公司及其子公司北京思源清能电气电子有限公司执行 25%的企业所得税税率。

11) 子公司上海思源弘瑞自动化有限公司执行 25%的企业所得税税率;

12) 子公司上海思源输配电工程有限公司执行 25%的企业所得税税率。

四、 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
上海思海软件有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海市闵行区金都路4399号	软件企业	100万	计算机软硬件、数码技术、电子电器的研制, 开发及‘四技’服务
上海思源电力测试技术有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海市张江高科技园区龙东大道2500号E楼110室	软件企业	500万	电力测试设备、电气设备、电力设备、仪器仪表研究、开发、销售, 并提供相关技术咨询、技术服务; 计算机软硬件的开发、制作、销售及‘四技’服务
上海思源电力电容器有限公司	有限责任公司(国内合资)	上海市闵行区金都路4399号	制造业	2,000万	电力电容器及其配套设备、输变电成套设备、仪器仪表及其相关软件的研发、生产、销售和技术咨询服务
上海思源光电有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海市张江高科技园区郭守敬路351号2号楼504C室	制造业	400万	输配电及控制设备、电工仪器仪表、工业自动控制系统装置、电子测量仪器、实验分析仪器、光电子器件和其他电子器件及相关软件的研发、技术咨询
江苏思源赫兹互感器有限公司	有限责任公司(台港澳与境内合资)	江苏省如皋市经济开发区	制造业	美元1100万	高压交直流互感器、500kv及以上超高压交直流互感器、光电互感器、超高压交直流套管及相关的仪器仪表、软件的研发、生产销售、技术咨询
上海思源输配电工程有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海市闵行区金都路4399号	制造业	1000万	输配电工程, 计算机软硬件, 数码技术, 电子电器技术开发、服务、咨询、转让
上海思源如高科技发展有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海市闵行区宜山路1618号综合楼775室	软件企业	1000万	电力自动化、仪器、仪表、计算机领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让、计算机软件的开发、制作及销售
上海思源高压开关有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海市闵行区中春路2001号205室	制造业	10,000万	销售高压隔离开关、高压组合电器、高压断路器、高压电流互感器、高压电压互感器及提供相关技术咨询
思源清能电气电子有限公司	其他有限责任公司(非国有控股)	上海市闵行区江川路1800号187幢	制造业	6,660万	无功动态发生装置、动态电压调节装置、有源电力滤波装置和高压变频高速装置的组装生产和销售及租赁
上海思源弘瑞自动化有限公司	有限责任公司(国内合资)	上海市闵行区宜山路1618号综合楼888室	制造业	4000万	电力自动化设备、数字化变电站相关产品、计算机设备、通讯设备
南通赫高精密机械制造有限公司	有限责任公司(台港澳与境内合资)	江苏省如皋市如皋经济开发区惠民西路	制造业	美元100万	生产隔离开关、断路器、互感器、组合电器配件配套件和其他高压电器机械配件

(续上表1)

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)
上海思海软件有限公司	1,000,000.00	-	100.00%	100.00%
上海思源电力测试技术有限公司	5,000,000.00	-	100.00%	100.00%
上海思源电力电容器有限公司	15,000,000.00	-	75.00%	75.00%
上海思源光电有限公司	31,530,000.00	-	100.00%	100.00%
江苏思源赫兹互感器有限公司	25,284,306.48	-	75.00%	75.00%
上海思源输配电工程有限公司	10,000,000.00	-	100.00%	100.00%
上海思源如高科技发展有限公司	10,000,000.00	-	100.00%	100.00%
上海思源高压开关有限公司	100,000,000.00	-	100.00%	100.00%
思源清能电气电子有限公司	50,000,000.00	-	75.08%	75.08%
上海思源弘瑞自动化有限公司	40,000,000.00	-	74.90%	74.90%

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外, 货币单位均为人民币元)

南通赫高精密机械制造有限公司 (续上表2)	5,735,620.74	-	71.61%	71.61%
--------------------------	--------------	---	--------	--------

子公司全称	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海思海软件有限公司	是	-	-	-
上海思源电力测试技术有限公司	是	-	-	-
上海思源电力电容器有限公司	是	25,150,535.82	-	-
上海思源光电有限公司	是	-	-	-
江苏思源赫兹互感器有限公司	是	59,114,818.30	-	-
上海思源输配电工程有限公司	是	-	-	-
上海思源如高科技发展有限公司	是	-	-	-
上海思源高压开关有限公司	是	-	-	-
思源清能电气电子有限公司	是	13,626,764.31	-	-
上海思源弘瑞自动化有限公司	是	-	-	-
南通赫高精密机械制造有限公司	是	5,268,150.75	-	-

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
江苏省如高高压电器有限公司	有限责任公司	江苏省如皋市经济开发区惠民西路1号	制造业	14662.3万	高压断路器、高压隔离开关、高压组合电器及配套相关软件的研究、开发、生产、销售；高压电压互感器、高压电流互感器、电气设备、电气自动化设备、光电设备、仪器仪表的销售
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	有限责任公司(自然人投资或控股)	上海市张江高科技园区张东路1387号33幢01室	软件企业	5,000万	自动化设备, 电子及电气设备、通信设备、电力系统保护设备、控制设备、测试设备的设计、制造和销售
北京嘉合继控电气技术有限公司	有限责任公司(法人独资)	北京市海淀区上地十街1号院上地辉煌国际中心1号楼604室	制造业	100万	自主选择经营项目
北京思源清能电气电子有限公司	有限责任公司	北京市海淀区上地信息路2号C栋四层东段	制造业	6,000万	生产高压变频设备、无功补偿设备、电能质量设备

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)
江苏省如高高压电器有限公司	97,376,225.00	-	95.48%	95.48%
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	37,728,480.00	-	49.80%	49.80%*
北京嘉合继控电气技术有限公司	14,000,000.00	-	49.80%	49.80%*
北京思源清能电气电子有限公司	30,000,000.00	-	60.06%	60.06%

子公司全称	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
江苏省如高高压电器有限公司	是	16,353,019.54	-	-
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	是	16,789,216.47	-	-
北京嘉合继控电气技术有限公司	是	-	-	-
北京思源清能电气电子有限公司	是	2,560,587.68	-	-

*: 公司系子公司上海思弘瑞电力控制技术有限公司(以下简称“思弘瑞公司”)的第一大股东, 在思弘瑞公司的董事会中公司持半数以上的投票权, 有权决定思弘瑞公司的财务和经营政策, 对其存在控制。

2、本期不再纳入合并范围的主体

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
江苏省南通市思进电器科技有限公司	5,004,205.45	-4,854.30

江苏省南通市思进电器科技有限公司于2009年4月10日完成了公司注销的全部相关手续。

五、合并财务报表主要项目注释

本附注除特别注明外，“期初”系指2009年1月1日，“期末”系指2009年12月31日，“本期”系指2009年1月1日至12月31日，“上期”系指2008年1月1日至12月31日，货币单位为人民币元。未注明“母公司”的全部为合并财务报表。

1、货币资金

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			239,364.68			588,401.38
人民币	-	-	239,364.68	-	-	588,401.38
银行存款：			1,510,505,108.62			467,954,920.59
人民币	-	-	1,509,970,793.83	-	-	467,594,763.21
美元	55,662.25	6.8282	380,072.97	52,696.19	6.83	360,157.38
欧元	15,743.62	9.7971	154,241.82	-	-	-
其他货币资金：			20,602,796.60	-	-	43,339,397.18
人民币	-	-	20,602,796.60	-	-	43,339,397.18
合计	-	-	<u>1,531,347,269.90</u>	-	-	<u>511,882,719.15</u>

2、应收票据

(1) 应收票据分类

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	16,878,470.00	13,047,374.00
商业承兑汇票	<u>1,853,720.00</u>	<u>2,398,320.00</u>
合计	<u>18,732,190.00</u>	<u>15,445,694.00</u>

(2) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
前五名合计	2009-07-02	2010-05-26	45,700,600.00	其中商业承兑汇票2,530,600.00

3、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种类	期末数			
	账面金额	比例	坏账准备金额	坏账准备计

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

				提比例
单项金额重大的应收账款	158,134,766.58	23.96%	7,906,738.33	5%
单项金额不重大但按信用风险特征				50%-100%
组合后该组合的风险较大的应收款项	3,086,576.50	0.47%	2,114,728.25	
其他不重大应收账款	<u>498,746,046.30</u>	<u>75.57%</u>	<u>33,999,848.20</u>	5%-30%
合计	<u>659,967,389.38</u>	<u>100.00%</u>	<u>44,021,314.78</u>	

(续上表)

种类	期初数			
	账面金额	比例	坏账准备金额	坏账准备计提比例
单项金额重大的应收账款	141,242,159.40	26.13%	7,062,107.97	5%
单项金额不重大但按信用风险特征				50%-100%
组合后该组合的风险较大的应收款项				
其他不重大应收账款	<u>395,800,430.93</u>	<u>73.24%</u>	<u>26,072,529.39</u>	5%-30%
合计	<u>540,456,894.18</u>	<u>100.00%</u>	<u>35,300,173.16</u>	

应收账款种类的说明:

- ① 单项金额重大的应收账款系根据期末前五名欠款单位款项合计数确定。
- ② 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款，系金额未达到前五名且欠款时间在3年以上的款项。

(2) 按账龄列示的应收账款

账龄	期末数				
	金额	占总金额的比例	坏账准备金	账面价值	坏账准备计提比例
1年以内	542,766,580.37	82.24%	27,138,329.00	515,628,251.37	5%
1-2年	97,330,061.16	14.75%	9,733,006.11	87,597,055.05	10%
2-3年	16,784,171.35	2.54%	5,035,251.42	11,748,919.93	30%
3-4年	1,371,696.50	0.21%	685,848.25	685,848.25	50%
4-5年	572,000.00	0.09%	286,000.00	286,000.00	50%
5年以上	<u>1,142,880.00</u>	<u>0.17%</u>	<u>1,142,880.00</u>	=	100%
合计	<u>659,967,389.38</u>	<u>100.00%</u>	<u>44,021,314.78</u>	<u>615,946,074.60</u>	

(续上表)

账龄	期初数				
	金额	占总金额的比例	坏账准备金	账面价值	坏账准备计提比例
1年以内	455,076,796.99	84.20%	22,753,839.83	432,322,957.16	5%
1-2年	71,044,702.35	13.15%	7,104,470.23	63,940,232.12	10%
2-3年	10,921,090.99	2.02%	3,276,327.30	7,644,763.69	30%
3-4年	833,515.11	0.15%	416,757.56	416,757.55	50%
4-5年	1,664,021.00	0.31%	832,010.50	832,010.50	50%

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外, 货币单位均为人民币元)

5年以上	<u>916,767.74</u>	<u>0.17%</u>	<u>916,767.74</u>	=	100%
合计	<u>540,456,894.18</u>	<u>100.00%</u>	<u>35,300,173.16</u>	<u>505,156,721.02</u>	

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
合计共14户客户 的应收账款	货款	1,894,203.80	账龄超过3年, 且无法获取可收回的相关证据	否

(4) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
前5名应收账款合计	非关联方	158,134,766.58	1年以内	23.96%

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

项目	期末数			
	金额	比例	坏账准备	坏账准备比例
单项金额重大的其他应收款	13,640,566.00	21.55%	682,028.30	5%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	728,901.38	1.15%	36,445.07	5%
其他	<u>48,939,560.59</u>	<u>77.30%</u>	<u>2,446,978.04</u>	5%
合计	<u>63,309,027.97</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,165,451.41</u>	

(续上表)

项目	期初数			
	金额	比例	坏账准备	坏账准备比例
单项金额重大的其他应收款	10,855,500.00	17.56%	542,775.00	5%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	1,368,534.47	2.21%	68,426.72	5%
其他	<u>49,578,298.20</u>	<u>80.23%</u>	<u>2,478,914.92</u>	5%
合计	<u>61,802,332.67</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,090,116.64</u>	

其他应收款种类的说明:

- ① 单项金额重大的其他应收款系根据期末前五名欠款单位款项合计数确定。
- ② 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款, 系金额未达到前五名且欠款时间在3年以上的款项。

(2) 按账龄列示的其他应收款

期末数

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

	金额	占总金额的比例	坏账准备金	账面价值	坏账准备计提比例
1年以内	44,766,041.47	70.71%	2,238,302.07	42,527,739.40	5%
1-2年	12,076,411.08	19.08%	603,820.56	11,472,590.52	5%
2-3年	5,737,674.04	9.06%	286,883.71	5,450,790.33	5%
3-4年	164,944.62	0.26%	8,247.23	156,697.39	5%
4-5年	438,056.76	0.69%	21,902.84	416,153.92	5%
5年以上	<u>125,900.00</u>	<u>0.20%</u>	<u>6,295.00</u>	<u>119,605.00</u>	5%
合计	<u>63,309,027.97</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,165,451.41</u>	<u>60,143,576.56</u>	

(续上表)

期初数

	金额	占总金额的比例	坏账准备金	账面价值	坏账准备计提比例
1年以内	51,525,800.42	83.37%	2,576,290.02	48,949,510.40	5%
1-2年	8,106,090.65	13.12%	405,304.54	7,700,786.11	5%
2-3年	801,907.13	1.30%	40,095.36	761,811.77	5%
3-4年	1,141,542.24	1.85%	57,077.11	1,084,465.13	5%
4-5年	220,650.00	0.35%	11,032.50	209,617.50	5%
5年以上	<u>6,342.23</u>	<u>0.01%</u>	<u>317.11</u>	<u>6,025.12</u>	5%
合计	<u>61,802,332.67</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,090,116.64</u>	<u>58,712,216.03</u>	

(3) 本报告期其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

(4) 金额较大的其他应收款的性质或内容

名称	期末余额	期初余额	性质或内容
投标保证金	33,319,941.14	28,155,848.32	预付保证金

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例
前5名其他应收款合计	非关联方	13,640,566.00	1年以内至1-2年	21.55%

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	17,988,057.54	70.94%	162,902,208.06	97.86%
1至2年	5,639,418.03	22.24%	1,556,466.22	0.93%
2至3年	353,490.20	1.39%	731,185.21	0.44%
3年以上	<u>1,375,427.05</u>	<u>5.43%</u>	<u>1,278,527.05</u>	<u>0.77%</u>
合计	<u>25,356,392.82</u>	<u>100.00%</u>	<u>166,468,386.54</u>	<u>100.00%</u>

(2) 预付款项金额前五名单位情况

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外, 货币单位均为人民币元)

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
前5名预付款项合计	非关联方	6,561,637.06	1年以内至1-2年	预付货款和固定资产款

(3) 本报告期预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款。

6、存货

(1) 存货分类

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	81,143,203.39	-	81,143,203.39	73,931,981.03	-	73,931,981.03
产成品	95,410,920.28	-	95,410,920.28	99,201,207.71	-	99,201,207.71
发出商品	150,894,571.36	-	150,894,571.36	127,307,530.25	-	127,307,530.25
在产品	53,716,532.69	-	53,716,532.69	42,013,044.49	-	42,013,044.49
委托加工物资	<u>4,736,638.56</u>	=	<u>4,736,638.56</u>	<u>3,975,704.17</u>	=	<u>3,975,704.17</u>
合计	<u>385,901,866.28</u>	=	<u>385,901,866.28</u>	<u>346,429,467.65</u>	=	<u>346,429,467.65</u>

7、可供出售金融资产

项目	期末数				
	性质	持有股数	成本	公允价值变动	公允价值
平高电气	无限售流通股	42,470,000.00	146,728,518.36	507,734,181.64	654,462,700.00
(续上表)					
项目	期初数				
	性质	持有股数	成本	公允价值变动	公允价值
平高电气	无限售流通股	44,289,989.00	183,760,555.68	425,226,793.07	608,987,348.75
平高电气	限售流通股	<u>34,792,645.00</u>	<u>144,355,777.08</u>	<u>290,900,211.87</u>	<u>435,255,988.95</u>
合计		<u>79,082,634.00</u>	<u>328,116,332.76</u>	<u>716,127,004.94</u>	<u>1,044,243,337.70</u>

平高电气股权中有限售条件的流通A股, 限售期至2009年5月22日止。

8、对合营企业投资和联营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)
四川汇友电气有限公司	有限责任公司(自然人投资或控股)	四川省成都高新区高朋东路3号	刘惠德	制造业	3,000万	40.03%	40.03%
如皋市鑫宝金属纤维有限公司	有限责任公司	江苏省如皋市如城镇益寿南路286号	杨飞	制造业	500万	20.00%	20.00%

(续上表)

被投资单位名称	期末资产总额	期末负债总额	期末净	本期营业	本期净利润
---------	--------	--------	-----	------	-------

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

			资产总额	收入总额	
联营企业					
四川汇友电气有限公司	96,848,647.15	40,028,796.75	56,819,850.40	77,026,003.21	19,077,753.81
如皋市鑫宝金属纤维有限公司	3,116,694.31	1,482,908.20	1,633,786.11	2,169,006.24	-757,403.42

9、长期股权投资

(1) 长期股权投资类别

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
四川汇友电气有限公司	权益法	20,040,000.00	22,241,654.94	7,633,889.57	29,875,544.51	40.03%	40.03%
如皋市鑫宝金属纤维有限公司	权益法	1,000,000.00	639,684.90	-312,927.68	326,757.22	20.00%	20.00%
苏州市华思电气设备制造有限公司	权益法	2,500,000.00	2,461,521.97	-2,461,521.97	-	0.00%	0.00%
江苏迅隆精密机械有限公司	成本法	5,000,000.00	=	5,000,000.00	5,000,000.00	16.67%	16.67%
合计		28,540,000.00	25,342,861.81	9,859,439.92	35,202,301.73		

(续上表)

被投资单位	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
四川汇友电气有限公司	-	-	-	-
如皋市鑫宝金属纤维有限公司	-	-	-	-
苏州市华思电气设备制造有限公司	-	-	-	-
江苏迅隆精密机械有限公司	-	=	=	=
合计	-	=	=	=

10、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
① 账面原值合计:	307,238,978.42	183,594,110.90	4,065,019.39	486,768,069.93
其中: 房屋及建筑物	145,516,497.84	85,456,431.85		230,972,929.69
机器设备	112,698,083.64	82,167,103.08	709,316.53	194,155,870.19
运输设备	26,131,669.47	6,270,190.33	2,964,443.46	29,437,416.34
电子设备	22,892,727.47	9,700,385.64	391,259.40	32,201,853.71
② 累计折旧合计:	80,322,799.97	34,805,428.85	1,898,004.93	113,230,223.89
其中: 房屋及建筑物	22,581,167.57	9,156,521.89		31,737,689.46
机器设备	34,485,233.76	16,096,370.69	229,821.57	50,351,782.88

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

运输设备	13,182,895.25	4,495,518.43	1,421,405.44	16,257,008.24
电子设备	10,073,503.39	5,057,017.84	246,777.92	14,883,743.31
③ 固定资产账面净值合计	226,916,178.45			373,537,846.04
其中：房屋及建筑物	122,935,330.27			199,235,240.23
机器设备	78,212,849.88			143,804,087.31
运输设备	12,948,774.22			13,180,408.10
电子设备	12,819,224.08			17,318,110.40
④ 减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
⑤ 固定资产账面价值合计	226,916,178.45			373,537,846.04
其中：房屋及建筑物	122,935,330.27			199,235,240.23
机器设备	78,212,849.88			143,804,087.31
运输设备	12,948,774.22			13,180,408.10
电子设备	12,819,224.08			17,318,110.40

本期折旧额为34,805,428.85元。本期由在建工程转入固定资产原价为 126,835,105.26元。

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
金都路4399号电抗车间	竣工验收后，施工单位和监理单位没有及时将施工的相关资料报档案局存档	2010年
申富路1199号厂房及办公楼	同上	2010年
华宁路3399号厂房及办公楼	2009年竣工验收，年末尚未完成决算	2010年
江苏如皋惠民西路8号三期厂房	同上	2010年

11、在建工程

(1) 工程项目类别

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
余额	2,024,320.01	-	2,024,320.01	24,154,394.72	-	24,154,394.72

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少
GIS项目厂房设备及办公楼	15,069,854.71	101,987,410.54	117,057,265.25	-
思源赫兹三期钢结构厂房	2,085,000.00	695,000.00	2,780,000.00	-
思源厂房设备改造	6,999,540.01	-	6,997,840.01	1,700.00
如高高压生产研发楼	-	1,764,264.45	-	-

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

思源赫兹耦合工程	-	<u>260,055.56</u>	-	-
合计	<u>24,154,394.72</u>	<u>104,706,730.55</u>	<u>126,835,105.26</u>	<u>1,700.00</u>

(续上表)

项目名称	利息资本化	其中：本期利	本期利息	资金来源	期末数
	累计金额	息资本化金额	资本化率(%)		
GIS项目厂房设备及办公楼	-	-	-	- 募集资金	-
思源赫兹三期钢结构厂房	-	-	-	- 自有资金	-
思源厂房设备改造	-	-	-	- 自有资金	-
如高高压生产研发楼	-	-	-	- 自有资金	1,764,264.45
思源赫兹耦合工程	-	-	-	- 自有资金	<u>260,055.56</u>
合计	-	-	-	-	<u>2,024,320.01</u>

报告期内，募集资金项目GIS的厂房设备、思源赫兹的三期厂房、思源厂房改造项目已完工。

12、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
① 账面原值合计	26,738,694.48	63,882,350.40	-	90,621,044.88
土地使用权	15,559,589.48	46,140,000.00		61,699,589.48
软件	1,115,000.00	1,112,175.40		2,227,175.40
非专利技术	9,964,500.00			9,964,500.00
专利权	99,605.00	16,630,175.00		16,729,780.00
② 累计摊销合计	5,708,551.82	3,675,031.09		9,383,582.91
土地使用权	674,248.89	1,003,291.80		1,677,540.69
软件	1,027,291.65	141,548.90		1,168,840.55
非专利技术	3,978,517.32	996,450.12		4,974,967.44
专利权	28,493.96	1,533,740.27		1,562,234.23
③ 无形资产账面净值合计	21,030,142.66			81,237,461.97
土地使用权	14,885,340.59			60,022,048.79
软件	87,708.35			1,058,334.85
非专利技术	5,985,982.68			4,989,532.56
专利权	71,111.04			15,167,545.77
④ 减值准备合计				
土地使用权				
软件				
非专利技术				
专利权				
无形资产账面价值合计	21,030,142.66			81,237,461.97
土地使用权	14,885,340.59			60,022,048.79
软件	87,708.35			1,058,334.85

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外, 货币单位均为人民币元)

非专利技术	5,985,982.68	4,989,532.56
专利权	71,111.04	15,167,545.77

本期摊销额为3,675,031.09元。

(2) 其他资料

项目	取得方式	原始金额	累计摊销数	期末数	剩余摊销年限
江苏省如皋经济开发区 惠民路1号土地使用权	外购	15,559,589.48	985,440.69	14,574,148.79	562月
华宁路4399号土地使用权	外购	46,140,000.00	692,100.00	45,447,900.00	591月
软件	外购	2,227,175.40	1,168,840.55	1,058,334.85	23月
非专利技术	投资者投入	9,964,500.00	4,974,967.44	4,989,532.56	60月
专利权	投资者投入	16,729,780.00	1,562,234.23	15,167,545.77	109月
合计		<u>90,621,044.88</u>	<u>9,383,582.91</u>	<u>81,237,461.97</u>	

13、商誉

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
北京思源清能电气 电子有限公司	13,267,779.03	-	-	13,267,779.03	-
上海思弘瑞电力控 制技术有限公司	12,181,605.13	-	-	12,181,605.13	-
北京嘉合继控电气 技术有限公司	12,222,094.29	-	-	12,222,094.29	-
上海思源光电有限 公司	<u>23,510,403.19</u>	=	=	<u>23,510,403.19</u>	=
合计	<u>61,181,881.64</u>	=	=	<u>61,181,881.64</u>	=

商誉在每年年度终了进行减值测试, 如存在可收回金额低于其账面价值, 将按照其差额计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

14、长期待摊费用

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额
装修费	367,379.18	-	367,379.18	-	-

15、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	暂时性差异金额	期末数	期初数
递延所得税资产:			

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

资产减值准备	47,186,766.19	8,814,762.27	5,436,438.49
累计折旧	7,901,592.67	1,185,238.90	876,859.83
可抵扣亏损	21,203,361.32	5,300,840.33	3,886,133.65
未实现毛利	<u>2,547,661.69</u>	<u>382,149.25</u>	<u>503,810.27</u>
小计	<u>78,839,381.87</u>	<u>15,682,990.75</u>	<u>10,703,242.24</u>
递延所得税负债：			
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	<u>507,734,181.64</u>	<u>63,466,772.71</u>	<u>89,515,875.62</u>
小计	<u>507,734,181.64</u>	<u>63,466,772.71</u>	<u>89,515,875.62</u>

16、资产减值准备明细

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
(1) 坏账准备	38,390,289.80	10,690,680.19	-	1,894,203.80*	47,186,766.19
(2) 存货跌价准备	-	-	-	-	-
(3) 可供出售金融资产减值准备	-	-	-	-	-
(4) 持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-
(5) 长期股权投资减值准备	-	-	-	-	-
(6) 投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-
(7) 固定资产减值准备	-	-	-	-	-
(8) 工程物资减值准备	-	-	-	-	-
(9) 在建工程减值准备	-	-	-	-	-
(10) 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	-	-	-	-	-
(11) 油气资产减值准备	-	-	-	-	-
(12) 无形资产减值准备	-	-	-	-	-
(13) 商誉减值准备	-	-	-	-	-
(14) 其他	=	=	=	=	=
合计	<u>38,390,289.80</u>	<u>10,690,680.19</u>	=	<u>1,894,203.80</u>	<u>47,186,766.19</u>

*见附注五、3、(3)。

17、短期借款

(1) 短期借款分类

项目	期末数	期初数
信用借款	-	120,000,000.00
保证借款	-	10,000,000.00
合计	-	<u>130,000,000.00</u>

18、应付票据

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	55,136,889.74	37,236,050.03
合计	55,136,889.74	37,236,050.03

下一会计期间将到期的金额55,136,889.74元。

19、应付账款

(1) 应付账款类别

项目	期末数	期初数
1年以内(含1年)	377,395,607.92	259,604,405.15
1-2年	5,614,291.79	2,875,750.80
2-3年	858,690.79	2,666,310.35
3年以上	2,902,130.99	1,130,205.23
合计	386,770,721.49	266,276,671.53

(2) 本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 账龄一年以上的应付账款由于采购合同正在执行或结算原因，尚未支付。

20、预收款项

(1) 预收款项类别

项目	期末数	期初数
余额	103,256,479.68	95,766,232.08
其中：账龄超过1年的余额	16,491,770.36	13,222,098.27

(2) 本报告期预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 账龄超过 1 年的预收款项系未履约的合同预收的货款。

21、应付职工薪酬

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	82,025,140.31	136,489,043.36	135,981,729.96	82,532,453.71
(2) 职工福利费	-	2,909,353.61	2,909,353.61	-
(3) 社会保险费	758,747.48	28,262,960.59	28,168,923.07	852,785.00
其中：医疗保险费	8,257.48	6,749,726.11	6,684,430.23	73,553.36
养老保险费	70,192.30	16,339,287.44	16,280,707.38	128,772.36
年金缴费	-	-	-	-
失业保险费	6,769.61	1,722,106.21	1,710,051.15	18,824.67
工伤保险费	1,370.70	482,894.78	480,804.44	3,461.04

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

生育保险费	603.42	401,400.25	399,532.17	2,471.50
其他	671,553.97	2,567,545.80	2,613,397.70	625,702.07
(4) 住房公积金	62,421.61	7,917,221.00	7,970,386.00	9,256.61
(5) 辞退福利	-	255,961.31	255,961.31	-
(6) 其他	6,764,150.50	1,920.00	48,394.96	6,717,675.54
(7) 工会经费和职工教育经费	<u>6,980,096.91</u>	<u>2,503,801.37</u>	<u>2,844,946.23</u>	<u>6,638,952.05</u>
合计	<u>96,590,556.81</u>	<u>178,340,261.24</u>	<u>178,179,695.14</u>	<u>96,751,122.91</u>

应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

工会经费和职工教育经费期末余额6,638,952.05元，因解除劳动关系给予补偿255,961.31元。

22、应交税费

项目	期末数	期初数
企业所得税	90,717,447.31	7,683,349.83
增值税	23,362,548.34	9,391,179.24
城市维护建设税	1,442,083.47	576,031.13
个人所得税	948,555.89	707,691.38
教育费附加	872,875.88	349,123.57
营业税	467,115.00	715,226.29
河道管理费	229,532.01	82,023.83
房产税	85,645.89	232,568.99
土地使用税	<u>65,611.00</u>	<u>131,022.00</u>
合计	<u>118,191,414.79</u>	<u>19,868,216.26</u>

23、应付利息

项目	期末数	期初数
短期借款应付利息	=	<u>224,512.50</u>
合计	=	<u>224,512.50</u>

24、其他应付款

(1) 其他应付款类别

项目	期末数	期初数
余额	29,142,051.64	27,911,586.53
其中：账龄超过1年的余额	4,637,574.50	3,504,481.01

(2) 本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 账龄超过 1 年的其他应付款系未核销的个人借款及部分押金。

25、专项应付款

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
小巨人企业科技专项资金及补贴	=	<u>2,100,000.00</u>	=	<u>2,100,000.00</u>
合计	=	<u>2,100,000.00</u>	=	<u>2,100,000.00</u>

26、其他非流动负债

项目	期末账面余额	期初账面余额
数字化变电站及高压动态无功补偿系统装置产业化项目的政府补贴	<u>4,560,000.00</u>	=
合计	<u>4,560,000.00</u>	=

数字化变电站及高压动态无功补偿系统装置产业化项目系2009年度上海市高新技术产业化重大项目，项目预计总投资为22,828万元，上海市经济及信息化委员会提供给该项目政府补贴为2280万，2009年12月公司收到了第一笔补贴款456万。

27、股本

项目	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件股份	89,365,144			53,496,599	-204,145	53,292,454	142,657,598
1、国家持股							
2、国有法人持股							
3、其他内资持股	87,151,075			52,290,645		52,290,645	139,441,720
其中：境内非国有法人持股							
境内自然人持股	87,151,075			52,290,645		52,290,645	139,441,720
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	2,214,069			1,205,954	-204,145	1,001,809	3,215,878
二、无限售条件股份	185,434,856			111,383,401	204,145	111,587,546	297,022,402
1、人民币普通股	185,434,856			111,383,401	204,145	111,587,546	297,022,402
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	274,800,000			164,880,000	-	164,880,000	439,680,000

根据公司于2009年4月10日召开的2008年度股东大会决议和修改后的章程的规定，公司申请增加注册资本人民币16,488万元，全部由资本公积转增注册资本，变更后的注册资本为人民币43,968万元。本次增资业经上海上会会计师事务所审验，并出具上会师报字（2009）第1138号验资报告。

28、资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	377,035,000.00	-	164,880,000.00	212,155,000.00
其他资本公积	<u>639,437,111.81</u>	=	<u>182,343,720.39</u>	<u>457,093,391.42</u>

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

合计	<u>1,016,472,111.81</u>	=	<u>347,223,720.39</u>	<u>669,248,391.42</u>
----	-------------------------	---	-----------------------	-----------------------

(1) 根据公司于2009年4月10日召开的2008年度股东大会决议和修改后的章程的规定，公司申请增加注册资本人民币16,488万元，全部由资本公积转增注册资本。

(2) 本期其他资本公积减少中，系报告期内子公司出售所持的可供出售金融资产所致。

29、盈余公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	<u>56,822,045.28</u>	<u>32,186,954.48</u>	=	<u>89,008,999.76</u>
合计	<u>56,822,045.28</u>	<u>32,186,954.48</u>	=	<u>89,008,999.76</u>

30、未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	801,545,488.83	--
调整 年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-	--
调整后 年初未分配利润	801,545,488.83	--
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	950,182,400.94	--
减: 提取法定盈余公积	32,186,954.48	母公司净利润10%
提取任意盈余公积	-	
提取一般风险准备	-	
应付普通股股利	54,960,000.00	
转作股本的普通股股利	-	
期末未分配利润	1,664,580,935.29	

31、营业收入、营业成本

(1) 营业收入

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,879,333,946.28	1,518,970,480.02
其他业务收入	<u>9,272,238.39</u>	<u>10,736,343.33</u>
合计	<u>1,888,606,184.67</u>	<u>1,529,706,823.35</u>

(2) 营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务成本	1,040,025,422.18	879,191,239.56
其他业务成本	<u>7,110,528.63</u>	<u>3,696,641.50</u>
合计	<u>1,047,135,950.81</u>	<u>882,887,881.06</u>

(3) 主营业务(分行业)

行业名称	本期发生额	上期发生额
------	-------	-------

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
输配电设备行业	<u>1,879,333,946.28</u>	<u>1,040,025,422.18</u>	<u>1,518,970,480.02</u>	<u>879,191,239.56</u>
合计	<u>1,879,333,946.28</u>	<u>1,040,025,422.18</u>	<u>1,518,970,480.02</u>	<u>879,191,239.56</u>

(4) 主营业务(分产品)

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
高压开关	606,597,278.79	329,154,616.80	547,257,946.16	336,661,130.67
电力自动化保护设备	400,905,978.88	221,643,335.53	391,044,164.57	202,123,581.55
高压互感器	321,295,939.85	199,397,695.81	242,303,329.89	150,539,402.87
电力电容器	255,706,002.31	139,882,696.72	166,471,158.97	101,835,454.76
其他	<u>294,828,746.45</u>	<u>149,947,077.32</u>	<u>171,893,880.43</u>	<u>88,031,669.71</u>
合计	<u>1,879,333,946.28</u>	<u>1,040,025,422.18</u>	<u>1,518,970,480.02</u>	<u>879,191,239.56</u>

(5) 主营业务(分地区)

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东地区	833,516,813.02	458,903,039.48	631,709,417.09	360,781,139.49
华北地区	239,064,029.12	132,276,940.82	284,036,681.16	163,953,306.45
华南地区	239,320,262.91	131,146,669.92	111,795,995.96	62,590,025.95
其他地区	<u>567,432,841.23</u>	<u>317,698,771.96</u>	<u>491,428,385.81</u>	<u>291,866,767.67</u>
合计	<u>1,879,333,946.28</u>	<u>1,040,025,422.18</u>	<u>1,518,970,480.02</u>	<u>879,191,239.56</u>

(6) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例
前五名合计	437,379,550.24	23.16%

32、营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城建税	7,742,141.96	5,878,645.44	应交流转税的1%、5%、7%
教育费附加	4,866,598.28	3,682,556.22	应交流转税的3%
营业税	<u>1,065,796.64</u>	<u>1,458,363.67</u>	应税收入的5%
合计	<u>13,674,536.88</u>	<u>11,019,565.33</u>	

33、财务费用

类别	本期发生额	上期发生额
利息支出	4,698,020.00	16,838,074.46

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

减：利息收入	6,194,690.79	6,430,314.75
汇兑损失	253,670.80	152,781.12
减：汇兑收益	-	-
其他	647,914.69	717,336.25
合计	<u>-595,085.30</u>	<u>11,277,877.08</u>

34、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
处置可供出售金融资产取得的投资收益	696,658,994.93	70,190,903.94
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	7,054,095.80	5,648,759.60
权益法核算的长期股权投资收益	7,359,439.92	799,890.08
处置长期股权投资产生的投资收益	=	<u>1,088,855.01</u>
合计	<u>711,072,530.65</u>	<u>77,728,408.63</u>

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额
四川汇友电气有限公司	7,633,889.57	973,170.23
如皋市鑫宝金属纤维有限公司	-312,927.68	-134,802.12
苏州市华思电气设备制造有限公司	<u>38,478.03</u>	<u>-38,478.03</u>
合计	<u>7,359,439.92</u>	<u>799,890.08</u>

35、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
(1) 坏账损失	10,690,680.19	7,245,171.63
(2) 存货跌价损失	-	-
(3) 可供出售金融资产减值损失	-	-
(4) 持有至到期投资减值损失	-	-
(5) 长期股权投资减值损失	-	-
(6) 投资性房地产减值损失	-	-
(7) 固定资产减值损失	-	-
(8) 工程物资减值损失	-	-
(9) 在建工程减值损失	-	-
(10) 生产性生物资产减值损失	-	-
(11) 油气资产减值损失	-	-
(12) 无形资产减值损失	-	-
(13) 商誉减值损失	-	-
(14) 其他	=	=
合计	<u>10,690,680.19</u>	<u>7,245,171.63</u>

36、营业外收入

(1) 营业外收入类别

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	29,417,035.22	24,936,808.74
软件企业增值税退税	5,065,726.57	6,267,346.00
罚款净收益	556,172.78	488,405.54
固定资产处置利得	108,132.54	128,471.69
债务重组利得	-	18,673.80
其他	<u>737,697.60</u>	<u>1,760,631.39</u>
合计	<u>35,884,764.71</u>	<u>33,600,337.16</u>

(2) 政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额
上海市财政局高新技术成果转化项目扶持资金	13,047,000.00	8,428,000.00
上海市漕泾开发区闵行高科技园区财政扶持资金	3,727,783.00	356,900.00
如皋市财政局财政补贴	3,119,974.92	1,610,000.00
上海市财政局高新技术产业化专项拨款	2,800,000.00	-
上海市莘庄工业区天为经济城市管理委员会扶持资金	1,993,400.00	875,400.00
如皋市财政局新型工业化、科技进步奖励	1,370,000.00	630,000.00
上海市科学技术委员会科研项目经费拨款	1,200,000.00	-
上海市财政局新增固定资产专项补贴	426,000.00	-
江苏省财政厅中小科技型企业发展专项资金	300,000.00	1,300,000.00
江苏省财政厅重大科技支撑与自主创新项目经费	300,000.00	-
上海市闵行区财政局创新新产品资助	200,000.00	-
上海市博士后工作站资助	200,000.00	-
上海闵行区财政局市重点新产品项目经费	200,000.00	200,000.00
上海沪闵投资管理中心扶持资金	-	9,523,985.20
上海闵莘高新技术开发有限公司科技创新基金扶持资金	-	705,978.00
浦东新区张江功能区域管理委员会扶持资金	-	541,000.00
其他	<u>532,877.30</u>	<u>765,545.54</u>
合计	<u>29,417,035.22</u>	<u>24,936,808.74</u>

37、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
赞助性支出	560,000.00	-
捐赠支出	260,000.00	1,210,000.00
罚款支出	372,281.01	74,208.90
固定资产处置损失	294,255.35	504,458.33
债务重组损失	-	687,508.27
其他	<u>77,153.84</u>	<u>101,874.52</u>
合计	<u>1,563,690.20</u>	<u>2,578,050.02</u>

38、所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	149,216,540.14	39,821,949.33
递延所得税调整	<u>-4,979,748.51</u>	<u>-1,959,983.88</u>
合计	<u>144,236,791.63</u>	<u>37,861,965.45</u>

39、基本每股收益和稀释每股收益

(1) 基本每股收益的计算过程

① 基本每股收益=归属于公司普通股股东的净利润÷发行在外普通股的加权平均数

② 扣非后的基本每股收益=扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润÷发行在外普通股的加权平均数(本期股本由资本公积转增，因此，发行在外普通股的加权平均数=期末发行在外普通股股数)

(2) 公司本报告期末不存在稀释性潜在普通股。

40、其他综合收益

项目	本期发生额	上期发生额
(1) 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	210,970,167.72	20,379,008.05
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-26,049,102.91	-100,635,450.38
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	419,362,991.02	64,859,252.95
小计	-182,343,720.39	56,155,205.48
(2) 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-	-
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中	-	-
所享有的份额产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	645,814.27
小计	-	-645,814.27
(3) 现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额	-	-
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
转为被套期项目初始确认金额的调整	-	-
小计	-	-
(4) 外币财务报表折算差额	-	-
减：处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
(5) 其他	-	-
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	-	-
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
合计	-182,343,720.39	55,509,391.21

41、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
政府补助	29,417,035.22
利息收入	<u>6,194,690.79</u>
合计	<u>35,611,726.01</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
营销费用	73,097,198.82
开发测试费	57,007,663.69
运输安装费	51,240,457.74
咨询费	26,436,134.36
中投标费	20,486,340.95
办公费	12,309,968.97
会务费用	<u>5,369,973.40</u>
合计	<u>245,947,737.93</u>

42、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
① 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	982,255,458.76	365,193,984.10
加: 资产减值准备	10,690,680.19	7,245,171.63
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	34,805,428.85	26,652,324.91
无形资产摊销	3,675,031.09	1,618,436.19
长期待摊费用摊销	367,379.18	255,605.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)	186,122.81	375,986.64
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		-
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		-
财务费用(收益以“—”号填列)	4,951,690.80	16,990,855.58
投资损失(收益以“—”号填列)	-711,072,530.65	-77,728,408.63
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-4,979,748.51	-1,959,983.88
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		—
存货的减少(增加以“—”号填列)	-39,472,398.63	-41,109,358.81
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-85,888,942.31	-123,161,634.93
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	225,119,641.03	16,266,630.25
其他		-

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

经营活动产生的现金流量净额	420,637,812.61	190,639,608.92
---------------	----------------	----------------

② 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

债务转为资本

一年内到期的可转换公司债券

融资租入固定资产

③ 现金及现金等价物净变动情况：

现金的期末余额	1,531,347,269.90	511,882,719.15
减：现金的期初余额	511,882,719.15	635,546,561.78
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	1,019,464,550.75	-123,663,842.63

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
① 现金	1,531,347,269.90	511,882,719.15
其中：库存现金	239,364.68	588,401.38
可随时用于支付的银行存款	1,510,505,108.62	467,954,920.59
可随时用于支付的其他货币资金	20,602,796.60	43,339,397.18
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
② 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
③ 期末现金及现金等价物余额	1,531,347,269.90	511,882,719.15

六、 关联方及关联交易

1、本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表
上海思海软件有限公司	全资子公司	一人有限责任公司 (法人独资)	上海市闵行区金都路4399号	董增平
江苏省如高高压电器有限公司	控股子公司	有限责任公司	江苏省如皋市经济开发区惠民西路1号	董增平
上海思源电力测试技术有限公司	全资子公司	一人有限责任公司 (法人独资)	上海市张江高科技园区龙东大道2500号E楼110室	董增平
上海思源电力电容器有限公司	控股子公司	有限责任公司(国内合资)	上海市闵行区金都路4399号	董增平
上海思源光电有限公司	全资子公司	一人有限责任公司 (法人独资)	上海市张江高科技园区郭守敬路351号2号楼504C室	王建忠
江苏思源赫兹互感器有限公司	控股子公司	有限责任公司(台港澳与境内合资)	江苏省如皋市经济开发区	陈邦栋
上海思源输配电工程有限公司	全资子公司	一人有限责任公司 (法人独资)	上海市闵行区金都路4399号	董增平

思源电气股份有限公司

2009年度财务报表附注

(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

上海思源如高科技发展 有限公司	全资子公司	一人有限责任公司 (法人独资)	上海市闵行区宜山路1618号综合楼 775室	董增平
上海思源高压开关有 限公司	全资子公司	一人有限责任公司 (法人独资)	上海市闵行区中春路2001号205室	董增平
上海思弘瑞电力控制 技术有限公司	控股子公司	有限责任公司(自 然人投资或控股)	上海市张江高科技园区张东路1387 号33幢01室	陈邦栋
思源清能电气电子有 限公司	控股子公司	其他有限责任公司 (非国有控股)	上海市闵行区江川路1800号187幢	董增平
上海思源弘瑞自动化 有限公司	控股子公司	有限责任公司(国 内合资)	上海市闵行区宜山路1618号综合楼 888室	陈邦栋
南通赫高精密机械制 造有限公司	控股子公司	有限责任公司(台 港澳与境内合资)	江苏省如皋市如皋经济开发区惠民 西路	董增平
北京嘉合继控电气技 术有限公司	控股子公司	有限责任公司(法 人独资)	北京市海淀区上地十街1号院上地 辉煌国际中心1号楼604室	张振华
北京思源清能电气电 子有限公司	控股子公司	有限责任公司	北京市海淀区上地信息路2号C栋 四层东段	董增平

(续上表)

子公司全称	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
上海思海软件有限 公司	软件企业	100万	100.00%	100.00%	73406599-7
江苏省如高高压电 器有限公司	制造业	14662.3万	95.48%	95.48%	13861786-3
上海思源电力测试 技术有限公司	软件企业	500万	100.00%	100.00%	75186386-X
上海思源电力电容 器有限公司	制造业	2,000万	75.00%	75.00%	76877218-X
上海思源光电有限 公司	制造业	400万	100.00%	100.00%	76835763-X
江苏思源赫兹互感 器有限公司	制造业	美元1100万	75.00%	75.00%	76282503-3
上海思源输配电工 程有限公司	制造业	1000万	100.00%	100.00%	68732756-X
上海思源如高科技 发展有限公司	软件企业	1000万	100.00%	100.00%	78788696-7
上海思源高压开关 有限公司	制造业	10,000万	100.00%	100.00%	66606193-4
上海思弘瑞电力控 制技术有限公司	软件企业	5,000万	49.80%	49.80%	79704915-0
思源清能电气电子 有限公司	制造业	6,660万	75.08%	75.08%	67267711-0
上海思源弘瑞自动 化有限公司	制造业	4000万	74.90%	74.90%	68732782-6
南通赫高精密机械 制造有限公司	制造业	美元100万	71.61%	71.61%	79908897-0
北京嘉合继控电气 技术有限公司	制造业	100万	49.80%	49.80%	76219265-1
北京思源清能电气 电子有限公司	制造业	6,000万	60.06%	60.06%	76013123-0

2、本企业的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
联营企业					
四川汇友电气有限公	有限责任公司(自	四川省成都高新区	刘惠德	制造业	3,000万

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外, 货币单位均为人民币元)

司	然人投资或控股)	高朋东路3号			
如皋市鑫宝金属纤维有限公司	有限责任公司	江苏省如皋市如城镇益寿南路286号	杨飞	制造业	500万

(续上表1)

被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额
联营企业				
四川汇友电气有限公司	40.03%	40.03%	96,848,647.15	40,028,796.75
如皋市鑫宝金属纤维有限公司	20.00%	20.00%	3,116,694.31	1,482,908.20

(续上表2)

被投资单位名称	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	关联关系	组织机构代码
联营企业					
四川汇友电气有限公司	56,819,850.40	77,026,003.21	19,077,753.81	公司参股	20188849-9
如皋市鑫宝金属纤维有限公司	1,633,786.11	2,169,006.24	-757,403.42	控股子公司参股	74249289-X

3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
江苏迅隆精密机械有限公司	控股子公司参股16.67%	68491339-5
苏州市华思电气设备制造有限公司	原公司合营企业, 2009年12月公司将其股权转让	67302602-9
董增平	董事长、股东	-
陈邦栋	副董事长、总经理、股东	-
林 凌	董事、副总经理、财务总监、董秘、股东	-
张晓国	监事会主席、股东	-
王建忠	副总经理、股东	-

4、关联交易情况

公司已合并的子公司与本公司之间的关联交易已全部抵销。

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方名称	交易内容	本期发生额	上期发生额
苏州市华思电气设备制造有限公司	采购材料	3,294,273.50	-
苏州市华思电气设备制造有限公司	销售商品	360,042.74	361,538.46
苏州市华思电气设备制造有限公司	技术转让	-	1,638,500.00

(2) 关联担保情况

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

担保方	被担保方	担保发生额	期末担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经 履行完毕
思源电气股份有限公司	上海思源电力电容器有限公司	56,432,429.65	17,275,488.00	2009-3-20	2010-3-19	否

5、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
预付账款	苏州市华思电气设备制造有限公司	185,950.00	-
应收账款	苏州市华思电气设备制造有限公司	-	423,000.00
其他应付款	江苏迅隆精密机械有限公司	10,000.00	-

七、 股份支付

本报告期内不存在股份支付事项。

八、 或有事项

本报告期内无应披露的重大或有事项。

九、 承诺事项

本报告期内无应披露的重大承诺事项。

十、 资产负债表日后事项

资产负债表日后利润分配情况说明

拟分配的利润或股利

经审议批准宣告发放的利润或股利

十一、 其他重要事项

1、以公允价值计量的资产和负债

项目	期初金额	本期公允价值	计入权益的累计	本期计提的减值	期末金额
		变动损益	公允价值变动		
金融资产					
可供出售金融资产	1,044,243,337.70	-389,780,637.70	507,734,181.64	-	654,462,700.00
金融资产小计	1,044,243,337.70	-389,780,637.70	507,734,181.64	-	654,462,700.00
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	1,044,243,337.70	-389,780,637.70	507,734,181.64	-	654,462,700.00
金融负债					

除上述重要事项外，本报告期内无其他重大的应披露的其他重要事项。

十二、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 应收账款按种类列示

种类	期末数			
	账面金额	比例(%)	坏账准备金额	坏账准备计提比例(%)
单项金额重大的应收账款	69,767,327.45	34.12%	3,488,366.37	5%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	926,200.00	0.45%	500,600.00	50%-100%
其他不重大应收账款	<u>133,784,752.49</u>	<u>65.43%</u>	<u>10,873,095.94</u>	5%-30%
合计	<u>204,478,279.94</u>	<u>100.00%</u>	<u>14,862,062.31</u>	

(续上表)

种类	期初数			
	账面金额	比例(%)	坏账准备金额	坏账准备计提比例(%)
单项金额重大的应收账款	58,941,533.62	28.02%	2,947,076.68	5%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	442,560.11	0.21%	221,280.06	50%
其他不重大应收账款	<u>150,947,981.34</u>	<u>71.77%</u>	<u>10,448,567.41</u>	5%-30%
合计	<u>210,332,075.07</u>	<u>100.00%</u>	<u>13,616,924.15</u>	

应收账款种类的说明：

- ① 单项金额重大的应收账款系根据期末前五名欠款单位款项合计数确定。
- ② 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款，系金额未达到前五名且欠款时间在3年以上的款项。

(2) 应收账款按账龄列示

账龄	期末数				
	金额	占总金额的比例	坏账准备金	账面价值	坏账准备计提比例
1年以内	150,348,618.21	73.53%	7,517,430.91	142,831,187.30	5%
1-2年	45,585,035.61	22.29%	4,558,503.56	41,026,532.05	10%
2-3年	7,618,426.12	3.73%	2,285,527.84	5,332,898.28	30%
3-4年	747,200.00	0.37%	373,600.00	373,600.00	50%
4-5年	104,000.00	0.05%	52,000.00	52,000.00	50%
5年以上	<u>75,000.00</u>	<u>0.03%</u>	<u>75,000.00</u>	=	100%
合计	<u>204,478,279.94</u>	<u>100.00%</u>	<u>14,862,062.31</u>	<u>189,616,217.63</u>	

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

账龄	期初数				
	金额	占总金额的比例	坏账准备金	账面价值	坏账准备计提比例
1年以内	173,899,747.84	82.68%	8,694,987.38	165,204,760.46	5%
1-2年	30,481,367.12	14.49%	3,048,136.71	27,433,230.41	10%
2-3年	5,508,400.00	2.62%	1,652,520.00	3,855,880.00	30%
3-4年	232,435.11	0.11%	116,217.56	116,217.55	50%
4-5年	210,125.00	0.10%	105,062.50	105,062.50	50%
5年以上	=	=	=	=	100%
合计	<u>210,332,075.07</u>	<u>100.00%</u>	<u>13,616,924.15</u>	<u>196,715,150.92</u>	

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
合计共3户客户的应收账款	货款	1,120,000.00	账龄超过3年，且无法获取可收回的相关证据	否

(4) 本报告期应收账款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
前5名应收账款合计	非关联方	69,767,327.45	1年以内	34.12%

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种类	期末数			
	账面金额	比例	坏账准备金额	坏账准备计提比例
单项金额重大的其他应收款	5,530,000.00	16.79%	-	
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	190,915.76	0.58%	9,545.79	5%
其他不重大其他应收款	<u>27,212,262.83</u>	<u>82.63%</u>	<u>1,334,104.64</u>	5%
合计	<u>32,933,178.59</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,343,650.43</u>	-

(续上表)

种类	期初数			
	账面金额	比例	坏账准备金额	坏账准备计提比例
单项金额重大的其他应收款	177,062,721.91	86.09%	-	
单项金额不重大但按信用风险特征组合	595,730.52	0.29%	29,786.52	5%

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

后该组合的风险较大的其他应收款

其他不重大其他应收款	<u>28,018,360.34</u>	<u>13.62%</u>	<u>1,400,918.02</u>	5%
合计	<u>205,676,812.77</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,430,704.54</u>	-

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款，系根据欠款时间在三年以上的款项标准确定。

(2) 单项金额重大的其他应收款

项目	期末数	期初数
上海思源如高科技发展有限公司	-	171,532,721.91
上海思源高压开关有限公司	<u>5,530,000.00</u>	<u>5,530,000.00</u>
合计	<u>5,530,000.00</u>	<u>177,062,721.91</u>

公司单项金额重大的其他应收款均为控股子公司欠款，未计提坏账准备。

(3) 其他应收款按账龄列示

账龄	期末数				
	金额	占总金额的比例	坏账准备金	账面价值	坏账准备计提比例
1年以内	16,148,105.55	49.04%	780,896.77	15,367,208.78	5%
1-2年	11,517,751.12	34.97%	299,387.56	11,218,363.56	5%
2-3年	5,076,406.16	15.41%	253,820.31	4,822,585.85	5%
3-4年	146,959.00	0.45%	7,347.95	139,611.05	5%
4-5年	38,056.76	0.11%	1,902.84	36,153.92	5%
5年以上	<u>5,900.00</u>	<u>0.02%</u>	<u>295.00</u>	<u>5,605.00</u>	5%
合计	<u>32,933,178.59</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,343,650.43</u>	<u>31,589,528.16</u>	

账龄	期初数				
	金额	占总金额的比例	坏账准备金	账面价值	坏账准备计提比例
1年以内	198,727,383.85	96.62%	1,083,233.10	197,644,150.75	5%
1-2年	6,098,149.64	2.96%	304,907.48	5,793,242.16	5%
2-3年	255,548.76	0.13%	12,777.44	242,771.32	5%
3-4年	495,080.52	0.24%	24,754.02	470,326.50	5%
4-5年	100,650.00	0.05%	5,032.50	95,617.50	5%
5年以上	=	=	=	=	5%
合计	<u>205,676,812.77</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,430,704.54</u>	<u>204,246,108.23</u>	

(4) 本报告期其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

单位名称	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
前5名其他应收款合计	9,836,070.00	1年以内至1-2年	29.87%

(6) 其他应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
上海思源清能电气电子有限公司	子公司	500,000.00	1.52%
上海思源高压开关有限公司	子公司	5,530,000.00	16.79%
上海思源输配电工程有限公司	子公司	10,170.00	0.03%
上海思源电力电容器有限公司	子公司	<u>20,000.00</u>	<u>0.06%</u>
合计	--	<u>6,060,170.00</u>	<u>18.40%</u>

3、长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额
上海思海软件有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00	-	1,000,000.00
江苏省如高高压电器有限公司	成本法	97,376,225.00	97,376,225.00	-	97,376,225.00
上海思源电力测试技术有限公司	成本法	5,000,000.00	4,500,000.00	500,000.00	5,000,000.00
上海思源电力电容器有限公司	成本法	15,000,000.00	15,000,000.00	-	15,000,000.00
上海思源光电有限公司	成本法	31,530,000.00	31,530,000.00	-	31,530,000.00
江苏思源赫兹互感器有限公司	成本法	25,284,306.48	25,284,306.48	-	25,284,306.48
上海思源输配电工程有限公司	成本法	10,000,000.00	-	10,000,000.00	10,000,000.00
上海思源如高科技发展有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00	-	10,000,000.00
上海思源高压开关有限公司	成本法	100,000,000.00	100,000,000.00	-	100,000,000.00
上海思弘瑞电力科技有限公司	成本法	37,728,480.00	37,728,480.00	-	37,728,480.00
思源清能电气电子有限公司	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00	-	50,000,000.00
上海思源弘瑞电力科技有限公司	成本法	40,000,000.00	-	20,000,000.00	20,000,000.00
四川汇友电气有限公司	权益法	20,040,000.00	22,241,654.94	7,633,889.57	29,875,544.51
苏州市华思电气设备制造有限公司	权益法	<u>2,500,000.00</u>	<u>2,461,521.97</u>	<u>-2,461,521.97</u>	=
合计		<u>445,459,011.48</u>	<u>397,122,188.39</u>	<u>35,672,367.60</u>	<u>432,794,555.99</u>

(续上表)

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
上海思海软件有限公司	100.00%	100.00%	-	-	-	7,995,000.00
江苏省如高高压电器有限公司	95.48%	95.48%	-	-	-	69,996,000.00

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

上海思源电力测试技术有限公司	100.00%	100.00%	-	-	-	9,675,000.00
上海思源电力电容器有限公司	75.00%	75.00%	-	-	-	6,000,000.00
上海思源光电有限公司	100.00%	100.00%	-	-	-	-
江苏思源赫兹互感器有限公司	75.00%	75.00%	-	-	-	22,500,000.00
上海思源输配电工程有限公司	100.00%	100.00%	-	-	-	-
上海思源如高科技发展有限公司	100.00%	100.00%	-	-	-	132,940,000.00
上海思源高压开关有限公司	100.00%	100.00%	-	-	-	-
上海思弘瑞电力科技有限公司	49.80%	49.80%	-	-	-	-
思源清能电气电子有限公司	75.08%	75.08%	-	-	-	-
上海思源弘瑞电力科技有限公司	50.00%	50.00%	-	-	-	-
四川汇友电气有限公司	40.03%	40.03%	-	-	-	-
苏州市华思电气设备制造有限公司	0.00%	0.00%	=	=	=	=
合计						<u>249,106,000.00</u>

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	658,826,136.20	558,527,734.26
其他业务收入	<u>11,012,569.96</u>	<u>10,588,816.52</u>
合计	<u>669,838,706.16</u>	<u>569,116,550.78</u>

(2) 营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务成本	427,155,007.76	345,236,971.67
其他业务成本	<u>1,225,459.96</u>	<u>243,162.00</u>
合计	<u>428,380,467.72</u>	<u>345,480,133.67</u>

(3) 主营业务(分行业)

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
输配电设备	<u>658,826,136.20</u>	<u>427,155,007.76</u>	<u>558,527,734.26</u>	<u>345,236,971.67</u>
合计	<u>658,826,136.20</u>	<u>427,155,007.76</u>	<u>558,527,734.26</u>	<u>345,236,971.67</u>

(4) 主营业务(分产品)

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力自动化保护设备	407,677,161.65	252,265,211.01	391,044,164.57	218,612,402.13
其他	<u>251,148,974.55</u>	<u>174,889,796.75</u>	<u>167,483,569.69</u>	<u>126,624,569.54</u>
合计	<u>658,826,136.20</u>	<u>427,155,007.76</u>	<u>558,527,734.26</u>	<u>345,236,971.67</u>

(5) 主营业务(分地区)

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东地区	377,824,383.58	244,363,381.41	278,208,994.77	168,749,027.63
华北地区	56,702,772.20	37,227,280.78	107,545,044.05	71,117,302.57
华南地区	97,664,205.10	63,697,500.51	62,399,828.89	38,119,460.33
其他地区	<u>126,634,775.32</u>	<u>81,866,845.06</u>	<u>110,373,866.55</u>	<u>67,251,181.14</u>
合计	<u>658,826,136.20</u>	<u>427,155,007.76</u>	<u>558,527,734.26</u>	<u>345,236,971.67</u>

(6) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例
前5名营业收入合计	203,298,520.74	30.35%

5、投资收益

(1) 投资收益明细

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	249,106,000.00	63,322,400.00
权益法核算的长期股权投资收益	7,672,367.60	934,692.20
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-2,000,000.00
持有至到期投资取得的投资收益	<u>174,264.66</u>	<u>33,279.46</u>
合计	<u>256,952,632.26</u>	<u>62,290,371.66</u>

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额
上海思海软件有限公司	7,995,000.00	27,020,000.00
江苏省如高高压电器有限公司	69,996,000.00	13,154,400.00
上海思源电力测试技术有限公司	9,675,000.00	23,148,000.00
上海思源电力电容器有限公司	6,000,000.00	-
江苏思源赫兹互感器有限公司	22,500,000.00	-
上海思源如高科技发展有限公司	<u>132,940,000.00</u>	-

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

合计	<u>249,106,000.00</u>	<u>63,322,400.00</u>
----	-----------------------	----------------------

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额
四川汇友电气有限公司	7,633,889.57	973,170.23
苏州市华思电气设备制造有限公司	<u>38,478.03</u>	<u>-38,478.03</u>
合计	<u>7,672,367.60</u>	<u>934,692.20</u>

6、现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	321,869,544.76	163,092,661.71
加: 资产减值准备	2,278,084.05	3,168,040.59
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	21,554,261.57	15,115,628.08
无形资产摊销	735,315.64	-
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(收益以“-”号填列)	222,475.98	327,537.64
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	6,073,944.45	16,373,686.98
投资损失(收益以“-”号填列)	-256,952,632.26	-62,290,371.66
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-485,496.88	786,029.03
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	18,123,826.59	-8,461,748.01
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	15,442,733.08	-37,801,677.36
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	58,192,374.04	22,043,295.80
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	187,054,431.02	112,353,082.80
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
(3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	425,709,235.76	138,989,151.14
减: 现金的期初余额	138,989,151.14	238,890,361.21
加: 现金等价物的期末余额	-	-
减: 现金等价物的期初余额	-	-

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

现金及现金等价物净增加额	286,720,084.62	-99,901,210.07
--------------	----------------	----------------

十三、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-186,122.81	
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	29,417,035.22	
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	696,658,994.93	出售平高电气股票的投资收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	24,435.53	
所得税影响额	-91,585,797.92	
少数股东权益影响额(税后)	-1,581,180.58	
合计	<u>632,747,364.37</u>	

2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	38.05%	2.16	2.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.71%	0.72	0.72

3、 公司主要财务报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 资产负债表项目

项目	期末余额	期初余额	与期初增 减百分比	变动原因
货币资金	1,531,347,269.90	511,882,719.15	199.16%	本期出售平高电气股票所致
预付账款	25,356,392.82	166,468,386.54	-84.77%	本期募集资金项目的厂房设备已完工验收所致
可供出售金融资产	654,462,700.00	1,044,243,337.70	-37.33%	本期出售平高电气股票所致
长期股权投资	35,202,301.73	25,342,861.81	38.90%	本期权益法核算的长期股权投资的投资收益增加所致
固定资产	373,537,846.04	226,916,178.45	64.61%	本期募集资金项目的厂房设备已完工验收所致
在建工程	2,024,320.01	24,154,394.72	-91.62%	本期募集资金项目的厂房设备已完工验收所致
无形资产	81,237,461.97	21,030,142.66	286.29%	本期募集资金项目的华宁路厂房已完工验收

思源电气股份有限公司
2009年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	期末余额	期初余额	与期初增 减百分比	变动原因
递延所得税资产	15,682,990.75	10,703,242.24	46.53%	土地使用权转入无形资产所致 本期坏账准备引起的暂时性差异增加所致
短期借款	-	130,000,000.00	-100.00%	本期归还了所有银行借款
应付票据	55,136,889.74	37,236,050.03	48.07%	结算方式部分变动，增加票据支付
应付账款	386,770,721.49	266,276,671.53	45.25%	新产品投入市场，采购加大
应交税费	118,191,414.79	19,868,216.26	494.88%	本年第四季度出售平高电气股票取得大额的 投资收益所致
递延所得税负债	63,466,772.71	89,515,875.62	-29.10%	本期出售平高电气股票所致
少数股东权益	138,863,092.87	105,005,275.51	32.24%	本期子公司的净利润增加所致

(2) 利润表项目

项目	本期金额	上期金额	与上期增 减百分比	变动原因
销售费用	214,168,508.11	154,755,879.75	38.39%	销售增长、市场竞争加剧、推广力度加大以 及新产品投入
管理费用	222,432,948.75	168,215,194.72	32.23%	研发费用增加
财务费用	-595,085.30	11,277,877.08	-105.28%	本期归还银行借款而减少利息支出，货币资 金增加而增加了利息收入
资产减值损失	10,690,680.19	7,245,171.63	47.56%	应收账款增加所致
投资收益	711,072,530.65	77,728,408.63	814.82%	本期出售平高电气股票所致
所得税费用	144,236,791.63	37,861,965.45	280.95%	本期出售平高电气股票所致
少数股东损益	32,073,057.82	18,797,895.65	70.62%	本期子公司的净利润增加所致

十四、本报告业经公司董事会于2010年3月18日批准报出。