

思源电气股份有限公司
Sieyuan Electric Co., Ltd.

Sieyuan[®]

2010 年半年度报告

二〇一〇年八月

重要提示

- 本公司董事会、监事会及其董事、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、准确性和完整性负个别及连带责任。
- 没有董事、监事、高级管理人员对半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。
- 独立董事金之俭因工作关系在国外出差，委托赵世君董事参与表决，公司其他各位董事均亲自出席了本次审议半年度报告的董事会。
- 公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。
- 公司董事长董增平先生、主管会计工作负责人林凌先生及会计机构负责人郑典富先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

董事长签署：_____

董增平

思源电气股份有限公司董事会

二〇一〇年八月一十七日 上海

目 录

重要提示.....	2
目 录.....	3
一、公司基本情况简介.....	4
二、主要财务数据和指标.....	5
三、股本变动及股东情况.....	6
四、董事、监事、高级管理人员情况.....	8
五、董事会报告.....	9
六、重要事项.....	14
七、财务会计报表.....	17
八、备查文件.....	17
附：会计报表及会计报表附注.....	18

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：31000000025139

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、主要财务数据和指标

2.1 主要财务数据和财务指标（单位：人民币元）

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产	3,568,754,732.73	3,860,756,872.30	-7.56%
归属于上市公司股东的所有者权益	2,806,591,059.21	2,862,518,326.47	-1.95%
股本	439,680,000.00	439,680,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	6.38	6.51	-2.00%
	报告期（1—6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业总收入	733,361,872.26	728,705,725.24	0.64%
营业利润	252,922,043.14	238,726,069.46	5.95%
利润总额	275,113,469.71	245,621,929.14	12.01%
归属于上市公司股东的净利润	227,872,972.18	201,188,809.25	13.26%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	106,263,610.64	93,976,087.33	13.08%
基本每股收益（元/股）	0.52	0.46	13.04%
稀释每股收益（元/股）	0.52	0.46	13.04%
净资产收益率（%）	8.12%	8.09%	0.03%
经营活动产生的现金流量净额	-194,363,781.28	-12,715,859.46	-1,428.51%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.44	-0.03	-1,428.51%

注：1、上表数据为合并报表数据；2、上述净利润、基本每股收益、净资产收益率、股东权益、每股净资产等指标均按归属于上市公司股东的数据填列，净资产收益率按全面摊薄法计算。为数据具有可比性，同期基本每股收益在计算时对股本作了相应调整。

2.2 非经常性损益项目（单位：人民币元）

非经常性损益项目	金额	附注
非流动资产处置损益	251,063.96	
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	23,886,227.20	地方财政扶持等各项补贴
债务重组损益	-109,234.37	
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	121,120,540.52	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	-3,530,434.50	
所得税影响额	-18,429,805.70	
少数股东权益影响额	-1,578,995.57	
合计	121,609,361.54	-

三、股本变动及股东情况

3.1 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	142,609,598	32.43%						142,609,598	32.43%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	139,441,720	31.71%						139,441,720	31.71%
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	139,441,720	31.71%						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	3,167,878	0.72%						3,167,878	0.72%
二、无限售条件股份	297,070,402	67.57%						297,070,402	67.57%
1、人民币普通股	297,070,402	67.57%						297,070,402	67.57%
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	439,680,000	100%						439,680,000	100%

3.2 报告期末公司股东数量和持股情况（单位：股）

股东总数		30,009			
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	8.68%	38,145,735	0	0
杨小强	境内自然人	3.44%	15,142,733	0	0
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	2.76%	12,149,779	0	0
交通银行—富国天益价值证券投资基金	境内非国有法人	1.89%	8,303,730	0	0
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	0
中国工商银行—国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.44%	6,331,676	0	0
中国工商银行—国投瑞银核心企业股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.18%	5,188,609	0	0
中国银行—富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.15%	5,040,680	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
李霞	38,145,735	人民币普通股
杨小强	15,142,733	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)	12,149,779	人民币普通股
交通银行－富国天益价值证券投资基金	8,303,730	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
中国工商银行－国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金	6,331,676	人民币普通股
中国工商银行－国投瑞银核心企业股票型证券投资基金	5,188,609	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	5,040,680	人民币普通股
中国银行－易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	4,942,093	人民币普通股
中国工商银行－国投瑞银成长优选股票型证券投资基金	4,670,963	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交通银行－富国天益价值证券投资基金同属于富国基金管理有限公司管理；中国工商银行－国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金、中国工商银行－国投瑞银核心企业股票型证券投资基金、中国工商银行－国投瑞银成长优选股票型证券投资基金同属于国投瑞银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。	

3.3 报告期内公司控股股东及实际控制人未发生变化，公司第一大股东为董增平先生，持有公司 18.12% 股份。

3.4 有限售条件股份可上市交易时间

3.4.1 有限售条件股份可上市交易时间(单位：股)

时 间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说 明
2010 年 11 月 10 日	139,441,720	0	439,680,000	根据股改方案

3.4.2 有限售条件股东持股数量及限售条件（单位：股）

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	董增平	79,680,982	2010 年 11 月 10 日	79,680,982	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。
2	陈邦栋	59,760,738	2010 年 11 月 10 日	59,760,738	

四、董事、监事、高级管理人员情况

4.1 报告期内，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：（单位：股）

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	其中：持有 限制性股 票数量	期末持有 股票期权 数量	变动原因
董增平	董事长	79,680,982	0	0	79,680,982	79,680,982	0	无变动
陈邦栋	总经理	59,760,738	0	0	59,760,738	59,760,738	0	无变动
林凌	董事、副 总经理、 财务总监	1,366,272	0	341,568	1,024,704	0	0	竞价卖出
徐建新	独立董事	0	0	0	0	0	0	/
段献忠	独立董事	0	0	0	0	0	0	/
江秀臣	独立董事	0	0	0	0	0	0	/
张晓国	监事会主席	1,494,857	0	373,715	1,121,142	0	0	竞价卖出
陈顺国	监事	0	0	0	0	0	0	/
陈海燕	监事	0	0	0	0	0	0	/
王建忠	副总经理	1,362,709	0	340,677	1,022,032	0	0	竞价卖出
杨帜华	副总经理	0	0	0	0	0	0	/
陈照平	副总经理	0	0	0	0	0	0	/

报告期内，公司部分高级管理人员通过公开市场竞价交易的方式减持了部分股份。董事、监事和高级管理人员不存在违法违规买卖本公司股票行为。

4.2 董事、监事和高级管理人员新聘和解聘情况

报告期内无董事、监事和高级管理人员新聘和解聘情况。报告期末至本报告披露之日这段时间内公司董事、监事和高级管理人员新聘和解聘情况如下：

(1) 鉴于公司第三届董事会全体董事成员任期届满，经公司第三届董事会提名，并已于 2010 年 7 月 9 日召开的公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过，选举董增平先生、陈邦栋先生、林凌先生、柴命哲先生、江秀臣先生、赵世君先生、金之俭先生为第四届董事会董事，其中江秀臣先生、赵世君先生、金之俭先生为第四届董事会独立董事，共同组成公司第四届董事会，董事任期均为三年。

(2) 鉴于公司第三届监事会全体监事成员任期届满，经公司第三届监事会提名，并经公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过，选举周兆忠先生、姚联辉先生为第四届监事会监事，与公司职工代表大会推举的监事陈海燕女士，共同组成公司第四届监事会，监事任期均为三年。

(3) 公司于 2010 年 7 月 9 日召开了第四届董事会第一次会议，会议审议通过了选举董增平先生为公司第四届董事会董事长，任期三年；聘任陈邦栋先生担任公司总经理，任期三年；聘任林凌担任公司副总经理、董事会秘书、财务总监，任期三年；聘任陈照平先生担任公司副总经理，任期三年。

(4) 公司于 2010 年 7 月 9 日召开了第四届监事会第一次会议，会议审议通过了选举周兆忠先生为公司第四届监事会主席。

五、董事会报告

5.1 报告期内公司经营情况

公司属输配电设备制造业，公司主要产品为高压开关、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。

2010 年上半年公司所处输配电行业总体需求下降，由于输配电行业持续多年的景气积累较大的产能，导致输配电行业市场竞争激烈。报告期内，公司按年初制定的经营计划，继续加大市场开拓力度，加强内部管理，报告期内公司新增合同订单 9.87 亿元（含税），与上年同期相比下降 4%，低于公司年初预期。由于去年结转订单逐步转为收入，公司上半年实现营业总收入 7.33 亿元，与上年同期相比增长 0.64%，营业利润和利润总额分别比上年同期增长 5.95%和 12.01%。2010 年上半年公司实现净利润 2.28 亿元，比去年同期相比增长 13.26%；实现扣除非经常损益后的净利润为 1.06 亿元，比去年同期相比增长 13.08%。

报告期内各业务单元经营情况如下：

(1) 第一分公司所经营业务在报告期内受市场竞争加剧影响较大，报告期内新增合同订单 22657 万元，与去年同期相比下降了 30%；由于去年结转订单逐步转为收入，报告期内实现营业收入 24773 万元，与去年同期相比下降了 2%；其中电力自动化保护设备（即消弧线圈产品）实现主营业务收入 14,487 万元，比上年同期减少 10.95%，该产品毛利率比上年同期降低了 3.29 个百分点。此外，报告期内第一分公司中性点接地电阻（20KV-35KV）被认定为上海市高新技术成果转化项目，第一分公司 XHK-II-B 消弧线圈自动调谐及接地选线成套装置获上海市高新技术成果转化项目百佳称号，“Sieyuan”商标 6kv-66kv 级铁心电抗器获 2009 年上海市名牌产品称号。

(2) 控股子公司江苏省如高高压电器有限公司报告期内新增合同订单 33342 万元，比去年同期相比下降 7%。高压开关产品上半年实现主营业务收入 21,129 万元，比上年同期减少 6.15%；产品毛利率比上年同期降低了 0.84 个百分点。报告期内如高高压公司自主研发五种型号隔离开关全部顺利通过中国机械工业联合会组织的鉴定和审查，并全部获得国际先进的鉴定评价。GW23B-550D(W)/J4000-63 型户外高压交流隔离开关和 LWB58-252/T4000-50 型户外高压交流断路器被评为江苏省高新技术产品。如高高压的“RG”商标被江苏省工商行政管理局认定为“江苏省著名商标”。

(3) 控股子公司江苏省赫兹互感器有限公司报告期内新增合同订单 14492 万元，比去年同期相比下降 2%。高压互感器产品上半年实现主营业务收入 13,724 万元，比上年同期增长 23.28%，产品毛利率比上年同期降低了 2.55 个百分点。报告期内，思源赫兹公司 GIS PT 系列产品全部通过荷兰 KAMA 实验室型式试验认证，为公司成为国内外 GIS 开关厂配套产品的首选厂家的目标提供了有力的支撑。报告期内，在国网的集中规模招标中，思源赫兹的 500KV 和 330KV 的气体绝缘电流互感器产品首次中标。

(4) 控股子公司上海思源电力电容器有限公司报告期内新增合同订单 13167 万元，比去年同期相比下降 19%。电力电容器产品上半年实现主营业务收入 10,778 万元，比上年同期减少 5.26%；产品毛利率比上年同期降低了 0.20 个百分点。报告期内，公司设计制造的 TAL220-143726.4/332.7AQW 交流滤波装置在南桥±500kV 直流输电工程南桥换流站通过一次性成功投运，该项目的投运成功是公司进入直流输电项目的重要里程碑。

(5) 报告期公司继续加强新产品或新业务的投入。

252kV GIS（ZF28-252/T4000-50 型气体绝缘金属封闭开关设备）顺利通过产品技术鉴定，得到了由中国机械工业联合会组织的鉴定委员会的高度评价，认为产品性能在同类产品中达到国际先进水平。

公司研发制造的国内首套 35 千伏直挂链式 SVG（静止无功发生器）装置在浙江绍兴电力局 220 千伏桑港变电所顺利投入闭环运行。该装置安装在 220 千伏变电所，从 35 千伏侧直挂接入，容量在±8

兆乏之间连续可调，实测电网无功响应时间由采用传统无功补偿装置的 5 分钟缩短到小于 7 毫秒。该装置可在系统扰动时进行连续、平滑、动态、快速的无功补偿，维持系统电压，提高系统稳定性；该装置应用于缺乏电源支撑的大型负荷中心，可加强负荷中心的受电能力，提高其电压稳定性，防止大规模甩负荷和电网电压崩溃事故的发生；该装置的投运，可有效消除无功电流、谐波电流在线路及变压器中产生的大量损耗，降低能耗。该装置的成功运行，为公司研发电网百兆乏级的快速动态无功补偿奠定了基础。

公司下属子公司思源弘瑞公司研发的 UDL-531 线路保护测控装置等顺利通过国网电科院的动模检测，中国电力企业联合会组织召开由国网电力科学研究院等单位专家参加的鉴定会，对思源弘瑞的“UDB-501 母线保护装置”、“UDL-531 线路保护测控装置”、“UDR-502 故障录波装置”、“UDM-501 智能组件”等产品的技术特点予以充分肯定，其综合性能指标达到同类产品国际先进水平，在过程层网络报文并行处理技术、抵御网络风暴、插值再采样同步机制、SV 和 GOOSE 共缆分时传输技术等方面达到国际领先水平，这标志着公司的 110kV 继电保护全系列产品开发全部完成。

报告期内，公司新增专利授权 23 项，其中发明专利授权 3 项。公司累计获得专利授权 111 项，其中发明专利 25 项，另外公司还申请获得了软件著作权 23 项。

5.2 公司主营业务及其经营情况

5.2.1 主营业务分行业、产品构成情况

(单位：万元)

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
输配电及控制设备制造业	72,971.04	40,663.35	44.27%	0.78%	3.18%	-1.30%
主营业务分产品情况						
电力自动化保护设备	14,486.83	7,853.95	45.79%	-10.95%	-5.19%	-3.29%
高压开关	21,128.63	12,028.09	43.07%	-6.15%	-4.75%	-0.83%
高压互感器	13,724.01	8,601.50	37.33%	23.28%	28.52%	-2.56%
电力电容器	10,778.06	6,109.16	43.32%	-5.26%	-4.92%	-0.20%
其他	12,853.51	6,070.65	52.77%	15.60%	12.87%	1.15%

报告期内公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力和利润构成未发生重大变化。

主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生变化的原因说明：公司所处的输配电行业 2010 年上半年市场需求下降明显，同时行业持续多年的景气积累较大的产能，导致行业市场竞争空前激烈，上半年输配电产品价格明显下降，部分产品价格甚至低于行业平均成本价。但去年结转订单逐步转为收入，公司毛利率在报告期内比上年同期仅下降了 1.30 个百分点，但公司预计下半年部分产品毛利率比上年同期会有超过五个百分点的下降。

5.2.2 主营业务分地区情况

(单位：万元)

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华东地区	28,655.07	-22.07%
华北地区	8,379.39	-2.47%
华南地区	10,292.43	15.64%
东北地区	6,287.46	92.17%
华中地区	6,657.74	45.84%
西北地区	6,861.31	65.21%
西南地区	5,703.57	11.89%
海外市场	134.07	-87.32%

5.3 报告期公司财务报表项目大幅变动说明

资产负债表同比变动幅度超过 30% 的项目说明：

(单位：人民币元)

项目	2010 年 6 月 30 日	2009 年末	增减%	原因说明
货币资金	1,071,381,470	1,531,347,270	-30%	主要是公司投资银行理财产品 3 亿元及公司经营 性现金流支出
应收票据	25,242,342	18,732,190	35%	客户支付的银行承兑汇票增长所致
其他应收款	87,769,079	60,143,577	46%	主要是投标保证金增加所致
可供出售金融资产	396,611,694	654,462,700	-39%	出售了部分股票，且股票价格下降
在建工程	3,591,109	2,024,320	77%	如高压和赫兹两公司工厂改造
递延所得税资产	21,935,292	15,682,991	40%	主要下属子公司未弥补的亏损增加所致
应付职工薪酬	54,169,860	96,751,123	-44%	报告期发放年度绩效工资
应交税费	32,155,787	118,191,415	-73%	报告期内所得税汇算清缴，已缴纳税费
递延所得税负债	35,548,071	63,466,773	-44%	主要是出售了金融资产所致

利润表同比变动幅度超过 30% 的项目说明：

(单位：人民币元)

项目	本年累计	去年同期	增减%	原因说明
财务费用	-8,079,439	1,562,941	-617%	主要是公司银行存款利息收入增加。
资产减值损失	1,611,153	5,444,851	-70%	主要是公司计提坏账准备产生。
营业外收入	27,546,983	7,932,624	247%	主要是收到财政补助。
营业外支出	5,355,556	1,036,765	417%	主要是公司捐赠支出。

现金流量表同比变动幅度超过 30% 的项目说明：

(单位：人民币元)

项目	本年累计	去年同期	增减%	原因说明
购买商品、接受劳 务支付的现金	543,579,614	388,246,533	40%	公司加强对下游供应商的资金支持
支付给职工以及为 职工支付的现金	126,603,262	88,717,251	43%	主要是工资总额同比增长所致
支付的各项税费	182,022,650	87,916,497	107%	主要是缴纳 09 年所得税所致，其中如高科技因出 售金融资产缴税 6598 万元
经营活动产生的现 金流量净额	-194,363,781	-12,715,859	-1429%	支付的税费和购买原材料的现金流出同比增加
购建固定资产、无 形资产和其他长期 资产支付的现金	30,936,424	47,084,281	-34%	固定资产投资比去年减少
投资支付的现金	2,500,000	5,000,000	-50%	投资苏州华电电气公司 250 万元
支付其他与投资活 动有关的现金	300,000,000	100,167	299400%	投资 3 亿元银行理财产品所致
投资活动产生的现 金流量净额	-171,539,962	113,994,900	250%	公司购买银行理财产品，并出售部分金融资产
取得借款收到的现 金	-	180,000,000	-100%	公司无贷款。
偿还债务支付的现 金	-	180,000,000	-100%	公司无贷款。
筹资活动产生的现 金流量净额	-93,099,046	-74,136,262	-26%	公司无贷款，及公司年度现金分红

报告期内公司总资产比上年度期末分别减少 7.56%，总资产减少了 2.92 亿元，主要是公司在报告期内支付了税款，加大供应商的资金支持，导致了流动负债同比减少了 2.24 亿元。报告期内公司股东权益和每股净资产比上年度期末分别减少 1.95%和 2.00%，主要系报告期内公司持有的可供出售金融资产价格出现一定幅度下降所致。具体见下表（单位：万元）：

项目	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减
总资产	356,875.47	386,075.69	-7.56%
股东权益	280,659.11	286,251.83	-1.95%
每股净资产（元）	6.38	6.51	-2.00%

5.4 报告期内，公司无对利润产生重大影响的其他经营业务活动。

5.5 报告期内，公司无单个参股公司的投资收益对公司净利润的影响达到 10%的情况。

5.6 经营中的问题与困难及董事会下半年的经营计划修改计划

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，国家电网计划 2010 年完成电网投资 2274 亿元（不含特高压项目），同比下降 26%。2010 年上半年实际招标需求也证实总体电网投资下降明显。但国内输配电生产制造商经历了持续多年的景气，积累的实际产能较大。公司目前主要产品消弧线圈、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，国家电网公司及各省公司对该类产品均实施集中招标采购，市场竞争空前激烈，上半年输配电产品价格明显下降，部分产品价格甚至低于行业平均成本价，行业整体盈利状况不容乐观。

基于上述因素，公司重新调整了公司 2010 年的经营目标。

根据公司 2010 年 3 月 20 日发布的 2009 年度报告，公司原定的 2010 年的经营目标是，争取实现营业收入 20 亿元。现考虑到上述因素及上半年实际订单情况，公司调整 2010 年经营目标如下：2010 年争取实现营业收入 18 亿元，争取实现扣除非经常性损益后的净利润 2.2 亿元。

面对市场竞争的种种困难，公司继续坚持制造高品质、高可靠性设备的宗旨，积极挖掘自身潜力，对内通过提高技术、改进工艺、加强管理、节约降耗等措施，不断优化设计，提高标准化程度，做到综合成本更低，对外通过积极开拓细分市场、扩大市场份额的应对策略。同时公司坚持创新，积极挖掘和捕捉智能电网投资所带来的市场机遇，实现新的战略布局。

5.7 报告期内投资情况

5.7.1 募集资金基本情况（单位：人民币万元）

募集资金总额		40,230.00				报告期内投入募集资金总额		6,468.05				
变更用途的募集资金总额		0.00				已累计投入募集资金总额		36,441.18				
变更用途的募集资金总额比例		0%										
承诺投资项目	是否变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	报告期内投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	报告期内实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
气体绝缘金属封闭开关设备(GIS)项目	否	40,230.00	40,230.00	36,441.18	6,468.05	36,441.18	0.00	100%	2009年7月	-441.41	注1	否
合计	—	40,230.00	40,230.00	36,441.18	6,496.05	36,441.18	0.00	100%	—	-441.41	—	—
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无											

募集资金投资项目实施地点变更情况	无
募集资金投资项目实施方式调整情况	无
募集资金投资项目先期投入及置换情况	无
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金均存放在募集资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

募集资金用途未发生变更。

募集资金专户存储制度的执行情况：报告期内公司严格执行了《思源电气股份有限公司募集资金管理制度》，募集资金全部存放于董事会决定的专项账户，报告期末各专户的资金余额如下：

序号	开户行	余额
1	中国建设银行上海闵行支行	972,765.30
2	兴业银行上海闵行支行	5,830,126.78
3	民生银行上海闵行支行	23,677,118.25
4	民生银行上海闵行支行（高压开关公司账户）	14,311,539.08
合计		44,791,549.41

5.8 对 2010 年前三季度经营业绩的预计

对 2010 年前三季度经营业绩的预计	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度小于 50%	
	公司预计 2010 年前三季度净利润与上年同期相比增长幅度在 0%—30%之间	
2009 年前三季度的经营业绩（元）	净利润	347,259,256.55
业绩变动的的原因说明	<p>市场竞争加剧，新增合同订单同比减少，毛利率同比下降，预计公司第三季度主营业务贡献的净利润同比下降，但考虑到公司在第三季度处置了可供出售金融资产将获得了可观的投资收益，公司预计 2010 年前三季度净利润与上年同期相比增长幅度在 0%—30%之间。</p> <p>由于证券市场的变化无法预测，将导致公司处置可供出售金融资产的收益存在不确定性，可能导致前三季度实际净利润偏离本次预计范围。</p>	

六、重要事项

6.1 公司治理状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会、深圳证券交易所的法律法规及有关规定，不断完善公司治理结构，建立行之有效的内控管理体系，根据新近出台的相关法规，相继制定了《内幕信息知情人报备制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》，确保公司规范运作，截至报告期末，公司治理状况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。

报告期内，公司严格按照有关法律法规及公司制定的《信息披露事务管理制度》的规定和要求，真实、准确、及时、完整地披露有关信息，保证了所有的股东有平等的机会获知相关信息。

6.2 报告期内公司利润分配方案的执行情况

公司 2009 年度股东大会审议批准了《2009 年度权益分派方案》，根据该方案，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.00 元（含税），共计 8,793.60 万元（含税）。公司董事会于 2010 年 4 月 20 日实施了 2009 年度权益分派方案。

6.3 公司 2010 年中期无利润分配和公积金转增股本预案。

6.4 公司未有在报告期内发生及以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼或仲裁事项。

6.5 报告期内公司无收购、出售资产。

6.6 报告期内，公司无关联交易事项。

6.7 重大合同及其履行情况

报告期内，公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的重大交易、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。

报告期内，公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的委托他人进行现金资产管理事项。

6.8 报告期内，公司无对外担保事项

6.9 公司独立董事关于公司关联方资金占用和对外担保的专项说明和独立意见：

公司独立董事江秀臣、金之俭、赵世君发表了如下专项说明和独立意见：

根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发〔2003〕56 号）和《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发〔2005〕120 号）的规定和要求，同时根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、公司《章程》、《董事会议事规则》等有关规定赋予独立董事的职责，我们对公司报告期内对外担保、与关联方资金往来情况进行认真的检查和落实，发表如下专项说明及独立意见如下：

（1）、公司累计和当期对外担保情况

报告期内，公司及下属子公司未发生对外担保。

（2）、关联方资金往来

截止 2010 年 6 月 30 日，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。

经认真核查，我们认为，公司与关联方之间的资金往来及对外担保行为完全符合证监发〔2003〕56 号文及证监发〔2005〕120 号文的规定。

6.10 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及其他股东的利益，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, 公司第一大股东董增平先生和第二大股东陈邦栋先生, 承诺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。在报告期内, 公司承诺股东均遵守了所做的承诺。

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。

报告期内, 公司无持股 5% 以上股东自愿追加延长股份限售期、设定或提高最低减持价格等股份限售承诺的情况发生。

6.11 报告期内的公司公告索引

披露日期	公告内容
2010-01-07	2010-001 关于数字化变电站及高压动态无功补偿系统装置产业化项目获专项资金补助的公告
2010-02-04	2010-002 2009 年度业绩快报公告
2010-02-11	2010-003 关于出售部分可供出售金融资产的公告
2010-03-20	2010-004 三届董事会三十次会议决议公告
2010-03-20	2010-005 三届监事会第十五次会议决议公告
2010-03-20	2010-006 2009 年度募集资金存放与使用情况专项报告
2010-03-20	2010-007 2009 年年度报告摘要
2010-03-20	2010-008 关于召开 2009 年股东大会通知
2010-03-27	2010-009 关于举行 2009 年年度网上说明会的通知
2010-03-31	2010-010 更正公告
2010-04-03	2010-011 股东减持股份的公告
2010-04-10	2010-012 2009 年度股东大会决议公告
2010-04-13	2010-013 2010 年第一季度业绩预告
2010-04-14	2010-014 股东减持股份公告
2010-04-14	2010-015 2009 年度权益分派实施公告
2010-04-24	2010-016 2010 年第一季度报告全文
2010-05-08	2010-017 关于向青海省玉树县地震灾区捐款的公告
2010-06-24	2010-018 第三届董事会第三十二次会议决议公告
2010-06-24	2010-019 第三届监事会第十七次会议决议公告
2010-06-24	2010-020 关于召开 2010 年第一次临时股东大会的通知
2010-06-24	2010-021 职工代表大会公告
2010-07-02	2010-022 关于 2010 年 1-6 月业绩预告修正公告
2010-07-10	2010-023 2010 年第一次临时股东大会决议公告
2010-07-10	2010-024 第四届董事会第一次会议决议公告
2010-07-10	2010-025 第四届监事会第一次会议决议公告

2010-07-28	2010-026 2010 年半年度业绩快报
------------	------------------------

注：上述信息披露文件均刊登在《中国证券报》以及巨潮咨询网 www.cninfo.com.cn。

6.12 证券投资情况如下

报告期内，公司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”）通过上海证券交易所累计挂牌出售平高电气 10,244,540 股，扣除成本及相关交易税费后取得投资收益 12,112.05 万元，另外取得平高电气分红 169.32 万元。该项投资报告期内对合并净利润影响金额为 10,767.37 万元。上述交易已经取得公司股东大会的授权并符合公司《证券投资控制制度》等内部规范。

（单位：人民币万元）

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	期末账面值	报告期损益
股票	600312	平高电气	38,998,200	4.76%	可供出售金 融资产	11,227.82	39,661.17	10,767.37
合计			/	/	/	11,227.82	39,661.17	10,767.37

上述该项证券投资按可供出售金融资产口径统计数据如下：（单位：人民币万元）

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司 股权比例	期末账面 值	报告期损益	报告期所 有者权益 变动	会计核算科 目	股份来源
600312	平高电气	11,227.82	4.76%	39,661.17	10,767.37	-87,75.72	可供出售金 融资产	协议收购
合计		11,227.82	-	39,661.17	10,767.37	-87,757.2	-	-

6.13 报告期内公司未持有非上市金融企业和拟上市公司的股权

6.14 报告期内公司无应披露的其他重要信息

6.15 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2010年01月19日	公司会议室	实地调研	中金公司 陈华	了解公司运营情况
2010年02月03日	公司会议室	实地调研	安信证券陈鑫；湘财证 券冯舜	了解公司运营情况
2010年04月01日	公司会议室	实地调研	中金公司 陈华 石冉； 华夏基金 王雪峰	了解公司运营情况
2010年04月02日	公司会议室	实地调研	交银施罗德基金 崔海 峰、史伟	了解公司运营情况
2010年04月06日	公司会议室	实地调研	国投瑞银基金 邓彬彬； 东北证券 吴雁	了解公司运营情况
2010年04月28日	公司会议室	实地调研	华泰联合证券唐晓斌； 国泰君安证券 韩若冰	了解公司运营情况
2010年05月07日	公司会议室	实地调研	美林国际 Alber Hu 等	了解公司经营情况和公司发展战略
2010年05月11日	公司会议室	实地调研	方正证券 彭民；海通证 券 石佳佳等	了解公司运营情况
2010年05月13日	公司会议室	实地调研	摩根大通 Brian Hall 等	了解公司业务状况与发展规划
2010年05月14日	公司会议室	实地调研	工银瑞信基金 修世宇； 申万巴黎基金 张维维 等	了解公司运营情况
2010年05月19日	公司会议室	实地调研	上海证券 张乃禄等	了解公司运营情况
2010年05月25日	公司会议室	实地调研	国泰君安证券 韩若冰 等	了解公司运营情况
2010年06月24日	公司会议室	实地调研	新时代证券刘骁；广发 证券饶小飞	了解公司目前发展状况和未来投资计划

七、财务会计报表

公司 2010 年半年度财务会计报表未经审计。会计报表及会计报表附注全文附后。

八、备查文件

- 8.1 载有公司董事长董增平先生签名的半年度报告正本。
- 8.2 载有公司董事长董增平先生、主管会计工作的负责人林凌先生、会计机构负责人郑典富先生签名并盖章的财务报告正本。
- 8.3 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。

以上备查文件备置地点：公司证券部。

思源电气股份有限公司

二〇一〇年八月一十六日

附：会计报表及会计报表附注

资产负债表

编制单位：思源电气股份有限公司

2010 年 6 月 30 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	1,071,381,470.49	643,258,128.13	1,531,347,269.90	425,709,235.76
结算备付金	-	-	-	-
拆出资金	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	25,242,341.90	8,853,900.00	18,732,190.00	7,053,880.00
应收账款	614,485,623.26	191,690,843.52	615,946,074.60	189,616,217.63
预付款项	31,670,271.27	14,848,010.10	25,356,392.82	13,544,633.43
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	87,769,079.14	44,810,168.52	60,143,576.56	31,589,528.16
买入返售金融资产	-	-	-	-
存货	468,470,660.61	106,853,567.91	385,901,866.28	103,046,264.19
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	2,299,019,446.67	1,010,314,618.18	2,637,427,370.16	770,559,759.17
非流动资产：				
发放贷款及垫款	-	-	-	-
可供出售金融资产	396,611,694.00	-	654,462,700.00	-
持有至到期投资	300,000,000.00	300,000,000.00	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	35,966,866.58	432,595,863.06	35,202,301.73	432,794,555.99
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	371,366,128.77	291,501,432.27	373,537,846.04	294,564,185.08
在建工程	3,591,108.81	600.00	2,024,320.01	-
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	79,082,314.59	45,790,355.96	81,237,461.97	46,441,859.76
开发支出	-	-	-	-
商誉	61,181,881.64	-	61,181,881.64	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	21,935,291.67	3,486,626.97	15,682,990.75	3,285,204.27
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	1,269,735,286.06	1,073,374,878.26	1,223,329,502.14	777,085,805.10
资产总计	3,568,754,732.73	2,083,689,496.44	3,860,756,872.30	1,547,645,564.27

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 2010 年 6 月 30 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	-	-	-	-
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	40,581,494.13	-	55,136,889.74	11,336,360.50
应付账款	296,092,734.34	95,031,856.32	386,770,721.49	127,124,650.98
预收款项	114,084,704.75	47,584,923.65	103,256,479.68	47,276,484.81
卖出回购金融资产款	-	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-	-
应付职工薪酬	54,169,860.34	21,549,679.23	96,751,122.91	33,075,990.24
应交税费	32,155,787.35	10,133,544.10	118,191,414.79	25,554,485.94
应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	27,941,680.39	8,835,782.37	29,142,051.64	13,863,623.89
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	565,026,261.30	183,135,785.67	789,248,680.25	258,231,596.36
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	-	2,100,000.00	-
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	35,548,070.71	-	63,466,772.71	-
其他非流动负债	13,680,000.00	13,680,000.00	4,560,000.00	4,560,000.00
非流动负债合计	51,328,070.71	13,680,000.00	70,126,772.71	4,560,000.00
负债合计	616,354,332.01	196,815,785.67	859,375,452.96	262,791,596.36
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	439,680,000.00	439,680,000.00
资本公积	473,384,151.98	212,155,000.00	669,248,391.42	212,155,000.00
减：库存股	-	-	-	-
专项准备	-	-	-	-
盈余公积	89,008,999.76	89,008,999.76	89,008,999.76	89,008,999.76
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	1,804,517,907.47	1,146,029,711.01	1,664,580,935.29	544,009,968.15
外币报表折算差额	-	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	2,806,591,059.21	1,886,873,710.77	2,862,518,326.47	1,284,853,967.91
少数股东权益	145,809,341.51	-	138,863,092.87	-
所有者权益合计	2,952,400,400.72	1,886,873,710.77	3,001,381,419.34	1,284,853,967.91
负债和所有者权益总计	3,568,754,732.73	2,083,689,496.44	3,860,756,872.30	1,547,645,564.27

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

2010 年 1-6 月份

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	733,361,872.26	269,777,627.49	728,705,725.24	263,176,458.91
其中：营业收入	733,361,872.26	269,777,627.49	728,705,725.24	263,176,458.91
利息收入	-	-	-	-
已赚保费	-	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-	-
二、营业总成本	606,160,720.28	242,565,048.63	613,906,810.04	246,268,315.98
其中：营业成本	412,568,571.55	165,271,657.87	398,333,146.24	157,121,834.50
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	4,557,619.08	1,722,409.68	4,780,516.27	1,715,415.32
销售费用	104,119,589.05	34,608,029.76	102,677,848.28	28,857,929.89
管理费用	91,383,226.57	43,784,643.54	101,107,507.41	54,019,897.12
财务费用	-8,079,439.05	-2,392,687.09	1,562,940.88	4,617,543.81
资产减值损失	1,611,153.08	-429,005.13	5,444,850.95	-64,304.66
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）	125,720,891.16	657,138,590.73	123,927,154.26	108,460,219.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,867,264.85	1,904,007.07	79,434.65	211,334.56
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	252,922,043.14	684,351,169.59	238,726,069.46	125,368,362.15
加：营业外收入	27,546,982.52	12,766,223.83	7,932,624.43	1,066,002.36
减：营业外支出	5,355,555.95	1,361,772.79	1,036,764.75	730,663.92
其中：非流动资产处置损失	-251,063.96	-212,231.02	218,100.99	213,496.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	275,113,469.71	695,755,620.63	245,621,929.14	125,703,700.59
减：所得税费用	35,294,248.89	5,799,877.77	33,852,017.89	4,952,141.18
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	239,819,220.82	689,955,742.86	211,769,911.25	120,751,559.41
归属于母公司所有者的净利润	227,872,972.18	689,955,742.86	201,188,809.25	120,751,559.41
少数股东损益	11,946,248.64	-	10,581,102.00	-
六、每股收益：	-	-	-	-
（一）基本每股收益	0.52	1.57	0.46	0.27
（二）稀释每股收益	0.52	1.57	0.46	0.27

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

2010 年 1-6 月份

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	792,645,548.84	289,065,811.53	688,305,278.90	266,850,868.10
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	2,316,482.89	-	587,019.00	-
收到其他与经营活动有关的现金	48,372,722.48	30,739,738.35	29,589,409.52	12,522,903.75
经营活动现金流入小计	843,334,754.21	319,805,549.88	718,481,707.42	279,373,771.85
购买商品、接受劳务支付的现金	543,579,613.75	176,774,697.69	388,246,532.61	143,860,327.47
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	126,603,261.93	38,870,759.49	88,717,251.14	30,276,643.49
支付的各项税费	182,022,649.51	40,571,887.27	87,916,497.16	25,017,722.72
支付其他与经营活动有关的现金	185,493,010.30	73,602,286.25	166,317,285.97	65,135,818.95
经营活动现金流出小计	1,037,698,535.49	329,819,630.70	731,197,566.88	264,290,512.63
经营活动产生的现金流量净额	-194,363,781.28	-10,014,080.82	-12,715,859.46	15,083,259.22
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	155,621,930.52	1,000,000.00	159,108,692.11	-
取得投资收益收到的现金	5,295,885.00	640,348,486.67	7,054,095.80	98,496,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	686,711.95	-	16,560.00	16,560.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	606,575.35	30,048,821.92	-	164,420,494.12
投资活动现金流入小计	162,211,102.82	671,397,308.59	166,179,347.91	262,933,054.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,936,424.36	15,798,249.71	47,084,281.10	37,250,372.37
投资支付的现金	2,500,000.00	2,500,000.00	5,000,000.00	-
质押贷款净增加额	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	314,640.00	314,640.00	-	25,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	300,000,000.00	337,000,000.00	100,166.97	16,004,322.60

投资活动现金流出小计	333,751,064.36	355,612,889.71	52,184,448.07	78,254,694.97
投资活动产生的现金流量净额	-171,539,961.54	315,784,418.88	113,994,899.84	184,678,359.15
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
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	180,000,000.00	195,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	180,000,000.00	245,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	93,099,045.69	88,099,045.69	74,136,262.31	59,035,754.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	5,000,000.00	-	14,815,240.46	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	122,400.00	-	1,726,925.70
筹资活动现金流出小计	93,099,045.69	88,221,445.69	254,136,262.31	305,762,680.05
筹资活动产生的现金流量净额	-93,099,045.69	-88,221,445.69	-74,136,262.31	-110,762,680.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-963,010.90	-	-325.47	-
五、现金及现金等价物净增加额	-459,965,799.41	217,548,892.37	27,142,452.60	88,998,938.32
加：期初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
六、期末现金及现金等价物余额	1,071,381,470.49	643,258,128.13	539,025,171.75	227,988,089.46

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	2010 年 1-6 月份								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	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
加：会计政策变更									-
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	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
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-195,864,239.44		-		139,936,972.18		6,946,248.64	-48,981,018.62
（一）净利润						227,872,972.18		11,946,248.64	239,819,220.82
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		-195,864,239.44						-	-195,864,239.44
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		-195,430,914.00							-195,430,914.00
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-						-	-
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4.其他		-433,325.44							-433,325.44
上述（一）和（二）小计		-195,864,239.44				227,872,972.18		11,946,248.64	43,954,981.38
（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					-	-87,936,000.00		-5,000,000.00	-92,936,000.00
1. 提取盈余公积					-				
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配						-87,936,000.00		-5,000,000.00	-92,936,000.00
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转		-	-						
1. 资本公积转增资本（或股本）		-	-						
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本年年末余额	439,680,000.00	473,384,151.98	-	89,008,999.76		1,804,517,907.47	-	145,809,341.51	2,952,400,400.72

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

单位：（人民币）元

项目	2009 年 1-6 月份								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减： 库存股	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他		
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	25,222,341.75		-		146,228,809.26		12,365,861.53	348,697,012.54
（一）净利润						201,188,809.26		10,581,102.00	211,769,911.26
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		190,102,341.75						-	190,102,341.75
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		190,102,341.75							190,102,341.75
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响			-					-	-
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他									
上述（一）和（二）小计		190,102,341.75				201,188,809.26		10,581,102.00	401,872,253.01
（三）所有者投入和减少资本								14,600,259.53	14,600,259.53
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								-1,999,740.47	-1,999,740.47
（四）利润分配				-		-54,960,000.00		-12,815,500.00	-67,775,500.00
1. 提取盈余公积				-		-			

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									
四、本年年末余额	439,680,000.00	1,041,694,453.56	-	56,822,045.28		947,774,298.09	-	117,371,137.04	2,603,341,933.97

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	2010年1-6月份						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	439,680,000.00	212,155,000.00		89,008,999.76		544,009,968.15	1,284,853,967.91
加：会计政策变更							-
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	439,680,000.00	212,155,000.00	-	89,008,999.76		544,009,968.15	1,284,853,967.91
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-		602,019,742.86	602,019,742.86
（一）净利润						689,955,742.86	689,955,742.86
（二）直接计入所有者权益的利得和损失							
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额							
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响							
4. 其他							
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-		689,955,742.86	689,955,742.86
（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				-		-87,936,000.00	-87,936,000.00
1. 提取盈余公积				-		-	-
2. 对所有者（或股东）的分配						-87,936,000.00	-87,936,000.00
3. 其他							
（五）所有者权益内部结转	-	-					
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-					
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
四、本年年末余额	439,680,000.00	212,155,000.00	-	89,008,999.76		1,146,029,711.01	1,886,873,710.77

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	2009年1-6月份						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	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	-	-		65,791,559.41	65,791,559.41
(一)净利润						120,751,559.41	120,751,559.41
(二)直接计入所有者权益的利得和损失							
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额							
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响							
4. 其他							
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-		120,751,559.41	120,751,559.41
(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						-54,960,000.00	-54,960,000.00
1. 提取盈余公积						-	-
2. 对所有者(或股东)的分配						-54,960,000.00	-54,960,000.00
3. 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							
四、本年年末余额	439,680,000.00	212,155,000.00	-	56,822,045.28		375,078,937.28	1,083,735,982.56

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

思源电气股份有限公司 2010 年 1-6 月财务报表附注

(除特别说明外，均以人民币元为货币单位)

一、公司的基本情况

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，电力自动化试验设备，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4月15日，根据公司2007年度股东大会决议，公司以2007年12月31日公司总股本17,175万股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增6股，共计转增股本10,305万股。经本次转增股本后，增加注册资本人民币10,305.00万元，变更后的注册资本为人民币27,480.00万元。

2009年4月20日，根据公司2008年度股东大会决议，公司以2008年12月31日公司总股本27,480万股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增6股，共计转增股本16,488万股。经本次转增股本后，增加注册资本人民币16,488.00万元，变更后的注册资本为人民币43,968.00万元。

二、公司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、《企业会计准则解释第1号》以及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[2007年修订]》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。

三、重要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础：以持续经营为财务报表的编制基础。

2、会计年度：会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、记帐本位币：人民币元。

4、记账基础及计量属性：公司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。

5、现金等价物：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。

6、外币交易折算

(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。

7、境外经营实体的外币财务报表的折算方法

(1) 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；

- (2) 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算；
- (3) 按照上述1、2折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。
- (4) 公司对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表，按照下列方法进行折算：

对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述，再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。

在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时，停止重述，按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

- (5) 公司在处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，从所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

8、金融工具

- (1) 金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

- (2) 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。

- (3) 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。

- (4) 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。

- (5) 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。

(6) 应收款项

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。收回或处置应收款项时，应将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(7) 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、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。

(8) 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。

(9) 金融资产减值损失的计量

① 应收款项的坏账准备计提方法：

1) 应收账款及其他应收款坏账准备

对于应收账款及其他应收款,在资产负债表日对其中单项金额重大的应收款项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以及其他部分应收款项按账龄分析法计提坏账准备，计提比例如下：

应收账款坏账准备	计提比例(估计坏账率)
1 年以内	5%
1-2 年	10%
2-3 年	30%
3-5 年	50%
5 年以上	100%
其他应收款坏账准备	计提比例(估计坏账率)
1 年以内	5%
1-2 年	5%
2-3 年	5%
3-5 年	5%
5 年以上	5%

2) 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。

② 对于持有至到期投资，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。

③ 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) 金融工具公允价值确定方法

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。

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。

(11) 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：

① 所转移金融资产的账面价值；

② 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（在此种情况下，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。

(12) 本期内将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的，说明持有意图或能力发生改变的依据。

(13) 披露承担汇率波动风险的金融工具的汇率风险。

9、存货

(1) 存货是指在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程及提供劳务过程中耗用的材料和物料。存货同时满足下列条件的，予以确认：

① 与该存货有关的经济利益很可能流入企业；

② 该存货的成本能够可靠地计量。

(2) 购入存货时按实际成本计价，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) 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) 存货的盘存制度采用永续盘存制。

(5) 对低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

10、长期股权投资

(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。

(4) 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；

③ 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；

④ 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；

⑤ 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。

(5) 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。

(6) 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。

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。

(7) 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。

11、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，在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产或公允价值模式进行后续计量。

(1) 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%

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。

(2) 采用公允价值模式的：

不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

采用公允价值模式的，应披露该项会计政策选择的依据，包括投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场的合理证据；公司能够从房地产交易市场取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值进行估计的证据；同时说明对投资性房地产的公允价值进行估计时涉及的关键假设和主要不确定因素。

12、固定资产及折旧

(1) 固定资产，是指同时具有下列特征的有形资产：

- ① 为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的；
- ② 使用寿命超过一个会计年度。

(2) 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。

(3) 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	使用年限	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%

(4) 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。

(5) 如存在闲置固定资产应说明其认定标准、折旧方法。认定融资租赁的依据，融资租入固定资产的计价方法、折旧方法。

13、在建工程

(1) 包括公司自行建造固定资产发生的支出，在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出，并于达到预定可使用状态时转入固定资产。

(2) 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、生物资产

生物资产的确定标准、分类，各类生物资产的使用寿命和预计净残值的确定依据、折旧方法和减值准备计

提方法。采用公允价值计量生物资产的，应披露采用公允价值的依据。

15、无形资产

(1) 无形资产，是指企业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，在使用寿命内系统合理(或者直线法)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。

(4) 使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。对使用寿命不确定的无形资产，还应说明每一个会计期间对该无形资产使用寿命进行复核的程序，以及针对该项无形资产的减值测试结果。

(5) 采用直线法在计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命、年摊销率如下：

类别	使用年限	年摊销率
土地使用权	50 年	2%
软件	2 年	50%
非专利技术	10 年	10%

(6) 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、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。

17、商誉

是指在同一控制下企业合并下，公司作为购买方取得对其他参与合并企业控制权，支付的合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。初始确认后的商誉，应当以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。

商誉至少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。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

资产组产生的主要现金流入独立于其他资产或资产组的现金流入的依据。

18、借款费用资本化

(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（通常是指一年及一年以上）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。

(5) 披露计算各项利息费用时利率的确定方法，采用实际利率计算利息费用的，说明实际利率的计算过程。

19、股份支付

(1) 股份支付，是指企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

以权益结算的股份支付，是指企业为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易，这里所指的权益工具是企业自身权益工具。

以现金结算的股份支付，是指企业为获取服务承担以股份或其他权益工具为基础计算确定的交付现金或其他资产义务的交易。

(2) 授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。

对于权益结算的股份支付，在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。在行权日根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积（其他资本公积）。

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，应当按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，应当采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型至少应当考虑以下因素：

- ① 期权的行权价格；
- ② 期权的有效期；
- ③ 标的股份的现行价格；
- ④ 股价预计波动率；
- ⑤ 股份的预计股利；
- ⑥ 期权有效期内的无风险利率。

(3) 授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，应当在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(4) 披露确认可行权权益工具最佳估计的依据。

20、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。

21、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

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- 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 交易的完工进度能够可靠地确定；
- ④ 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

确定提供劳务交易的完工进度，选用下列方法：

- 1) 已完工作的测量。
- 2) 已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例。
- 3) 已经发生的成本占估计总成本的比例。

在资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

<1>已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

<2>已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，应当将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

提供劳务收入确认条件的具体应用

1>安装费，在资产负债表日根据安装的完工进度确认收入。安装工作是商品销售附带条件的，安装费在确认商品销售实现时确认收入。

2>宣传媒介的收费，在相关的广告或商业行为开始出现于公众面前时确认收入。广告的制作费，在资产负债表日根据制作广告的完工进度确认收入。

3>为特定客户开发软件的收费，在资产负债表日根据开发的完工进度确认收入。

4>包括在商品售价内可区分的服务费，在提供服务的期间内分期确认收入。

5>艺术表演、招待宴会和其他特殊活动的收费，在相关活动发生时确认收入。收费涉及几项活动的，预收的款项应合理分配给每项活动，分别确认收入。

6>申请入会费和会员费只允许取得会籍，所有其他服务或商品都要另行收费的，在款项收回不存在重大不确定性时确认收入。申请入会费和会员费能使会员在会员期内得到各种服务或商品，或者以低于非会员的

价格销售商品或提供服务的，在整个受益期内分期确认收入。

7>属于提供设备和其他有形资产的特许权费，在交付资产或转移资产所有权时确认收入；属于提供初始及后续服务的特许权费，在提供服务时确认收入。

8>长期为客户提供重复的劳务收取的劳务费，在相关劳务活动发生时确认收入。

(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。
- (5) 披露建造合同的结果能够可靠估计的依据和确定合同完工进度的方法。

22、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。

23、所得税

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。

24、合并财务报表

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。

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。

编制合并报表时，母公司与被合并子公司采用的统一的会计政策和期间。合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。在合并时抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并报表的影响。

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。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现金流量表。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现金流量表。

四、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

五、主要税项

流转税：增值税税率 17%；营业税税率 5%。

企业所得税：

- (1) 公司执行 15% 企业所得税税率；本公司因被认定为高新技术企业(有效期为 2008 年度至 2010 年度)可减按 15% 计征企业所得税；
- (2) 上海思源软件有限公司执行 25% 企业所得税税率；
- (3) 上海思源电力测试技术有限公司执行 25% 企业所得税税率；
- (4) 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)可减按 15% 计征企业所得税。其子公司南通赫高精密机械制造有限公司执行 25% 企业所得税税率；
- (5) 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，2010 年处于减半期；
- (6) 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)可减按 15% 计征企业所得税；
- (7) 江苏思源赫兹互感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)可减按 15% 计征企业所得税。
- (8) 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，2010 年处于减半期；

(9)上海思源高压开关有限公司执行 25%的企业所得税税率；

(10)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；

(11)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。

其他税金：按税法规定的税率。

(12)上海思源弘瑞自动化有限公司执行 25%的企业所得税税率。

(13)上海思源输配电工程有限公司执行 25%的企业所得税税率。

其他税金：按税法规定的税率。

六、合并报表子公司

1、截至 2010 年 6 月 30 日止，公司取得的子公司的基本情况

子公司全称	注册地	注册资本	经营范围	本公司期末投资额	本公司持股比例	本公司所占表决权比率比例
1 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司：						
江苏省如高高压电器有限公司	如皋市如皋经济开发区惠民西路 1 号	14,662.3 万	高压电器	97,376,225	95.48%	95.48%
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	上海市张江高科技园区张东路 1387 号 33 幢 01 室	5,000 万	电力仿真测试设备	37,728,480	49.80%	49.80%
北京嘉合继控电气技术有限公司	北京市海淀区东北旺北京中关村软件园孵化器 1 号楼 B 座 1328 室	100 万元	自主选择经营项目开展经营活动	14,000,000	49.80%	49.80%
北京思源清能电气电子有限公司	北京市海淀区上地信息路 2 号 C 栋四层东段	6,000 万	无功补偿设备	30,000,000	60.06%	60.06%
2、通过其他方法取得的子公司：						
上海思海软件有限公司	上海闵行区金都路 4399 号	100 万	计算机软件	1,000,000	100%	100%
上海思源电力测试技术有限公司	上海市张江高科技园区龙东大道 2500 号 E 楼 110 室	500 万	计算机软件	5,000,000	100%	100%
上海思源电力电容器有限公司	上海闵行区金都路 4399 号	2,000 万	电力电容器	15,000,000	75%	75%
江苏思源赫兹互感器有限公司	江苏省如皋市经济开发区	美元 1,100 万	互感器	25,284,306.48	75%	75%
上海思源光电有限公司	上海市张江高科技园区郭守敬路 351 号 2 号楼 504C 室	400 万	计算机软件	31,530,000	100%	100%
上海思源如高科技发展有限公司	上海市闵行区宜山路 1618 号综合楼 775 室	1,000 万	技术开发与服务	10,000,000	100%	100%
南通赫高精密机械制造有限公司	如皋市如皋经济开发区惠民西路	美元 100 万	高压电器	5,735,620.74	71.61%	71.61%

上海思源高压开关有限公司	上海市闵行区中春路 2001 号 205 室	1 亿	高压开关	100,000,000	100%	100%
思源清能电气电子有限公司	上海市闵行区江川路 1800 号 187 幢	6,660 万	无功补偿设备	50,000,000	75.08%	75.08%
上海思源弘瑞自动化有限公司	上海市闵行区宜山路 1618 号综合楼 888 室	4000 万	计算机软硬件	20,000,000	74.90%	74.90%
上海思源输配电工程有限公司	上海闵行区金都路 4399 号 1 幢	1000 万	输配电工程, 计算机软硬件	10,000,000	100%	100%

2、本报告期合并范围变动情况

- (1) 报告期内无新纳入合并范围公司
- (2) 报告期内不再纳入合并范围公司

苏州市华思电气设备制造有限公司

- (3) 股权购买日的确定:

公司购买股权, 以被购买企业对净资产和经营的控制权上的主要风险和报酬已经转移给公司, 并且相关的经济利益能够流入公司为标准, 确定购买日。

七、合并财务报表项目附注

1、货币资金

项目	2010.06.30			2009.12.31		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
现金						
其中: 人民币			439,540.25			239,364.68
小计			<u>439,540.25</u>			<u>239,364.68</u>
银行存款						
其中: 美元	55,690.87	6.7924	378,276.76	55,662.25	6.8282	380,072.97
欧元	6,233.51	8.2710	51,557.36	15,743.62	9.7971	154,241.82
人民币			1,051,116,171.36			1,509,970,793.83
小计	<u>61,924.38</u>		<u>1,051,546,005.48</u>			<u>1,510,505,108.62</u>
其他货币资金			19,395,924.76			20,602,796.60
小计			<u>19,395,924.76</u>			<u>20,602,796.60</u>
合计	<u>61,924.38</u>	=	<u>1,071,381,470.49</u>			<u>1,531,347,269.90</u>

期末其他货币资金为开立银行承兑汇票的保证金。

2、应收票据

项目	2010.06.30	2009.12.31
银行承兑汇票	25,102,921.90	16,878,470.00
商业承兑汇票	<u>139,420.00</u>	<u>1,853,720.00</u>
合计	<u>25,242,341.90</u>	<u>18,732,190.00</u>

3、应收账款

- (1) 账面余额

账龄	2010.06.30				
	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	527,532,554.47	80.09%	26,376,627.72	501,155,926.75	5%
1-2 年	112,558,290.84	17.09%	11,255,829.08	101,302,461.76	10%
2-3 年	15,910,230.96	2.42%	4,773,069.29	11,137,161.67	30%
3-5 年	1,780,146.16	0.26%	890,073.08	890,073.08	50%
5 年以上	<u>908,000.00</u>	<u>0.14%</u>	<u>908,000.00</u>	=	100%
合计	<u>658,689,222.43</u>	<u>100.00%</u>	<u>44,203,599.17</u>	<u>614,485,623.26</u>	

账龄	2009.12.31				
	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%
3-5 年	1,943,696.50	0.30%	971,848.25	971,848.25	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>	

注：应收账款期末余额中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的欠款。

(2) 应收账款分类列示

项目	2010.06.30			
	金额	比例	坏账准备	坏账准备比例
单项金额重大的应收账款	143,837,277.26	21.84%	7,844,348.19	5%
单项金额不重大但按信用风险特征	2,688,146.16	0.41%	1,798,073.08	50%-100%
组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	<u>512,163,799.01</u>	<u>77.75%</u>	<u>34,561,177.90</u>	5%-30%
合计	<u>658,689,222.43</u>	<u>100.00%</u>	<u>44,203,599.17</u>	

项目	2009.12.31			
	金额	比例	坏账准备	坏账准备比例
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	3,086,576.50	0.47%	2,114,728.25	50%-100%
组合后该组合的风险较大的应收账款				
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>	

注：

- 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，系根据欠款时间在三年以上的款项标准确定。

(3) 应收账款项目前五名欠款户的金额合计及占应收账款总额比例如下：

	2010.06.30	2009.12.31
--	------------	------------

	金额	比例	欠款年限	金额	比例	欠款年限
应收账款前五名合计:	143,837,277.26	21.84%	2 年以内	158,134,766.58	23.96%	1 年以内

4、预付款项

账龄	2010.06.30		2009.12.31	
	余额	比例	余额	比例
1 年以内(含 1 年)	28,894,792.59	91.24%	17,988,057.54	70.94%
1 年至 2 年(含 2 年)	1,923,181.37	6.07%	5,639,418.03	22.24%
2 年至 3 年(含 3 年)	331,991.22	1.05%	353,490.20	1.39%
3 年以上	<u>520,306.09</u>	1.64%	<u>1,375,427.05</u>	5.43%
合计	<u>31,670,271.27</u>	100.00%	<u>25,356,392.82</u>	100.00%

(1) 预付款项期末余额中无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东的欠款。

5、其他应收款

(1) 账面余额

2010.06.30

	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	71,333,803.46	77.23%	3,542,840.31	67,790,963.15	5%
1-2 年	17,105,132.50	18.52%	855,256.63	16,249,875.87	5%
2-3 年	2,251,624.02	2.44%	112,581.20	2,139,042.82	5%
3-5 年	1,672,839.26	1.81%	83,641.96	1,589,197.30	5%
5 年以上	-	-	-	-	5%
合计	<u>92,363,399.24</u>	100.00%	<u>4,594,320.10</u>	<u>87,769,079.14</u>	5%

2009.12.31

	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%
3-5 年	603,001.38	0.95%	30,150.07	572,851.31	5%
5 年以上	<u>125,900.00</u>	0.20%	<u>6,295.00</u>	<u>119,605.00</u>	5%
合计	<u>63,309,027.97</u>	100.00%	<u>3,165,451.41</u>	<u>60,143,576.56</u>	

注：其他应收款期末余额中无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东的欠款。

(2) 其他应收款分类列示

项目	2010.06.30			
	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	10,034,000.00	10.86%	501,700.00	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	1,672,839.26	1.81%	83,641.96	5%

其他	80,656,559.98	87.33%	4,008,978.14	5%
合计	<u>92,363,399.24</u>	<u>100%</u>	<u>4,594,320.10</u>	

项目	2009.12.31			
	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>	

注：

- 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，系根据欠款时间在 3 年以上的款项标准确定。
- (3) 前五名欠款户的金额合计

	2010.06.30			2009.12.31		
	金额	比例	欠款年限	金额	比例	欠款年限
其他应收款前五名合计	10,034,000.00	10.86%	1 年以内	13,640,566.00	21.55%	1 年以内至 1-2 年

6、存货

(1) 账面价值

项目	2010.06.30			2009.12.31		
	余额	跌价准备	账面价值	余额	跌价准备	账面价值
原材料	103,109,243.60	-	103,109,243.60	81,143,203.39	-	81,143,203.39
产成品	124,219,542.03	-	124,219,542.03	95,410,920.28	-	95,410,920.28
发出商品	169,350,241.56	-	169,350,241.56	150,894,571.36	-	150,894,571.36
在产品	65,725,043.32	-	65,725,043.32	53,716,532.69	-	53,716,532.69
委托加工物资	<u>6,066,590.10</u>	=	<u>6,066,590.10</u>	<u>4,736,638.56</u>	=	<u>4,736,638.56</u>
合计	<u>468,470,660.61</u>	=	<u>468,470,660.61</u>	<u>385,901,866.28</u>	=	<u>385,901,866.28</u>

7、可供出售金融资产

项目	性质	持有股数	成本	公允价值变动	期末公允价值
平高电气	无限售流通股	38,998,200.00	112,367,849.27	284,243,844.73	396,611,694.00
合计		<u>38,998,200.00</u>	<u>112,367,849.27</u>	<u>284,243,844.73</u>	<u>396,611,694.00</u>

平高电气股权均为无限售流通股，其公允价值按期末市价确定。

8、持有至到期投资

项目	2010.06.30	2009.12.31
----	------------	------------

认购银行保本理财产品	300,000,000.00
合计	<u>300,000,000.00</u>

9、长期股权投资

(1) 账面价值

项目	2010.06.30			2009.12.31		
	期末余额	减值准备	账面价值	期初余额	减值准备	账面价值
联营企业及合营企业	28,466,866.58	-	28,466,866.58	30,202,301.73	-	30,202,301.73
其他企业	<u>7,500,000.00</u>		<u>7,500,000.00</u>	<u>5,000,000.00</u>		<u>5,000,000.00</u>
合计	<u>35,966,866.58</u>	=	<u>35,966,866.58</u>	<u>35,202,301.73</u>	=	<u>35,202,301.73</u>

(2) 合营企业、联营企业及其他股权投资

① 基本情况

被投资单位名称	注册地	业务性质	本企业	本企业在被投资	组织机构代码
			持股比例	单位表决权比例	
如皋市鑫宝金属纤维有限公司	江苏省如皋市	制造业	20.00%	20.00%	74249289-X
四川汇友电气有限公司	四川省成都高新区	制造业	40.03%	40.03%	20188849-9
江苏迅隆精密机械有限公司	江苏溧阳经济开发区	制造业	16.67%	16.67%	68491339-5
苏州市华电电气技术有限公司	苏州吴中经济开发区	制造业	4.04%	4.04%	60820300-9

② 主要财务信息

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
如皋市鑫宝金属纤维有限公司	1,448,032.27	1,104,425.99	-183,711.10
四川汇友电气有限公司	51,839,433.18	18,127,238.17	4,756,450.34
江苏迅隆精密机械有限公司	29,815,304.42	-	-184,695.58
苏州市华电电气技术有限公司	69,075,092.29	40,710,467.08	8,529,228.05

(3) 长期股权投资权益法核算披露内容

① 本期变动

被投资单位名称	年初余额	本期增	本期减	本期被投资单	本期分得	期末余额
		加投资	少投资			
如皋市鑫宝	326,757.22			-36,742.22		290,015.00
金属纤维有限公司						
四川汇友电气有限公司	<u>29,875,544.51</u>			<u>1,904,007.07</u>	<u>3,602,700.00</u>	<u>28,176,851.58</u>
合计	<u>30,202,301.73</u>			<u>1,867,264.85</u>	<u>3,602,700.00</u>	<u>28,466,866.58</u>

② 累计变动

被投资单位名称	初始投	累计追加	累计减少	被投资单位权	累计分得	期末余额
	资成本	投资额	投资额			

如皋市鑫宝金属纤维有限公司	1,000,000.00	-	-	-709,985.00		290,015.00
四川汇友电气有限公司	20,040,000.00	=	=	11,739,551.58	3,602,700.00	28,176,851.58
合计	<u>23,540,000.00</u>	=	=	<u>11,029,566.58</u>	<u>3,602,700.00</u>	<u>28,466,866.58</u>

(4) 长期股权投资成本法核算披露内容

① 本期变动

被投资单位名称	年初余额	本期增加投资	本期减少投资	本期被投资单位权益增减额	本期分得现金红利	期末余额
江苏迅隆精密机械有限公司	5,000,000.00					5,000,000.00
苏州市华电电气技术有限公司		2,500,000.00				2,500,000.00
合计	<u>5,000,000.00</u>	<u>2,500,000.00</u>	=	=		<u>7,500,000.00</u>

10、固定资产

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
原值				
房屋建筑物	230,972,929.69	10,965,871.70	-	241,938,801.39
机器设备	194,155,870.19	6,307,328.85	513,042.19	199,950,156.85
运输设备	29,437,416.34	1,203,406.89	6,897,356.73	23,743,466.50
电子设备	32,201,853.71	3,659,471.56	136,970.81	35,724,354.46
合计	<u>486,768,069.93</u>	<u>22,136,079.00</u>	<u>7,547,369.73</u>	<u>501,356,779.20</u>
累计折旧				
房屋建筑物	31,737,689.46	5,567,337.85	-	37,305,027.31
机器设备	50,351,782.88	11,296,116.38	278,410.96	61,369,488.30
运输设备	16,257,008.24	1,946,300.20	4,734,787.07	13,468,521.37
电子设备	14,883,743.31	3,085,476.60	121,606.46	17,847,613.45
合计	<u>113,230,223.89</u>	<u>21,895,231.03</u>	<u>5,134,804.49</u>	<u>129,990,650.43</u>
固定资产减值准备				
房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
合计				
固定资产账面价值				
房屋建筑物	199,235,240.23	-	-	204,633,774.08
机器设备	143,804,087.31	-	-	138,580,668.55
运输设备	13,180,408.10	-	-	10,274,945.13
电子设备	<u>17,318,110.40</u>	=	=	<u>17,876,741.01</u>

合计 373,537,846.04 = = 371,366,128.77

11、在建工程

(1) 账面价值

类别	2010.06.30	2009.12.31
原值	3,591,108.81	2,024,320.01
减值准备		—
账面价值	<u>3,591,108.81</u>	<u>2,024,320.01</u>

(2) 增减变动

工程名称	2009.12.31	本期增加	本期转入 固定资产数	其他转出	2010.06.30	资金来源
GIS 项目厂房 设备及办公楼		8,713,178.70	8,713,178.70			募集资金
思源赫兹耦合 工程	260,055.56	846,153.80	184,500.00		921,709.36	自有资金
思源厂房设备 改造		279,087.19	278,487.19		600.00	自有资金
电容器改造		1,581,196.56	1,581,196.56			自有资金
赫兹三期电容 器厂房		1,590,000.00	1,590,000.00			自有资金
如高高压生产 研发楼	<u>1,764,264.45</u>	<u>904,535.00</u>			<u>2,668,799.45</u>	自有资金
合计	<u>2,024,320.01</u>	<u>13,914,151.25</u>	<u>12,347,362.45</u>		<u>3,591,108.81</u>	

注：本期在建工程增加数中无利息资本化金额。

12、无形资产

(1) 账面价值

项目	2010.06.30	2009.12.31
账面净值	79,082,314.59	81,237,461.97
减值准备	—	—
账面价值	<u>79,082,314.59</u>	<u>81,237,461.97</u>

(2) 增减变动

项目	2009.12.31	本期增加	本期转出	本期摊销	2010.06.30
江苏省如皋经济开发区惠 民西路 1 号土地使用权	14,574,148.79			155,595.87	14,418,552.92
软件	1,058,334.85	90,470.07		293,907.30	854,897.62
非专利技术	4,989,532.56			498,214.98	4,491,317.58
高压开关土地使用权	45,447,900.00			461,400.00	44,986,500.00
专利权	<u>15,167,545.77</u>			<u>836,499.30</u>	<u>14,331,046.47</u>
合计	<u>81,237,461.97</u>	<u>90,470.07</u>		<u>2,245,617.45</u>	<u>79,082,314.59</u>

(3) 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	1,141,036.56	14,418,552.92	556 月
软件	外购	2,317,645.47	1,462,747.85	854,897.62	17 月
非专利技术	投资者投入	9,964,500.00	5,473,182.42	4,491,317.58	54 月
高压开关土地使用权	外购	46,140,000.00	1,153,500.00	44,986,500.00	585 月
专利权	投资者投入	<u>16,729,780.00</u>	<u>2,398,733.53</u>	<u>14,331,046.47</u>	103 月
合计		<u>90,711,514.95</u>	<u>11,629,200.36</u>	<u>79,082,314.59</u>	

13、商誉

项目	2009.12.31	本期增加额	本期减少额	2010.06.30	形成来源
一、原价					
北京思源清能电气电子有限公司	13,267,779.03			13,267,779.03	溢价购买
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	12,181,605.13			12,181,605.13	溢价购买
北京嘉合继控电气技术有限公司	12,222,094.29			12,222,094.29	溢价购买
上海思源光电有限公司	<u>23,510,403.19</u>			<u>23,510,403.19</u>	溢价购买
合计	<u>61,181,881.64</u>			<u>61,181,881.64</u>	

二、减值准备累计金额

北京思源清能电气电子有限公司	-	-	-	-
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	-	-	-	-
北京嘉合继控电气技术有限公司	-	-	-	-
上海思源光电有限公司	=	=	=	=
合计	=	=	=	=

三、账面价值

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>

14、递延所得税资产

项目	2010.06.30	2009.12.31
坏账准备	7,763,561.82	8,814,762.27
未弥补的亏损	12,647,867.33	5,300,840.33
固定资产累计折旧	1,523,862.52	1,185,238.90
未实现毛利		<u>382,149.25</u>
合计	<u>21,935,291.67</u>	<u>15,682,990.75</u>

15、资产减值准备

项目	2009.12.31	本期计提额	本期转入额	本期减少额		2010.06.30
				转回	转销	
一、坏账准备	47,186,766.19	1,896,334.97		285,181.89		48,797,919.27
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>47,186,766.19</u>	<u>1,896,334.97</u>		<u>285,181.89</u>		<u>48,797,919.27</u>

16、应付票据

类别	2010.06.30	2009.12.31
银行承兑汇票	40,581,494.13	55,136,889.74

17、应付账款

账龄	2010.06.30	2009.12.31
1 年以内(含 1 年)	278,614,250.92	377,395,607.92
1-2 年	13,888,878.15	5,614,291.79
2-3 年	652,329.30	858,690.79
3 年以上	<u>2,937,275.97</u>	<u>2,902,130.99</u>
合计	<u>296,092,734.34</u>	<u>386,770,721.49</u>

无欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

18、预收款项

	2010.06.30	2009.12.31
余额	114,084,704.75	103,256,479.68
其中：账龄超过 1 年的余额	15,020,417.55	16,491,770.36

注：

(1)账龄 1 年以上的预收款项主要系未交货的预收货款。

(2)无欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

19、应付职工薪酬

项目	2009.12.31	本期增加	本期减少	2010.06.30
(1)工资、奖金、津贴和补贴	82,532,453.71	72,338,785.22	115,041,485.60	39,829,753.33
(2)职工福利费	-	4,203.85	4,203.85	-
(3)社会保险费	852,785.00	19,576,736.38	19,616,569.35	812,952.03
其中：医疗保险费	73,553.36	4,901,056.60	4,889,128.02	85,481.94
养老保险费	128,772.36	11,602,019.85	11,577,655.43	153,136.78
年金缴费	-	-	-	-
失业保险费	18,824.67	1,186,991.31	1,185,480.35	20,335.63
工伤保险费	3,461.04	321,264.99	319,447.21	5,278.82
生育保险费	2,471.50	270,969.43	269,640.94	3,799.99
其他	625,702.07	1,294,434.20	1,375,217.40	544,918.87
(4)住房公积金	9,256.61	4,415,783.20	4,482,135.20	-57,095.39
(5)辞退福利	-	106,924.55	106,924.55	-
(6)其他	6,717,675.54	34,690.80	34,690.80	6,717,675.54
(7)工会经费和职工教育经费	6,638,952.05	1,591,168.44	1,363,545.66	6,866,574.83
合计	<u>96,751,122.91</u>	<u>98,068,292.44</u>	<u>140,649,555.01</u>	<u>54,169,860.34</u>

20、应交税费

项目	2010.06.30	2009.12.31
企业所得税	30,917,737.48	90,717,447.31
增值税	-1,194,209.52	23,362,548.34
城市维护建设税	550,710.30	1,442,083.47
个人所得税	594,561.27	948,555.89
教育费附加	363,425.93	872,875.88
营业税	340,500.00	467,115.00

河道管理费	64,043.08	229,532.01
房产税	85,645.89	85,645.89
土地使用税	131,222.00	65,611.00
防洪保安基金	196,416.92	
残疾人就业保障基金	<u>105,734.00</u>	
合计	<u>32,155,787.35</u>	<u>118,191,414.79</u>

21、其他应付款

项目	<u>2010.06.30</u>	<u>2009.12.31</u>
余额	27,941,680.39	29,142,051.64
其中：账龄超过 1 年的余额	8,884,137.44	4,637,574.50

无欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

22、递延所得税负债

项目	<u>2010.06.30</u>	<u>2009.12.31</u>
可供出售金融资产公允价值变动所致	35,548,070.71	63,466,772.71

23、股本

项目	2009.12.31	本次变动增减(+、-)				2010.06.30
		发行新股	送股	公积金转股	其他	
股份总数	439,680,000.00					439,680,000.00

24、资本公积

项目	2009.12.31	本期增加数	本期减少数	2010.06.30
资本溢价	212,155,000.00			212,155,000.00
其他资本公积	457,093,391.42		195,864,239.44	261,229,151.98
合计	<u>669,248,391.42</u>		<u>195,864,239.44</u>	<u>473,384,151.98</u>

注：

(1) 本期其他资本公积减少 195,864,239.44 元，主要系报告期内公司所持有的可供出售金融资产的公允价值变动所产生。

25、盈余公积

项目	2009.12.31	本期增加数	本期减少数	2010.06.30
法定盈余公积	89,008,999.76		=	89,008,999.76
合计	<u>89,008,999.76</u>		=	<u>89,008,999.76</u>

26、未分配利润

	2010 年	2009 年
净利润	227,872,972.18	201,188,809.26
加：年初未分配利润	1,664,580,935.29	801,545,488.83
其他转入		
可供分配的利润	1,892,453,907.47	1,002,734,298.09
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取职工奖励及福利基金		
提取储备基金		
提取企业发展基金		
利润归还投资		
可供投资者分配的利润	1,892,453,907.47	1,002,734,298.09
减：应付优先股股利		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	87,936,000.00	54,960,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,804,517,907.47	947,774,298.09

注：根据 2009 年度股东大会决议，以 2009 年 12 月 31 日的股本 439,680,000.00 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 2 元，共计 87,936,000.00 元。

27、少数股东权益

子公司名称	2010.06.30	2009.12.31
江苏省如高高压电器有限公司	18,208,874.18	16,353,019.54
上海思源电力电容器有限公司	27,490,084.78	25,150,535.82
江苏思源赫兹互感器有限公司	64,859,502.59	59,114,818.30
南通赫高精密机械制造有限公司	5,308,495.39	5,268,150.75
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	14,074,540.62	16,789,216.47
思源清能电气电子有限公司	12,756,058.07	13,626,764.31
北京思源清能电气电子有限公司	3,111,785.88	2,560,587.68
合计	<u>145,809,341.51</u>	<u>138,863,092.87</u>

28、营业收入及营业成本

(1) 营业收入

项目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月
主营业务收入	729,710,427.49	724,076,539.84
其他业务收入	3,651,444.77	4,629,185.40
合计	<u>733,361,872.26</u>	<u>728,705,725.24</u>

(2) 营业成本

项目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月
----	--------------	--------------

主营业务成本	406,633,536.18	394,086,554.08
其他业务成本	5,935,035.37	4,246,592.16
合计	<u>412,568,571.55</u>	<u>398,333,146.24</u>

(3) 分产品类别的主营业务情况:

产品(或业务)类别	2010 年 1-6 月		2009 年 1-6 月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电力自动化保护设备	144,868,278.49	78,539,507.38	162,674,150.89	82,836,207.76
高压开关	211,286,279.72	120,280,859.43	225,130,875.07	126,282,815.38
高压互感器	137,240,119.64	86,015,044.59	111,324,221.54	66,926,731.56
电力电容器	107,780,577.81	61,091,621.33	113,760,178.36	64,254,362.41
其他	<u>128,535,171.83</u>	<u>60,706,503.45</u>	<u>111,187,113.98</u>	<u>53,786,436.97</u>
合计	<u>729,710,427.49</u>	<u>406,633,536.18</u>	<u>724,076,539.84</u>	<u>394,086,554.08</u>

(4) 分地区的主营业务情况:

地区	2010 年 1-6 月		2009 年 1-6 月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
华东地区	286,550,695.26	157,678,298.30	367,704,726.31	198,818,010.68
华北地区	83,793,929.67	45,212,172.99	85,919,103.94	47,479,726.75
华南地区	102,924,307.47	57,939,875.45	89,006,594.85	48,080,493.62
其他地区	<u>256,441,495.09</u>	<u>145,803,189.44</u>	<u>181,446,114.74</u>	<u>99,708,323.03</u>
合计	<u>729,710,427.49</u>	<u>406,633,536.18</u>	<u>724,076,539.84</u>	<u>394,086,554.08</u>

(5) 公司向前五名客户销售总额及占公司主营业务收入的比例:

	2010 年 1-6 月		2009 年 1-6 月	
	销售总额	比例	销售总额	比例
公司向前五名客户销售总额及比例	155,561,738.42	21.32%	204,534,770.94	28.25%

29、营业税金及附加

税种	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月	计缴标准
城建税	2,499,590.63	2,746,939.24	应交流转税的 1%、5%、7%
教育费附加	1,555,728.55	1,714,134.69	应交流转税的 3%
营业税	<u>502,299.90</u>	<u>319,442.34</u>	应税收入的 5%
合计	<u>4,557,619.08</u>	<u>4,780,516.27</u>	

30、财务费用

类别	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月
利息支出	-	3,998,744.64
减: 利息收入	9,437,189.66	2,746,194.57
汇兑损失	963,010.90	325.47
减: 汇兑收益	-	-

其他	394,739.71	310,065.34
合计	<u>-8,079,439.05</u>	<u>1,562,940.88</u>

31、资产减值损失

项目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月
坏账损失	1,611,153.08	5,444,850.95
长期股权投资减值损失		
合计	<u>1,611,153.08</u>	<u>5,444,850.95</u>

32、投资收益

项目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月
可供出售金融资产转让收益	121,120,540.52	116,793,623.81
可供出售金融资产分红	1,693,185.00	7,054,095.80
期末调整的权益法下被投资公司所有者权益净增减额	1,867,264.85	79,434.65
处置子公司获得的收益	433,325.44	-
持有至到期投资收益	606,575.35	
合计	<u>125,720,891.16</u>	<u>123,927,154.26</u>

投资收益汇回不存在重大限制。

本期公司出售平高电气股票的收益 121,120,540.52 元。

33、营业外收入

项目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月
政府补助	23,886,227.20	6,822,462.36
软件企业增值税退税	2,316,482.89	587,019.00
罚款净收益	725,682.30	427,335.91
债务重组利得	30,645.63	4,043.20
固定资产处置利得	529,138.37	167.20
其他	58,806.13	91,596.76
合计	<u>27,546,982.52</u>	<u>7,932,624.43</u>

34、营业外支出

项目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月
捐赠支出	4,891,070.80	510,000.00
罚款支出	26,496.75	290,331.26
固定资产处置损失	278,074.41	218,268.19
其他	159,913.99	18,165.30
合计	<u>5,355,555.95</u>	<u>1,036,764.75</u>

35、所得税费用

项目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月
当期所得税费用	40,398,927.38	37,019,708.99

递延所得税费用	-5,104,678.49	-3,167,691.10
合计	<u>35,294,248.89</u>	<u>33,852,017.89</u>

36、政府补助

种类	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月
财政补贴	23,886,227.20	6,822,462.36
合计	<u>23,886,227.20</u>	<u>6,822,462.36</u>

37、每股收益

(1) 基本每股收益

分子为属于母公司普通股股东的本期合并净利润,分母为当期发行在外普通股的加权平均数,属于母公司普通股股东的本期合并净利润为 227,872,972.18 元,当期 2010 年半年度报告发行在外普通股的加权平均数为 439,680,000.00 股,基本每股收益为 0.52 元。

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益 0.52 元,本公司无潜在普通股。

38、收到的其他与经营活动有关的现金,对其中价值较大的分项列示如下:

项目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月
政府补助	23,886,227.20	6,822,462.36
利息收入	9,437,189.66	2,746,194.57
合计	<u>33,323,416.86</u>	<u>9,568,656.93</u>

39、支付的其他与经营活动有关的现金,对其中价值较大的分项列示如下:

项目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月
技术开发费	59,401,185.62	41,405,136.07
差旅费	27,774,736.31	23,914,940.20
运费及安装费	29,940,016.03	18,903,623.08
市场推广费	8,877,222.33	15,710,006.59
咨询费	8,257,461.10	10,407,206.66
投标保证金	10,869,933.06	8,115,181.20
中标费用	10,995,829.12	5,855,989.40
合计	<u>156,116,383.57</u>	<u>124,312,083.20</u>

八、母公司会计报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 账面余额

账龄	2010.06.30				
	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	155,258,671.02	75.59%	7,762,933.55	147,495,737.47	5%

1-2 年	46,073,262.51	22.43%	4,607,326.25	41,465,936.26	10%
2-3 年	3,480,813.99	1.70%	1,044,244.20	2,436,569.79	30%
3-5 年	585,200.00	0.28%	292,600.00	292,600.00	50%
5 年以上					100%
合计	<u>205,397,947.52</u>	<u>100.00%</u>	<u>13,707,104.00</u>	<u>191,690,843.52</u>	

账龄		2009.12.31			
	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%
3-5 年	851,200.00	0.42%	425,600.00	425,600.00	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>	

注：应收账款期末余额中无持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

(2) 应收账款分类列示

账龄		2010.06.30			
项目	金额	比例	坏账准备比例	坏账准备	
单项金额重大的应收账款	61,535,075.47	29.96%	5%-10%	3,630,725.67	
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	585,200.00	0.28%	50%-100%	292,600.00	
其他不重大应收账款	<u>143,277,672.05</u>	<u>69.76%</u>	5%-30%	<u>9,783,778.33</u>	
合计	<u>205,397,947.52</u>	<u>100.00%</u>		<u>13,707,104.00</u>	

账龄		2009.12.31			
项目	金额	比例	坏账准备比例	坏账准备	
单项金额重大的应收账款	69,767,327.45	34.12%	5%	3,488,366.37	
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%	50%-100%	500,600.00	
其他不重大应收账款	<u>133,784,752.49</u>	<u>65.43%</u>	5%-30%	<u>10,873,095.94</u>	
合计	<u>204,478,279.94</u>	<u>100.00%</u>		<u>14,862,062.31</u>	

注：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。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，系根据欠款时间在 3 年以上的款项标准确定。

(3) 应收账款项目前五名欠款户的金额合计及占应收账款总额比例如下：

	2010.06.30			2009.12.31		
	金额	比例	欠款年限	金额	比例	欠款年限
应收账款前五名合计：	61,535,075.47	29.96%	2 年以内	69,767,327.45	34.12%	1 年以内

2、其他应收款

(1) 账面余额

账龄	2010.06.30				
	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	29,610,395.99	63.16%	1,480,519.80	28,129,876.19	5%
1-2 年	10,521,760.69	22.45%	526,088.04	9,995,672.65	5%
2-3 年	5,875,823.25	12.53%	19,406.16	5,856,417.09	5%
3-5 年	871,792.20	1.86%	43,589.61	828,202.59	5%
5 年以上	=	=	=	=	5%
合计	<u>46,879,772.13</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,069,603.61</u>	<u>44,810,168.52</u>	

账龄	2009.12.31				
	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%
3-5 年	185,015.76	0.56%	9,250.79	175,764.97	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>	

注：其他应收款期末余额中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的欠款。

(2) 其他应收款分类列示

账龄	2010.06.30			
	金额	比例	坏账准备比例	坏账准备
项目				
单项金额重大的其他应收款	10,587,700.00	22.58%	0%-5%	280,000.00
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	871,792.20	1.86%	5%	43,589.61
其他不重大的其他应收款	<u>35,420,279.93</u>	<u>75.56%</u>	5%	<u>1,746,014.00</u>
合计	<u>46,879,772.13</u>	<u>100.00%</u>		<u>2,069,603.61</u>

账龄	2009.12.31			
	金额	比例	坏账准备比例	坏账准备
项目				
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%	5%	9,545.79
其他不重大的其他应收款	<u>27,212,262.83</u>	<u>82.63%</u>	5%	<u>1,334,104.64</u>
合计	<u>32,933,178.59</u>	<u>100.00%</u>		<u>1,343,650.43</u>

注：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。

(3) 单项金额重大的其他应收款

	<u>2010.06.30</u>	<u>2009.12.31</u>
上海思源高压开关有限公司	4,987,700.00	5,530,000.00
上海市规划和国土资源管理局	<u>5,600,000.00</u>	=
合计	<u>10,587,700.00</u>	<u>5,530,000.00</u>

注：公司期末单项金额重大的其他应收款上海思源高压开关有限公司为控股子公司欠款，未计提坏账准备。

3、长期股权投资

(1) 账面价值

项目	2010.06.30			2009.12.31		
	期末余额	减值准备	账面价值	期初余额	减值准备	账面价值
子公司	401,919,011.48	-	401,919,011.48	402,919,011.48	-	402,919,011.48
联营、合营企业	28,176,851.58	-	28,176,851.58	29,875,544.51	-	29,875,544.51
其他	<u>2,500,000.00</u>	-	<u>2,500,000.00</u>	=	=	=
合计	<u>432,595,863.06</u>	-	<u>432,595,863.06</u>	<u>432,794,555.99</u>	=	<u>432,794,555.99</u>

注：按照新会计准则从 2007 年 1 月 1 日起，公司对子公司的长期投资适用成本法核算。

(2) 子公司

被投资单位名称	投资截止日	占被投资单位 注册资本比例	投资金额	期末累计数
江苏省如高高压电器有限公司	2032 年	95.48%	97,376,225.00	97,376,225.00
江苏思源赫兹互感器有限公司	2034 年	75%	25,284,306.48	25,284,306.48
上海思源电力电容器有限公司	2034 年	75%	15,000,000.00	15,000,000.00
上海思源电力测试技术有限公司	2023 年	100%	5,000,000.00	5,000,000.00
上海思源光电有限公司	2034 年	100%	31,530,000.00	31,530,000.00
上海思源如高科技发展有限公司	2016 年	100%	10,000,000.00	10,000,000.00
上海思源高压开关有限公司	2027 年	100%	100,000,000.00	100,000,000.00
思源清能电气电子有限公司	2018 年	75.08%	50,000,000.00	50,000,000.00
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	2017 年	49.80%	37,728,480.00	37,728,480.00
上海思源输配电工程有限公司	2029 年	100%	10,000,000.00	10,000,000.00
上海思源弘瑞自动化有限公司	2029 年	50%	<u>20,000,000.00</u>	<u>20,000,000.00</u>
合计			<u>401,919,011.48</u>	<u>401,919,011.48</u>

(3) 子公司长期投资变动情况

被投资单位名称	期初投资成本	本期增加投资	本期减少投资	期末投资成本
江苏省如高高压电器有限公司*1	97,376,225.00			97,376,225.00
上海思海软件有限公司 *2	1,000,000.00		1,000,000.00	-
江苏思源赫兹互感器有限公司*3	25,284,306.48			25,284,306.48
上海思源电力电容器有限公司*4	15,000,000.00			15,000,000.00
上海思源电力测试技术有限公司*5	5,000,000.00			5,000,000.00
上海思源光电有限公司*6	31,530,000.00			31,530,000.00
上海思源如高科技发展有限公司*7	10,000,000.00			10,000,000.00
上海思源高压开关有限公司*8	100,000,000.00			100,000,000.00
思源清能电气电子有限公司*9	50,000,000.00			50,000,000.00
上海思弘瑞电力控制技术有限公司*10	37,728,480.00			37,728,480.00
上海思源输配电工程有限公司*11	10,000,000.00			10,000,000.00
上海思源弘瑞自动化有限公司*12	<u>20,000,000.00</u>			<u>20,000,000.00</u>

合计 402,919,011.48 = 1,000,000.00- 401,919,011.48

- *1: 江苏省如高高压电器有限公司（以下简称“如高公司”）于 2002 年 12 月 24 日新设[系经江苏省如皋市企业产权制度改革领导小组办公室《关于同意江苏省如皋高压电器厂改制方案的批复》（皋改办[2002]19 号）文件批准，以原江苏省如皋高压电器厂为主体进行]，注册资本 4,000 万元，本公司出资 1,960 万元。本公司于 2004 年 9 月 11 日召开的第二届董事会第四次会议审议通过了《关于增持江苏省如高高压电器有限公司股权并授权董事长办理相关事宜的议案》，于 2004 年 12 月 20 日完成了对如高公司的股权受让手续，本公司持有的如高公司股权出资已由 1,960 万元增至 2,923 万元，占如高公司注册资本的 73.075%。本公司于 2005 年 8 月 5 日召开的第二届董事会第十一次会议审议通过了变更募集资金项目增资如高公司，并经公司 2005 年第一次临时股东大会通过，截止 2005 年 10 月 9 日公司增资 5,201 万元全部到位，如高公司注册资本 7,717 万元，本公司占 86.02%。2006 年公司收购如高公司 8.68% 股权，截止 2006 年 12 月 31 日，本公司共占如高公司股权增至 94.70%。如高公司于 2008 年 4 月由资本公积人民币 1,543.40 万元，未分配利润人民币 5,401.90 万元，合计人民币 6,945.30 万元转增注册资本，转增后公司注册资本为 14,662.30 万元。2008 年 12 月公司收购如高公司 0.78% 股权，截止 2008 年 12 月 31 日，本公司共占如高公司股权增至 95.48%。
- *2: 上海思海软件有限公司于 2001 年 12 月 7 日成立，注册资本 100 万元，本公司出资 100 万元。2010 年 2 月份思海公司注销。
- *3: 江苏思源赫兹互感器有限公司于 2004 年 8 月 9 日成立，注册资本实收 440 万美元，本公司出资 330 万美元。2008 年 5 月份，赫兹公司用未分配利润转增实收资本 660 万美元，转增后赫兹公司注册资本为 1,100 万美元。报告期末，本公司共占赫兹公司股权 75%。
- *4: 上海思源电力电容器有限公司于 2004 年 11 月 8 日成立，注册资本 2,000 万元，本公司出资 1,500 万元。
- *5: 上海思源电力测试技术有限公司于 2003 年 6 月 23 日成立，注册资本 500 万元，本公司出资 500 万元。
- *6: 上海思源光电有限公司于 2004 年 10 月 21 日成立，注册资本 400 万元，报告期末，本公司共占有光电公司 100% 的股权。
- *7: 上海思源如高科技发展有限公司于 2006 年 5 月 17 日成立，注册资本 1,000 万，本公司出资 1,000 万。
- *8: 上海思源高压开关有限公司成立于 2007 年 9 月 7 日，注册资本 10,000 万，本公司出资 10,000 万。
- *9: 思源清能电气电子有限公司成立于 2008 年 3 月 17 日，注册资本 6,660 万，本公司出资 5,000 万，公司持有该公司 75.08% 的股权。
- *10: 上海思弘瑞电力控制技术有限公司成立于 2007 年 1 月 9 日，原名“上海曦能电力科技有限公司”，2007 年 10 月 29 日本公司以 3,772.848 万元增资该公司，增资后持有其 49.8% 的股权。
- *11: 上海思源输配电工程有限公司成立于 2009 年 3 月，注册资本 500 万，本公司出资 500 万。2009 年 12 月日本公司以 500 万元增资该公司，增资后持有其 100% 的股权。
- *12: 上海思源弘瑞自动化有限公司成立于 2009 年 4 月，注册资本 4000 万，本公司出资 2000 万。

(4) 联营企业、合营企业

被投资单位名称	投资截止日	占被投资单位 注册资本比例	投资金额	期末累计数
四川汇友电气有限公司	无定期	40.03%	20,040,000.00	28,176,851.58
合计			<u>20,040,000.00</u>	<u>28,176,851.58</u>

(5) 联营企业、合营企业长期投资变动情况

被投资单位名称	年初余额	本期增	本期减	本期被投资单 位权益增减额	本期分得 现金红利	期末余额
		加投资	少投资			
四川汇友电气有限公司*13	29,875,544.51	-	-	1,904,007.07	3,602,700.00	28,176,851.58
合计	<u>29,875,544.51</u>			<u>1,904,007.07</u>	<u>3,602,700.00</u>	<u>28,176,851.58</u>

*13: 四川汇友电气有限公司成立于 1998 年 3 月 26 日, 2007 年本公司以 2,004 万元增资该公司, 增资后持有其 40.03% 的股权。

(6) 其他企业

被投资单位名称	投资截止日	占被投资单位 注册资本比例	投资金额	期末累计数
苏州市华电电气技术有限公司	无限期	4.04%	2,500,000.00	2,500,000.00
合计			<u>2,500,000.00</u>	<u>2,500,000.00</u>

(7) 其他企业长期投资变动情况

被投资单位名称	年初余额	本期增	本期减	期末余额
		加投资	少投资	
苏州市华电电气技术有限公司*14	-	2,500,000.00	-	2,500,000.00
合计	=	<u>2,500,000.00</u>		<u>2,500,000.00</u>

*14: 苏州市华电电气技术有限公司成立于 1998 年 3 月 26 日, 2010 年本公司以 250 万元增资该公司, 增资后持有其 4.04% 的股权。

4、营业收入及营业成本

(1) 营业收入

项目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月
主营业务收入	261,491,419.60	262,057,458.91
其他业务收入	<u>8,286,207.89</u>	<u>1,119,000.00</u>
合计	<u>269,777,627.49</u>	<u>263,176,458.91</u>

(2) 营业成本

项目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月
主营业务成本	164,080,311.89	157,121,834.50
其他业务成本	<u>1,191,345.98</u>	=
合计	<u>165,271,657.87</u>	<u>157,121,834.50</u>

(3) 分产品类别的主营业务情况:

产品(或业务)类别	2010 年 1-6 月		2009 年 1-6 月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电力自动化保护设备	145,216,015.49	92,939,461.27	162,674,150.89	93,864,992.62
其他	<u>116,275,404.11</u>	<u>71,140,850.62</u>	<u>99,383,308.02</u>	<u>63,256,841.88</u>

合计 261,491,419.60 164,080,311.89 262,057,458.91 157,121,834.50

5、投资收益

项目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月
子公司现金股利分配	655,185,761.74	108,171,000.00
处置子公司股权所获得的收益		
子公司委托贷款利息收入		77,884.66
持有至到期投资收益	48,821.92	
期末调整权益法下被投资公司所有者权益净增减额	<u>1,904,007.07</u>	<u>211,334.56</u>
合计	<u>657,138,590.73</u>	<u>108,460,219.22</u>

注：

(1)按照新企业会计准则及其解释，母公司对控股子公司不按权益法核算投资收益。

(2)投资收益汇回不存在重大限制。

九、关联方关系及其交易

1、关联方关系

(1) 本公司的子公司：

子公司名称	注册地	经营范围	注册资本	组织机 构代码	本企业合计 持股比例	本企业合计享 有的表决权比例
江苏省如高高压 电器有限公司	江苏省如皋市如皋经济开 发区惠民西路 1 号	高压电器	14,662.30 万	13861786-3	95.48%	95.48%
上海思海软件有限公司	上海闵行区金都路 4399 号	计算机软件	100 万	73406599-7	100%	100%
上海思源电力测 试技术有限公司	上海市张江高科技园区龙 东大道 2500 号 E 楼 110 室	计算机软件	500 万	75186386-X	100%	100%
上海思源电力电 容器有限公司	上海闵行区金都路 4399 号	电力电容器	2,000 万	76877218-X	75%	75%
江苏思源赫兹互 感器有限公司	江苏省如皋市经济开发区	互感器	美元 1,100 万	76282503-3	75%	75%
上海思源光电有限公司	上海市张江高科技园区郭 守敬路 351 号 2 号楼 504C 室	计算机软件	400 万	76835763-X	100%	100%
上海思源如高科 技发展有限公司	上海市闵行区宜山路 1618 号综合楼 775 室	技术开发与服务	1,000 万	78788696-7	100%	100%
南通赫高精密机 械制造有限公司	江苏省如皋市如皋经济开 发区惠民西路	高压电器	美元 100 万	79908897-0	71.61%	71.61%
上海思源高压开 关有限公司	上海市闵行区中春路 2001 号 205 室	高压开关	10,000 万	66606193-4	100%	100%
北京思源清能电 气电子有限公司	北京市海淀区上地信息路 2 号 C 栋四层东段	无功补偿设备	6,660 万	76013123-0	75.08%	75.08%
上海思弘瑞电力控 制技术有限公司	上海市张江高科技园区张 东路 1387 号 33 幢 01 室	电力仿真测试设备	5,000 万	79704915-0	49.8%	49.8%
北京嘉合继控电气 技术有限公司	北京市海淀区东北旺北京 中关村软件园孵化器 1 号	自主选择经营项目开 展经营活动	100 万	76219265-1	49.8%	49.8%

	楼 B 座 1328 室						
思源清能电气 电子有限公司	上海市闵行区江川路 1800 号 187 幢	无功动态发生装置、 动态电压调节装置	5000 万	67267711-0	100%		100%
上海思源弘瑞自动化有 限公司	上海市闵行区宜山路 1618 号综合楼 888 室	计算机软硬件	4000 万	68732872-6	74.90%		74.90%
上海思源输配电工程有 限公司	上海闵行区金都路 4399 号 1 幢 309 室	输配电工程, 计算机 软硬件	1000 万	68732856-X	100%		100%
二、本公司联营、合营 企业:							
如皋市鑫宝 金属纤维有限公司	江苏省如皋市 如城镇益寿南路 286 号	不锈钢微丝制造、销 售	500 万	74249289-X	20%		20%
四川汇友电气有限公司	四川省成都高新区 高朋东路 3 号	电子电器	3000 万	20188849-9	40.03%		40.03%

(2) 其他关联企业或个人

关联企业或个人名称	与本报告的关系
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

2、关联方交易

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) 购买或销售商品

公司上年同期和本期不存在向关联方购买或销售商品的交易事项。

(2) 购买或销售商品以外的其他资产

公司上年同期和本期不存在向关联方购买或销售商品以外的其他资产的交易事项。

(3) 关联方应收、应付款项余额

公司期末不存在关联方应收、应付款项余额。

十、重大或有事项

公司期末不存在关联方担保

十一、重大承诺事项

本期公司没有需要说明的重大承诺事项。

十二、资产负债表日后重大事项

本期公司没有需要说明的资产负债表日后重大事项。

十三、其他重要事项

现金流量表补充资料:

补充资料	2010 年 1-6 月		2009 年 1-6 月	
	合并	母公司	合并	母公司
1.将净利润调节为经营活动现金流量:				
净利润	239,819,220.82	689,955,742.86	211,769,911.25	120,751,559.41
加: 资产减值准备	1,611,153.08	-429,005.13	5,444,850.95	-64,304.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	21,895,231.03	14,628,548.07	14,844,495.11	8,555,445.19
无形资产摊销	2,245,617.45	736,973.88	1,637,418.06	230,700.00
长期待摊费用摊销	-	-	367,379.18	-
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)	-251,063.96	-212,231.02	218,100.99	213,496.69
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)	963,010.90	-	3,998,744.64	5,438,727.37
投资损失(收益以“-”号填列)	-125,720,891.16	-657,138,590.73	-123,927,154.26	-108,460,219.22
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-6,252,300.92	-201,422.70	-3,167,691.10	-83,108.59
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)	-82,568,794.33	-3,807,303.72	-16,335,405.10	8,182,661.53
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-31,984,128.52	-7,607,942.21	-99,660,795.94	-4,381,401.36
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-214,120,835.67	-45,938,850.12	-7,905,713.24	-15,300,297.14
其他	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-194,363,781.28	-10,014,080.82	-12,715,859.46	15,083,259.22
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	1,071,381,470.49	643,258,128.13	539,025,171.75	227,988,089.46
减: 现金的期初余额	1,531,347,269.90	425,709,235.76	511,882,719.15	138,989,151.14
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	-459,965,799.41	217,548,892.37	27,142,452.60	88,998,938.32

现金和现金等价物

项目	2010.06.30		2009.06.30	
	合并	母公司	合并	母公司
一、现金	1,071,381,470.49	643,258,128.13	539,025,171.75	227,988,089.46

其中：库存现金	439,540.25	758.14	601,677.74	230,281.47
可随时用于支付的银行存款	1,051,546,005.48	643,257,369.99	535,761,932.19	227,757,807.99
可随时用于支付的其他货币资金	19,395,924.76	-	2,661,561.82	-
可用于支付的存放中央银行款项 (金融企业专用可选)	-	-	-	-
存放同业款项(金融企业专用可选)	-	-	-	-
拆放同业款项(金融企业专用可选)	-	-	-	-
二、现金等价物	-	-	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	1,071,381,470.49	643,258,128.13	539,025,171.75	227,988,089.46
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-	-	-

十四、非经常性损益：

非经常性损益项目	金额
(一) 非流动资产处置损益	251,063.96
(二) 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	23,886,227.20
(三) 债务重组损益	-109,234.37
(四) 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	121,120,540.52
(五) 除上述各项之外的其他营业外收支净额	-3,530,434.50
小计	141,618,162.81
(六) 所得税影响数	-18,429,805.70
(七) 少数股东损益	-1,578,995.57
非经常性损益净额（合计）	121,609,361.54

以下为补充资料：

按照中国证监会有关信息披露规则的要求，分别列示全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益。

报告期利润	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	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	8.12%	8.08%	0.52	0.52
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.79%	3.77%	0.24	0.24
