

江苏东源电器集团股份有限公司

Jiangsu Dongyuan Electrical Group Co., Ltd.

2010年半年度报告

二零一零年八月

重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

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

公司2010年半年度财务报告未经审计。

公司负责人孙益源先生、主管会计工作负责人吴永钢先生及会计机构负责人顾宪荣先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

江苏东源电器集团股份有限公司

董事长：孙益源

二〇一〇年八月二十五日

目 录

第一节 公司基本情况简介	4
第二节 会计数据和业务数据摘要	5
第三节 股本变动及股东情况	6
第四节 董事、监事、高级管理人员情况	8
第五节 董事会报告	9
第六节 重要事项	15
第七节 公司财务报告	18
第八节 备查文件	67

第一节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：江苏东源电器集团股份有限公司

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

公司中文名称缩写：东源电器

公司英文名称缩写：Dongyuan Electrical

二、公司法定代表人：孙益源

三、公司董事会秘书、投资者关系管理负责人、证券事务代表及其联系方式：

	董事会秘书、投资者关系管理负责人	证券事务代表
姓名	吴永钢	陈林芳
联系地址	江苏省南通市通州区十总镇东源大道 1 号	江苏省南通市通州区十总镇东源大道 1 号
电话	0513-86268788	0513-86268788
传真	0513-86268222	0513-86268222
电子信箱	jsdywyg@126.com	chenlf511@126.com

四、公司注册地址：江苏省南通市通州区十总镇东源大道 1 号

办公地址：江苏省南通市通州区十总镇东源大道 1 号

邮政编码：226341

互联网网址：<http://www.jsdydq.com>

电子信箱：jsdywyg@126.com

五、公司选定信息披露报纸：《证券时报》

中国证监会指定信息披露网站网址：www.cninfo.com.cn

半年度报告备置地点：公司证券部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

公司股票简称：东源电器

公司股票代码：002074

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、公司主要会计数据和财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产	821,441,368.42	799,130,381.06	2.79%
归属于上市公司股东的所有者权益	399,717,981.72	379,549,776.48	5.31%
股本	140,760,000.00	140,760,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.84	2.70	5.19%
	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	247,080,147.73	202,541,040.34	21.99%
营业利润	20,297,212.80	23,884,653.97	-15.02%
利润总额	26,688,427.66	25,276,811.38	5.58%
归属于上市公司股东的净利润	20,168,205.24	18,284,407.15	10.30%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	15,109,508.50	17,081,889.49	-11.55%
基本每股收益（元/股）	0.14	0.13	7.69%
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.13	7.69%
净资产收益率（%）	5.18%	4.96%	0.22%
经营活动产生的现金流量净额	-24,902,244.91	-17,646,341.48	-41.12%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.18	-0.13	-41.12%

二、报告期内非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额
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	6,588,810.81
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	-36,342.56
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-356,812.36
所得税影响额	-983,253.38
少数股东权益影响额	-153,705.77
合计	5,058,696.74

第三节 股本变动及股东情况

一、报告期内，公司股份变动情况

	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	12,775,500	9.08%				8,430,666	8,430,666	21,206,166	15.07%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
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	12,775,500	9.08%				8,430,666	8,430,666	21,206,166	15.07%
二、无限售条件股份	127,984,500	90.92%				-8,430,666	-8,430,666	119,553,834	84.93%
1、人民币普通股	127,984,500	90.92%				-8,430,666	-8,430,666	119,553,834	84.93%
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	140,760,000	100.00%				0	0	140,760,000	100.00%

二、报告期末股东总数及前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数		13,963			
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
南通市通州区十总集体资产投资中心	境内非国有法人	18.26%	25,701,200	0	0
孙益源	境内自然人	17.03%	23,970,000	17,977,500	0
南通通能投资实业有限责任公司	境内非国有法人	8.53%	12,010,939	0	0
邱卫东	境内自然人	3.06%	4,304,888	3,228,666	0
中国工商银行－嘉实策略增长混合型证券投资基金	境内非国有法人	2.75%	3,875,783	0	0
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红-005L-FH002 深	国有法人	2.59%	3,640,958	0	0
全国社保基金一零六组合	境内非国有法人	2.10%	2,961,794	0	0
葛美琴	境内自然人	1.75%	2,462,200	0	0
中国银行－嘉实增长开放式证券投资基金	境内非国有法人	1.41%	1,991,660	0	0
中国人寿保险(集团)公司－传统－普通保险产品	国有法人	1.41%	1,979,368	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	股份种类	

	份数量	
南通市通州区十总集体资产投资中心	25,701,200	人民币普通股
南通通能投资实业有限责任公司	12,010,939	人民币普通股
孙益源	5,992,500	人民币普通股
中国工商银行—嘉实策略增长混合型证券投资基金	3,875,783	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红-005L-FH002 深	3,640,958	人民币普通股
全国社保基金—零六组合	2,961,794	人民币普通股
葛美琴	2,462,200	人民币普通股
中国银行—嘉实增长开放式证券投资基金	1,991,660	人民币普通股
中国人寿保险（集团）公司—传统—普通保险产品	1,979,368	人民币普通股
邱卫东	1,076,222	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中：中国人寿保险（集团）公司为中国人寿保险股份有限公司控股股东；嘉实策略增长混合型证券投资基金、嘉实增长开放式证券投资基金及全国社保基金—零六组合为嘉实基金管理有限公司管理；其他股东间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。	

三、报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

四、报告期内持有公司5%以上股份的股东及其持股变化情况：

股东名称	期初		期末		持股比例变化
	期初持股数	持股比例	期末持股数	持股比例	
通州市十总集体资产投资中心	38,369,600	27.26%	25,701,200	18.26%	-9.00%
南通通能投资实业有限责任公司	14,226,002	10.11%	12,010,939	8.53%	-1.58%
孙益源	11,301,600	8.03%	23,970,000	17.03%	+9.00%

第四节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事、高级管理人员持有公司股票的变动情况

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	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
孙益源	董事长	11,301,600	12,668,400	0	23,970,000	17,977,500	0	受让南通市通州区十总集体资产投资中心持有的本公司股权

二、报告期内，公司董事、监事和高级管理人员没有持有股票期权的情况。

三、报告期内，公司没有董事、监事、高级管理人员的新聘和解聘情况

第五节 董事会报告

一、公司经营情况的讨论与分析

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

1、公司总体经营情况

(1) 报告期内，公司按既定的经营计划继续加大市场开拓力度，加强内部管理，2010年上半年，公司实现营业总收入24,708.01万元，与上年同期相比增长21.99%，营业利润为2029.72万元，较上年同期下降15.02%，利润总额为2668.84万元，较上年同期增长5.58%，2010年上半年公司实现净利润2016.82万元，与去年同期相比增长10.30%，扣除非经常损益后的净利润为1510.95万元，比去年同期相比下降11.55%。

(2)、报告期公司资产构成和财务数据情况

单位：人民币元

资产构成	期末数	期初数	同比增减(%)
货币资金	117,962,704.83	154,051,165.31	-23.43
应收帐款	299,821,595.10	254,481,591.67	17.82
存 货	102,152,184.45	98,397,325.30	3.82
固定资产	193,459,644.44	199,498,076.10	-3.03
在建工程	27,038,669.84	9,073,531.22	198
短期借款	177,000,000.00	179,000,000.00	-1.12
长期借款	0	0	
财务数据	本期数	上年同期数	同比增减
销售费用	16,595,431.59	12,816,835.55	29.48
管理费用	16,782,723.15	12,942,272.00	29.67
财务费用	5,221,177.87	3,988,666.23	30.9
所 得 税	3,627,569.28	3,797,845.44	-4.48

在建工程增长198%的原因为增加了风电产业基础建设投入。

财务费用增长30.9%主要是因为贷款利息和商业票据贴息增长所致。

(3)、公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量的构成情况

单位：人民币元

项目	本期数	上年同期数	同比增减(%)
一、经营活动产生的现金流量净额	-24,902,244.91	-17,646,341.48	-41.12
经营活动现金流入量	175,121,768.03	213,847,447.48	-18.11
经营活动现金流出量	200,024,012.94	231,493,788.96	-13.59
二、投资活动产生的现金流量净额	-29,256,224.02	-11,649,343.77	-151.14
投资活动现金流入量	0	882,211.48	-100
投资活动现金流出量	29,256,224.02	12,531,555.25	133.46

三、筹资活动产生的现金流量净额	-2,576,973.89	-22,513,463.28	88.55
筹资活动现金流入量	92,893,840.00	98,600,000.00	-5.79
筹资活动现金流出量	95,470,813.89	121,113,463.28	-21.17

投资活动产生的现金流量变化较大主要是由于风电项目建设款项支出。

筹资活动产生的现金流量净额变化较大主要由于本期偿还银行贷款较上期减少。

2、公司主营业务及其经营状况

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

(2) 公司主营业务及其经营状况

①、分行业、分产品经营情况

单位：人民币万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	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	24,092.37	17,849.49	25.91%	25.55%	31.52%	-3.37%
主营业务分产品情况						
系列开关、开关柜	21,548.60	15,892.16	26.25%	28.29%	36.21%	-4.29%
钢结构厂房	404.71	323.89	19.97%	-52.64%	-55.39%	4.92%
互感器	447.33	343.34	23.25%	11.89%	3.59%	6.15%
变压器	2,096.44	1,613.99	23.01%	5.14%	2.63%	1.89%

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

②、分地区经营情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
江苏	13269.32	16.51
华东(不含江苏)	3892.35	21.07
其他地区	7546.34	33.59

③、报告期内，公司主营业务及其结构没有发生重大变化。

④、报告期内，公司产品毛利率变化情况及原因：

由于市场变化，产品销售价格有所下降，原辅材料价格上升，故产品毛利率较上年同期

下降3.37个百分点。

⑤、报告期内，公司利润构成与上年度相比没有发生重大变化。

(3)、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

①南通阿斯通电器制造有限公司

该公司主营业务范围为生产加工高、低压开关及成套设备、电气自动化、配网设备及元器件。该公司注册资本 620 万美元，本公司持有其 74.19%的股权。截止 2010 年 6 月 30 日，该公司总资产 8903 万元，净资产 5537 万元；报告期内实现主营业务收入 180 万元，营业利润 338 万元，实现净利润 179 万元。

②南通泰富电器制造有限公司

该公司主营业务范围为生产销售 10-110KV 系列真空断路器、SF6 断路器、机械、新型电子产品及元器件。该公司注册资本 2,000 万元人民币，本公司持有其 51.25%的股权。截止 2010 年 6 月 30 日，该公司总资产 6156 万元，净资产 4286 万元；报告期内实现主营业务收入 2991 万元，营业利润 499 万元，实现净利润 455 万元。

③南通市通州区东源电器机械工程有限公司

该公司主营业务范围为轻钢网架结构、钢结构件、输变电钢构、高低压电器元件、各种彩钢制造与销售、钢材销售。该公司注册资本 1500 万元人民币，本公司持有其 53.33%的股权。截止 2010 年 6 月 30 日，该公司总资产 3912 万元，净资产 1425 元；报告期内实现主营业务收入 1354 万元，营业利润-50 万元，实现净利润 3 万元。

④苏州东源天利电器有限公司

该公司主要研发、生产、销售电力变、特种变、整流变和调压器，注册资本 3000 万元人民币，本公司持有其 90.32%的股权。截止 2010 年 6 月 30 日，该公司总资产 9595 万元，净资产 3623 万元；报告期内实现营业收入 2770 万元，营业利润-6 元，实现净利润 1 万元。

⑤南通东源互感器制造有限公司

该公司主营 10-110kv 电流、电压互感器，绝缘材料制造、销售，注册资本 785 万元人民币，本公司持有其 50.96%的股权。截止 2010 年 6 月 30 日，该公司总资产 1481 万元，净资产 878 万元；报告期内实现营业收入 447 万元，营业利润 13 万元，实现净利润 28 万元。

3、经营中的困难及对下半年工作的展望

经历了持续多年的行情景气，国内输配电生产制造商积累较大产能，且中低压输变电设备技术和市场均已十分成熟，同时国家电网的投资也较去年同期有所放缓。公司产品以中低压开关柜为主导，市场竞争加剧。

面对国内市场的竞争加剧，公司继续努力保持国内市场份额稳定，同时通过加大技术创新及内部管理力度，尽量降生产品成本；公司一直积极致力于国际市场的开拓，努力寻求与国外重要机构长期合作的机会，以使公司产品外销规模有大的突破；面对国家进行智能电网建设所带来的机遇，公司将继续加大研发投入及生产基地建设力度，为新的战略布局作好准备。

4、对2010年1-9月经营业绩的预计

单位：（人民币）元

2010年1-9月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长变动幅度小于30%	
2009年1-9月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	27,886,717.32
业绩变动的原因说明	业绩变动不明显。	

二、公司2010年上半年投资情况

（一）募集资金使用情况

报告期内公司没有使用募集资金的情况，截至2010年6月30日止，公司募集资金专户银行存款余额为146.46万元，具体情况如下：

单位：人民币元

开户银行	银行帐号	专户余额
中国农业银行通州市十总办事处	10-714201040019888	83090.19
中国建设银行通州市支行	3200164736059888888	1381530.38
合计	-	1464620.57

（二）报告期内公司未有非募集资金投资情况

三、公司董事会日常工作情况

（一）董事会的会议情况及决议内容

报告期内公司共召开3次董事会会议，具体情况如下：

1、公司于2010年4月15日召开第四届董事会第十二次会议，该次会议审议通过了公司《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》、《公司内幕信息知情人登记制度》、《关于续聘公司2010年度财务审计机构的议案》、《关于召开2009年度股东大会的议案》、《2009年度

董事会工作报告》、《2009年度总经理工作报告》、《2009年年度报告及摘要》、《2009年财务决算报告》、《2010年财务预算报告》、《2009年利润分配方案》、《公司2009年度内部控制自我评价报告》、《关于为控股子公司提供担保的议案》、《公司2009年度募集资金使用情况的专项说明》。

2、公司于2010年4月25日召开第四届董事会第十三次会议，该次会议审议通过了公司《2010年第一季度报告》。

3、公司于2010年5月26日召开第四届董事会第十四次会议，该次会议审议通过了《关于对控股子公司增资的议案》。

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

（五）公司董事履行职责的情况

1、董事会成员履职情况

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

2、董事出席董事会会议情况

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

张长青	独立董事	3	3	0	0	否
-----	------	---	---	---	---	---

第六节 重要事项

一、公司治理状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和其他相关法律、法规的要求，修订《公司章程》等规章制度，进一步完善公司内部法人治理结构，健全内部管理制度，规范公司行为。公司治理总体与中国证监会要求一致。

二、公司在报告期内没有应实施的利润分配方案

三、2010年中期公司不进行利润分配、公积金转增股本。

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

五、报告期内，公司无重大资产收购、出售及资产重组等事项。

六、报告期内无关联交易事项

七、报告期内对外担保情况

截至2010年6月30日止，公司没有为控股股东及公司持股50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保。截止2010年6月30日，公司为子公司3500万元银行借款提供担保，分别为：公司为控股子公司苏州东源天利电器有限公司提供银行借款担保2200万元；公司为控股子公司南通市通州区东源电器机械工程有限公司提供银行借款担保1300万元。

报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的重大担保的事项。

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

九、报告期内公司证券投资情况：

单位：（人民币）元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	期末持有数量(股)	期末账面值	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益
1	基金	070012	嘉实海外	611,766.51	605,709	384,625.48	100.00%	-36,342.56
期末持有的其他证券投资				0.00	-	0.00	0.00%	0.00
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	0.00
合计				611,766.51	-	384,625.48	100%	-36,342.56

十、报告期内，公司无持有非上市金融企业和拟上市公司股权的情况。

十一、公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

持股 5%以上股东	承诺事项	承诺履行情况
孙益源	在其任职期间每年转让的股份不超过其所持本公司股份的 25%	严格履行

公司未有持股5%以上股东2010年追加股份限售承诺的情况。

十二、公司独立董事对公司对外担保等事项发表的独立意见：

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、深圳证券交易所《中小企业板块上市公司董事行为指引》及公司章程的有关规定，作为江苏东源电器集团股份有限公司（以下简称“公司”）独立董事，对公司截至2010年06月30日的对外担保情况和控股股东及其他关联方占用资金情况进行了认真地核查和了解，相关说明及独立意见如下：

1、经核查，公司报告期内不存在控股股东及其他关联方占用公司资金的情况。

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

3、报告期内，公司及控股子公司累计对外担保余额为人民币 3500 万元，分别为：公司为控股子公司苏州东源天利电器有限公司提供银行借款担保 2200 万元；公司为控股子公司南通市通州区东源电器机械工程有限公司提供银行借款担保 1300 万元。除此之外，公司无其他担保事项。

（独立董事：马汉坤、黄幼茹、王新林、张长青）

十三、报告期公司接待调研、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	谈论的主要容及提供的资料
2010年5月20日	公司会议室	实地调研	嘉实基金邵健 平安证券邹琴、曾凡	了解公司运营情况

十四、报告期内已披露的重要信息索引

公司信息披露报纸为《证券时报》，信息披露网站为巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

序号	公告内容	披露日期
1	关于股东完成股份过户的公告	2010-01-28
2	2009 年度业绩快报	2010-02-09
3	关于股东减持股份的公告	2010-04-03
4	简式权益变动报告书	2010-04-07
5	2009 年度业绩快报修正公告	2010-04-10
6	独立董事 2009 年度述职报告（马汉坤）	2010-04-16
7	独立董事 2009 年度述职报告（王新林）	2010-04-16
8	独立董事 2009 年度述职报告（张长青）	2010-04-16
9	独立董事 2009 年度述职报告（黄幼茹）	2010-04-16
10	2009 年年度审计报告	2010-04-16
11	2009 年年度报告摘要	2010-04-16
12	2009 年年度报告	2010-04-16
13	第四届董事会第十二次会议决议的公告	2010-04-16
14	关于召开 2009 年度股东大会通知的公告	2010-04-16
15	第四届监事会第十二次会议决议的公告	2010-04-16
16	关于公司 2009 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明	2010-04-16
17	2009 年度内部控制自我评价报告	2010-04-16
18	内部控制鉴证报告	2010-04-16
19	2009 年度募集资金使用情况的专项说明	2010-04-16
20	募集资金 2009 年度使用情况鉴证报告	2010-04-16
21	独立董事关于第四届董事会第十二次会议相关议案的独立意见	2010-04-16
22	关于为控股子公司提供担保的公告	2010-04-16
23	内幕信息及知情人管理制度（2010 年 4 月）	2010-04-16
24	关于举行 2009 年年度报告网上说明会的通知	2010-04-16
25	年报信息披露重大差错责任追究制度（2010 年 4 月）	2010-04-16
26	2010 年第一季度报告全文	2010-04-26
27	2010 年第一季度报告正文	2010-04-26
28	2009 年度股东大会决议公告	2010-05-07
29	2009 年度股东大会的法律意见书	2010-05-07
30	第四届董事会第十四次会议决议的公告	2010-05-28

第七节 财务报告

资产负债表

编制单位：江苏东源电器集团股份有限公司

2010 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	117,962,704.83	89,741,525.09	154,051,165.31	110,677,933.72
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	384,625.48	384,625.48	420,968.04	420,968.04
应收票据	3,841,250.00	1,251,250.00	8,398,380.00	6,630,380.00
应收账款	299,821,595.10	241,338,116.74	254,481,591.67	186,254,776.84
预付款项	14,786,639.45	10,507,069.30	16,001,516.35	9,896,332.62
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利		592,000.00		592,000.00
其他应收款	15,480,789.49	7,431,324.46	13,157,896.74	6,871,194.81
买入返售金融资产				
存货	102,152,184.45	61,988,281.21	98,397,325.30	59,928,182.62
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	110,759.75	110,759.75	425,128.12	425,128.12
流动资产合计	554,540,548.55	413,344,952.03	545,333,971.53	381,696,896.77
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		96,118,253.79		87,371,153.79
投资性房地产				
固定资产	193,459,644.44	146,056,751.06	199,498,076.10	149,605,195.98
在建工程	27,038,669.85	26,829,071.67	9,073,531.22	9,038,033.06
工程物资	659,775.41	659,775.41	332,831.71	332,831.71
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	27,910,062.02	16,890,005.19	27,887,900.45	16,802,723.04
开发支出				
商誉	7,713,031.93		7,713,031.93	
长期待摊费用				
递延所得税资产	10,119,636.22	6,639,297.07	9,291,038.12	5,899,037.15
其他非流动资产				
非流动资产合计	266,900,819.87	293,193,154.19	253,796,409.53	269,048,974.73
资产总计	821,441,368.42	706,538,106.22	799,130,381.06	650,745,871.50
流动负债：				
短期借款	177,000,000.00	127,000,000.00	179,000,000.00	127,000,000.00
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	79,378,200.00	68,120,000.00	74,937,976.00	66,562,056.00
应付账款	74,834,084.47	100,998,900.77	89,093,838.25	71,964,512.35
预收款项	18,761,392.37	15,396,129.30	11,471,482.53	9,115,428.77

江苏东源电器集团股份有限公司 2010 年半年度报告

卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	6,907,611.62	4,285,539.05	7,189,266.38	4,133,990.14
应交税费	70,927.43	-2,073,556.30	-4,049,126.99	-4,973,735.35
应付利息	260,064.73	187,325.00	268,243.75	203,623.75
应付股利	6,418,180.92		2,622,134.07	
其他应付款	7,110,651.83	6,100,267.49	5,856,823.55	14,161,441.59
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	4,225,200.00	4,225,200.00	4,372,000.00	4,372,000.00
流动负债合计	374,966,313.37	324,239,805.31	370,762,637.54	292,539,317.25
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	1,859,702.81	124,000.00	1,859,702.81	124,000.00
其他非流动负债				
非流动负债合计	1,859,702.81	124,000.00	1,859,702.81	124,000.00
负债合计	376,826,016.18	324,363,805.31	372,622,340.35	292,663,317.25
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	140,760,000.00	140,760,000.00	140,760,000.00	140,760,000.00
资本公积	85,964,759.26	87,737,276.71	85,964,759.26	87,737,276.71
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	22,574,062.32	22,574,062.32	22,574,062.32	22,574,062.32
一般风险准备				
未分配利润	150,419,160.14	131,102,961.88	130,250,954.90	107,011,215.22
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	399,717,981.72	382,174,300.91	379,549,776.48	358,082,554.25
少数股东权益	44,897,370.52		46,958,264.23	
所有者权益合计	444,615,352.24	382,174,300.91	426,508,040.71	358,082,554.25
负债和所有者权益总计	821,441,368.42	706,538,106.22	799,130,381.06	650,745,871.50

利润表

编制单位：江苏东源电器集团股份有限公司

2010 年 1-6 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	247,080,147.73	204,551,012.82	202,541,040.34	158,740,525.65
其中：营业收入	247,080,147.73	204,551,012.82	202,541,040.34	158,740,525.65
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	226,746,592.37	192,431,239.15	178,766,419.70	142,982,745.67
其中：营业成本	183,295,047.54	164,948,253.95	144,417,649.73	119,873,789.36
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				

江苏东源电器集团股份有限公司 2010 年半年度报告

赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	1,162,608.34	908,979.80	629,242.84	464,852.01
销售费用	16,595,431.59	11,455,916.60	12,816,835.55	9,182,720.87
管理费用	16,782,723.15	8,957,146.09	12,942,272.00	7,794,730.94
财务费用	5,221,177.87	3,199,903.03	3,988,666.23	3,223,982.31
资产减值损失	3,689,603.88	2,961,039.67	3,971,753.35	2,442,670.18
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-36,342.56	-36,342.56	110,033.33	110,033.33
投资收益（损失以“-”号填列）	0.00	9,088,124.42		9,297,235.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	20,297,212.80	21,171,555.53	23,884,653.97	25,165,048.60
加：营业外收入	6,733,930.59	5,904,360.78	1,617,418.83	522,752.25
减：营业外支出	342,715.73	183,499.32	225,261.42	119,446.93
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	26,688,427.66	26,892,416.99	25,276,811.38	25,568,353.92
减：所得税费用	3,627,569.29	2,800,670.33	3,797,845.44	2,630,245.48
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	23,060,858.37	24,091,746.66	21,478,965.94	22,938,108.44
归属于母公司所有者的净利润	20,168,205.24	24,091,746.66	18,284,407.15	22,938,108.44
少数股东损益	2,892,653.13		3,194,558.79	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.14		0.13	
（二）稀释每股收益	0.14		0.13	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	23,060,858.37	24,091,746.66	21,478,965.94	22,938,108.44
归属于母公司所有者的综合收益总额	20,168,205.24	24,091,746.66	18,284,407.15	22,938,108.44
归属于少数股东的综合收益总额	2,892,653.13		3,194,558.79	

现金流量表

编制单位：江苏东源电器集团股份有限公司

2010 年 1-6 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	167,823,909.93	135,368,075.23	207,447,809.50	144,275,090.20
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	422,062.72		1,139,725.86	
收到其他与经营活动有关的现金	6,875,795.38	5,640,579.53	5,259,912.12	6,265,781.16
经营活动现金流入小计	175,121,768.03	141,008,654.76	213,847,447.48	150,540,871.36
购买商品、接受劳务支付的现金	151,120,131.63	119,189,475.23	178,292,880.96	145,979,501.76

江苏东源电器集团股份有限公司 2010 年半年度报告

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	14,454,380.81	10,210,742.60	19,020,533.05	8,994,303.88
支付的各项税费	13,314,600.53	7,578,337.06	14,415,221.98	7,889,183.00
支付其他与经营活动有关的现金	21,134,899.97	25,722,471.24	19,765,152.97	13,606,481.45
经营活动现金流出小计	200,024,012.94	162,701,026.13	231,493,788.96	176,469,470.09
经营活动产生的现金流量净额	-24,902,244.91	-21,692,371.37	-17,646,341.48	-25,928,598.73
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金	0.00	9,088,124.42	0.00	9,297,235.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			882,211.48	911,461.48
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	0.00	9,088,124.42	882,211.48	10,208,696.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,256,224.02	16,828,234.02	12,031,555.25	11,255,668.25
投资支付的现金		8,747,100.00	500,000.00	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				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	29,256,224.02	25,575,334.02	12,531,555.25	11,755,668.25
投资活动产生的现金流量净额	-29,256,224.02	-16,487,209.60	-11,649,343.77	-1,546,971.48
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	252,900.00			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	252,900.00			
取得借款收到的现金	92,640,940.00	27,000,000.00	98,600,000.00	60,000,000.00
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	92,893,840.00	27,000,000.00	98,600,000.00	60,000,000.00
偿还债务支付的现金	89,518,078.75	27,000,000.00	100,600,000.00	62,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,952,735.14	3,352,922.50	20,513,463.28	16,806,861.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			1,950,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	95,470,813.89	30,352,922.50	121,113,463.28	78,806,861.11
筹资活动产生的现金流量净额	-2,576,973.89	-3,352,922.50	-22,513,463.28	-18,806,861.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-56,735,442.82	-41,532,503.47	-51,809,148.53	-46,282,431.32
加：期初现金及现金等价物余额	144,380,308.11	110,672,758.56	128,446,047.85	101,601,270.09
六、期末现金及现金等价物余额	87,644,865.29	69,140,255.09	76,636,899.32	55,318,838.77

江苏东源电器集团股份有限公司 2010 年半年度报告

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								-4,953,546.85	-4,953,546.85							-14,076,000.00		-4,623,003.38	-18,699,003.38	
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								-4,953,546.85	-4,953,546.85							-14,076,000.00		-4,623,003.38	-18,699,003.38	
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																				
(六) 专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
四、本期期末余额	140,760,000.00	85,964,759.26			22,574,062.32		150,419,160.14	44,897,370.51	444,615,352.23	140,760,000.00	85,964,759.26			19,545,583.55		117,676,767.53		40,818,768.26	404,765,878.60	

母公司所有者权益变动表

编制单位：江苏东源电器集团股份有限公司

2010 半年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	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	140,760,000.00	87,737,276.71			22,574,062.32		107,011,215.22	358,082,554.25	140,760,000.00	87,737,276.71			19,545,583.55		93,830,906.25	341,873,766.51
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他															-61,935.18	-61,935.18
二、本年年初余额	140,760,000.00	87,737,276.71			22,574,062.32		107,011,215.22	358,082,554.25	140,760,000.00	87,737,276.71			19,545,583.55	93,768,971.07	341,811,831.33	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							24,091,746.66	24,091,746.66						8,862,108.44	8,862,108.44	
（一）净利润							24,091,746.66	24,091,746.66						22,938,108.44	22,938,108.44	
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							24,091,746.66	24,091,746.66						22,938,108.44	22,938,108.44	
（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																

江苏东源电器集团股份有限公司

财务报表附注

2010 半年度

单位：人民币元

一、公司基本情况

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

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

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

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

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

经公司 2007 年度股东大会决议批准，公司 2008 年 6 月以总股本 8,280 万股为基数，用资本公积金按每 10 股转增 7 股的比例转增股本 5,796 万股，资本公积金转增股本后，公司股本总额为

14,076 万股。公司于 2008 年 7 月 8 日办理了工商登记变更手续，注册资本变更为 14,076 万元。

公司营业执照号 320600000012732。

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

二、财务报表的编制基础

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

三、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

1. 会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

2. 记账本位币

以人民币为记账本位币。

3. 记账基础和会计计量属性

以权责发生制为记账基础。

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

4. 编制现金流量表时现金等价物的确定标准

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

5. 外币业务的核算方法

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

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

6. 金融工具的确认和计量

(1) 金融资产

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

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

③金融资产的后续计量

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

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

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

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

④金融资产的减值准备

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

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

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的

金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

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

对可供出售债务工具确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(2) 金融负债

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

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

③金融负债的后续计量

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

B. 其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

(3) 金融工具公允价值的确定方法

①如果该金融工具存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

②如果该金融工具不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

7. 坏账的核算方法

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

(2) 公司采用备抵法核算坏账损失。

(3) 对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测

试未减值的应收款项一起，按账龄划分为若干组合，再按这些应收款项组合的期末余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

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

账 龄	坏账准备比率 (%)
1 年以内	5
1 至 2 年	10
2 至 3 年	20
3 至 4 年	50
4 至 5 年	80
5 年以上	100

8. 存货的核算方法

(1) 公司存货包括原材料、在产品、产成品、低值易耗品等。

(2) 存货按照成本进行初始计量，期末，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

(3) 原材料、在产品和产成品按实际成本核算，原材料发出采用加权平均法结转，产成品发出采用个别认定法结转。低值易耗品采用领用时一次摊销法核算。

(4) 公司存货盘存采用永续盘存制。

(5) 期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

(6) 可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

9. 长期股权投资的核算方法

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

(2) 长期股权投资的初始计量

①企业合并形成的长期股权投资的初始计量

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

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

②企业合并以外其他方式取得的长期股权投资的初始计量

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

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

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

D. 以非货币资产交换方式取得的长期股权投资，如果该项非货币资产交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量，则以换入资产或换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，公允价值与换出资产的账面价值的差额计入当期损益；如果该项非货币性资产交换不同时具备上述两个条件，则以换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

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

(3) 长期股权投资的后续计量

①对子公司投资和其他股权投资采用成本法核算。

按照应享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润的份额，确认投资收益。

②对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算。

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

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

(4) 长期股权投资的减值准备

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

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

上述长期股权投资减值准备不得转回。

(5) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

对被投资单位具有重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

10. 投资性房地产的核算方法

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

(2) 投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量。

(3) 公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

①对于建筑物，参照固定资产的后续计量政策进行折旧。

②对于土地使用权，参照无形资产的后续计量政策进行摊销。

(4) 投资性房地产的减值准备

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

上述投资性房地产减值准备不得转回。

11. 固定资产的核算方法

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

(2) 固定资产按照取得时的成本进行初始计量。

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

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

电子设备	5-8	5.00%	11.88%-19.00%
其他设备	5-8	5.00%	11.88%-19.00%

(4) 固定资产减值准备

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

上述固定资产减值准备不得转回。

12. 在建工程的核算方法

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

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

上述在建工程减值准备不得转回。

13. 无形资产的核算方法

(1) 无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

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

(3) 无形资产减值准备

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

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

上述无形资产减值准备不得转回。

14. 内部研究开发项目的核算方法

(1) 公司内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究是公司进行

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

(2) 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

(3) 内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；
- D. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

15. 长期待摊费用的摊销方法

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

16. 借款费用的核算方法

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

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

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额。

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

17. 预计负债的确认原则

（1）与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

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

（2）预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

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

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

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

18. 收入的确认方法

（1）销售商品收入

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

（2）提供劳务收入

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

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

②在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，分别下列情况处理：

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

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

(3) 让渡资产使用权收入

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

19. 所得税会计处理方法

公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

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

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

五、会计政策、会计估计变更以及差错更正

1. 会计政策变更的情况说明

公司本年度无会计政策变更事项。

2. 会计估计变更的情况说明：

公司本年度无会计估计变更事项。

3. 与前期重大差错更正有关的情况说明：

公司本年度无与前期重大错报更正有关的事项。

六、税项

1. 增值税：主要产品销项税税率为 17%。

2. 企业所得税：

(1) 母公司按应纳税所得额的 15%计缴，2008 年 10 月 21 日，公司被江苏省科学技术厅评为“高新技术企业”，公司作为高新技术企业，2010 年企业所得税税率为 15%。

(2) 子公司南通泰富电器制造有限公司系沿海经济开放区所在城市的老市区的生产性外商投资企业，根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39 号）的规定，适用原《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》第七条、第八条，经主管税务机关批准，享受“两免三减半”优惠政策，2010 年度减半按 12.5%征收。

子公司南通阿斯通电器制造有限公司系沿海经济开放区所在城市的老市区的生产性外商投资企业，根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39 号）的规定，

适用原《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》第七条、第八条，经主管税务机关批准，享受“两免三减半”优惠政策，2010 年度减半按 12.5%征收。

子公司苏州东源天利电器有限公司按应纳税所得额的 15%计缴，2009 年 12 月 22 日，公司被江苏省科学技术厅评为“高新技术企业”，公司作为高新技术企业，2010 年企业所得税税率为 15%。

其他子公司按应纳税所得额的 25%计缴。

3. 地方税及附加：

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

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

七、企业合并及合并财务报表

7.1 企业合并采用的会计政策

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

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

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

7.2 合并财务报表编制方法

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

7.2.2 合并财务报表的编制方法。合并财务报表以母公司和子公司的个别财务报表为基础，根据有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。合并时公司内部的所有重大交易和资金往来予以抵销。此外，公司及其子公司在报告期内采用了一致的会计政策和会计估计。

7.3 本期纳入合并范围的控股子公司

子公司	注册地 址	业务 性质	注册资本	初始投资 额	股权比 例(%)	表决权 比例(%)	经营范围	取得方式	是否合 并报表
南通市通州区东源电器机械工程有限公司(注 1)	江苏省 南通市	工业	1,500 万元	1,300 万元 (注 2)	86.67	86.67	轻钢网架结构、钢结构件、输变电钢构、高低压电器元件、各种彩钢制造与销售	设立	合并
南通泰富电器制造有限公司	江苏省 南通市	工业	2,000 万元	700 万元	51.25	51.25 (注 3)	生产销售 10-110KV 系列真空断路器、SF6 断路器、机械、新型电子产品及元器件	非同一控制下企业合并	合并
南通阿斯通电器制造有限公司	江苏省 南通市	工业	620 万美元	460 万美元	74.19	74.19	生产加工高、低压开关及成套设备、电气自动化、配网设备及元器件	设立	合并
南通东源互感器制造有限公司	江苏省 南通市	工业	785 万元	400 万元	50.96	50.96	电流、电压互感器、总程、开关、刀闸及配件、控制箱、绝缘材料制造、销售；机械零部件加工、销售	同一控制下企业合并	合并
苏州东源天利电器有限公司	江苏省 苏州市	工业	3000 万元 (注 4)	3933.35 万元	90.32	90.32	研发、生产、销售：变压器、调压器、高低压开关柜、电气控制箱；销售：自动化保护装置、仪器仪表、电线电缆	非同一控制下企业合并	合并

注 1: 因行政区划调整, 公司子公司南通市东源电器机械工程有限公司变更为南通市通州区东源电器机械工程有限公司, 住所变更为南通市通州区十总镇东源大道 9 号, 企业营业执照注册号变更为 320683000000854。

注 2: 公司持有南通市通州区东源电器机械工程有限公司 53.33% 股权, 子公司南通阿斯通电器制造有限公司持有其 33.33% 股权。

注 3: 2008 年 5 月 26 日, 根据南通市对外贸易经济合作局《关于同意南通泰富电器制造有限公司增资及修改公司章程的批复》(通外经【2008】82 号), 南通泰富电器制造有限公司申请未分配利润转增注册资本, 公司原持股比例为 51.17%, 增资后的股权结构变动为: 公司出资 1025 万元, 持股比例 51.25%; 通州平源电器科技发展有限公司出资 390 万元, 持股比例 19.5%; 上海财园工贸有限公司出资 73 万元, 持股比例 3.65%; 泰卓(香港)有限公司出资 512 万元, 持股比例 25.6%。该出资业经南通中天会计师事务所有限公司验证确认, 并出具了通中天会外[2008]14 号验资报告。

注 4: 2010 年 5 月 17 日, 根据苏州东源天利电器有限公司第一届股东会第三次会议决议, 公司以未分配利润转增实收资本 600 万元、由股东货币资金投入 900 万元增加注册资本, 变更后注册资本为人民币 3000 万元。公司原持股比例为 87.38%, 增资后的股权结构变动为: 公司出资 2709.69 万元, 持股比例 90.32%; 柳潇潇出资 206.01 万元, 持股比例 6.87%; 陈金奎出资 84.30 万元, 持股比例 2.81%; 该出资业经南通中天会计师事务所有限公司验证确认, 并出具了通中天会内验[2010]210 号验资报告。

7.4 本期合并范围的变动情况

2010 年半年度合并范围未发生变动。

7.5 子公司少数股东权益情况

7.5.1 2010 半年度

公司名称	股权比例 (%)	财务状况		少数股东承担情况		承担少数股东应分担的超额亏损
		净资产	净利润	权益	损益	
南通市通州区东源电器机械工程有限公司	13.33	14254540.33	29273.15	1900605.38	3903.09	
南通泰富电器制造有限公司	48.75	42858829.30	4554235.07	20893679.28	2292757.53	
南通阿斯通电器制造有限公司	25.81	55374640.20	1789920.75	14290229.73	461915.03	
南通东源互感器制造有限公司	49.04	8781176.40	277710.54	4306691.61	136201.98	
苏州东源天利电器有限公司	9.68	36231936.75	5200.52	3506164.52	503.25	

7.5.2 2009 年度

公司名称	股权比例 (%)	财务状况		少数股东承担情况		承担少数股东应分担的超额亏损
		净资产	净利润	权益	损益	
南通市通州区东源电器机械工程有限公司	13.33	14,397,072.03	-375,392.42	1,919,609.60	-50,052.33	
南通泰富电器制造有限公司	48.75	43,304,594.12	13,979,998.47	21,110,989.63	6,815,249.25	
南通阿斯通电器制造有限公司	25.81	61,841,390.72	9,174,079.19	15,959,068.57	2,367,839.83	
南通东源互感器制造有限公司	49.04	9,288,465.86	867,453.75	4,555,489.63	432,686.51	
苏州东源天利电器有限公司	12.62	27,226,736.23	-1,573,300.29	3,436,014.11	-198,550.50	

八 合并财务报表主要项目注释

8.1 货币资金

8.1.1 货币资金明细

项目	币种	2010-6-30			2009-12-31		
		原币	汇率	人民币	原币	汇率	人民币
现金	人民币	42,365.17	1.00	42,365.17	28,630.54	1.00	28,630.54
银行存款	人民币	97,076,925.22	1.00	97,076,925.22	124,195,717.42	1.00	124,195,717.42
银行存款	美元	35,622.67	6.7975	242,144.44	40,573.66	6.8282	277,046.15
其他货币资金	人民币	20,601,270.00	1.00	20,601,270.00	29,549,771.20	1.00	29,549,771.20
合计		-	-	117,962,704.83	-	-	154,051,165.31

8.1.2 其他货币资金明细

项 目	2010-6-30	2009-12-31
银行承兑汇票保证金	6,820,000.00	22,345,261.20
其中：3个月以内	1,976,070.00	3,049,210.00
3个月以上	4,843,930.00	19,296,051.20
保函保证金	13,781,270.00	7,204,510.00
其中：3个月以内	0.00	
3个月以上	13,781,270.00	7,204,510.00
合 计	20,601,270.00	29,549,771.20

8.2 交易性金融资产

8.2.1 交易性金融资产明细

项 目	2010-6-30	2009-12-31
交易性债券投资		
交易性权益工具投资	384,625.48	420,968.04
指定为以公允价值计量且其变动计入本期损益的金融资产		
衍生金融资产		
合 计	384,625.48	420,968.04

8.2.2 交易性金融资产成本价与公允价值变动损益明细如下：

2010-6-30		2009-12-31	
成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
605,709.42	-221,083.94	605,709.42	-184,741.38

8.2.3 公司交易性金融资产变现不存在重大限制。

8.3 应收票据

8.3.1 应收票据明细项目

种 类	2010-6-30	2009-12-31
银行承兑汇票	3,841,250.00	8,398,380.00
商业承兑汇票	-	-
合 计	3,841,250.00	8,398,380.00

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

8.3.3 期末余额中，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

8.3.4 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况明细如下：

票据种类	金额	备注
银行承兑汇票	31,558,179.20	
合 计	31,558,179.20	

8.4 应收账款

8.4.1 应收账款分类情况

类 别	2010-6-30			2009-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
单项金额重大的应收账款	241,238,125.24	74.34%	16,371,728.54	192,924,305.60	70.04%	13,683,755.25
单项金额不重大但按账龄组合后风险较大的应收账款	-	-	-	0	-	0
其他不重大的应收账款	83,252,682.53	25.66%	8,297,484.13	82,507,068.34	29.96%	7,266,027.02
合 计	324,490,807.77	100%	24,669,212.67	275,431,373.94	100%	20,949,782.27

注：公司对余额 100 万元以上的单项金额重大应收账款单独进行减值测试，未出现减值情况。

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

8.4.2 应收账款账龄分析

账龄	2010-6-30			2009-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	247,434,570.68	76.25%	12,371,728.54	225,244,588.42	81.78%	11,269,142.93
1至2年	54,245,867.43	16.72%	5,424,586.74	31,163,647.42	11.31%	3,116,364.24
2至3年	18,993,706.41	5.85%	4,650,541.28	14,791,730.07	5.37%	3,505,143.61
3至4年	2,864,998.70	0.88%	1,432,499.36	1,242,919.49	0.45%	621,459.75
4至5年	809,039.01	0.25%	647,231.21	2,754,084.00	1.00%	2,203,267.20
5年以上	142,625.54	0.04%	142,625.54	234,404.54	0.09%	234,404.54
合 计	324,490,807.77	100%	24,669,212.67	275,431,373.94	100%	20,949,782.27

8.4.3 期末余额中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款：

客户名称	期末余额	占应收账款期末余额比例	账龄
南通市通州区十总集体资产投资中心	614,509.45	0.19%	一年以内
合计	614,509.45	0.19%	

8.4.4 期末欠款金额前 5 名金额合计为 65,762,353.93 元，占应收账款总额的比例为 20.27%，明细列示如下：

客户名称	期末余额	占应收账款期末余额比例	账龄
江苏省电力公司	20,488,533.73	6.31%	一年以内
宁夏发电集团六盘山热电厂	12,828,280.00	3.95%	一年以内
天津市电力公司	11,481,680.00	3.54%	一至二年
南通电力物资有限公司	10,797,305.20	3.33%	一年以内
黑龙江省火电第一工程公司	10,166,555.00	3.13%	一至二年
合计	65,762,353.93	20.27%	

8.4.5 期末公司之子公司南通市通州区东源电器机械工程有限公司计提特别坏账准备的应收账款具体如下：

单位名称	期末金额	账龄	坏账准备	计提比例	计提原因
南通四建集团有限公司天津分公司	1,291,000.00	2-3年	1,110,000.00	85.98%	协议
苏州中艺织造有限公司等3家公司	391,588.70	2-3年	93,623.19	23.91%	协议
合计	1,682,588.70		1,203,623.19		

8.5 预付款项

8.5.1 预付款项账龄分析

账龄	2010-6-30		2009-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	13,329,656.96	90.15%	14,523,412.63	90.77%
1至2年	1,089,256.67	7.37%	1,128,595.70	7.05%
2至3年	246,589.68	1.67%	215,022.85	1.34%
3年以上	121,136.14	0.82%	134,485.17	0.84%
合计	14,786,639.45	100.00%	16,001,516.35	100.00%

8.5.2 期末无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

8.5.3 期末余额中账龄 1 年以上的预付款项为 1,456,982.49 元，系尚未与供货单位清算的货款。

8.6 其他应收款

8.6.1 其他应收款分类情况

类别	2010-6-30			2009-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
单项金额重大的其他应收款	1,736,201.91	10.44%	71,214.42	1,151,981.50	8.04%	23,809.08
单项金额不重大但按账龄组合后风险较大的其他应收款						
其他不重大的其他应收款	14,892,789.36	89.56%	1,076,987.36	13,183,943.54	91.96%	1,154,219.22
合计	16,628,991.27	100.00%	1,148,201.78	14,335,925.04	100.00%	1,178,028.30

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

8.6.2 其他应收款账龄分析

账龄结构	2010-6-30			2009-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	11,307,735.71	68.00%	565,386.79	12,664,454.68	88.34%	633,222.73
1 至 2 年	5,210,955.17	31.34%	521,095.52	1,088,574.71	7.59%	108,857.47
2 至 3 年	39,464.72	0.24%	7,892.94	142,437.36	0.99%	28,487.47
3 至 4 年	29,473.36	0.18%	20,736.68	54,200.00	0.38%	27,100.00
4 至 5 年	41,362.31	0.25%	33,089.85	29,488.31	0.21%	23,590.65
5 年以上	-	0.00%	-	356,769.98	2.49%	356,769.98
合计	16,628,991.27	100.00%	1,148,201.78	14,335,925.04	100.00%	1,178,028.30

8.6.3 期末无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

8.6.4 其他应收款期末余额主要项目明细：

客户名称	期末余额	占其他应收款期末余额比例	账龄
江苏天源招标有限公司	5,128,066.91	30.84%	1 年以内
黑龙江省火电第一工程公司	1,955,000.00	11.76%	1 年以内
华北电力物资总公司	911,500.00	5.48%	1 年以内
安徽皖电招标有限公司	708,401.00	4.26%	1 年以内
南通松源慧通咨询有限公司	540,050.00	3.25%	1 年以内
合计	9,243,017.91	55.58%	

8.7 存货

8.7.1 存货明细项目

项目	2010-6-30		2009-12-31	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	31,192,568.32		29,294,147.43	
周转材料	401,239.65		445,866.57	
在产品	38,921,765.39		35,110,155.60	
产成品	31,636,611.09		33,547,155.70	
合计	102,152,184.45	-	98,397,325.30	-

8.7.2 截至 2010 年 6 月 30 日，公司的存货无减值情形。

8.8 固定资产

8.8.1 固定资产及累计折旧本期增减变动情况

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-6-30
固定资产原值				
房屋建筑物	156,307,476.10			156,307,476.10
机器设备	81,177,324.41	427,657.23		81,604,981.64
运输设备	8,508,322.47			8,508,322.47
电子设备	4,299,128.16	211,004.28		4,510,132.44
其他设备	9,571,560.21	241,975.00		9,813,535.21
合计	259,863,811.35	880,636.51	-	260,744,447.86
项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-6-30
累计折旧				
房屋建筑物	22,445,448.15	2,619,291.01		25,064,739.16
机器设备	23,710,258.43	2,930,147.39		26,640,405.82
运输设备	3,608,656.65	398,746.30		4,007,402.95
电子设备	3,843,196.79	298,937.13		4,142,133.92
其他设备	6,758,175.23	671,946.34		7,430,121.57
合计	60,365,735.25	6,919,068.17	-	67,284,803.42
净值	199,498,076.10			193,459,644.44

注：本期计提的折旧额为 6,919,063.17 元。

8.8.2 募集资金项目资金使用情况

工程名称	预算数(单位:万元)	资金来源	项目投入	工程投入占预算数的比例
KYN项目	4,920.00	募集资金	3,586.97	72.91%
其中:建筑工程款	596.30	募集资金	891.38	149.49%
设备购置	2,052.50	募集资金	1,069.71	52.12%
其他	2,271.20	募集资金	1,625.88	71.59%
ZHC□项目	4,480.00	募集资金	4,095.90	91.43%
其中:建筑工程款	544.90	募集资金	692.26	127.04%
设备购置	2,038.50	募集资金	2,264.52	111.09%
其他	1,896.60	募集资金	1,139.12	60.06%

8.8.3 期末已用于抵押(借款及银行承兑汇票)的房屋建筑物原值 1,836.28 万元、净值 1,586.82 万元。

8.8.4 截至 2010 年 6 月 30 日,公司的固定资产无减值情形。

8.9 在建工程

8.9.1 在建工程明细

工程名称	2009-12-31	本期增加数	本期减少数		2010-6-30
			转入固定资产数	其他减少数	
有色金属项目	1,545,317.00				1,545,317.00
风电项目	7,114,055.37	16,219,941.72			23,333,997.09
零星工程	414,158.85	1,745,196.91			2,159,355.76
合计	9,073,531.22	17,965,138.62	-	-	27,038,669.85

8.9.2 截至 2010 年 6 月 30 日,在建工程期末余额中无资本化利息支出。

8.9.3 截至 2010 年 6 月 30 日,公司的在建工程无减值情形。

8.10 无形资产

8.10.1 无形资产及累计摊销本期变动情况

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-6-30
原值-土地使用权				
土地使用权 (注)	30,640,142.98	250,000.00		30,890,142.98
软件	157,737.15	40,079.67		197,816.82
合计	30,797,880.13	290,079.67		31,087,959.80
累计摊销				
土地使用权	2,891,600.78	241,917.38		3,133,518.16
软件	18,378.90	26,000.72		44,379.62
合计	2,909,979.68	267,918.10		3,177,897.78
无形资产净值				
土地使用权	27,748,542.20	8,082.62		27,756,624.82
软件	139,358.25	14,078.95		153,437.20
合计	27,887,900.45	22,161.57		27,910,062.02

注 1: 本期摊销额为 267,918.10 元。

8.10.2 截至 2010 年 6 月 30 日, 公司的无形资产无减值情形。

8.10.3 其中已用于办理抵押借款的土地使用权原值 828.71 万元, 账面价值 716.40 万元。

8.10.4 截至 2010 年 6 月 30 日, 公司研发支出均费用化, 无形资产期末余额无资本化的研发支出。

8.11 商誉

8.11.1 商誉明细

项目	2010-6-30		2009-12-31	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
苏州东源天利电器有限公司	7,713,031.93		7,713,031.93	
合计	7,713,031.93	-	7,713,031.93	-

8.11.2 经公司第三届董事会第十七次会议决议同意, 公司与柳泉兴、柳潇潇、杨菊妹、陈金奎签订股权转让协议, 柳泉兴、柳潇潇、杨菊妹、陈金奎分别将其持有苏州天利电器有限公司股权 43.33%、20%、20%、4.05%转让给公司, 转让价款为 30,586,350.00 元。合并完成日被合并企业合并日可辨认净资产公允价值 26,176,834.60 元, 公司按照股权比例享有的份额 22,873,318.07 元, 与股权转让价款差额 7,713,031.93 元作为商誉认定成本。

8.11.3 截至 2010 年 6 月 30 日, 公司的商誉无减值情形。

8.12 递延所得税资产

8.12.1 递延所得税资产明细

可抵扣暂时性差异项目	2010-6-30	2009-12-31
坏账准备	6,454,353.61	5,531,952.65
内部交易未实现利润	1,417,802.24	1,378,694.64
其他流动负债-递延收益	1,056,300.00	1,093,000.00
以后年度可弥补亏损	157,232.97	201,665.82
其他	1,033,947.40	1,085,725.01
合计	10,119,636.22	9,291,038.12

8.12.2 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

可抵扣暂时性差异项目	2010-6-30	2009-12-31
应收账款坏账准备	24,669,212.67	20,949,782.27
其他应收款坏账准备	1,148,201.78	1,178,028.30
内部交易未实现利润	5,671,208.96	5,514,778.56
其他流动负债-递延收益	4,225,200.00	4,372,000.00
以后年度可弥补亏损	628,931.88	806,663.28
其他	4,135,789.60	4,342,900.04
合计	40,478,544.89	37,164,152.45

8.13 短期借款

8.13.1 短期借款明细

项目	2010-6-30	2009-12-31
信用借款	127,000,000.00	127,000,000.00
保证借款	35,000,000.00	32,000,000.00
抵押借款	15,000,000.00	20,000,000.00
合计	177,000,000.00	179,000,000.00

8.13.2 保证借款明细

担保单位	被担保单位	借款金额
公司	苏州东源天利电器有限公司	22,000,000.00
公司	通州市东源电器机械工程有限公司	13,000,000.00
	合计	35,000,000.00

8.13.3 抵押借款明细

借款单位	抵押物	账面原值	账面净值	借款金额
苏州东源天利电器有限公司	土地及房产	20,745,487.06	18,076,439.21	13,000,000.00
南通东源互感器制造有限公司	土地及房产	5,904,396.92	4,955,730.11	2,000,000.00
合计		26,649,883.98	23,032,169.32	15,000,000.00

8.14 应付票据

票据种类	2010-6-30	2009-12-31
银行承兑汇票	79,378,200.00	73,607,976.00
商业承兑汇票		1,330,000.00
合计	79,378,200.00	74,937,976.00

8.15 应付账款

8.15.1 应付账款账龄分析

账龄	2010-6-30		2009-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	67,783,248.64	90.58%	77,634,781.29	87.14%
1-2年	4,019,215.69	5.37%	6,294,019.38	7.06%
2-3年	2,198,345.38	2.94%	3,320,116.20	3.73%
3年以上	833,274.76	1.11%	1,844,921.38	2.07%
合计	74,834,084.47	100.00%	89,093,838.25	100.00%

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

8.16 预收款项

8.16.1 预收款项账龄分析

账龄	2010-6-30		2009-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	17,136,793.35	91.34%	10,802,882.61	94.17%
1-2年	1,191,436.35	6.35%	360,565.77	3.14%
2-3年	301,278.37	1.61%	49,834.15	0.44%
3年以上	131,884.30	0.70%	258,200.00	2.25%
合计	18,761,392.37	100.00%	11,471,482.53	100.00%

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

8.17 应付职工薪酬

应付职工薪酬明细如下:

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-6-30
工资、奖金、津贴和补贴	6,984,254.65	12,579,367.52	12,863,217.89	6,700,404.28
职工福利费	-	1,045,362.38	1,045,362.38	-
社会保险费	-	1,724,786.39	1,622,923.16	101,863.23
工会经费	30,184.66	103,871.26	120,436.64	13,619.28
职工教育经费	174,827.07	97,263.12	180,365.36	91,724.83
非货币性福利				
合计	7,189,266.38	15,550,650.67	15,832,305.43	6,907,611.62

8.18 应交税费

应交税费明细列示如下：

税 种	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-6-30
增值税	-7,768,683.12	10,152,147.49	6,809,099.59	-4,425,635.22
营业税	34,672.95	110,361.74	110,361.74	34,672.95
所得税	3,678,843.80	4,456,167.39	4,274,917.83	3,860,093.36
城市维护建设税	-474,426.44	622,369.64	255,094.54	-107,151.34
房产税	251,728.96	558,959.81	562,921.51	247,767.26
土地使用税	276,424.58	439,404.82	428,579.08	287,250.32
印花税	28,170.77	93,276.32	92,608.50	28,838.59
教育费附加	-271,940.20	429,876.96	211,590.65	-53,653.89
个人所得税	44,361.27	209,225.60	236,634.43	16,952.44
综合基金	151,720.44	278,065.61	247,993.09	181,792.96
合计	-4,049,126.99	17,349,855.38	13,229,800.96	70,927.43

8.19 应付股利

股东	被持股单位	2010-6-30	2009-12-31
个人股东	南通市通州区东源 电器机械工程有限 公司	151,600.00	151,600.00
大连第二互感器集团有限公司	南通东源互感器制 造有限公司	415,000.00	30,000.00
泰卓（香港）有限公司	南通泰富电器制造 有限公司	1,280,000.00	
香港贝斯特科技发展有限公司	南通阿斯通电器制 造有限公司	4,571,580.92	2,440,534.07
合计		6418180.92	2622134.07

8.20 其他应付款

8.20.1 其他应付款账龄分析

账 龄	2010-6-30		2009-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	4,507,222.36	63.39%	3,087,508.48	52.72%
1-2年	1,522,300.35	21.41%	2,154,840.32	36.79%
2-3年	863,826.35	12.15%	485,591.85	8.29%
3年以上	217,302.77	3.06%	128,882.90	2.20%
合计	7,110,651.83	100.00%	5,856,823.55	100.00%

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

单位	2010-6-30	2009-12-31
通州市十总集体资产投资中心	400,000.00	400,000.00
合计	400,000.00	400,000.00

8.21 其他流动负债

8.21.1 其他流动负债明细

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-6-30
ZFC-40.5、126kV智能型气体绝缘金属封闭开关设备”技术成果转化补助(注1)	777,000.00		51,800.00	725,200.00
KYN65-15/2000 31.5智能型中置式高压开关柜项目技改补助(注2)	750,000.00		50,000.00	700,000.00
XHK-12消弧消谐及过电压保护装置生产线改造项目补助(注3)	525,000.00		35,000.00	490,000.00
DRVB-110QSF6 电流互感器/VED4-124/25型户内高压真空断路器(注4)	170,000.00		10,000.00	160,000.00
FCZW-38.5预装式变电站项目(注5)	950,000.00		-	950,000.00
CZK63-12/6300-63铠装移开式金属封闭开关设备研发及产业化(注6)	1,200,000.00			1,200,000.00
合计	4,372,000.00		146,800.00	4,225,200.00

8.21.2 其他流动负债文件及依据

注 1：根据公司与江苏省科学技术厅签订的《江苏省科技成果转化专项资金项目合同》，公司组织实施“ZFC-40.5、126kV 智能型气体绝缘金属封闭开关设备”技术成果转化项目，江苏省科学技术厅提供拨款资助 800 万元、贷款贴息 400 万元，该项目设备投资 1,036,000.00 元，2010 年 1-6 月摊销金额 51,800.00 元。

注 2：根据江苏省经济贸易委员会、江苏省财政厅《关于下达 2006 年江苏省技术改造项目专项资金计划的通知》(苏经贸投资(2006)936 号、苏财企(2006)117 号)，公司本期收到“KYN65-15/2000 31.5 智能型中置式高压开关柜项目”技改补助 1,000,000.00 元，2010 年 1-6 月摊销金额 50,000.00 元。

注 3：根据江苏省经济贸易委员会、江苏省财政厅《关于下达 2007 年江苏省技术改造项目专项资金的通知》(苏经贸投资(2007)692 号、苏财企(2007)79 号)，公司本期收到“XHK-12 消弧消谐及过电压保护装置生产线改造项目”补助 700,000.00 元，2010 年 1-6 月摊销金额 35,000.00 元。

注 4：根据南通市科学技术局网站上发布的《2008 年度南通市科技计划项目(第一批)立项公示》，公司本期收到“DRVB-110QSF6 电流互感器/VED4-124/25 型户内高压真空断路器”项目补助 200,000.00 元，2010 年 1-6 月摊销金额 10,000.00 元。

注 5：根据江苏省财政厅、江苏省经济贸易委员会《关于下达 2009 年省重点工业技术改造专项引导资金的通知》(苏财会[2009]52 号、苏经贸投资[2009]539 号)，公司本期收到“FCZW-38.5 预装式变电站”项目补助 950,000.00 元，该项目本期未完成验收，故 2010 年 1-6 月未摊销。

注 6：根据南通市通州区科学技术局、南通市通州区财政局《关于下达 2009 年第八批市级科技计划项目及财政资助科技经费的通知》(通科[2009]182 号、通财预[2009]105 号)，公司本期收到

“CZK63-12/6300-63 铠装移开式金属封闭开关设备研发及产业化”项目补助 1,200,000.00 元，该项目本期未完成验收，故 2010 年 1-6 月未摊销。

8.22 递延所得税负债

8.22.1 递延所得税负债明细

应纳税暂时性差异项目	2010-6-30	2009-12-31
固定资产公允价值与账面价值差异形成	331,858.75	331,858.75
无形资产公允价值与账面价值差异形成	1,403,844.06	1,403,844.06
其他	124,000.00	124,000.00
合计	1,859,702.81	1,859,702.81

8.22.2 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

应纳税暂时性差异项目	2010-6-30	2009-12-31
固定资产公允价值与账面价值差异形成	1,327,435.00	1,327,435.00
无形资产公允价值与账面价值差异形成	5,615,376.24	5,615,376.24
其他(注1)	496,000.00	496,000.00
合计	7,438,811.24	7,438,811.24

注 1：公司根据通州市人民政府办公室《关于进一步促进企业做大做强激励办法》，公司 2009 年度收到关于中国驰名商标、省名牌奖励补贴收入 496,000.00 元，该补贴收入根据文件缓征企业所得税。

8.23 股本

数量单位：万股

项 目	2009-12-31		发行 新股、 送股、 转增	其他	小计	2010-6-30	
	数量	比例 (%)				数量	比例 (%)
一、有限售条件股合计	1,277.59	9.08		843.07	843.07	2,120.65	15.07
1、国家持股							
2、国有法人持股							
3、其他内资持股	1,277.59	9.08		843.07	843.07	2,120.65	15.07
其中：境内非国有法人持股							
境内自然人持股	1,277.59	9.08		843.07		1277.59	15.07
2、外资持股							
二、无限售条件股份合计	12,798.41	90.92		-843.07	-843.07	11,955.34	84.93
1、人民币普通股	12,798.41	90.92		-843.07	-843.07	11,955.34	84.93
三、股份总数	14,076.00	100.00				14,076.00	100.00

8.24 资本公积

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-6-30
股本溢价	75,431,865.52			75,431,865.52
其他资本公积	10,532,893.74			10,532,893.74
合计	85,964,759.26			85,964,759.26

8.25 盈余公积

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-6-30
法定盈余公积	22,574,062.32			22,574,062.32
任意盈余公积	-			-
合计	22,574,062.32	-	-	22,574,062.32

8.26 未分配利润

项 目	2010年1-6月	2009年1-6月
一、上年年末余额	130,250,954.90	113,530,295.56
加：会计政策变更		
前期差错更正		-61935.18
二、本期年初余额	130,250,954.90	113,468,360.38
加：归属于母公司股东的净利润	20,168,205.24	18,284,407.15
减：提取盈余公积		
提取一般风险准备		
对股东的分配		14,076,000.00
其他		
三、本期期末余额	150,419,160.14	117,676,767.53

8.27 营业收入、营业成本

8.27.1 分类情况

项 目	2010年1-6月	2009年1-6月
营业收入		
主营业务收入	244,970,782.25	200,447,030.71
其他业务收入	2,109,365.48	2,094,009.63
合 计	247,080,147.73	202,541,040.34
营业成本		
主营业务成本	181,733,764.21	142,974,637.47
其他业务成本	1,561,283.33	1,443,012.26
合 计	183,295,047.54	144,417,649.73
营业毛利	63,785,100.19	58,123,390.61

8.27.2 主营情况

8.27.2.1 分品种列示

项 目	2010年1-6月	2009年1-6月
主营业务收入		
系列开关、开关柜	215,485,999.41	167,964,760.47
钢结构厂房	4,047,126.39	8,545,699.68
互感器	4,473,302.50	3,998,003.87
变压器	20,964,353.95	19,938,566.69
合 计	244,970,782.25	200,447,030.71
主营业务成本		
系列开关、开关柜	158,921,572.58	116,674,289.33
钢结构厂房	3,238,903.66	7,259,712.44
互感器	3,433,413.32	3,314,456.65
变压器	16,139,874.65	15,726,179.05
合 计	181,733,764.21	142,974,637.47
营业利润		
系列开关、开关柜	56,564,426.83	51,290,471.14
钢结构厂房	808,222.73	1,285,987.24
互感器	1,039,889.18	683,547.22
变压器	4,824,479.30	4,212,387.64
合 计	63,237,018.04	57,472,393.24

8.27.2.2 分行业列示

项 目	2010年1-6月	2009年1-6月
主营业务收入		
输配电器产品	240,923,655.86	191,901,331.03
钢结构产品	4,047,126.39	8,545,699.68
合 计	244,970,782.25	200,447,030.71
主营业务成本		
输配电器产品	178,494,860.55	135,714,925.03
钢结构产品	3,238,903.66	7,259,712.44
合 计	181,733,764.21	142,974,637.47
营业利润		
输配电器产品	62,428,795.31	56,186,406.00
钢结构产品	808,222.73	1,285,987.24
合 计	63,237,018.04	57,472,393.24

8.27.3 主要客户明细列示如下：

客户名称	2010年1-6月	2009年1-6月
江苏省电力公司	21,101,160.82	25,485,486.84
黑龙江省火电第一工程公司		21,801,025.64
江苏省电力物资有限公司		11,312,011.11
天津市电力公司		7,299,658.12
宿迁彩塑包装有限公司		5,663,675.21
中凯国际工程有限责任公司	8,615,299.15	
宁夏发电集团六盘山热电厂	8,249,658.12	
淮安万达广场投资有限公司	6,948,717.95	
无锡格林艾普化工股份有限公司镇江分公司	6,790,598.29	
合计	51,705,434.32	71,561,856.92
占主营业务收入比例	21.11%	35.70%

注：2009年1-6月本公司销售前五名客户收入合计51705434.32元，占销售收入总额的21.11%。

8.28 营业税金及附加

项目	2009年度	2008年度	计缴标准
城市维护建设税	622,369.64	331,078.98	参见财务报表附注六
教育费附加	429,876.96	298,163.86	参见财务报表附注六
营业税	110,361.74		参见财务报表附注六
合计	1,162,608.34	629,242.84	

8.29 销售费用

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
工资及福利	2,042,178.66	1,904,000.00
差旅费	2,415,632.17	2,261,247.44
运输费	2,987,398.63	2,936,140.53
咨询服务费	2,022,361.23	1,809,682.43
会务费	901,685.36	855,982.00
其他付现项目	6,226,175.54	3,049,783.15
合计	16,595,431.59	12,816,835.55

8.30 管理费用

项 目	2010年1-6月	2009年1-6月
工资及福利	4,398,362.19	4,357,830.59
折旧	1,780,356.33	1,558,599.69
税金	781,982.36	631,865.25
无形资产摊销	1,251,087.96	1,240,820.04
技术开发费	3,804,261.02	2,251,431.57
办公费	1,089,389.33	969,506.21
其他付现项目	3,677,283.96	1,932,218.65
合 计	16,782,723.15	12,942,272.00

8.31 财务费用

8.31.1 财务费用明细

项 目	2010年1-6月	2009年1-6月
利息支出	5,517,801.14	4,330,421.57
减：利息收入	380,235.62	422,083.96
汇兑损益		
手续费	83,612.35	80,328.62
合 计	5,221,177.87	3,988,666.23

8.31.2 2010年1-6月较2009年1-6月财务费用增长30.90%，系主要原因系公司银行贷款利息增加所致。

8.32 资产减值损失

8.32.1 资产减值损失明细

项 目	2010年1-6月	2009年1-6月
坏账准备	3,689,603.88	3,971,753.35
合 计	3,689,603.88	3,971,753.35

8.32.2 资产减值损失形成明细

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	本期核销坏账	2010-6-30
应收账款坏账准备	20,949,782.27	3,719,430.40			24,669,212.67
其他应收款坏账准备	1,178,028.30	-29,826.52			1,148,201.78
合 计	22,127,810.57	3,689,603.88	-	-	25,817,414.45

8.33 营业外收入

8.33.1 营业外收入明细

项 目	2010年1-6月	2009年1-6月
补贴收入	5,986,800.00	1,154,114.58
固定资产处置收益	-	371,265.18
其他	747,130.59	92,039.07
合 计	6,733,930.59	1,617,418.83

8.33.2 补贴收入说明

8.33.2.1 如财务报表附注 8.21.2 所述,递延收益摊销或转销计入补贴收入 146,800.00 元。

8.33.2.2 根据江苏省财政厅《关于下达 2009 年度第二批市区重点大企业(集团)发展资金的通知》(通经信投资[2010]6 号、通财企[2010]30 号),公司收到资金 4,110,000.00 元。

8.33.2.3 根据南通市财政局、南通市经济和信息化委员会《江苏省财政厅关于下达第二期省级省级重点产业调整和振兴专项引导资金的通知》(苏财工贸[2010]4 号),公司收到贴息资金 980,000.00 元。

8.33.2.4 根据江苏省财政厅《江苏省财政厅关于下达 2009 年度江苏省名牌战略奖励资金的通知》(苏财企[2009]138 号),公司收到奖励资金 400,000.00 元。

8.33.2.5 根据南通市通州区科学技术局、南通市通州区财政局《关于下达 2009 年南通市通州区第一批科技计划及经费的通知》(通科[2009]15 号、通财企[2009]22 号),公司收到科技经费补助 100,000.00 元,补助资金用于科技研发。

8.33.2.6 根据江苏省财政厅、江苏省知识产权局《江苏省财政厅江苏省知识产权局关于下达 2009 年度省知识产权战略推进计划专项资金的通知》(苏财教[2009]126 号),公司收到 2009 年度省知识产权战略推进计划资助资金 30,000.00 元。

8.33.2.7 根据南通市通州区推进技术标准战略工作联席会议办公室《关于对 2008 年实施技术标准战略企业奖励的通知》(通技标办[2010]1 号),公司收到实施技术标准战略奖励 10,000.00 元。

8.33.2.8 子公司南通泰富电器制造有限公司收到财政补助 160,000.00 元。

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

8.34 营业外支出

项 目	2010年1-6月	2009年1-6月
综合基金	265,300.98	212,618.12
固定资产报废损失	43,467.74	
罚款支出	200.00	
其他支出	33,747.01	12,643.30
合 计	342,715.73	225,261.42

8.35 所得税费用

项 目	2010年1-6月	2009年1-6月
本期所得税费用	4,456,167.39	5,677,052.74
递延所得税费用	-828,598.10	-1,879,207.30
合 计	3,627,569.29	3,797,845.44

8.36 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2010年1-6月	2009年1-6月
公司收到补贴收入	6,101,867.87	
子公司收到补贴收入	210,000.00	
利息收入	380,235.62	422,083.96
其他流动负债		
营业外收入	145,119.78	
其他往来收入	38,572.11	4,837,828.16
合 计	6,875,795.38	5,259,912.12

8.37 支付其他与经营活动有关的现金主要项目

项 目	2010年1-6月	2009年1-6月
付现的管理费用	5,570,934.31	4,216,931.35
付现的销售费用	6,053,252.93	5,538,297.31
付现的手续费	83,612.35	80,328.62
付现的营业外支出	38,426.00	
其他	9,388,674.38	9,929,595.69
合 计	21,134,899.97	19,765,152.97

8.38 现金及现金等价物

项 目	2010-6-30	2009-12-31
一、期末货币资金	117,962,704.83	93,830,982.34
减：三个月以上的承兑保证金	23,813,460.00	14,120,700.00
减：三个月以上的保函保证金	6,504,379.54	3,073,383.02
二、现金	87,644,865.29	76,636,899.32
其中：库存现金	42,365.17	19,358.70
可随时用于支付的银行存款	87,602,500.12	76,617,540.62
可随时用于支付的其他货币资金		
三、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
四、现金及现金等价物余额	87,644,865.29	76,636,899.32

九、母公司财务报表主要项目注释

9.1 应收账款

9.1.1 应收账款分类情况

类 别	2010-6-30			2009-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
单项金额重大的应收账款	188,013,286.08	72.60%	12,795,124.99	144,976,367.83	72.26%	9,861,056.62
单项金额不重大但按账龄组合后风险较大的应收账款						
其他不重大的应收账款	70,975,980.09	27.40%	4,856,024.44	55,661,390.01	27.74%	4,521,924.38
合 计	258,989,266.17	100%	17,651,149.43	200,637,757.84	100%	14,382,981.00

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

9.1.2 应收账款账龄分析

账龄	2010-6-30			2009-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	204,372,861.59	78.91%	10,218,643.08	172,927,771.98	86.19%	8,646,388.60
1至2年	44,895,288.87	17.33%	4,489,528.89	18,566,439.86	9.25%	1,856,643.99
2至3年	7,261,242.91	2.80%	1,452,248.58	5,432,340.20	2.71%	1,086,468.04
3至4年	1,685,648.25	0.65%	842,824.13	741,217.26	0.37%	370,608.63
4至5年	631,599.01	0.24%	505,279.21	2,735,584.00	1.36%	2,188,467.20
5年以上	142,625.54	0.06%	142,625.54	234,404.54	0.12%	234,404.54
合 计	258,989,266.17	100.0%	17,651,149.43	200,637,757.84	100.0%	14,382,981.00

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

9.1.4 期末欠款金额前 5 名金额合计为 65,762,353.93 元，占应收账款总额的比例为 25.39%，明细列示如下：

客户名称	期末余额	占应收账款期末余额比例	账龄
江苏省电力公司	20,488,533.73	7.91%	一年以内
天津市电力公司	11,481,680.00	4.43%	一年以内
宁夏发电集团六盘山热电厂	12,828,280.00	4.95%	一年以内
南通电力物资有限公司	10,797,305.20	4.17%	一年以内
黑龙江省火电第一工程公司	10,166,555.00	3.93%	一年以内
合计	65,762,353.93	25.39%	

9.2 其他应收款

9.2.1 其他应收款分类情况

类别	2010-6-30			2009-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
单项金额重大的其他应收款	1,456,387.32	18.42%	80,128.32	1,547,804.40	20.22%	77,390.22
单项金额不重大但按账龄组合后风险较大的其他应收款						
其他不重大的其他应收款	6,451,938.44	81.58%	396,872.98	6,107,520.47	79.78%	706,739.84
合计	7,908,325.76	100%	477,001.30	7,655,324.87	100.00%	784,130.06

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

9.2.2 其他应收款账龄分析

账龄结构	2010-6-30			2009-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	6,276,988.82	79.37%	313,849.44	6,463,436.18	84.43%	323,171.81
1至2年	1,631,155.22	20.63%	163,115.52	697,954.71	9.12%	69,795.47
2至3年	181.72	-	36.34	113,964.00	1.49%	22,792.80
3至4年	-	-	-	23,200.00	-	11,600.00
4至5年	-	-	-	-	-	-
5年以上	-	0.00%	-	356,769.98	4.66%	356,769.98
合计	7,908,325.76	100.00%	477,001.30	7,655,324.87	100%	784,130.06

9.2.3 期末无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

9.2.4 期末欠款金额前 5 名金额合计为 4,598,030.27 元，占应收账款总额的比例为 58.14%，
 明细列示如下：

客户名称	期末余额	占其他应收款 期末余额比例	款项性质	账龄
江苏天源招标有限公司	2,128,066.91	26.91%	投标保证金	一年以内
华北电力物资总公司	911,500.00	11.53%	投标保证金	一年以内
安徽皖电招标有限公司	708,401.00	8.96%	投标保证金	一年以内
南通松源慧通咨询有限公司	540,050.00	6.83%	投标保证金	一年以内
黑龙江天恒招标咨询有限责任公司	310,012.36	3.92%	投标保证金	一年以内
合计	4,598,030.27	58.14%		

9.3 长期股权投资

9.3.1 分类情况

类别	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-6-30
长期股权投资				
其中：子公司	87,371,153.79	8,747,100.00		96,118,253.79
长期股权投资减值准备				
合计	87,371,153.79	8,747,100.00	-	96,118,253.79

9.3.2 子公司投资明细列示如下：

被投资公司	2009-12-31		本期增加	本期减少	2010-6-30	
	余额	持股比例			余额	持股比例
南通市通州区东源电器机械工程 有限公司	7,989,878.88	53.33%			7,989,878.88	53.33%
南通泰富电器制造有限公司	7,000,000.00	51.25%			7,000,000.00	51.25%
南通阿斯通电器制造有限公司	37,328,149.95	74.19%			37,328,149.95	74.19%
苏州东源天利电器有限公司	30,586,350.00	87.38%	8,747,100.00		39,333,450.00	90.32%
南通东源互感器制造有限公司	4,466,774.96	50.96%			4,466,774.96	50.96%
合计	87,371,153.79		8,747,100.00	-	96,118,253.79	

9.4 营业收入、营业成本

9.4.1 分类情况

项 目	2010年1-6月	2009年1-6月
营业收入		
主营业务收入	203,004,615.50	157,003,931.61
其他业务收入	1,546,397.32	1,736,594.04
合 计	204,551,012.82	158,740,525.65
营业成本		
主营业务成本	163,845,885.97	118,813,699.82
其他业务成本	1,102,367.98	1,060,089.54
合 计	164,948,253.95	119,873,789.36
营业毛利	39,602,758.86	38,866,736.29

9.4.2 主营业务收入及成本

9.4.2.1 分品种列示

项 目	2010年1-6月	2009年1-6月
主营业务收入		
系列开关、开关柜	203,004,615.50	157,003,931.61
合 计	203,004,615.50	157,003,931.61
主营业务成本		
系列开关、开关柜	163,845,885.97	118,813,699.82
合 计	163,845,885.97	118,813,699.82
营业利润		
系列开关、开关柜	39,158,729.52	38,190,231.79
合 计	39,158,729.52	38,190,231.79

9.4.2.2 分行业列示

主营业务收入		
输配电器产品	203,004,615.50	157,003,931.61
合 计		
主营业务成本	163845886	118813699.8
输配电器产品	163,845,885.97	118,813,699.82
合 计	39,158,729.52	38,190,231.79
营业利润	39158729.52	38190231.79
输配电器产品	39,158,729.52	38,190,231.79
合 计	39,158,729.52	38,190,231.79

9.5 投资收益

项 目	2010年1-6月	2009年1-6月
基金投资收益		
成本法下子公司分红	9,088,124.42	9,297,235.29
合 计	9,088,124.42	9,297,235.29

十、关联方关系及其交易

10.1 关联方的认定标准

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

10.2 关联方

10.2.1 公司的母公司

单位名称	组织机构代码	注册地	经营范围	持有本公司股份比例
南通市通州区十总集体资产投资中心	320683000104112	南通市十总镇春桃街11号	对十总镇范围内国家允许的行业投资	18.26%

注：因行政区划调整，控股股东名称由通州市十总集体资产投资中心变更为南通市通州区十总集体资产投资中心，住所变更为南通市通州区十总镇春桃街 11 号，企业营业执照注册号变更为 320683000104112。

10.2.2 公司的子公司

子公司名称	组织机构代码	注册地	经营范围	持股比例
南通市通州区东源电器机械工程有限公司	74817236-3	江苏省南通市十总镇工业园区	轻钢网架结构、钢结构件、输变电钢构、高低压电器元件、各种彩钢制造与销售	86.67%
南通泰富电器制造有限公司	75144994-1	江苏省南通市十总镇十总店村一组	生产销售10-110KV系列真空断路器、SF6断路器、机械、新型电子产品及元器件	51.25%
南通阿斯通电器制造有限公司	76910897-7	江苏省南通市十总镇东源工业园	生产加工高、低压开关及成套设备、电气自动化、配网设备及元器件	74.19%
南通东源互感器制造有限公司	73374611-7	江苏省南通市十总镇工业园区	电流、电压互感器、总程、开关、刀闸及配件、控制箱、绝缘材料制造、销售；机械零部件加工、销售	50.96%
苏州东源天利电器有限公司	74393325-8	江苏省苏州市吴中区胥口胥江工业园	研发、生产、销售：变压器、调压器、高低压开关柜、电气控制箱；销售：自动化保护装置、仪器仪表、电线电缆	90.32%

子公司的注册资本及其变化(单位：万元)

子公司名称	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-6-30
南通市通州区东源电器机械工程有限公司	1,500.00			1,500.00
南通泰富电器制造有限公司	2,000.00			2,000.00
南通阿斯通电器制造有限公司	USD 620.00			USD 620.00
南通东源互感器制造有限公司	785.00			785.00
苏州东源天利电器有限公司	1,500.00	1500.00		3,000.00

10.2.3 关联方交易

10.2.3.1 担保

担保单位	被担保单位	2010-6-30	2009-12-31
公司	苏州东源天利电器有限公司	22,000,000.00	22,000,000.00
公司	南通市通州区东源电器机械工程有限公司	13,000,000.00	10,000,000.00
小计		35,000,000.00	32,000,000.00

10.2.3.2 销售

关联方名称	2010-6-30		2009-12-31	
	金额	占销售收入的 比例	金额	占销售收入的 比例
南通市通州区十总集体资产投资中心	36,909.45	0.02%		
合计	36,909.45	0.02%		

10.2.3.3 未结算项目

应收账款

关联方名称	2010-6-30		2009-12-31	
	金额	占项目余额 的比例	金额	占项目余额 的比例
南通市通州区十总集体资产投资中心	614,509.45	0.19%		
合计	614,509.45	0.19%		

其他应付款

关联方名称	2010-6-30		2009-12-31	
	金额	占项目余额 的比例	金额	占项目余额 的比例
南通市通州区十总集体资产投资中心	400,000.00	5.63%	400,000.00	6.83%
合计	400,000.00	5.63%	400,000.00	6.83%

十一、或有事项

截止 2010 年 6 月 30 日，公司分别为子公司苏州东源天利电器有限公司及通州市东源

电器机械工程有限公司提供银行借款 2,200.00 万元与 1,300.00 万元担保。

十二、承诺事项

截止 2010 年 6 月 30 日，公司无需披露的承诺事项。

十三、其他重要事项

公司无需披露的其他重要事项。

十四、补充资料

14.1 现金流量表补充资料

项 目	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的现金流量：				
净利润	23,060,858.37	24,091,746.66	21,478,965.95	22,938,108.44
加：资产减值准备	3,689,603.88	2,961,039.67	3,971,753.35	2,442,670.18
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,919,068.17	5,689,752.33	6,476,502.60	5,042,107.28
无形资产摊销	267,918.10	205,471.38	280,696.33	167,006.18
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			-375,952.25	-375,952.25
固定资产报废损失				
公允价值变动损失	36,342.56	36,342.56	-110,033.33	-110,033.33
财务费用	5,517,801.14	3,158,250.75	3,988,666.23	3,223,982.31
投资损失		-9,088,124.42		-9,297,235.29
递延所得税资产减少	-828,598.10	-740,259.92	231,698.48	189,577.69
递延所得税负债增加	0.00	0.00		
存货的减少	-3,754,859.15	-2,060,098.59	-7,970,882.88	-10,468,434.50
经营性应收项目的减少	-51,014,055.71	-52,646,979.85	-52,259,253.30	-31,264,963.53

江苏东源电器集团股份有限公司 2010 年半年度报告

项 目	2010年1-6月		2009年1-6月	
	合并	母公司	合并	母公司
经营性应付项目的增加	-8,796,324.17	6,700,488.06	6,641,497.34	-8,415,431.91
其他				
经营活动产生的现金流量净额	-24,902,244.91	-21,692,371.37	-17,646,341.48	-25,928,598.73
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：				
债务转资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资租赁固定资产				
3、现金及现金等价物净增加情况：				
现金的期末余额	87,644,865.29	69,140,255.09	76,636,899.32	55,318,838.77
现金的期初余额	144,380,308.11	110,672,758.56	128,446,047.85	101,601,270.10
现金等价物的期末余额				
现金等价物的期初余额				
现金及现金等价物净增加额	-56,735,442.82	-41,532,503.47	-51,809,148.53	-46,282,431.32

14.2 资产减值准备

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	本期核销坏账	2010-6-30
应收账款坏账准备	20,949,782.27	3,719,430.40			24,669,212.67
其他应收款坏账准备	1,178,028.30	-29,826.52			1,148,201.78
合计	22,127,810.57	3,689,603.88	-	-	25,817,414.45

14.3 净资产收益率及每股收益

14.3.1 净资产收益率及每股收益

报告期利润	2010年1-6月			2009年1-6月		
	加权平均净资产收益率	每股收益		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		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	5.18	0.14	0.14	4.96	0.13	0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.88	0.11	0.11	4.63	0.12	0.12

14.3.2 计算过程

项 目	2010年1-6月	2009年1-6月
归属于公司普通股股东的净利润	20,168,205.24	18,284,407.15
非经常性损益	5,058,696.74	1,202,517.66

项 目	2010年1-6月	2009年1-6月
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15,109,508.50	17,081,889.49
归属于公司普通股股东的期初净资产	379,549,776.48	359,800,638.37
报告期回购或现金分红等减少净资产		14,076,000.00
归属于公司普通股股东的期末净资产	399,717,981.72	373,947,110.34
期初股本	14,076,000.00	14,076,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数		
期末股本	14,076,000.00	140,760,000.00

计算公式遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的有关规定。

14.4 非经常损益

项 目	2010年1-6月	2009年1-6月
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分；	0.00	371,265.18
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外；	6,588,810.81	346,800.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益；		
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；	-36,342.56	110,033.33
除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	-356,812.36	899,353.65
其他符合非经常性损益定义的损益项目。		
减：上述损益对所得税的影响	983,253.38	347,584.49
非经常性损益合计	5,212,402.51	1,379,867.67
其中：归属于少数股东损益的非经常性损益	153,705.77	177,350.01
归属于母公司净利润的非经常性损益	5,058,696.74	1,202,517.66

计算公式遵循中国证券监督管理委员会（2008）43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》的有关规定。

十五、财务报表之批准

本财务报表经公司第四届董事会第十五次会议批准对外报送。

第八节 备查文件

- 一、载有董事长孙益源先生签名的2010年半年度报告文本原件。
- 二、载有公司董事长孙益源先生、主管会计工作的负责人吴永钢先生、会计机构负责人顾宪荣先生签名并盖章的会计报表；
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

以上备查文件的备置地点：公司证券部。