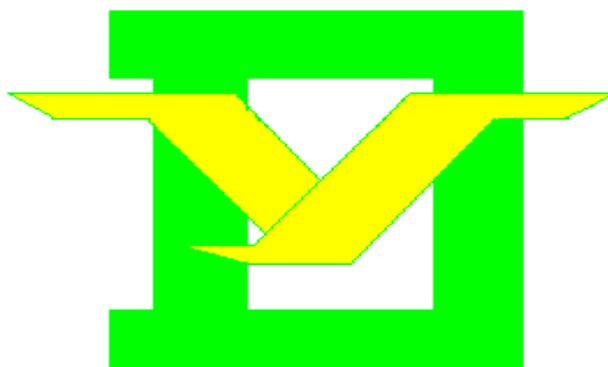


江苏东源电器集团股份有限公司
Jiangsu Dongyuan Electrical Group Co.,Ltd.

2011 年年度报告(正文)



二〇一二年四月二十日

重要提示

- 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任；
- 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议；
- 公司董事均亲自出席了本次董事会会议；
- 江苏天华大彭会计师事务所有限公司为本公司 2011 年年度财务报告出具了标准无保留审计意见的审计报告；
- 本公司董事长孙益源先生、财务负责人朱海军先生及会计机构负责人陈地荣先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

江苏东源电器集团股份有限公司

董事长：孙益源

二〇一二年四月二十日

目 录

第一节	公司基本情况简介	3
第二节	会计数据和业务数据摘要	4
第三节	股本变动及股东情况	7
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	10
第五节	公司治理结构	15
第六节	股东大会情况简介	24
第七节	董事会报告	25
第八节	监事会报告	38
第九节	重要事项	40
第十节	财务报告	45
第十一节	备查文件	106

第一节 公司基本情况简介

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

公司法定代表人：孙益源

联系人和联系方式：

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈林芳	许锡
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	0513-86268009	0513-86268788
传真	0513-86268222	0513-86268222
电子信箱	chenlf511@126.com	xuxi33333@yahoo.com.cn

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>

公司电子信箱：jsdydq@126.com

公司选定信息披露报纸：《证券时报》

中国证监会指定信息披露网站网址：www.cninfo.com.cn

年度报告备置地点：公司证券部

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

公司注册登记日期：1998年11月19日

公司注册登记地点：南通市工商行政管理局

公司企业法人营业执照注册号：320600000012732

税务登记号码：320683138346792

公司聘请的会计师事务所：江苏天华大彭会计师事务所有限公司

公司聘请的会计师事务所办公地址：江苏省南京市山西路 128 号

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

金额单位：人民币 元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	610,285,656.40	466,138,923.24	30.92%	399,015,452.08
营业利润 (元)	41,697,736.16	24,705,762.87	68.78%	36,867,941.64
利润总额 (元)	55,437,506.06	42,838,547.57	29.41%	49,465,961.17
归属于上市公司股东的净利润 (元)	36,472,571.76	27,394,412.96	33.14%	33,825,138.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益 的净利润 (元)	25,020,887.29	11,246,329.92	122.48%	23,298,381.97
经营活动产生的现金流量净额 (元)	37,584,259.51	6,532,292.08	475.36%	46,879,033.67
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增 减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	933,341,642.57	840,980,342.44	10.98%	799,130,381.06
负债总额 (元)	436,210,183.58	373,143,356.09	16.90%	372,622,340.35
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	431,798,751.18	406,586,979.42	6.20%	379,549,776.48
总股本 (股)	253,368,000.00	140,760,000.00	80.00%	140,760,000.00

二、主要财务指标

单位：人民币 元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.14	0.11	27.27%	0.13
稀释每股收益 (元/股)	0.14	0.11	27.27%	0.13
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.10	0.08	25.00%	0.09
加权平均净资产收益率 (%)	8.70%	6.97%	1.73%	9.15%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	5.97%	2.86%	3.11%	6.30%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.15	0.05	200.00%	0.33
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末 增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	1.70	2.89	-41.18%	2.70
资产负债率 (%)	46.74%	44.37%	2.37%	46.63%

三、报告期内非经常性损益项目

金额单位：人民币 元

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-397,604.49	-943,381.44	-350,369.03
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	12,795,400.00	15,290,780.04	13,053,380.04
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	-98,730.85	-10,902.76	167,683.64
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,341,974.39	5,117,850.42	510,141.67
所得税影响额	-1,729,512.83	-2,936,045.40	-2,025,018.91
少数股东权益影响额	-459,841.75	-370,217.82	-829,061.27
合计	11,451,684.47	16,148,083.04	10,526,756.14

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	37,256,328	26.47%		11,176,899	18,628,164	-28,715,864	1,089,199	38,345,527	15.13%
1、国家持股									
2、国有法人持股	16,050,162	11.40%		4,815,049	8,025,081	-28,890,292	-16,050,162	0	0.00%
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	21,206,166	15.07%		6,361,850	10,603,083	174,428	17,139,361	38,345,527	15.13%
二、无限售条件股份	103,503,672	73.53%		31,051,101	51,751,836	28,715,864	111,518,801	215,022,473	84.87%
1、人民币普通股	103,503,672	73.53%		31,051,101	51,751,836	28,715,864	111,518,801	215,022,473	84.87%
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%		42,228,000	70,380,000	0	112,608,000	253,368,000	100.00%

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
孙益源	17,977,500	0	14,382,000	32,359,500	高管持股	—
邱卫东	3,228,666	0	2,582,933	5,811,599	高管持股	—
南通投资管理有限公司	16,050,162	16,050,162	0	0	自愿承诺锁定	2011年5月5日
吴强	0	0	174,428	174,428	高管持股	-
合计	37,256,328	16,050,162	17,139,361	38,345,527	—	—

二、股票发行与上市情况：

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

量的 20%，网上定价发行数量为 1920 万股，占本次发行总量的 80%。本次发行，每股面值 1.00 元，发行价格为 7.88 元/股。经深圳证券交易所深证上[2006]123 号文批准，本次公开发行的公司股票于 2006 年 10 月 18 日在深圳证券交易所挂牌交易，其中网下配售的 480 万股锁定期为三个月。

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

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

4、2011年5月10日，公司年度股东大会通过2010年利润分配及资本公积金转增方案，以2010年12月31日总股本140,760,000股为基数，每10股送3股、转增5股并分配现金红利0.8元（含税）。公司于2011年6月17日实施上述利润分配及转增方案，公司总股本变更为253,368,000股。

5、本公司无内部职工股。

三、股东情况

1、股东数量和持股情况（截止 2011 年 12 月 31 日）：

单位：股

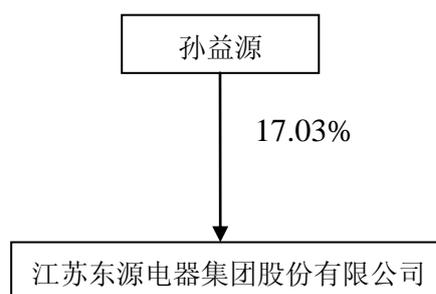
2011 年末股东总数	18,177	本年度报告公布日前一个月末股东总数	28,824		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
孙益源	境内自然人	17.03%	43,146,000	32,359,500	
南通投资管理有限公司	国有法人	7.52%	19,063,186		
邱卫东	境内自然人	3.06%	7,748,798	5,811,599	
中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—团体分红	境内非国有法人	2.45%	6,200,000		
中国银行—工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.53%	3,886,176		
兴业银行股份有限公司—万家和谐增长混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.46%	3,699,987		
中国工商银行—国投瑞银成长优选股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.30%	3,299,270		
中国工商银行—景顺长城新兴	境内非国有法人	1.27%	3,214,152		

成长股票型证券投资基金					
吴志松	境内自然人	1.07%	2,711,500		
高离子	境内自然人	0.86%	2,170,087		
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
南通投资管理有限公司		19,063,186		人民币普通股	
孙益源		10,786,500		人民币普通股	
中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—团体分红		6,200,000		人民币普通股	
中国银行—工银瑞信核心价值股票型证券投资基金		3,886,176		人民币普通股	
兴业银行股份有限公司—万家和谐增长混合型证券投资基金		3,699,987		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		3,299,270		人民币普通股	
中国工商银行—景顺长城新兴成长股票型证券投资基金		3,214,152		人民币普通股	
吴志松		2,711,500		人民币普通股	
高离子		2,170,087		人民币普通股	
世纪证券—华夏—世纪金彩 1 号“七新伴悦”集合资产管理计划		2,164,600		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司股东孙益源与邱卫东存在关联关系（邱卫东在孙益源实际控制的南通创源投资有限公司中任董事）；孙益源、邱卫东与南通投资有限公司不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。				

2、公司实际控制人及第一大股东情况

公司实际控制人及第一大股东为孙益源先生，直接持有公司 17.03% 的股份。孙益源先生为本公司董事长，其个人情况介绍详见本报告第四节。

孙益源先生不存在境内、境外其他上市公司中拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5% 的情况。



3、公司无持股 10% 以上的法人股东

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员

1、基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
孙益源	董事长	男	56	2010年12月04日	2013年12月03日	23,970,000	43,146,000	送股及转增	40.91	否
戴军	副董事长	男	56	2010年12月04日	2013年12月03日	0	0		0.00	是
邱卫东	董事、总经理	男	41	2010年12月04日	2013年12月03日	4,304,888	7,748,798	送股及转增	21.72	否
顾建国	董事	男	46	2010年12月04日	2013年12月03日	0	0		0.00	是
陆燕	董事、副总经理	女	48	2010年12月04日	2013年12月03日	0	0		12.58	否
吴永钢	董事、副总经理	男	42	2010年12月04日	2013年12月03日	0	0		13.48	否
陈林芳	董事、董事会秘书	女	31	2010年12月04日	2013年12月03日	0	0		6.55	否
马汉坤	独立董事	男	71	2010年12月04日	2013年12月03日	0	0		2.40	否
张长青	独立董事	男	49	2010年12月04日	2013年12月03日	0	0		2.40	否
黄幼茹	独立董事	女	72	2010年12月04日	2013年12月03日	0	0		2.40	否
王新林	独立董事	男	46	2010年12月04日	2013年12月03日	0	0		2.40	否
刘霞	监事会主席	女	41	2010年12月04日	2013年12月03日	0	0		13.57	否
葛葆华	监事	女	44	2010年12月04日	2013年12月03日	0	0		8.50	否
张雪娟	监事	女	46	2010年12月04日	2013年12月03日	0	0		8.61	否
徐恩益	监事	男	55	2010年12月04日	2013年12月03日	0	0		0.00	是
邹凡	监事	男	42	2010年12月04日	2013年12月03日	0	0		0.00	是
张建平	副总经理	女	51	2010年12月04日	2013年12月03日	0	0		10.53	否
王菊芬	副总经理	女	44	2010年12月04日	2013年12月03日	0	0		14.79	否
浩银琪	副总经理	男	54	2010年12月04日	2013年12月03日	0	0		12.96	否
吴强	副总经理	男	48	2010年12月04日	2013年12月03日	0	232,570	买入	14.46	否
王兴昌	总工程师	男	68	2010年12月04日	2013年12月03日	0	0		6.90	否
朱海军	财务总监	男	44	2010年12月04日	2013年12月03日	0	0		16.94	否
合计	-	-	-	-	-	28,274,888	51,127,368	-	212.10	-

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

况：

孙益源先生：1956年4月出生，中国国籍，中共党员，大学本科学历，高级工程师，现任江苏东源电器集团股份有限公司董事长。曾任南通市高压电器成套厂厂长兼工程师、南通县十总电力管理站站长、南通县十总工业总公司总经理助理、南通县十总对外经贸服务公司经理、通州市开关总厂厂长、南通东源董事长兼总经理、江苏东源董事长兼总经理、江苏东源电器集团股份有限公司董事长兼总经理。曾荣获全国优秀企业家、全国优秀科技工作者、江苏省劳动模范、江苏省有突出贡献的中青年专家等称号。

戴军先生：1956年8月出生，中国国籍，大学本科学历，高级经济师职称。现任江苏东源电器集团股份有限公司副董事长，南通通能投资实业有限责任公司副总经理。曾任南通供电局变电工区仪表班班长、试验班班长、南通供电局送变电工程公司办公室主任、南通源实业有限责任公司办公室主任、副总经理，南通通能投资实业有限责任公司副总经理。

邱卫东先生：1971年2月出生，中国国籍，中共党员，大学本科学历，MBA，工程师。现任江苏东源电器集团股份有限公司董事、总经理。曾任江苏东源新品开发部主任、江苏东源生产技术科副科长、本公司新品开发部主任、总经理助理、副总经理。邱卫东先生曾多次荣获省、市科学技术进步奖。被南通市委、市政府授予优秀科技开发者、通州市人民政府授予“通州市十佳青年”，并荣获江苏省有突出贡献的中青年专家等称号。

顾建国先生：1966年6月出生，中国国籍，中共党员，大学本科学历，经济师。现任江苏东源电器集团股份有限公司董事、南通投资管理有限公司董事长。曾任南通市计划委员会处长、江苏瑞慈投资有限公司副总经理、南通众和担保有限公司董事长、总经理，南通市投资管理中心主任，南通新宏基投资管理公司董事、总经理，南通投资管理有限公司董事、总经理等职。

陆燕女士：1964年12月出生，中国国籍，大学本科学历，现任江苏东源电器集团股份有限公司董事、副总经理。曾任通州市东源制衣厂厂长，江苏东源电器集团股份有限公司供销中心经理、行政中心主任、总经理助理、董事会秘书等职。

吴永钢先生：1970年8月出生，中国国籍，中共党员，大学学历，现任江苏东源电器集团股份有限公司董事、副总经理。曾任通州市十总镇人民政府经管员、财务辅导员，合作基金会总账会计、副主任、十总镇农经管理站副站长及江苏东源电器集团股份有限公司证券部主任、行政人事部主任、销售公司经理、监事会主席、董事会秘书、财务总监等职。

陈林芳女士：1981年9月出生，中国国籍，中共党员，大学学历。自2001年11月起在江苏东源电器集团股份有限公司证券部工作，现任江苏东源电器集团股份有限公司董事、

董事会秘书、党总支副书记，曾任江苏东源电器集团股份有限公司证券事务代表。

黄幼茹女士：1940年4月出生，中国国籍，中共党员，大学学历，教授级高工，曾任华北电管局北京电力建设公司工程师、水利电力部生产司高级工程师、能源部安环司处长、中电联可靠性管理中心任主任、教授级高工，现任江苏东源电器集团股份有限公司独立董事、电力安全专家委员会秘书长。黄幼茹女士已经按照中国证监会《上市公司高级管理人员培训工作指引》的规定取得独立董事资格证书。

马汉坤先生：1942年1月出生，中国国籍，中共党员，研究生学历，高级工程师，曾任江苏省南通县委副书记、县政府县长，通州市政府市长、市委书记，南通市人民政府副市长、南通市政协副主席等职，现任江苏东源电器集团股份有限公司独立董事、中国管理科学研究院研究员，同时任南通富士通微电子股份有限公司独立董事。马汉坤先生已经按照中国证监会《上市公司高级管理人员培训工作指引》的规定取得独立董事资格证书。

张长青先生：1963年7月出生，中国国籍，中共党员，大学本科学历，高级会计师，曾任南通广播电视大学通州分校教师，南通宏达绒毛有限公司会计顾问，江苏中联科技集团有限公司财务顾问，江苏通州会计师事务所主任、副所长，南通中天会计师事务所主任会计师，现任江苏东源电器集团股份有限公司独立董事、南通中天会计师事务所有限公司董事长。张长青先生已经按照中国证监会《上市公司高级管理人员培训工作指引》的规定取得独立董事资格证书。

王新林先生：1966年2月出生，中国国籍，中共党员，大学本科学历，曾任江苏省通州市律师事务所律师、江苏南通金平川律师事务所常务副主任，现任江苏东源电器集团股份有限公司独立董事、江苏金平川律师事务所合伙人律师、党支部书记。王新林先生已经按照中国证监会《上市公司高级管理人员培训工作指引》的规定取得独立董事资格证书。

刘霞女士：1971年7月出生，中国国籍，中共党员，大学学历。现任江苏东源电器集团股份有限公司监事会主席。历任江苏东源电器集团股份有限公司人力资源部主任、企管审计部主任，通州市东源电器机械工程有限公司总经理助理、内审部负责人等职。

张雪娟女士：1966年12月出生，中国国籍，中专学历。现任江苏东源电器集团股份有限公司监事、市场营销部主任。曾任通州市开关总厂、南通东源、江苏东源供应科会计，本公司供应科会计、经营财务部主任、市场营销部副主任。

葛葆华女士：1968年11月出生，中国国籍，中共党员，大学学历。现任江苏东源电器集团股份有限公司监事、监察审计部主任。历任江苏东源电器集团股份有限公司总账会计、计划财务部主任等职。

徐恩益先生：1957年2月出生，中国国籍，中共党员，大学学历，工程师职称。现任江苏东源电器集团股份有限公司监事、南通通能投资实业有限责任公司副总经理。曾任南通供电局农电科副科长、用电科长，南通供电公司农电工作部主任等职。

邹凡先生：1970年11月出生，中国国籍，大学本科学历，工商管理硕士，现任江苏东源电器集团股份有限公司监事、南通投资管理有限公司董事及总经理。曾任南通汇丰石化有限公司总经理助理、副总经理，南通瑞慈房地产开发公司副总经理，瑞慈（马鞍山）发展有限公司常务副总经理、南通投资管理有限公司副总经理等职。

张建平女士：1962年2月出生，中国国籍，中共党员，大学本科学历，MBA，工程师职称。现任江苏东源电器集团股份有限公司副总经理、南通泰富电器制造有限公司总经理。历任江苏省通州市东社镇党委副书记，通州市十总镇党委副书记，通州市科学技术协会副主席，江苏东源电器集团股份有限公司董事等职。张建平女士为本公司董事长孙益源先生的妻子。

王菊芬女士：1968年2月出生，中国国籍，中共党员，大学本科学历，MBA。现任江苏东源电器集团股份有限公司副总经理。历任十总镇团委书记、镇政府镇长助理、副镇长、南通市通州区十总集体资产投资中心主任等职。

浩银琪先生：1958年12月出生，中国国籍，中共党员，大学本科学历，工程师。现任江苏东源电器集团股份有限公司副总经理。历任南通县第二电器厂电线车间主任，南通市高压电器成套厂生产科长，通州市开关总厂副厂长，南通东源副总经理，江苏东源董事、副总经理，江苏东源电器集团股份有限公司董事等职。

吴强先生：1964年5月出生，中国国籍，中共党员，大学本科学历。现任江苏东源电器集团股份有限公司副总经理。历任通州市开关总厂供销科经营主任，南通东源、江苏东源供销科经营主任，江苏东源电器集团股份有限公司市场营销部主任、总经理助理等职。

王兴昌先生：中共党员，1945年11月出生，中国国籍，大学本科学历，教授级高工。现任江苏东源电器集团股份有限公司总工程师。历任电力部第八工程局技术员、助理工程师、工程师，南通供电局变电工区检修专职工程师、主任工程师、副主任，南通供电公司副总工程师、高级工程师、教授级高级工程师等职。

朱海军先生：1968年3月出生，中国国籍，大学本科学历，注册会计师、注册资产评估师、注册税务师，高级会计师职称。现任江苏东源电器集团股份有限公司财务总监。历任南通服装工业公司华盛制衣厂财务部会计，南通新江海联合会计师事务所审计、评估项目经理，华泰（南通）船务有限公司、华泰重工（南通）有限公司集团财务总监兼财务部长。

3、董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

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

(2) 董事、监事和高级管理人员在公司领取报酬情况详见本节“一、董事、监事、高级管理人员”中的“1、基本情况”。

4、报告期内公司董事、监事以及高级管理人员任职情况没有变化。

二、公司员工情况（截止 2011 年 12 月 31 日）：

截止2011年12月31日，公司（含子公司）共有员工1192人，其中生产人员494人，技术人员412人，销售人员132人，财务人员32人，管理人员122人。具有大学本科及以上学历的有195人，大学专科学历的有423人。

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》以及中国证监会颁布的有关规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作。报告期内，公司修订了《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章，建立和完善了《内幕信息知情人管理制度》、《重大信息内部报告制度》等制度，为公司的规范运作提供指导，促进公司健康发展，进一步完善了公司法人治理结构。公司治理的实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

公司治理的具体情况如下：

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

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

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

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

5、关于信息披露与透明度。公司严格遵守《信息披露事务管理制度》及《投资者关系

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

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

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

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

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

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

报告期内，公司独立董事未对董事会审议的各项议案及公司其他事项提出异议。

4、报告期内，公司董事长、独立董事及其他董事出席董事会情况：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
孙益源	董事长	8	2	6	0	0	否
戴军	副董事长	8	2	6	0	0	否
邱卫东	董事	8	2	6	0	0	否
顾建国	董事	8	2	6	0	0	否
陆燕	董事	8	2	6	0	0	否
吴永钢	董事	8	2	6	0	0	否
陈林芳	董事	8	2	6	0	0	否
马汉坤	独立董事	8	2	6	0	0	否
张长青	独立董事	8	2	6	0	0	否
黄幼茹	独立董事	8	2	6	0	0	否
王新林	独立董事	8	2	6	0	0	否

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务方面的情况

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

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

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

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

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

四、报告期内对高级管理人员的考评及激励机制、相关奖励制度的建立及实施情况

公司制定了《公司董事、监事、高级管理人员薪酬实施办法》，高级管理人员的薪酬基本薪酬、绩效薪酬、工龄补助、奖励薪酬四部分组成，提高了公司高级管理人员工作积极性和稳定。2011年度，本公司总经理及其他高级管理均认真履行了工作职责，工作业绩良好，基本完成了年初董事会制定的各项工作目标。

五、公司内部控制制度情况

根据《内部会计控制规范-基本规范（试行）》、《上市公司内部控制指引》等相关法律法规的要求，结合公司实际情况，现对公司2011年度内控制度情况进行说明：

（一）、公司建立和实施内部控制的目标和原则

1、公司建立和实施内部控制的目标

公司建立和实施内部控制的目标为：建立和完善符合现代管理要求的公司治理结构及内部组织架构，形成科学的决策机制、执行机制和监督机制，保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

2、公司建立和实施内部控制遵循的原则

（1）全面性原则。内部控制应当贯穿决策、执行和监督全过程，覆盖公司的各项业务和事项。

（2）重要性原则。内部控制应在全面控制的基础上，关注重要业务事项和高风险领域。

（3）制衡性原则。内部控制应在治理结构、机构设置及权责分配、业务流程等方面形成相互制约、相互监督，同时兼顾运营效率。

（4）适应性原则。内部控制制度应当随着公司外部环境、经营业务、管理要求等方面的变化而不断改进和完善。

（5）成本效益原则。内部控制制度应当在保证内部控制有效性的前提下，合理权衡成本与效益的关系，争取以合理的成本实现更为有效的控制。

（二）、公司内部控制体系建立健全情况

1、内部控制环境

（1）法人治理结构情况

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等有关法律法规的规定，根据自身的经营目标和具体情况，建立了规范的公司治理结构和议事规则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。

公司设有股东大会、董事会、监事会。股东大会是公司的最高权力机构；公司董事会是公司的经营决策机构，董事会对股东大会负责；公司监事会是公司的监督机构，负责公司经营运作、财务状况等的监督检查，负责监督公司董事、高级管理人员依法履职情况，并向股东大会负责；公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，各专门委员会对董事会负责；公司管理层负责组织实施股东大会、董事会决议事项，通过指挥、协调、管理、监督各控股子公司和职能部门行使经营管理权，主持企业

的日常生产经营管理工作。

（2）组织结构

公司依据国家法律法规的相关规定，结合自身特点，设立了符合公司业务规模和经营管理需要的组织结构，目前设有市场营销部(销售总公司)、总部管理与项目审计部、行政人事与信息后勤部、财务计划与证券管理部、工程建设与基建技改部、生产管理与招标供应部、科技研发与质量管理部等职能部门。各职能部门职责明确，相互协作、相互牵制、相互监督。

公司对控股子公司的人员、资金、经营、财务等重大方面，通过制度的制定与执行，依法履行必要的监管。

（3）内部审计机构

公司设立内审部，内审部负责人由董事会直接聘任。公司内审部直接对董事会负责，在审计委员会的直接领导下，由专职内部审计员构成，独立开展工作。审计部按照相关法律法规及规章制度的规定独立开展内部审计工作，对公司内部控制执行情况进行审计、检查，对内部控制和风险管理的有效性、财务信息的真实性、准确性和完善性以及经营活动的效率和效果等开展评价活动，并及时向审计委员会汇报，同时对问题进行督促整改。

（4）人力资源政策

公司把员工视为企业可持续发展的重要因素和保证，一切以人为本，营造一种积极向上、团结和谐的人际关系和工作环境，使员工在良好的成长环境中心情舒畅地工作，在富有挑战性的工作环境中不断地进步，实现最大价值。公司制定了系统的人力资源管理制度，从人员录用、员工培训、工资薪酬、福利保障、内部调动、职务升迁等方面都做了详细规定，并建立了一套完善的绩效考核体系。

（5）企业文化

经过多年的运作，公司建立了符合自身发展的企业文化理念体系，以“团结、拼搏、求实、进取”为企业精神、以人为本，重视人才、形成了完整而独特的企业文化理念体系，实现了企业快速稳健发展。为公司更好、更快的发展奠定基础。

2、内部控制活动

（1）内部控制制度建立健全情况

为保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高企业经营效率和效果，促进企业战略目标的实现，公司分别从公司治理、生产经营、财务管理、投资管理、信息披露等方面制订和完善了一系列内部控制管理制度：

根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规的规定，制订或修订了《股东大会议事规

则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作守则》、《董事会审计委员会议事规则》、《董事会提名委员会议事规则》、《董事会薪酬与考核委员会议事规则》、《董事会战略委员会议事规则》、《独立董事工作制度》、《投资决策管理规定》、《关联交易决策制度》、《募集资金专项使用规定》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《内部审计制度》、《董事、监事和高级管理人员持股及其变动管理办法》、《证券投资管理制度》、《内幕信息知情人管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》、《公司子公司管理办法》、《公司董事、监事、高级管理人员薪酬实施办法》等一系列规章制度。2011年，公司修订了《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章，建立和完善了《内幕信息知情人管理制度》、《重大信息内部报告制度》等制度，为公司的规范运作提供指导，促进公司健康发展。

（2）主要控制措施

①授权审批控制：公司除了对公司董事会、监事会、股东会的权限进行了规定以外，还对公司董事长、总经理等高管人员以及部门负责人等规定了审批权限，对于重大合同、重大交易等特殊事项，超过权限范围的按照逐级审批或者授权的方式进行办理。明确了日常管理中各项业务和事项的审批权限范围、审批程序和相应责任。

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

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

④运营分析控制：公司继续执行运营分析控制体系，公司高管层通过定期或不定期召开情况分析会议，对生产、销售、采购、投资、筹资、财务等方面的信息进行讨论分析。根据相关情况及时调整公司的经营思路，及时发现存在问题、查明原因并加以改进。

⑤绩效考评控制：公司严格执行绩效考核制度，对公司管理层和行政管理人员实行绩效考核，充分激发了员工的积极性和创造性，对公司管理工作起到了良好地推动作用。

3、内部重点控制活动

（1）对控股子公司的内部控制情况

公司通过向控股子公司委派董事、监事及重要高级管理人员加强对其管理，公司职能部门对子公司的对口部门进行专业指导，从公司治理、日常经营及财务管理等各方面对控股子公司实施了有效的监督。明确要求子公司按照《公司法》的有关规定规范运作，并严格遵守

《公司章程》等的相关规定；对控股子公司实行统一的会计政策，建立对各控股子公司的绩效综合考核体系，有效实施了对子公司的内控管理并从公司治理、日常经营及财务管理等各方面督促子公司按照法律法规的要求规范运作，报告期内，公司对子公司实施了有效的管理。

（2）关联交易的内部控制情况

公司严格按照深交所《股票上市规则》、《公司章程》制订了《关联交易管理制度》等有关文件规定，对关联方和关联交易、关联交易的审批权限和决策程序等作了明确的规定，确保关联交易的公允、合理、有效地维护公司和中小股东的利益。

（3）对外担保的内部控制情况

公司严格执行中国证监会《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》、深交所《股票上市规则》和《公司章程》等有关规定，对公司发生对外担保行为时的担保对象、审批权限和决策程序、安全措施等作了详细规定，报告期内，公司未发生违规担保情况。

（4）募集资金的内部控制情况

公司制定了《募集资金专项使用规定》，对募集资金专户存储、使用及审批程序、用途调整与变更、管理监督和责任追究等方面进行明确规定。报告期内，公司严格按照规定执行，未发生违规使用募集资金的情况。

（5）重大投资的内部控制情况

公司《对外投资管理规定》对公司对外投资的投资类别、投资对象以及相应的决策程序、决策权限等方面作了明确规定，报告期内，公司所有重大投资均完全符合《公司章程》等的相关规定，并按照规定履行了相应的法定审批程序及信息披露义务。

（6）信息披露的内部控制情况

公司建立了《信息披露事务管理制度》和《投资者关系管理制度》，结合《公司法》、《公司章程》等法律法规的规定，从信息披露的内容、审批程序、责任追究等方面作了详细规定，真实、准确、完整、及时的披露信息，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。报告期内，公司未发生违规事项。

4、内部监督

公司监事会负责对董事会和管理层的履职情况及公司依法运作的情况进行监督，对股东大会负责。内审部门在审计委员会的领导下开展工作，通过审计、监督、及时发现内控制度的缺陷与不足，分析问题的产生原因，提出整改方案并督促落实。审计委员会负责内、外部审计的沟通、监督和核查工作，确保董事会对经理层的有效监督。报告期内，公司内部监督

制度完备、执行有效。

（三）信息与沟通

公司严格执行《信息披露事务管理制度》，明确内部控制相关信息的收集、处理和传递程序、传递范围，做好对信息的合理筛选、核对、分析，确保信息的及时、有效。同时，合理利用现代化信息平台，加强公司管理层、各部门以及员工间的信息传递，另外，通过和客户、供应商、监管部门的联系、以及通过市场调查、网络传媒、宣传推介、内部宣传报道等渠道，及时获取外部信息，并将有价值的信息提供给公司管理层，为公司的决策提供参考依据。报告期内，公司通过内、外部信息的有效沟通，使得管理层能及时采取控制措施、规避风险。

（四）内部控制自我评价

公司董事会认为，公司现有内部控制制度是根据我国法律法规及监管部门的要求建立的，有关内控制度在 2011 年进一步建立健全，并得到有效实施。董事会认为：公司建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系较为健全，符合有关法律法规、监管部门的要求以及公司经营管理和发展的实际需要。公司内控制度在企业各个过程、各个关键环节均能够有效执行，为公司经营活动的有序开展，控制和防范重大风险、保护投资者的合法权益、公司规范运作和健康发展方面提供了保证。

公司将在今后持续优化内部控制体系，保障公司的发展战略、经营目标的实现。

（五）公司内部控制情况表

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3.（1）审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
（2）内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事	是	

会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明		
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	不适用	保荐期已过
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
<p>2011 年度公司董事会审计委员会对公司定期财务报告、续聘会计师事务所等进行审议。在定期报告编制期间，审计委员会与公司高管、财务部门以及外部审计机构进行了沟通，了解问题并提出意见和建议。审计委员会对公司年度财务报告的意见是：公司编制的财务报告能够真实、准确、完整的反映公司经营状况，符合《企业会计准则》等有关规定的要求。董事会审计委员会督促并检查了公司的日常审计工作，和负责公司审计业务的会计师事务所保持沟通联系，协商确定年度财务报告审计工作时间安排，督促其按要求出具审计报告。2011 年度，公司审计委员会能够较好的履行职责，为公司规范治理起到一定的支撑作用。公司内部审计部门按照工作计划有序的开展工作，定期审查公司是否存在重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易、募集资金使用和信息披露事务管理等事项。</p>		

第六节 股东大会情况简介

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

公司于 2011 年 5 月 10 日上午在公司技术中心三楼会议室以现场方式召开 2010 年度股东大会，该次会议决议于 2011 年 5 月 11 日刊载在《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)。

公司于2011年12月3日上午在公司技术中心三楼会议室以现场方式召开2011年第一次临时股东大会，该次会议决议于2011年12月6日刊载在《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)。

第七节 董事会报告

一、报告期内公司经营情况的回顾

1、本年度公司总体经营情况和公司本年度经营计划实现情况的总结

2011 年是“十二五”开局之年，我国经济继续保持平稳增长，电力工业保持平稳较快发展势头，作为输变电设备行业的制造企业，公司业绩也稳步上升。报告期内，公司全面落实战略决策和年度经营目标，以增强核心竞争力、提升可持续发展能力为着力点，进一步优化资源配置，加大产品研发力度，提升产品质量，提高生产效率，公司发展健康有序。本年度公司实现营业收入 61028.57 万元，同比增长 30.92%，营业利润 4169.77 万元，同比增长 68.78 %；归属于母公司的净利润 3647.26 万元，同比增长 33.14%。

报告期内，公司完成了 H-GIS/40.5KV 智能化户外组合电器、HSF 柱上型负荷开关系列等 9 项新产品的开发工作，13 个项目的产品结构工艺改进和技术攻关工作，16 项产品通过了权威机构的型式试验。2011 年，公司申报了多个科技项目，其中 1 项被列为国家火炬计划项目，全年共申请专利近 20 项。

报告期内，公司继续推行“双新”管理，生产管理水平和有了较大幅度的提升。物资采购上继续优化整合供应商资源，引进优质供方和战略合作伙伴，优化招标采购流程，进一步扩大集中招标的规模和范围，提高集中招标比重，加大财务、审计的过程监督和管控力度，节约采购成本。

报告期内，公司根据市场形势及时调整营销策略，目前成功开拓 23 个省电力系统，为提高产品市场占有率和在全国各省网的影响力奠定基础。同时公司积极开发南方电网、六大发电集团及风电新能源等重点用户市场，并积极参与南非、古巴、柬埔寨、波兰等国际市场的竞争，使市场营销领域得到不断拓展和延伸。

报告期内，公司通过各种措施提高员工的工作积极性，加强员工培训，优化人才开发、竞争、聘用、考核机制，加强公司的企业文化建设，提高员工对公司的认同感和归属感。

2、公司主营业务及其经营情况

(1) 公司主要从事高、低压开关及成套设备，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、船舶电器及船舶制造设备，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（国家限定企业经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）。

(2) 主要财务数据变动情况

单位：人民币 元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减幅度 (%)	2009 年
营业收入	610,285,656.40	466,138,923.24	30.92%	399,015,452.08
营业利润	41,697,736.16	24,705,762.87	68.78%	36,867,941.64
利润总额	55,437,506.06	42,838,547.57	29.41%	49,465,961.17
归属于上市公司股东的净利润	36,472,571.76	27,394,412.96	33.14%	33,825,138.11
经营活动产生的现金流量净额	37,584,259.51	6,532,292.08	475.36%	46,879,033.67
每股收益	0.14	0.11	27.27%	0.13
净资产收益率	8.70%	6.97%	1.73%	9.15%
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减幅度 (%)	2009 年末
总资产	933,341,642.57	840,980,342.44	10.98%	799,130,381.06
所有者权益（或股东权益）	431,798,751.18	406,586,979.42	6.2%	379,549,776.48

(3) 主营业务分行业、产品构成情况

单位：人民币 万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
输配电及控制设备制造业	60,376.06	44,851.67	25.71%	33.85%	34.28%	-0.25%
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
系列开关、开关柜	52,305.15	38,537.30	26.32%	33.60%	34.90%	-0.71%
钢结构厂房	17.56	10.05	42.77%	-77.52%	-82.06%	14.53%
变压器	7,850.83	6,112.90	22.14%	36.81%	31.13%	3.38%
互感器	220.08	201.47	8.46%	0.51%	17.74%	-13.39%

(4) 主营业务按地区分布情况

金额单位：人民币 万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
江苏地区	35,077.63	26.22%
华东地区（不含江苏地区）	6,181.84	0.15%
其他地区	19,134.15	70.50%

(5) 主要供应商和客户情况

金额单位:人民币 万元

前五名供应商情况	2011 年	2010 年	2009 年	本年比上年增减幅度
合计采购金额	7,940.67	6,538.97	8,217.43	21.44%
占年度采购总金额的比例	39.39%	19.62%	28.44%	19.77%
应付账款余额	1,494.86	1,988.36	2,101.78	-24.85%
占应付账款余额的比例	15.88%	22.18%	23.59%	-6.30%

前五名客户情况	2011 年	2010 年	2009 年	本年比上年增减幅度
合计销售金额	17,319.71	10,399.37	10,724.14	66.55%
占年度销售总金额的比例	28.38%	22.31%	27.27%	6.07%
应收账款余额	5,252.59	5,157.58	5,376.10	1.84%
占应收账款余额的比例	15.80%	18.71%	19.52%	-2.91%

(6) 毛利率变动情况

	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
销售毛利率 (%)	26.19%	25.96%	0.23%	27.99%

(7) 非经常性损益情况

金额单位:人民币 元

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-397,604.49	-943,381.44	-350,369.03
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	12,795,400.00	15,290,780.04	13,053,380.04
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	-98,730.85	-10,902.76	167,683.64
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,341,974.39	5,117,850.42	510,141.67
所得税影响额	-1,729,512.83	-2,936,045.40	-2,025,018.91
少数股东权益影响额	-459,841.75	-370,217.82	-829,061.27
合计	11,451,684.47	16,148,083.04	10,526,756.14

注:

- 1、如财务报表附注 8.21 所述, 递延收益摊销计入补贴收入 508,600.00 元。
- 2、根据南通市经济和信息化委员会《江苏省财政厅、江苏省经济和信息化委员会关于拨付 2010 年度省工业转型升级专项引导资金的通知》(通经信投资[2011] 5 号), 2011 年度公司收到政府补助 1200,000.00 元。
- 3、根据南通市通州区人民政府文件《关于进一步做大做强工业企业的若干政策意见》(通政发[2010]1 号), 2011 年度公司收到新增固定资产投资奖励 21800.00 元。
- 4、根据南通市科学技术局、南通市财政局《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》(通科计[2009]182号、通财企[2009]105号),公司收到科技经费补助400000元。

5、根据通政发[2010]1号文件中第三条“按绩奖励纳税企业”、第五条“鼓励企业创建名牌名标”、第六条“促进科技创新创业”的奖励政策精神,公司收到规模攀升先进企业奖100000元,江苏省名牌奖100000元,已认定的信息化示范项目,按设备投资额5%补助30000元。

6、根据江苏省财政厅、江苏省人才办《关于下达2010年江苏省省级高层次创新创业人才引进计划专项资金的通知》(苏财行[2011]24号),公司收到“企业博士聚集计划”引进人才资助金额150000元。

7、根据南通市通州区财政局文件《关于下达“智能化系列开关设备”项目研发补助经费的通知》(通经工贸[2011]13号),公司收到研发补助经费4120000元。

8、根据中共南通市委、南通市人民政府《关于实施江海英才计划的意见决定》(通委发[2009]6号),公司收到奖励资金24,000.00元。

9、根据江苏省质量技术监督局《关于下达2010年江苏省自主创新、高新技术标准化试点项目的通知》(苏质监发[2010]124号),公司收到奖励资金100000元。

10、根据南通市推进和实施技术标准战略工资联席会议办公室、南通市财政局《关于对2010年度实施技术标准战略单位奖励的通知》(通技标办[2011]3号、通财工贸[2011]67号),公司收到专项经费奖励10000元。

11、根据南通市通州区人民政府《关于进一步做大做强工业企业的若干政策意见》(通政发[2010]1号),公司收到奖励资金300000元。

12、根据南通市通州区科学技术局、南通市通州区财政局《关于下达江苏东源电器集团股份有限公司“FCZW-38.5风电特种箱式变(站)”项目经费补助的通知》(通科计[2011]10号、通财工贸[2011]10号),公司收到南通市级重大科技创新专项“FCZW-38.5风电特种箱式变(站)”项目经费补助4040000元。

13、根据苏州市吴中区财政局、苏州市吴中区经济和信息化局《关于下达2010年度苏州市级工业产业转型升级专项资金扶持项目资金的通知》(吴财企[2011]8号)子公司国能子金电器(苏州)有限公司收到技术改造投资项目扶持资金600,000.00元。

14、根据苏州市吴中区科学技术局、苏州市吴中区知识产权局、苏州市吴中区财政局《关于下达2010年度第四批专利专项资金的通知》(吴科[2011]第07号、吴财科[2011]第05号)子公司国能子金电器(苏州)有限公司收到专利申请资助资金18,000.00元。

15、根据苏州市吴中区科学技术局、苏州市吴中区财政局《关于下达2011年度吴中区第四批科技发展计划(2010年度政策性奖励项目)经费的通知》(吴科计[2011]第37号、吴财科[2011]第39号)子公司国能子金电器(苏州)有限公司收到政策性奖励项目经费200,000.00元。

16、根据苏州市吴中区科学技术局、苏州市吴中区知识产权局、苏州市吴中区财政局《关于下达2011年度第一批专利专项资金的通知》(吴科[2011]第23号、吴财科[2011]第13号)子公司国能子金电器(苏州)有限公司收到2011年度第一批专利申请资助4,500.00元。

17、根据苏州市吴中区科学技术局、苏州市吴中区知识产权局、苏州市吴中区财政局《关于下达2011年度第二批专利专项资金的通知》(吴科[2011]第49号、吴财科[2011]第59号)子公司国能子金电器(苏州)有限公司收到2011年度第二批专利专项资金22,500.00元。

18、根据苏州市吴中区科学技术局、苏州市吴中区财政局《关于下达2011年度吴中区第六批科技发展计划(工业成长项目)项目及科技经费的通知》(吴科计[2011]第61号、吴财科[2011]第63号)公司收到2011年度吴中区第六批科技发展计划(工业成长项目)经费300,000.00元。

19、根据苏州市吴中区财政局、苏州市吴中区经济和信息化局《关于下达2011年度吴中区新能源新材料专项扶持资金的通知》(吴财企[2011]第77号)公司收到2011年度吴中区新能源新材料专项扶持资金450,000.00元。

20、根据通政发【2010】1号文件,子公司南通阿斯通电器制造有限公司2011年7月收到循环经济项目奖励96,000.00元。

(8) 主要费用情况

金额单位:人民币 元

费用项目	2011 年	占 2011 年营业收入比例%	2010 年	本年比上年同比增减幅度	2009 年
销售费用	41,068,428.96	6.73%	34,955,482.59	17.49%	30,423,169.82
管理费用	54,328,807.66	8.90%	49,050,546.77	10.76%	29,463,401.52
财务费用	12,205,952.74	2.00%	10,121,457.85	20.59%	9,143,369.72
所得税费用	8,011,869.38	1.31%	5,780,802.23	38.59%	6,296,557.61
合计	115,615,058.74	18.94%	99,908,289.44	15.72%	75,326,498.67

所得税费用同比增长 38.59%，主要因为利润总额同比增长较多。

(9) 现金流状况分析

金额单位:人民币 元

项 目	2011 年	2010 年	同比增减幅度	2009 年
一、经营活动产生的现金流量净额	37,584,259.51	6,532,292.08	475.36%	46,879,033.67
经营活动现金流入量	668,140,182.23	558,515,815.47	19.63%	472,499,616.32
经营活动现金流出量	630,555,922.72	551,983,523.39	14.23%	425,620,582.65
二、投资活动产生的现金流量净额	-51,530,642.48	-21,494,388.03	-139.74%	-32,213,216.14
投资活动现金流入量	655,076.92	0	100%	995,360.92
投资活动现金流出量	52,185,719.40	21,494,388.03	142.79%	33,208,577.06
三、筹资活动产生的现金流量净额	2,117,234.99	19,106,841.95	-88.92%	-15,561,549.71
筹资活动现金流入量	207,800,000.00	235,252,900.00	-11.67%	235,600,000.00
筹资活动现金流出量	205,682,765.01	216,146,058.05	-4.84%	251,161,549.71
四、现金及现金等价物净增加额	-11,850,904.52	4,157,892.13	-385.02%	-895,443.74
现金流入总计	876,595,259.15	793,768,715.47	10.43%	709,094,977.24
现金流出总计	888,424,407.13	789,623,969.47	12.51%	709,990,709.42

经营活动产生的现金流量净额同比增长 475.36%，主要是因为公司报告期内加大了应收账款的催收力度；投资活动产生的现金流量净额同比减少 139.74%，主要是因为报告期内公司加大了技术改造支出和基建投资；筹资活动产生的现金流量净额同比减少 88.92%，主要是因为报告期内分配股利，去年同期未分配股利，同时去年同期子公司吸收少数股东投资收到现金，而今年未有此事项。

(10) 采用公允价值计量的项目

单位：人民币 元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产：					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	410,065.28	-98,730.85			461,334.43
其中：衍生金融资产					

2.可供出售金融资产					
金融资产小计	410,065.28	-98,730.85			461,334.43
金融负债					
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
合计	410,065.28	-98,730.85			461,334.43

3、资产、负债变动分析

(1) 主要资产构成变动情况

金额单位:人民币 元

资产项目	2011 年末		2010 年末		金额同比增 减
	金额	占总资产的比例	金额	占总资产的比例	
货币资金	137,113,167.70	14.69%	150,647,725.24	17.91%	-8.98%
应收款项	304,987,117.75	32.68%	255,207,222.62	30.35%	19.51%
预付款项	14,584,474.91	1.56%	13,769,529.90	1.64%	5.92%
存货	121,129,082.32	12.98%	115,176,271.81	13.70%	5.17%
长期股权投资					
固定资产	217,363,641.41	23.29%	222,231,187.35	26.43%	-2.19%
在建工程	43,609,440.55	4.67%	10,510,273.17	1.25%	314.92%
无形资产及商誉	48,394,578.86	5.19%	35,040,709.6	4.17%	38.11%

在建工程同比增长 314.92%，主要是因为公司及子公司报告期内增加了基建投资及技改投入；无形资产及商誉同比增长 38.11%，主要是因为子公司南通东源电力智能设备有限公司本年度增加了无形资产—土地使用权。

(2) 存货变动情况

金额单位:人民币 元

项 目	2011 年末余额	占 2011 年末总资产的比例	存货跌价准备的计提情况
原材料	52,637,270.32	5.64%	
周转材料	471,201.80	0.05%	
发出商品	4418,633.93	0.47%	
在产品	43195,999.98	4.63%	
产成品	20,405,976.29	2.19%	196,932.45
合计	121,129,082.32	12.98%	

(3) 债权债务变动情况

金额单位:人民币 元

	2011 年	2010 年	2009 年	本年比上年

				增减幅度
长期借款				
短期借款	223,800,000.00	199,000,000.00	179,000,000.00	12.46%
应收账款	304,987,117.75	255,207,222.62	254,481,591.67	19.51%
应付账款	94,122,758.32	91,278,034.90	89,093,838.25	3.12%
预收账款	36,435,782.33	17,232,743.04	11,471,482.53	111.43%
预付账款	14,584,474.91	13,769,529.90	16,001,516.35	5.92%

预收账款同比增长 111.43%，主要是因为今年加大了国网公司统一招标工程的订货量，根据合同，预收账款同比增加。

(4) 偿债能力分析

	2011 年	2010 年	2009 年	本年比上年增减
流动比率	1.41	1.51	1.47	-0.10
速动比率	1.13	1.20	1.21	-0.07
资产负债率	46.74%	44.37%	47.00%	2.37%
利息保障倍数	5.02	5.23	4.84	-0.21

(5) 资产营运能力分析

	2011 年	2010 年	2009 年	本年比上年增减
应收账款周转率	2.18	1.83	1.67	0.35
存货周转率	3.81	3.23	3.15	0.58
流动资产周转率	1.04	0.84	0.76	0.2
固定资产周转率	2.78	2.21	2.13	0.57
总资产周转率	0.69	0.57	0.52	0.12

(6) 金融资产投资情况

单位：人民币 元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（元）	期末持有数量（股）	期末账面值	占期末证券投资总比例（%）	报告期损益
1	基金	70012	嘉实海外	611,766.51	605,709	311,334.43	100.00%	-98,730.85
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	-	311,334.43	100%	-98,730.85

(7) 主要资产的计量

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

(8) PE 投资情况

报告期内，公司不存在 PE 投资情形。

4、公司控股子公司的经营情况及业绩分析：

(1) 南通阿斯通电器制造有限公司。

该公司生产加工综合类及低压开关成套设备、风电项目电气工程配套和机械加工制造，注册资本 620 万美元，本公司持有其 74.194% 的股权。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 9227.95 万元，净资产 8087.56 万元；报告期内实现营业总收入 12369.61 万元，营业利润 919.86 万元，实现净利润 659.76 万元。

(2) 南通泰富电器制造有限公司

该公司生产销售 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，注册资本 2000 万元人民币，本公司持有其 51.25% 的股权。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 8383.77 万元，净资产 5930.62 万元；报告期内实现营业总收入 9202.95 万元，营业利润 1837.79 万元，实现净利润 1582.61 万元。

(3) 江苏东源集团南通电器工程有限公司

该公司主营轻钢网架结构、钢结构件、输变电钢构、高压电器元件、各种彩钢制造与销售、钢材销售，注册资本 1500 万元人民币，本公司直接和间接持有其 86.67% 的股权。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 4213.51 元，净资产 1554.13 万元；报告期内实现营业总收入 3743.55 万元，营业利润 31.52 万元，实现净利润 118.06 万元。

(4) 国能子金电器(苏州)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 97.19% 的股权。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 11618.73 万元，净资产 3027.91 万元；报告期内实现营业总收入 9007.90 万元，营业利润 42.09 万元，实现净利润 94.56 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 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 2198.76 万元，净资产 1150.52 万元；报告期内实现营业总收入 2168.24 万元，营业利润 242.92 万元，实现净利润 275.15 万元。

（6）南通东源电力智能设备有限公司

该公司主营电力智能开关设备、光纤数字式电流电压互感器、智能化成套高低压开关柜生产、销售，注册资本12000万元人民币，本公司持有其90%的股权。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 2442.86 万元，净资产 2406.52 万元；报告期内实现营业利润 7.68 万元，实现净利润 5.76 万元。

二、对公司未来的展望

1、公司所处行业的发展趋势、发展机遇和挑战

电力行业作为国民经济可持续发展的重要物质基础和国家能源安全的重要组成部分，一直受到中央和各级地方政府的高度重视和国家产业政策的重点支持。《国民经济和社会发展的第十二个五年规划纲要》明确提出：“适应大规模跨区输电和新能源发电并网的要求，加快现代电网体系建设，进一步扩大西电东送规模，完善区域主干电网，发展特高压等大容量、高效率、远距离先进输电技术，依托信息、控制和储能等先进技术，推进智能电网建设，切实加强城乡电网建设与改造，增加电网优化配置电力能力和供电可靠性。”十二五规划纲要的出台标志着智能电网建设已经全面纳入国家发展战略。

同时，国务院转发国家发改委《关于实施新一轮农村电网改造升级工程的意见》，明确提出“十二五”期间实施新一轮农村电网改造升级工程，加强农村电力基础设施建设。这些政策的出台，为输配电设备制造行业企业带来新的发展机遇。

但我国电力设备生产企业，行业竞争激烈，需要公司通过各种措施提高核心竞争力，保障公司的长远有序发展。

2、公司的发展战略

面对所处行业的发展趋势和竞争格局给公司带来的机遇和挑战，公司紧紧围绕“十二五”发展规划这一主线，坚持以市场和客户需求为导向，加大科技创新和管理创新力度，强化生产管理，大力拓展国内外市场，扩大市场占有率，提高运营效率和综合实力，不断提高公司的核心竞争力，进一步打造公司品牌，推进实现公司的健康、快速发展。

三、公司 2012 年度的经营计划和经营目标

1、加强科技创新，提升产品性能，积极研制开发一批具有完全知识产权的智能化、小型化、环保型的开关设备，全面提高公司的科技创新能力和核心竞争力。

2、加大市场开拓力度，优化营销方案，拓宽销售渠道，扩大国内外市场布局，提高产品中标金额，同时要不断完善售后服务体系，提高服务水平，以提升公司的品牌形象和市场

影响力。

3、继续完善质量保证体系，进一步加强出厂试验检查，强化管理、规范流程，强化职能考核，保证产品质量的全员、全过程控制，全面提升质量管理水平。

4、进一步优化人力资源配置，加强员工绩效管理，进一步保证公司又好又快的发展。

5、有序推进公司非公开发行股票融资事宜。

四、为实现公司发展战略的资金使用安排

根据公司发展战略及项目进展情况，公司拟通过自有资金、银行贷款等途径来满足公司发展过程中对资金的需求，对于资金需求量较多的重大项目，公司目前正在采取非公开发行股票融资方式筹集资金。

五、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素

1、行业风险：公司所处的输配电制造行业与国家宏观经济关系密切，如未来宏观经济形势发生变化，电力工程建设进度亦会受到影响，势必会影响到公司未来的经营业绩。针对此风险，公司将在巩固原有市场的基础上，紧紧围绕国家能源战略和产业政策，紧跟国家投资方向，加快产业结构调整，优化产品结构，及时调整公司市场营销策略，大力开拓重点市场、新兴市场等国内市场的同时积极拓展海外市场。

2、财务风险：随着公司主营业务的快速发展，公司在国网公司和各省网公司的中标金额加大，产品的生产周期较长，主要客户的付款方式使公司的资金周转较慢，资金压力较大，公司经营效率和业绩会在一定程度上受到影响，未来可能存在公司的流动资金需求不能满足公司快速发展的要求。针对此风险，公司将加大应收账款的回款力度，强化风险控制，减少应收账款发生坏账的风险，同时强化资金的统一管理，加速资金周转，提高资金利用率，降低财务风险，提高运营质量。

3、经营风险：公司产品的主要客户对现场运行要求的可靠性进一步增强，因此，产品质量关系重大。虽然公司目前有较为完整的质量保证体系和一系列质量保证措施，如果出现质量缺陷，公司的声誉或将受到影响。针对此风险，公司将进一步提高产品的精细化生产，全方位加强品质管理，提高产品质量，保持公司的良好形象，提高客户满意度。

六、报告期内公司无募集资金投入情况

七、董事会日常工作情况

1、报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内，公司第五届董事会认真履行工作职责，审慎行使《公司章程》和股东大会赋予的职权，结合公司经营需要，共召开8次董事会会议，会议的通知、召开和表决程序符合《公司法》、《公司章程》和监管部门的要求。具体内容如下：

(1)公司第五届董事会第二次会议于2011年4月16日在公司技术中心二楼会议室召开，会议审议通过了公司《2010年度董事会工作报告》、《2010年度总经理工作报告》、《2010年年度报告及摘要》、《2010年财务决算报告》、《2011年财务预算报告》、《2010年度利润分配及资本公积转增股本的方案》、《公司2010年度内部控制自我评价报告》、《公司2010年度募集资金使用情况的专项说明》、《关于向银行申请授信额度的议案》、《关于为控股子公司提供担保的议案》、《关于召开2010年度股东大会的议案》。

(2)公司第五届董事会第三次会议于2011年4月27日以通讯方式召开，会议审议通过了公司《2011年第一季度季度报告全文及正文》。

(3)公司第五届董事会第四次会议于2011年5月10日在公司技术中心三楼会议室召开，会议审议通过了《关于修改公司章程的议案》、《关于修改公司董事会议事规则的议案》、《关于修改公司股东大会会议事规则的议案》。

(4)公司第五届董事会第五次会议于2011年6月30日以通讯方式召开，会议审议通过了《信息披露存在的问题及整改措施的议案》。

(5)公司第五届董事会第六次会议于2011年8月11日以通讯方式召开，会议审议通过了公司《2011年半年度报告及摘要》。

(6)公司第五届董事会第七次会议于2011年9月29日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于向银行申请授信额度的议案》、《关于〈公司内部控制规则落实情况自查表及整改计划〉的议案》。

(7)公司第五届董事会第八次会议于2011年10月23日以通讯方式召开，会议审议通过了《公司2011年第三季度季度报告全文及正文》。

(8)公司第五届董事会第九次会议于2011年11月17日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于续聘公司2011年度财务审计机构的议案》、《公司内幕信息知情人登记管理制度》、《关于召开2011年第一次临时股东大会的议案》。

2、董事会对股东大会决议执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》要求，

严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议。

3、董事会下设专业委会履职情况

(1) 审计委员会。对中国证监会、江苏证监局、深交所等上级部门下发的文件等进行认真学习和领会，并在实际工作加以贯彻落实；进一步建立健全了内控制度；督促公司完善了内部审计机构；督促并检查了公司的日常审计工作，对公司的季报、半年报发表了审核意见，保持和会计师事务所沟通联系，协商确定年度财务报告审计工作时间安排，督促其按要求出具审计报告。

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

(3) 提名委员会：严格按照公司《董事会提名委员会议事规则》开展工作。

(4) 战略委员会：对公司发展方向进行调查研究，为公司长期发展规划提供指导。

八、利润分配及资本公积转增股本预案

根据江苏天华大彭会计师事务所出具的审计报告，母公司 2011 年度实现净利润 3,110.62 万元。根据《公司法》和《公司章程》的规定，母公司应提取 10% 的法定盈余公积金 311.06 万元，加年初未分配利润 13,204.02 万元，扣除当年对股东分配股利 5,348.88 万元，实际 2011 年度可供股东分配的利润 10,654.70 万元。

董事会提议 2011 年度公司利润分配预案：

以 2011 年 12 月 31 日总股本 25336.8 万股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金 1.00 元（含税）。公司本次合计派发现金股利 2533.68 万元（含税），本次股利分配后母公司会计报表可分配利润余额为 8121.02 万元，结转以后年度分配。

上述预案，尚需提交公司 2011 年度股东大会审议。

公司前三年的现金分红情况如下：

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	11,260,800.00	27,394,412.96	41.11%	132,040,161.05
2009 年	0.00	33,825,138.11	0.00%	107,011,215.22
2008 年	14,076,000.00	39,422,943.64	35.71%	93,830,906.25
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				75.53%

九、开展投资者关系管理的具体情况

报告期内公司认真作好投资者关系管理工作，积极接待投资者的咨询和来访，加强同投资者的交流和沟通，按时准确完整披露应该披露的信息。公司通过投资者关系管理电话、电子邮箱、传真、巨潮资讯网站等多种渠道增强与投资者的互动,并尽可能解答投资者的疑问。公司通过深圳证券信息有限公司提供的网上平台召开了 2010 年度报告说明会，公司董事长及其他董事、高级管理人员就公司业绩、未来发展等投资者关心的问题，与投资者进行了深入交流。2011 年度，公司接待投资调研 27 人次。

第八节 监事会报告

一、监事会工作情况

报告期内，公司第五届监事会共召开 6 次会议：

1、公司第五届监事会第二次会议于 2011 年 4 月 16 日在公司技术中心二楼会议室召开，会议审议通过了公司《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年年度报告及摘要》、《2010 年财务决算报告》、《2011 年财务预算报告》、《2010 年利润分配及资本公积转增股本方案》、《公司 2010 年度内部控制自我评价报告》、《公司 2010 年度募集资金使用情况的专项说明》、《关于为控股子公司提供担保的议案》。

2、公司第五届监事会第三次会议于 2011 年 4 月 27 日以通讯方式召开，会议审议通过了公司《2011 年第一季度季度报告全文及正文》。

3、公司第五届监事会第四次会议 2011 年 5 月 10 日在公司技术中心二楼会议室召开，会议审议通过了《关于修改公司章程的议案》、《关于修改公司监事会议事规则的议案》、《关于修改公司股东大会议事规则的议案》。

4、公司第五届监事会第五次会议于 2011 年 8 月 11 日以通讯方式召开，会议审议通过了公司《2011 年半年度报告及摘要》。

5、公司第五届监事会第六次会议于 2011 年 10 月 23 日在以通讯方式召开，会议审议通过了《公司 2011 年第三季度季度报告全文及正文》。

6、公司第五届监事会第七次会议于 2011 年 11 月 17 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于续聘公司 2011 年度财务审计机构的议案》。

二、监事会对公司2011年度有关事项发表的独立意见

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

1、公司依法运作情况。在报告期内，监事会列席了公司股东大会和各次董事会会议，对各项决议的制定和贯彻实施了监督和保障作用。公司监事会认为，公司2011年的经营运作正常，公司董事会成员在执行公司职务时，符合公司章程的规定，无违反法律、法规、公司章程或损害公司和股东利益的行为发生。公司监事会认为，公司经营管理班子做到了勤勉尽职、忠于职守，在执行公司职务时无违反法律、法规、公司章程或损害公司和股东利益的行

为发生。

2、检查公司财务的情况。监事会对公司2011年度的财务状况和经营成果进行了有效的监督、检查和审核，认为：公司财务制度健全，财务运作规范，财务状况良好。江苏天华大彭会计师事务所出具了无保留意见的审计报告，该报告真实、客观、准确的反映了公司的财务状况和经营成果。

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

4、对外担保、关联方占用资金情况。通过对公司2011年度发生的对外担保的监督、核查，认为报告期内公司没有为公司的股东、实际控制人及其关联方、任何非法人单位或个人提供担保。

5、对公司董事会编制的2011年度报告发表的审核意见。经审核，认为董事会编制和审核公司2010年度报告的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整的反映了公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

第九节 重要事项

一、报告期内，本公司无重大仲裁、诉讼事项。

二、报告期内，公司无破产重组事项。

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

四、报告期内公司未有收购及出售资产的情况

五、报告期内公司无股权激励计划实施情况。

六、报告期内公司无重大关联交易情况

七、报告期内重大合同及履行情况：

1、报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期内的重大托管、承包等
事项。

2、重大担保情况：

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）				0.00	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0.00	
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）				0.00	报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0.00	
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
国能子金电器(苏州)有限公司	2011年4月19日 编号	6,000.00	2011年04月25日	3,700.00	连带责任保证担保	2年	否	是

	2011-007							
江苏东源集团南通电器工程有限公司	2011年4月19日 编号 2011-007	1,000.00	2011年04月29日	1,000.00	连带责任保证担保	2年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		11,000.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)				4,700.00
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		11,000.00		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)				4,700.00
公司担保总额 (即前两大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1)		11,000.00		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)				4,700.00
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)		11,000.00		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)				4,700.00
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例				10.88%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)				0.00				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)				3,700.00				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)				0.00				
上述三项担保金额合计 (C+D+E)				3,700.00				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明				无				

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

报告期内，本公司为控股子公司国能子金电器（苏州）有限公司向银行借款 3700 万元提供担保，担保额占公司期末净资产的 9.12%，为控股子公司江苏东源集团南通电器工程有限公司银行借款 1000 万元提供担保，担保额占公司期末净资产的 2.46%。

其中，本公司控股子公司国能子金（苏州）有限公司 2011 年年末的资产负债率超过 70%。

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

八、公司或持股 5% 以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

公司股东南通投资管理有限公司承诺从 2010 年 11 月 4 日至 2011 年 5 月 4 日间不买卖东源电器股票，并严格履行了上述承诺。

九、解聘、聘任会计师事务所情况及支付报酬的情况

2011 年度公司续聘江苏天华大彭会计师事务所有限公司为本公司审计机构，本年度审

计费用为 24 万元。江苏天华大彭会计师事务所有限公司为第 4 年为本公司提供审计服务，2011 年度公司审计报告的签字注册会计师龚新海为第 4 年为公司提供审计服务，朱红柱为第 1 年为公司提供审计服务。

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

十、报告期内其他重大事项

1、 公司独立董事对关联方资金往来和对外担保发表的独立意见

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

2011 年度，公司担保均按《公司章程》等规定履行了法定审批程序，不存在为股东、股东的控股子公司、股东的附属企业及本公司持股 50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保。报告期内，公司为控股子公司国能子金电器（苏州）公司银行借款 3700 万元提供担保、为控股子公司江苏东源集团南通电器工程有限公司银行借款 1000 万元提供担保，担保总额占公司期末净资产的 11.58%。其中，公司控股子公司苏州东源天利电器有限公司 2011 年年末的资产负债率超过 70%。

上述对控股子公司的担保履行了合法程序，符合《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》和《公司章程》的规定。报告期内，公司不存在控股股东及其它关联方非正常占用公司资金的情况。

公司不存在控股股东及其它关联方非正常占用公司资金情况。

2、 注册会计师对公司控股股东及其他关联方占用资金情况的说明

经江苏天华大彭会计师事务所有限公司审计，未发现除经营性资金往来以外公司及其控股子公司为上市公司控股股东及其他关联方违规占用公司资金的情况，并出具了《关于江苏东源电器集团股份有限公司 2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》（苏天会专〔2012〕59 号）。

3、与最近一期年度报告相比，公司合并范围未发生变化。

4、公司 2011 年度信息披露索引

公司信息披露报纸为《证券时报》，信息披露网站为巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）。		
序号	公告内容	披露日期
1	2010 年度业绩快报及业绩预告修正公告	2011-02-26
2	关于股东减持股份的公告	2011-03-04
3	简式权益变动报告书	2011-03-04
4	2010 年度业绩快报修正公告	2011-04-15
5	2010 年年度报告摘要	2011-04-19
6	2010 年年度报告	2011-04-19
7	2010 年年度审计报告	2011-04-19
8	第五届董事会第二次会议决议公告	2011-04-19
9	关于召开 2010 年度股东大会通知的公告	2011-04-19
10	第五届监事会第二次会议决议公告	2011-04-19
12	关于公司 2010 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明	2011-04-19
13	2010 年度内部控制自我评价报告	2011-04-19
14	2010 年度募集资金使用情况的专项说明	2011-04-19
15	2010 年度募集资金使用情况鉴证报告	2011-04-19
16	独立董事关于相关事项的独立意见	2011-04-19
17	关于为控股子公司提供担保的公告	2011-04-19
18	关于举行 2010 年年度报告网上说明会的通知	2011-04-19
19	独立董事 2010 年度述职报告（黄幼茹）	2011-04-19
10	独立董事 2010 年度述职报告（张长青）	2011-04-19
21	独立董事 2010 年度述职报告（王新林）	2011-04-19
22	独立董事 2010 年度述职报告（马汉坤）	2011-04-19
23	2011 年第一季度报告全文	2011-04-28
24	2011 年第一季度报告正文	2011-04-28
25	关于有限售条件流通股份上市流通的提示性公告	2011-04-29
26	股东大会议事规则（2011 年 5 月）	2011-05-11
27	董事会议事规则（2011 年 5 月）	2011-05-11
28	监事会议事规则（2011 年 5 月）	2011-05-11
29	公司章程（2011 年 5 月）	2011-05-11
30	2010 年度股东大会的法律意见书	2011-05-11
31	第五届董事会第四次会议决议公告	2011-05-11
32	第五届监事会第四次会议决议公告	2011-05-11
33	2010 年度股东大会决议公告	2011-05-11
34	中标公告	2011-05-19
35	2010 年度权益分派实施公告	2011-06-10
36	关于获得项目经费补助的公告	2011-06-30
37	中标公告	2011-07-05
38	2011 年上半年度业绩预告修正公告	2011-07-05
39	2011 半年度业绩快报	2011-07-29

40	重大信息内部报告制度（2011年8月）	2011-08-12
41	内幕信息及知情人管理制度（2011年8月）	2011-08-12
42	独立董事关于公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明和独立意见	2011-08-12
43	2011年半年度报告	2011-08-12
44	第五届监事会第五次会议决议公告	2011-08-12
45	第五届董事会第六次会议决议公告	2011-08-12
46	2011年半年度财务报告	2011-08-12
47	2011年半年度报告摘要	2011-08-12
48	中标公告	2011-09-01
49	关于内部控制规则落实情况自查表及整改计划	2011-09-30
50	第五届董事会第七次会议决议公告	2011-09-30
51	2011年第三季度报告正文（更新后）	2011-10-26
52	2011年第三季度报告全文（更新后）	2011-10-26
53	关于《2011年第三季度报告》的更正公告	2011-10-26
54	中标公告	2011-11-11
55	第五届董事会第九次会议决议的公告	2011-11-18
56	第五届监事会第七次会议决议的公告	2011-11-18
57	独立董事关于续聘公司2011年度财务审计机构的独立意见	2011-11-18
58	召开2011年第一次临时股东大会的通知	2011-11-18
59	内幕信息知情人登记管理制度（2011年11月）	2011-11-18
60	关于签订《推荐恢复上市及委托代办股份转让协议》的公告	2011-11-22
61	关于控股子公司变更名称的公告	2011-12-06
62	关于获得项目研发补助经费的公告	2011-12-06
63	2011年第一次临时股东大会的法律意见书	2011-12-06
64	2011年第一次临时股东大会决议公告	2011-12-06
65	中标公告	2011-12-21

第十节 财务报告

江苏天华大彭会计师事务所有限公司

苏天会审四[2012]11 号

审计报告

江苏东源电器集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的江苏东源电器集团股份有限公司（以下简称东源电器）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是东源电器管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报

表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，东源电器财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了东源电器 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

江苏天华大彭会计师事务所有限公司

中国注册会计师：龚新海

中国注册会计师：朱红柱

地址：南京市山西路 128 号

二〇一二年四月二十日

资产负债表

编制单位：江苏东源电器集团股份有限公司

2011年12月31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	137,113,167.70	107,757,942.93	150,647,725.24	82,672,009.32
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	461,334.43	311,334.43	410,065.28	410,065.28
应收票据	6,225,000.00	2,780,000.00	8,890,014.91	7,611,939.10
应收账款	304,987,117.75	244,292,223.51	255,207,222.62	193,632,742.62
预付款项	14,584,474.91	11,015,464.02	13,769,529.90	3,984,791.71
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				
其他应收款	24,519,440.96	20,672,176.02	17,349,675.18	14,950,022.30
买入返售金融资产				
存货	121,129,082.32	71,622,712.90	115,176,271.81	73,918,522.65
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	3,000,000.00		199,053.76	199,053.76
流动资产合计	612,019,618.07	458,451,853.81	561,649,558.70	377,379,146.74
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
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		110,963,153.79		110,963,153.79
投资性房地产				
固定资产	217,363,641.41	171,509,264.23	222,231,187.35	175,086,915.96
在建工程	43,609,440.55	18,735,175.24	10,510,273.17	68,915.36
工程物资	304,558.24	304,558.24	334,375.23	334,375.23
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	40,864,799.78	16,273,591.05	27,510,930.52	16,684,533.81
开发支出				
商誉	7,529,779.08		7,529,779.08	
长期待摊费用				

递延所得税资产	11,649,805.44	6,053,509.87	11,214,238.39	6,772,615.50
其他非流动资产				
非流动资产合计	321,322,024.50	323,839,252.42	279,330,783.74	309,910,509.65
资产总计	933,341,642.57	782,291,106.23	840,980,342.44	687,289,656.39
流动负债：				
短期借款	223,800,000.00	157,000,000.00	199,000,000.00	137,000,000.00
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	51,290,000.00	109,290,000.00	46,675,530.00	71,716,630.00
应付账款	94,122,758.32	78,329,236.70	91,278,034.90	74,263,619.11
预收款项	36,435,782.33	30,546,243.44	17,232,743.04	13,927,490.04
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	5,699,766.83	2,449,119.99	4,734,691.25	2,291,997.15
应交税费	-9,178,165.87	-12,515,760.02	-4,992,436.94	-5,823,693.69
应付利息	953,899.48	314,864.00	334,454.58	227,634.37
应付股利	6,181,944.95		4,571,580.92	
其他应付款	20,860,790.01	7,784,674.93	7,819,453.17	3,930,085.35
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	4,294,800.00	3,354,800.00	4,803,400.00	3,863,400.00
流动负债合计	434,461,576.05	376,553,179.04	371,457,450.92	301,397,162.33
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	1,748,607.53		1,685,905.17	
其他非流动负债				
非流动负债合计	1,748,607.53		1,685,905.17	
负债合计	436,210,183.58	376,553,179.04	373,143,356.09	301,397,162.33
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	253,368,000.00	253,368,000.00	140,760,000.00	140,760,000.00
资本公积	15,227,549.24	17,357,276.71	85,607,549.24	87,737,276.71
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	28,465,679.61	28,465,679.61	25,355,056.30	25,355,056.30

一般风险准备				
未分配利润	134,737,522.33	106,546,970.87	154,864,373.88	132,040,161.05
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	431,798,751.18	405,737,927.19	406,586,979.42	385,892,494.06
少数股东权益	65,332,707.81		61,250,006.93	
所有者权益合计	497,131,458.99	405,737,927.19	467,836,986.35	385,892,494.06
负债和所有者权益总计	933,341,642.57	782,291,106.23	840,980,342.44	687,289,656.39

利润表

编制单位：江苏东源电器集团股份有限公司

2011年1-12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	610,285,656.40	493,362,465.61	466,138,923.24	360,137,716.85
其中：营业收入	610,285,656.40	493,362,465.61	466,138,923.24	360,137,716.85
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	568,489,189.39	481,203,822.88	441,422,257.61	354,179,036.05
其中：营业成本	450,464,297.10	407,720,703.64	345,143,642.59	290,066,708.72
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	2,626,839.41	1,341,705.24	1,423,525.83	898,471.22
销售费用	41,068,428.96	25,863,782.48	34,955,482.59	25,196,005.19
管理费用	54,328,807.66	33,464,752.52	49,050,546.77	30,868,318.14
财务费用	12,205,952.74	7,884,131.77	10,121,457.85	6,623,526.58
资产减值损失	7,794,863.52	4,928,747.23	727,601.98	526,006.20
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-98,730.85	-98,730.85	-10,902.76	-10,902.76
投资收益（损失以“-”号填列）		10,153,938.70		9,088,124.42
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）	41,697,736.16	22,213,850.58	24,705,762.87	15,035,902.46
加：营业外收入	15,155,148.92	11,312,917.29	20,040,354.63	17,963,519.25
减：营业外支出	1,415,379.02	761,684.50	1,907,569.93	1,413,169.56

其中：非流动资产处置损失	397,604.49	346,799.44	943,381.44	943,381.44
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	55,437,506.06	32,765,083.37	42,838,547.57	31,586,252.15
减：所得税费用	8,011,869.38	1,658,850.24	5,780,802.23	3,776,312.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	47,425,636.68	31,106,233.13	37,057,745.34	27,809,939.81
归属于母公司所有者的净利润	36,472,571.76	31,106,233.13	27,394,412.96	27,809,939.81
少数股东损益	10,953,064.92		9,663,332.38	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.14	0.12	0.11	0.11
（二）稀释每股收益	0.14	0.12	0.11	0.11
七、其他综合收益			-357,210.02	
八、综合收益总额	47,425,636.68	31,106,233.13	36,700,535.32	27,809,939.81
归属于母公司所有者的综合收益总额	36,472,571.76	31,106,233.13	27,037,202.94	27,809,939.81
归属于少数股东的综合收益总额	10,953,064.92		9,663,332.38	

现金流量表

编制单位：江苏东源电器集团股份有限公司

2011年1-12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	640,525,294.17	531,414,035.77	534,612,173.94	409,602,821.04
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	2,072,689.18		1,269,196.38	
收到其他与经营活动有关的现金	25,542,198.88	16,955,412.14	22,634,445.15	18,844,479.35
经营活动现金流入小计	668,140,182.23	548,369,447.91	558,515,815.47	428,447,300.39
购买商品、接受劳务支付的现金	471,906,014.93	423,968,505.91	419,579,425.15	325,325,320.64
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	43,328,581.27	21,678,967.07	37,235,308.31	18,996,850.20

支付的各项税费	46,597,289.78	25,897,210.71	32,713,894.82	17,120,362.79
支付其他与经营活动有关的现金	68,724,036.74	41,057,383.88	62,454,895.11	61,260,714.43
经营活动现金流出小计	630,555,922.72	512,602,067.57	551,983,523.39	422,703,248.06
经营活动产生的现金流量净额	37,584,259.51	35,767,380.34	6,532,292.08	5,744,052.33
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		10,153,938.70		9,680,124.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	655,076.92	456,500.00		
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				
投资活动现金流入小计	655,076.92	10,610,438.70		9,680,124.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	49,035,719.40	24,206,753.15	18,649,488.00	18,333,618.78
投资支付的现金	3,000,000.00		2,844,900.00	23,592,000.00
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	150,000.00		0.03	
投资活动现金流出小计	52,185,719.40	24,206,753.15	21,494,388.03	41,925,618.78
投资活动产生的现金流量净额	-51,530,642.48	-13,596,314.45	-21,494,388.03	-32,245,494.36
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			12,252,900.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	207,800,000.00	179,000,000.00	223,000,000.00	152,000,000.00
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	207,800,000.00	179,000,000.00	235,252,900.00	152,000,000.00
偿还债务支付的现金	176,000,000.00	159,000,000.00	203,000,000.00	142,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	29,682,765.01	20,207,861.72	13,146,058.05	7,110,408.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	205,682,765.01	179,207,861.72	216,146,058.05	149,110,408.10
筹资活动产生的现金流量净额	2,117,234.99	-207,861.72	19,106,841.95	2,889,591.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-21,756.54	-21,756.54	13,146.13	13,246.93
五、现金及现金等价物净增加额	-11,850,904.52	21,941,447.63	4,157,892.13	-23,598,603.20
加：期初现金及现金等价物余额	131,708,496.24	70,703,019.32	127,550,604.11	94,301,622.52
六、期末现金及现金等价物余额	119,857,591.72	92,644,466.95	131,708,496.24	70,703,019.32

合并所有者权益变动表

编制单位：江苏东源电器集团股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	实收资本(或股本)			资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他				
一、上年年末余额	140,760,000.00	85,607,549.24			25,355,056.30		154,864,373.88		61,250,006.93	467,836,986.35	140,760,000.00	85,964,759.26			22,574,062.32		130,250,954.90		46,958,264.23	426,508,040.71		
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他																						
二、本年初余额	140,760,000.00	85,607,549.24			25,355,056.30		154,864,373.88		61,250,006.93	467,836,986.35	140,760,000.00	85,964,759.26			22,574,062.32		130,250,954.90		46,958,264.23	426,508,040.71		
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	112,608,000.00	-70,380,000.00			3,110,623.31		-20,126,851.55		4,082,700.88	29,294,472.64		-357,210.02			2,780,993.98		24,613,418.98		14,291,742.70	41,328,945.64		
(一) 净利润							36,472,571.76		10,953,064.92	47,425,636.68							27,394,412.96		9,663,332.38	37,057,745.34		
(二) 其他综合收益																						
上述(一)和(二)小计							36,472,571.76		10,953,064.92	47,425,636.68							27,394,412.96		9,663,332.38	37,057,745.34		

(三) 所有者投入和减少资本																		9,581,957.17	9,581,957.17
1. 所有者投入资本																		9,581,957.17	9,581,957.17
2. 股份支付计入所有者权益的金额																			
3. 其他																			
(四) 利润分配				3,110,623.31	-14,371,423.31	-6,870,364.04	-18,131,164.04					2,780,993.98	-2,780,993.98				-4,953,546.85	-4,953,546.85	
1. 提取盈余公积				3,110,623.31	-3,110,623.31							2,780,993.98	-2,780,993.98						
2. 提取一般风险准备																			
3. 对所有者（或股东）的分配					-11,260,800.00	-6,870,364.04	-18,131,164.04											-4,953,546.85	-4,953,546.85
4. 其他																			
(五) 所有者权益内部结转	112,608,000.00	-70,380,000.00			-42,228,000.00						-357,210.02								-357,210.02
1. 资本公积转增资本（或股本）	70,380,000.00	-70,380,000.00																	
2. 盈余公积转增资本（或股本）																			
3. 盈余公积弥补亏损																			
4. 其他	42,228,000.00				-42,228,000.00						-357,210.02								-357,210.02
(六) 专项储备																			

1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
(七) 其他																				
四、本期期末余额	253,368,000.00	15,227,549.24			28,465,679.61		134,737,522.33		65,332,707.81	497,131,458.99	140,760,000.00	85,607,549.24			25,355,056.30		154,864,373.88		61,250,006.93	467,836,986.35

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

2011 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			25,355,056.30		132,040,161.05	385,892,494.06	140,760,000.00	87,737,276.71			22,574,062.32		107,011,215.22	358,082,554.25
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	140,760,000.00	87,737,276.71			25,355,056.30		132,040,161.05	385,892,494.06	140,760,000.00	87,737,276.71			22,574,062.32		107,011,215.22	358,082,554.25
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	112,608,000.00	-70,380,000.00			3,110,623.31		-25,493,190.18	19,845,433.13					2,780,993.98		25,028,945.83	27,809,939.81
（一）净利润							31,106,233.31	31,106,233.31							27,809,939.31	27,809,939.31

							13	13						81	81
(二) 其他综合收益															
上述(一)和(二)小计							31,106,233.13	31,106,233.13						27,809,939.81	27,809,939.81
(三) 所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入资本															
2. 股份支付计入所有者权益的金额															
3. 其他															
(四) 利润分配					3,110,623.31		-56,599,423.31	-53,488,800.00					2,780,993.98	-2,780,993.98	
1. 提取盈余公积					3,110,623.31		-3,110,623.31						2,780,993.98	-2,780,993.98	
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配							-53,488,800.00	-53,488,800.00							
4. 其他															
(五) 所有者权益内部结转	112,608,000.00	-70,380,000.00						42,228,000.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	70,380,000.00	-70,380,000.00													
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 其他	42,228,000.00							42,228,000.00							

	00							00								
(六) 专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
(七) 其他																
四、本期期末余额	253,368,000.00	17,357,276.71			28,465,679.61		106,546,970.87	405,737,927.19	140,760,000.00	87,737,276.71			25,355,056.30		132,040,161.05	385,892,494.06

江苏东源电器集团股份有限公司

财务报表附注

2011 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，原出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。

经公司 2010 年度股东大会决议批准,公司 2011 年 6 月以总股本 14,076 万股为基数,向全体股东每 10 股送红股 3 股比例增加股本 4,222.8 万股,同时,以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股比例增加股本 7,038 万股;分派股票股利及资本公积转增股本后,公司股本总额为 25,336.8 万股。公司于 2011 年 8 月 17 日办理了工商登记变更手续,注册资本变更为 25,336.8 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

4.1 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。

4.2 记账本位币

以人民币为记账本位币。

4.3 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。

4.4 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。

4.5 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。

4.6 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

期末,公司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。

4.7 坏账的核算方法

4.7.1 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。

4.7.2 公司采用备抵法核算坏账损失。

4.7.3 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

4.8 存货的核算方法

4.8.1 公司存货包括原材料、在产品、产成品、低值易耗品等。

4.8.2 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。

4.8.3 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。

4.8.4 公司存货盘存采用永续盘存制。

4.8.5 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。

4.8.6 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。

4.9 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（不包括审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用）。

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。

4.10 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。

4.11 固定资产的核算方法

4.11.1 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。

4.11.2 固定资产按照取得时的成本进行初始计量。

4.11.3 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%

4.11.4 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。

4.12 在建工程的核算方法

4.12.1 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。

4.12.2 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。

4.13 无形资产的核算方法

4.13.1 无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

4.13.2 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。

4.13.3 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。

4.14 内部研究开发项目的核算方法

4.14.1 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。

4.14.2 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。

4.14.3 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。

4.15 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。

4.16 借款费用的核算方法

4.16.1 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。

4.16.2 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。

4.16.3 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。

4.17 预计负债的确认原则

4.17.1 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。

4.17.2 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。

4.18 收入的确认方法

4.18.1 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。

4.18.2 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。

4.18.3 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。

4.19 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

5.1 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。

5.2 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。

5.3 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

6.1 税项基本情况

6.1.1 增值税：主要产品销项税税率为 17%。

6.1.2 企业所得税：公司、国能子金电器（苏州）有限公司及南通泰富电器制造有限公司按应纳税所得额的 15%计缴；其他子公司按应纳税所得额的 25%计缴。

6.1.3 其他税项：

(1) 营业税：公司及子公司均按租赁收入的 5%计缴；子公司江苏东源集团南通电器工程有限公司按工程安装收入的 3%计缴。

(2) 城市维护建设税：公司及子公司均按实际缴纳流转税额的 5%计缴。

(3) 教育费附加：公司及子公司均按实际缴纳流转税额的 5%计缴。

根据《国务院关于统一内外资企业和个人城市维护建设税和教育费附加制度的通知》（国发〔2010〕35号），国务院决定统一内外资企业和个人城市维护建设税和教育费附加制度，本公司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，从 2010 年 12 月 1 日开始征收城市维护建设税及教育费附加。

6.2 税项优惠情况

6.2.1 增值税

本公司子公司江苏东源集团南通电器工程有限公司、南通东源互感器制造有限公司作为安置残疾人的公司，根据财政部 国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税〔2007〕92号），实行按月退还增值税。

6.2.2 所得税

(1) 本公司按应纳税所得额的 15%计缴，根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。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 年度及 2011 年度企业所得税税率为 15%，同时，对于开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用在计算应纳税所得额 50%加计扣除。

(2) 子公司国能子金电器（苏州）有限公司按应纳税所得额的 15%计缴，根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。2009 年度，该公司被江苏省科学技术厅评为“高新技术企业”，2010 年度及 2011 年度企业所得税税率为 15%，同时，对于开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用在计算应纳税所得额 50%加计扣除。

(3) 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，2006 年、2007 年免征企业所得税，2008 年度、2009 年度及 2010 年度减半按 12.5%征收。2009 年 9 月 11 日公司被江苏省科学技术厅评为“高新技术企业”，作为高新技术企业，2011 年度企业所得税率为 15%，对于开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用在计算应纳税所得额 50%加计扣除。

(4) 本公司子公司江苏东源集团南通电器工程有限公司、南通东源互感器制造有限公司作为安置残疾人的公司，根据财政部国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税[2007]92 号），对于支付给残疾人的实际工资可在企业所得税前据实扣除，并可按支付给残疾人实际工资的 100%加计扣除。

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
江苏东源集团南通电器工程有限公司	江苏省南通市通州区	工业	1,500万元	1,300万元	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
南通泰富电器制造有限公司	江苏省南通市通州区	工业	2,000万元	700万元	51.25	51.25	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
南通阿斯通电器制造有限公司	江苏省南通市通州区	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
南通东源互感器制造有限公司	江苏省南通市通州区	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
国能子金电器（苏州）有限公司	江苏省苏州市	工业	3,000万元	4,217.835万元	97.19	97.19 (注1)	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
南通东源电力智能设备有限公司	江苏省南通市通州区	工业	12,000万元	1,200万元	90	90.00 (注2)	电力智能开关设备、光纤数字式电流电压互感器、智能化成套高低压开关柜生产、销售。（国家有专项规定的从其规定）	设立

注 1：2011 年 12 月，苏州东源天利电器有限公司根据 2011 年 11 月 30 日股东会决议及章程修正案规定，将名称变更为国能子金电器（苏州）有限公司，并于 2011 年 12 月 2 日办理工商变更登记。

注 2：南通东源电力智能设备有限公司系由江苏东源电器集团股份有限公司、徐伟共同出资组建的有限责任公司，成立于 2010 年 11 月 10 日。南通东源电力智能设备有限公司注册资本 12,000.00 万元人民币，其中：公司出资 10,800.00 万元，占注册资本的 90%；徐伟出资 1,200.00 万元，占注册资本的 10%。章程约定注册资本分二期出资到位。

截止 2011 年 12 月 31 日，南通东源电力智能设备有限公司第一期出资，实收资本 2,400.00 万元，其中：公司出资 1,200.00 万元；徐伟出资 1,200.00 万元。以上实收资本业经南通中天会计师事务所有限公司通中天会内验[2010] 427 号验资报告验证。

南通东源电力智能设备有限公司于 2012 年 4 月 2 日召开 2011 年第一次股东会，会议通过南通东源电力智能设备有限公司 2011 年的净利润按照公司章程的约定注册资本占比享有。

7.4 本期合并范围的变动情况

2011 年度合并范围未发生变动。

2010 年度合并范围增加 1 家子公司，原因如下：

根据公司董事会决议，公司与自然人徐伟共同出资成立南通东源电力智能设备有限公司，如 7.3 注 4 所述，南通东源电力智能设备有限公司作为子公司纳入 2010 年度合并范围。

7.5 子公司少数股东权益情况

7.5.1 2011 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	
江苏东源集团南通电器工程有限公司	13.33	15,541,267.32	1,180,586.93	2,072,168.98	157,411.60	
南通泰富电器制造有限公司	48.75	59,306,152.83	15,826,073.52	28,911,749.51	7,715,210.85	
南通阿斯通电器制造有限公司	25.81	60,875,576.96	6,597,601.65	15,709,826.31	1,702,828.27	
南通东源互感器制造有限公司	49.04	11,505,209.84	2,751,540.93	5,642,682.54	1,349,481.86	
国能子金电器（苏州）有限公司	2.81	35,222,942.72	796,176.63	989,764.69	22,372.56	
南通东源电力智能设备有限公司	10.00	24,065,157.85	57,597.85	12,006,515.78	5,759.78	
合计				65,332,707.81	10,953,064.92	

*南通东源电力智能设备有限公司于 2012 年 4 月 2 日召开 2012 年第一次股东会，会议

通过南通东源电力智能设备有限公司 2011 年的权益按照公司章程的约定注册资本占比享有。

7.5.2 2010 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	
江苏东源集团南通电器工程有限公司	13.33	14,360,680.39	135,413.21	1,914,757.39	18,055.10	
南通泰富电器制造有限公司	48.75	53,480,079.31	15,175,485.19	26,071,538.66	7,398,049.03	
南通阿斯通电器制造有限公司	25.81	60,517,278.04	6,932,558.59	15,617,362.07	1,789,340.35	
南通东源互感器制造有限公司	49.04	9,538,668.91	1,035,203.05	4,678,200.68	507,711.05	
国能子金电器（苏州）有限公司	2.81	34,426,766.09	-1,799,970.14	967,392.13	-50,579.15	
南通东源电力智能设备有限公司	10.00	24,007,560.00	7,560.00	12,000,756.00	756.00	
合计				61,250,006.93	9,663,332.38	

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	2011-12-31			2010-12-31		
		原币	汇率	人民币	原币	汇率	人民币
现金	人民币	22,580.58	1.00	22,580.58	40,375.78	1.00	40,375.78
	美元	19,792.00	6.30	124,707.41	19,792.00	6.62	131,076.48
	欧元	6,153.30	8.16	50,226.31	6,153.30	8.81	54,189.04
银行存款	人民币	111,991,502.83	1.00	111,991,502.83	124,072,044.23	1.00	124,072,044.23
	美元	35,516.29	6.30	223,784.59	35,640.70	6.62	236,071.71
其他货币资金	人民币	24,700,365.98	1.00	24,700,365.98	26,113,968.00	1.00	26,113,968.00
合计		-	-	137,113,167.70	-	-	150,647,725.24

8.1.2 其他货币资金明细

项 目	2011-12-31	2010-12-31
银行承兑汇票保证金	17,255,000.00	16,691,978.00
其中：3个月以内	6,455,000.00	7,174,739.00
3个月以上	10,800,000.00	9,517,239.00
保函保证金	7,445,365.98	9,421,990.00
其中：3个月以内	839,790.00	
3个月以上	6,605,575.98	9,421,990.00
合 计	24,700,365.98	26,113,968.00

8.2 交易性金融资产

8.2.1 交易性金融资产明细

项 目	2011-12-31	2010-12-31
交易性债券投资		
交易性权益工具投资		
交易性基金投资	311,334.43	410,065.28
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		
其他	150,000.00	
合 计	461,334.43	410,065.28

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：

2011-12-31		2010-12-31	
成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
755,709.42	-294,374.99	605,709.42	-195,644.14

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	2011-12-31	2010-12-31
银行承兑汇票	6,225,000.00	8,890,014.91
商业承兑汇票		
合 计	6,225,000.00	8,890,014.91

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	2011年度	2010年度	备注
银行承兑汇票	93,930,145.65	58,755,001.57	
合 计	93,930,145.65	58,755,001.57	

8.4 应收账款

8.4.1 应收账款分类情况

类别	2011/12/31			2010/12/31		
	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	221,827,275.37	66.72%	16,120,934.26	174,024,857.58	63.12%	12,161,408.78
单项金额不重大但按账龄组合后风险较大的应收账款				391,588.70	0.00142	194,561.77
其他不重大的应收账款	110,670,857.13	33.28%	11,390,080.49	101,306,497.38	36.74%	8,159,750.49
合计	332,498,132.50	100%	27,511,014.75	275,722,943.66	100%	20,515,721.04

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	2011-12-31			2010-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	260,763,659.73	78.43%	13,038,182.99	218,240,930.19	79.15%	10,916,457.06
1至2年	42,817,388.66	12.88%	4,281,738.87	38,722,529.36	14.04%	3,853,752.94
2至3年	18,185,489.81	5.47%	3,637,097.96	11,384,791.27	4.13%	2,039,347.65
3至4年	7,682,686.61	2.31%	3,967,912.22	6,174,878.81	2.24%	2,761,602.41
4至5年	2,314,124.90	0.70%	1,851,299.92	932,381.49	0.34%	677,128.44
5年以上	734,782.79	0.22%	734,782.79	267,432.54	0.10%	267,432.54
合计	332,498,132.50	100%	27,511,014.75	275,722,943.66	100.0%	20,515,721.04

8.4.3 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。

8.4.4 期末欠款金额前 5 位金额合计为 52,525,927.35 元，占应收账款总额的比例为 15.80%，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
新疆新能物资集团有限责任公司	19,076,101.07	5.74%	一年以内
南通电力物资有限公司	13,869,385.60	4.17%	一年以内
山东电力集团公司物流服务中心	7,525,949.67	2.26%	一年以内
盐城市联鑫钢铁有限公司大丰分公司	6,509,901.00	1.96%	一年以内
新天绿色能源围场有限公司	5,544,590.01	1.67%	一年以内
合计	52,525,927.35	15.80%	

8.4.5 期末公司之子公司江苏东源集团南通电器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
通州建总集团有限公司	1,000,000.00	3-4年	604,068.91	60.41%	诉讼
合计	1,000,000.00		604,068.91		

8.5 预付款项

8.5.1 预付款项账龄分析

账龄	2011-12-31		2010-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	13,033,294.95	89.36%	12,095,773.29	90.77%
1至2年	934,379.88	6.41%	539,590.21	7.05%
2至3年	157,215.68	1.08%	968,271.90	1.34%
3年以上	459,584.40	3.15%	165,894.50	0.84%
合计	14,584,474.91	100.00%	13,769,529.90	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 1,551,179.96 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	2011-12-31			2010-12-31		
	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	13,023,848.63	50.03%	651,192.43	7,204,900.00	39.12%	360,245.00
单项金额不重大但按账龄组合后风险较大的其他应收款		0				
其他不重大的其他应收款	13,008,342.06	49.97%	861,557.30	11,211,910.12	60.88%	706,889.94
合计	26,032,190.69	100.00%	1,512,749.73	18,416,810.12	100.00%	1,067,134.94

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	2011-12-31			2010-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	24,345,662.08	93.52%	1,217,283.12	17,482,552.37	94.93%	874,127.62
1至2年	1,302,920.09	5.01%	130,292.01	506,566.38	2.75%	50,656.63
2至3年	195,305.52	0.75%	39,061.10	340,755.00	1.85%	68,151.00
3至4年	121,687.00	0.47%	60,843.50	25,473.36	0.14%	12,736.68
4至5年	6,730.00	0.03%	5,384.00	-		-
5年以上	59,886.00	0.23%	59,886.00	61,463.01	0.33%	61,463.01
合计	26,032,190.69	100.00%	1,512,749.73	18,416,810.12	100.00%	1,067,134.94

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
中电技国际招标有限责任公司	2,899,100.00	10.82%	一年以内
安徽皖电招标有限公司	1,502,001.00	5.61%	一年以内
北京中电子金能源投资有限公司	1,107,825.57	4.14%	一年以内
江苏天源招标有限公司	988,034.00	3.80%	一年以内
福建省兴闽咨询有限公司	920,900.00	3.44%	一年以内
合计	7,417,860.57	27.80%	

8.7 存货

8.7.1 存货明细项目

项目	2011/12/31		2010/12/31	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	52,637,270.32		39,244,245.31	
周转材料	471,201.80		419,533.82	
发出商品	4,418,633.93			
在产品	43,195,999.98		29,684,147.46	
产成品	20,602,908.74	196,932.45	45,949,901.79	121,556.57
合计	121,326,014.77	196,932.45	115,297,828.38	121,556.57

8.7.2 截至 2011 年 12 月 31 日，除本公司之子公司国能子金电器（苏州）有限公司产成品计提存货跌价准备 196,932.45 元外，公司的其他存货无减值情形。

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	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
固定资产原值				
房屋建筑物	175,620,976.47	1,855,925.46	320,865.00	177,156,036.93
机器设备	93,551,141.58	7,164,834.86		100,715,976.44
运输设备	8,508,322.47	850,030.00	2,324,315.44	7,034,037.03
电子设备	3,638,845.22	234,280.22	2,348.93	3,870,776.51
其他设备	8,258,466.17	835,216.57		9,093,682.74
合计	289,577,751.91	10,940,287.11	2,647,529.37	297,870,509.65
累计折旧				
项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
房屋建筑物	28,375,900.84	6,061,663.78	188,100.29	34,249,464.33
机器设备	26,685,613.21	6,625,282.50	-	33,310,895.71
运输设备	4,385,157.47	588,120.11	1,329,739.91	3,643,537.67
电子设备	2,712,108.38	498,939.53	2,231.48	3,208,816.43
其他设备	5,187,784.66	906,369.44		6,094,154.10
合计	67,346,564.56	14,680,375.36	1,520,071.68	80,506,868.24
净值	222,231,187.35			217,363,641.41

注：本期计提的折旧额为 14,680,375.36 元。

8.8.2 截至 2011 年 12 月 31 日，公司用于抵押(申请借款及开具银行承兑汇票)的房屋建筑物明细如下：

借款单位	抵押物	账面原值	账面净值	借款金额
国能子金电器(苏州)有限公司	房产	10,258,485.82	7,619,063.31	13,000,000.00
江苏东源集团南通电器工程有限公司	房产	6,836,805.76	5,852,807.73	5,000,000.00
南通东源互感器制造有限公司	房产	3,081,817.30	2,179,101.66	1,800,000.00
合计		20,177,108.88	15,650,972.70	19,800,000.00

8.8.3 截至 2011 年 12 月 31 日，公司的固定资产无减值情形。

8.9 在建工程

8.9.1 在建工程明细

工程名称	2010-12-31	本期增加数	本期减少数		2011-12-31
			转入固定资产数	其他减少数	
智能公司厂房		684,748.89			684,748.89
KYN项目-北扩工程		2,319,805.49			2,319,805.49
KYN项目-南扩工程		14,307,510.16			14,307,510.16
天利厂房项目	10,441,357.81	3,847,324.21			14,288,682.02
10—252KV系列真空断路器生产项目		241,000.00			241,000.00
开发区大厦项目	68,915.36	65,111.20			134,026.56
在安装设备		733,557.43			733,557.43
预付设备款		10,900,110.00			10,900,110.00
合计	10,510,273.17	33,099,167.38	0.00	0.00	43,609,440.55

8.9.2 截至2011年12月31日，公司在建工程期末资本化利息支出177,066.98元。

8.9.3 截至2011年12月31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	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
原值				
土地使用权	31,026,511.86	14,047,481.00		45,073,992.86
软件	237,896.49			237,896.49
合计	31,264,408.35	14,047,481.00		45,311,889.35
累计摊销				
土地使用权	3,656,531.36	654,494.98		4,311,026.34
软件	96,946.47	39,116.76		136,063.23
合计	3,753,477.83	693,611.74		4,447,089.57
无形资产净值				
土地使用权	27,369,980.50	13,392,986.02		40,762,966.52
软件	140,950.02	-39,116.76		101,833.26
合计	27,510,930.52	13,353,869.26		40,864,799.78

本期摊销额为693,611.74元。

8.10.2 截至2011年12月31日，公司的无形资产无减值情形。

8.10.3 截至2011年12月31日，公司用于办理抵押借款中使用土地明细如下：

借款单位	抵押物	账面原值	账面净值	借款金额
国能子金电器（苏州）有限公司	土地	2,702,000.00	2,450,228.88	13,000,000.00
江苏东源集团南通电器工程有限公司	土地	978,812.06	808,216.94	5,000,000.00
南通东源互感器制造有限公司	土地	557,005.64	466,199.89	1,800,000.00
合 计		4,237,817.70	3,724,645.71	19,800,000.00

8.10.4 截至 2011 年 12 月 31 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	2011-12-31		2010-12-31	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
国能子金电器（苏州）有限公司	7,529,779.08		7,529,779.08	
合计	7,529,779.08		7,529,779.08	

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。

后公司又以 9,000,000.00 人民币对苏州东源天利电器有限公司增资，企业增资日可辨认净资产公允价值 36,226,736.23 元，公司按照股权比例享有的份额 32,721,074.97 元，与股权投资价款差额-183,252.85 元，冲减公司原来受让苏州东源天利电器有限公司股权形成的商誉。

8.11.3 截至 2011 年 12 月 31 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	2011-12-31	2010-12-31
坏账准备	7,255,941.12	5,395,714.00
内部交易未实现利润	2,627,128.58	2,294,997.75
交易性金融资产公允价值变动	73,593.75	48,911.04
其他流动负债-递延收益	1,073,700.00	965,850.00
以后年度可弥补亏损		481,287.51
存货跌价准备	49,233.11	30,389.14
其他	570,208.88	1,997,088.95
合计	11,649,805.44	11,214,238.39

8.12.1 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	2011-12-31	2010-12-31
应收账款坏账准备	27,511,014.75	20,515,721.04
其他应收款坏账准备	1,512,749.73	1,067,134.93
内部交易未实现利润	10,508,514.32	9,179,990.97
交易性金融资产公允价值变动	294,374.99	195,644.14
其他流动负债-递延收益	4,294,800.00	3,863,400.00
以后年度可弥补亏损		3,120,359.10
存货跌价准备	196,932.45	121,556.57
其他	3,220,140.22	12,942,680.01
合计	47,538,526.46	51,006,486.76

8.13 短期借款

8.13.1 短期借款明细

项目	2011-12-31	2010-12-31
信用借款	157,000,000.00	137,000,000.00
保证借款	47,000,000.00	42,000,000.00
抵押借款	19,800,000.00	20,000,000.00
合计	223,800,000.00	199,000,000.00

8.13.2 保证借款明细

担保单位	被担保单位	借款金额
公司	国能子金电器（苏州）有限公司	37,000,000.00
公司、潘建华、陈丽	江苏东源集团南通电器工程有限公司	10,000,000.00
	合计	47,000,000.00

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
国能子金电器（苏州）有限公司	土地及房产	12,960,485.82	10,069,292.19	13,000,000.00
江苏东源集团南通电器工程有限公司	土地及房产	7,815,617.82	6,661,024.67	5,000,000.00
南通东源互感器制造有限公司	土地及房产	3,638,822.94	2,645,301.55	1,800,000.00
合 计		24,414,926.58	19,375,618.41	19,800,000.00

8.14 应付票据

票据种类	2011-12-31	2010-12-31
银行承兑汇票	51,290,000.00	46,675,530.00
商业承兑汇票		
合 计	51,290,000.00	46,675,530.00

8.15 应付账款

8.15.1 应付账款账龄分析

账 龄	2011-12-31		2010-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	84,352,054.04	89.62%	80,034,263.43	87.68%
1-2年	6,028,536.15	6.40%	5,501,008.42	6.03%
2-3年	960,836.92	1.02%	4,050,678.77	4.44%
3年以上	2,781,331.21	2.96%	1,692,084.28	1.85%
合 计	94,122,758.32	100.00%	91,278,034.90	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	2011-12-31		2010-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	36,148,611.33	99.21%	16,931,104.04	98.25%
1-2年	31,032.00	0.09%	253,924.00	1.47%
2-3年	223,154.00	0.61%	8,315.00	0.05%
3年以上	32,985.00	0.09%	39,400.00	0.23%
合 计	36,435,782.33	100.00%	17,232,743.04	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

8.17.1 应付职工薪酬明细如下：

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
工资、奖金、津贴和补贴	4,526,712.36	36,645,572.35	35,637,038.96	5,535,245.75
职工福利费	-	2,850,572.28	2,850,572.28	-
社会保险费	-	4,611,640.83	4,611,640.83	-
住房公积金		112,842.00	112,842.00	
工会经费	12,536.80	126,669.47	101,040.00	38,166.27
职工教育经费	195,442.09	89,295.79	158,383.07	126,354.81
非货币性福利		552,047.94	552,047.94	
因解除劳动关系给予的补偿		21,006.48	21,006.48	
合 计	4,734,691.25	45,009,647.14	44,044,571.56	5,699,766.83

8.18 应交税费

应交税费明细列示如下：

税 种	2011-12-31	2010-12-31
增值税	-9,966,948.13	-9,731,476.20
营业税	4,200.00	42,506.18
所得税	1,430,352.39	5,088,981.11
城市维护建设税	-614,068.88	-530,324.55
房产税	278,151.46	252,596.43
土地使用税	190,691.06	190,279.10
印花税	75,949.07	21,455.06
教育费附加	-610,899.16	-424,814.43
个人所得税	17,695.95	77,815.77
综合基金	16,710.37	20,544.59
合 计	-9,178,165.87	-4,992,436.94

8.19 应付股利

股东	被持股单位	2011-12-31	2010-12-31
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	6,181,944.95	4,571,580.92
合 计		6,181,944.95	4,571,580.92

8.20 其他应付款

8.20.1 其他应付款账龄分析

账 龄	2011-12-31		2010-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	19,970,319.33	95.73%	6,659,451.46	85.17%
1-2年	465,615.36	2.23%	341,841.96	4.37%
2-3年	221,611.57	1.06%	205,985.00	2.63%
3年以上	203,243.75	0.97%	612,174.75	7.83%
合 计	20,860,790.01	100.00%	7,819,453.17	100.00%

8.20.2 期末应付无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项.

8.21 其他流动负债

8.21.1 其他流动负债明细

项目	2010/12/31	本期增加	本期减少	2011/12/31
ZFC-40.5、126kV智能型气体绝缘金属封闭开关设备”技术成果转化补助（注1）	673,400.00		103,600.00	569,800.00
KYN65-15/2000 31.5智能型中置式高压开关柜项目技改补助（注2）	650,000.00		100,000.00	550,000.00
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）	455,000.00		70,000.00	385,000.00
DRVB-110QSF6 电流互感器/VED4-124/25型户内高压真空断路器(注4)	150,000.00		20,000.00	130,000.00
FCZW-38.5预装式变电站项目(注5)	855,000.00		95,000.00	760,000.00
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）	1,080,000.00		120,000.00	960,000.00
科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目LZZB8-20数字化电流互感器(注7)	940,000.00			940,000.00
合计	4,803,400.00	-	508,600.00	4,294,800.00

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，2011 年度摊销 103,600.00 元，累计摊销 466200 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，2011 年度摊销 100,000.00 元，累计摊销 450,000.00 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，2011 年度摊销 70,000.00 元，累计摊销 315,000.00 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，2011 年度摊销 20,000.00 元，累计摊销 70,000.00 元。

注 5：根据江苏省财政厅、江苏省经济贸易委员会发布的《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），公司收到“FCZW-38.5 预装式变电站”项目补助 950,000.00 元，项目已验收，自 2010 年 1 月 1 日起按照 10 年摊销，2011 年度摊销 95,000.00 元，累计摊销 190000 元。

注 6：根据南通市通州区科学技术局、南通市通州区财政局发布的《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，项目已验收，自 2010 年 1 月 1 日起按照 10 年摊销，2011 年度摊销 120,000.00 元，累计摊销 240000 元。

注 7：根据科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心、南通东源互感器制造有限公司、江苏省科学技术厅三方签订的科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目合同，2010 年收到“LZZB8-20 数字化电流互感器”项目补助 940,000.00 元，该项目本期未完成验收，2011 年度未摊销。

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	2011-12-31	2010-12-31
固定资产公允价值与账面价值差异形成	296,414.27	314,136.51
无形资产公允价值与账面价值差异形成	1,339,693.26	1,371,768.66
其他	112,500.00	
合计	1,748,607.53	1,685,905.17

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	2011-12-31	2010-12-31
固定资产公允价值与账面价值差异形成	1,185,657.09	1,256,546.04
无形资产公允价值与账面价值差异形成	5,358,773.05	5,487,074.64
其他(注1)	750,000.00	
合计	7,294,430.14	6,743,620.68

注 1：子公司国能子金电器（苏州）有限公司根据苏州市吴中区科学技术局、苏州市吴中区财政局《关于下达 2011 年度吴中区第六批科技发展计划（工业成长项目）项目及科技经费的通知》（吴科计[2011]第 61 号、吴财科[2011]第 63 号）公司收到 2011 年度吴中区第六批科技发展计划（工业成长项目）经费 300,000.00 元，尚未缴纳企业所得税。

子公司国能子金电器（苏州）有限公司根据苏州市吴中区财政局、苏州市吴中区经济和信息化局《关于下达 2011 年度吴中区新能源新材料专项扶持资金的通知》（吴财企[2011]

第 77 号) 公司收到 2011 年度吴中区新能源新材料专项扶持资金 450,000.00 元, 尚未缴纳企业所得税。

8.23 股本

数量单位: 万股

项 目	2010-12-31		本期增减(+, -)			2011-12-31	
	数量	比例	发行	其他	小计	数量	比例
		(%)	新股				(%)
一、有限售条件股合计	3,725.63	26.47		108.92	108.92	3,834.55	15.13
1、国家持股							
2、国有法人持股	1,605.02			-1,605.02	-1,605.02		
3、高管持股	2,120.61	15.07		1,713.94	1,713.94	3,834.55	15.13
二、无限售条件股份合计	10,350.37	73.53		11,151.88	11,151.88	21,502.25	84.87
1、人民币普通股	10,350.37	73.53		11,151.88	11,151.88	21,502.25	84.87
2、境内上市的外资股							
3、境外上市的外资股							
三、股份总数	14,076.00	100.00	-	11,260.80	11,260.80	25,336.80	100.00

8.24 资本公积

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
股本溢价*	75,431,865.52		70,380,000.00	5,051,865.52
其他资本公积	10,175,683.72			10,175,683.72
合计	85,607,549.24		70,380,000.00	15,227,549.24

*经公司 2010 年度股东大会决议批准, 公司 2011 年 6 月以总股本 14,076 万股为基数, 以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股比例增加股本 7,038 万股。

8.25 盈余公积

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
法定盈余公积(注1)	25,355,056.30	3,110,623.31		28,465,679.61
任意盈余公积				-
合计	25,355,056.30	3,110,623.31	-	28,465,679.61

注 1: 本期增加金额 3,110,623.31 元, 系按照公司章程规定, 根据母公司当期实现的净利润的 10%计提盈余公积。

8.26 未分配利润

项 目	2011年度	2010年度
一、上年年末余额	154,864,373.88	130,250,954.90
加：会计政策变更		
前期差错更正		
二、本期年初余额	154,864,373.88	130,250,954.90
加：归属于母公司股东的净利润	36,472,571.76	27,394,412.96
减：提取盈余公积 (注1)	3,110,623.31	2,780,993.98
提取一般风险准备		
对股东的分配 (注2)	11,260,800.00	
股票股利 (注2)	42,228,000.00	
三、本期期末余额	134,737,522.33	154,864,373.88

注 1：系按照公司章程规定，根据母公司当期实现的净利润的 10%计提盈余公积。

注 2：公司 2010 年度股东会决议，2010 年度分派现金股利 1126.08 万元，以总股本 14,076 万股为基数，向全体股东每 10 股送红股 3 股比例分派股票股利 4,222.8 万元。

8.27 营业收入、营业成本

8.27.1 分类情况

项 目	2011年度	2010年度
营业收入		
主营业务收入	603,936,238.28	451,863,971.14
其他业务收入	6,349,418.12	14,274,952.10
合 计	610,285,656.40	466,138,923.24
营业成本		
主营业务成本	448,617,240.72	334,562,316.54
其他业务成本	1,847,056.38	10,581,326.05
合 计	450,464,297.10	345,143,642.59
营业毛利	159,821,359.30	120,995,280.65

8.27.2 主营情况

8.27.2.1 分品种列示

项 目	2011年度	2010年度
主营业务收入		
系列开关、开关柜	523,051,545.44	391,509,946.33
钢结构厂房	175,593.72	781,199.23
互感器	2,200,787.24	2,189,665.65
变压器	78,508,311.88	57,383,159.93
合 计	603,936,238.28	451,863,971.14
主营业务成本		
系列开关、开关柜	385,373,000.20	285,672,636.63
钢结构厂房	100,548.27	560,558.67
互感器	2,014,707.19	1,711,171.85
变压器	61,128,985.07	46,617,949.39
合 计	448,617,240.72	334,562,316.54
营业利润		
系列开关、开关柜	137,678,545.24	105,837,309.70
钢结构厂房	75,045.45	220,640.56
互感器	186,080.06	478,493.80
变压器	17,379,326.81	10,765,210.54
合 计	155,318,997.56	117,301,654.60

8.27.2.2 分行业列示

项 目	2011年度	2010年度
主营业务收入		
输配电产品	603,760,644.56	451,082,771.91
钢结构产品	175,593.72	781,199.23
合 计	603,936,238.28	451,863,971.14
主营业务成本		
输配电产品	448,516,692.45	334,001,757.87
钢结构产品	100,548.27	560,558.67
合 计	448,617,240.72	334,562,316.54
营业利润		
输配电产品	155,243,952.11	117,081,014.04
钢结构产品	75,045.45	220,640.56
合 计	155,318,997.56	117,301,654.60

8.27.2.3 分地区列示

项 目	2011年度	2010年度
主营业务收入		
江苏地区	350,776,337.61	277,911,073.81
华东地区（不含江苏地区）	61,818,431.51	61,723,876.01
其他地区	191,341,469.16	112,229,021.32
合 计	603,936,238.28	451,863,971.14
主营业务成本		
江苏地区	245,087,758.41	203,614,824.44
华东地区（不含江苏地区）	48,495,203.60	45,445,563.54
其他地区	155,034,278.71	85,501,928.56
合 计	448,617,240.72	334,562,316.54
营业利润		
江苏地区	105,688,579.20	74,296,249.37
华东地区（不含江苏地区）	13,323,227.91	16,278,312.47
其他地区	36,307,190.45	26,727,092.76
合 计	155,318,997.56	117,301,654.60

8.27.3 本期主要客户明细列示如下：

客户名称	2011年度	2010年度
江苏省电力公司	105,921,387.77	61,069,161.65
江苏省电力物资有限公司	12,667,420.89	
新疆新能物资集团有限责任公司	19,926,757.40	
南通电力物资有限公司	19,624,485.30	11,361,711.82
江苏双星彩塑新材料股份有限公司	15,057,094.03	
安徽省电力公司	14,190,640.95	
山东电力集团公司物流服务中心	13,210,489.84	
江苏通用科技股份有限公司	9,341,880.31	
贵州其正化工有限公司	8,803,418.79	
上海中科合臣化学有限责任公司	8,179,487.18	
合计	226,923,062.46	72,430,873.47
占主营业务收入比例	37.57%	16.03%

8.27.4 其他业务

项 目	2011年度	2010年度
其他业务收入		
材料销售	1,577,531.75	10,567,803.08
安装劳务	2,236,600.11	3,081,516.06
其他 注(1)	2,535,286.26	625,632.96
合 计	6,349,418.12	14,274,952.10
其他业务成本		
材料销售	1,023,386.03	7,563,715.81
安装劳务	217,500.00	3,017,610.24
其他	606,170.35	0.00
合 计	1,847,056.38	10,581,326.05
其他业务利润		
材料销售	554,145.72	3,004,087.27
安装劳务	2,019,100.11	63,905.82
其他	1,929,115.91	625,632.96
合 计	4,502,361.74	3,693,626.05

注(1) 其他主要包括加工修理费收入。

8.28 营业税金及附加

项 目	2011年度	2010年度	计缴标准
城市维护建设税	1,359,384.21	694,910.96	参见财务报表附注六
教育费附加	1,237,831.40	514,860.87	参见财务报表附注六
营业税	29,623.80	213,754.00	参见财务报表附注六
合 计	2,626,839.41	1,423,525.83	

8.29 销售费用

8.29.1 销售费用主要明细列示如下：

项 目	2011年度	2010年度
工资及福利	1,134,577.90	1,489,684.93
差旅费	8,583,746.07	8,123,167.04
运输费	11,100,158.96	11,916,300.04
咨询服务费	8,422,526.95	4,354,403.94
会务费	2,664,619.00	2,189,875.90
其他付现项目	9,162,800.08	6,882,050.74
合 计	41,068,428.96	34,955,482.59

8.29.2 2011 年度较 2010 年度销售费用中咨询服务费增长 93.43%，主要原因系连续

中标国网支付的中标服务费所致。

8.30 管理费用

8.30.1 管理费用主要明细列示如下：

项 目	2011年度	2010年度
工资及福利	14,716,691.08	15,222,683.49
折旧	3,443,604.27	4,075,169.27
税金	2,134,865.12	1,772,698.64
无形资产摊销	693,611.74	667,049.60
技术开发费	21,146,428.87	11,917,847.87
办公费	1,963,516.45	2,129,386.83
其他付现项目	10,230,090.13	13,265,711.07
合 计	54,328,807.66	49,050,546.77

8.30.2 2011年度较2010年度管理费用技术开发费增长77.43%，主要原因系公司在2011年度连续中标国家电网工程，为能在国内中高压开关设备行业中保持领先地位，不断扩大市场份额，公司扩大了产品技术研究开发方面的投入，产品设计费，样机制作费、研发材料费、抽检费、试验费、鉴定费 and 研发咨询费等方面的支出大幅增加。

8.31 财务费用

8.31.1 财务费用明细

项 目	2011年度	2010年度
利息支出	13,607,740.46	10,208,168.88
减：利息收入	1,878,510.61	1,084,496.85
汇兑损益	21,756.54	13,146.13
贴现利息	320,812.00	764,954.67
手续费	134,154.35	219,685.02
合 计	12,205,952.74	10,121,457.85

8.32 资产减值损失

8.32.1 资产减值损失明细

项 目	2011年度	2010年度
坏账准备	7,794,863.52	727,601.98
合 计	7,794,863.52	727,601.98

8.32.2 资产减值损失形成明细

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	本期核销坏账	2011-12-31
应收账款坏账准备	20,515,721.04	7,228,872.85		233,579.14	27,511,014.75
其他应收款坏账准备	1,067,134.94	490,614.79		45,000.00	1,512,749.73
存货跌价准备	121,556.57	75,375.88			196,932.45
合计	21,704,412.55	7,794,863.52	-	278,579.14	29,220,696.93

8.33 营业外收入

8.33.1 营业外收入明细

项 目	2011年度	2010年度
补贴收入 (注)	14,868,089.18	14,641,196.38
固定资产处置收益	1,795.49	
其他	285,264.25	5,399,158.25
合 计	15,155,148.92	20,040,354.63

注：补贴收入 14,868,089.18 元中包括当期收到的政府补助 12,286,800.00 元，递延收益摊销计入 508,600.00 元，税收返还 2,072,689.18 元

8.33.2 补贴收入说明

8.33.2.1 如财务报表附注 8.21 所述，递延收益摊销计入补贴收入 508,600.00 元。

8.33.2.2 根据南通市经济和信息化委员会《江苏省财政厅、江苏省经济和信息化委员会关于拨付 2010 年度省工业转型升级专项引导资金的通知》(通经信投资[2011] 5 号)，2011 年度公司收到政府补助 1200,000.00 元。

8.33.2.3 根据南通市通州区人民政府文件《关于进一步做大做强工业企业的若干政策意见》(通政发[2010]1 号)，2011 年度公司收到新增固定资产投资奖励 21800.00 元。

8.33.2.4 根据南通市科学技术局、南通市财政局《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》(通科计[2009]182 号、通财企[2009]105 号)，公司收到科技经费补助 400000 元。

8.33.2.5 根据 通政发[2010]1 号文件中第三条“按绩奖励纳税企业”、第五条“鼓励企业创建名牌名标”、第六条“促进科技创新创业”的奖励政策精神，公司收到规模攀升先进企业奖 100000 元，江苏省名牌奖 100000 元，已认定的信息化示范项目，按设备投资额 5%补助 30000 元。

8.33.2.6 根据江苏省财政厅、江苏省人才办《关于下达 2010 年江苏省省级高层次创新创业人才引进计划专项资金的通知》(苏财行[2011]24 号)，公司收到“企业博士聚集计划”引进人才资助金额 150000 元。

8.33.2.7 根据南通市通州区财政局文件《关于下达“智能化系列开关设备”项目研发补助经费的通知》(通经工贸[2011]13号),公司收到研发补助经费4120000元。

8.33.2.8 根据中共南通市委、南通市人民政府《关于实施江海英才计划的意见决定》(通委发[2009]6号),公司收到奖励资金24,000.00元。

8.33.2.9 根据江苏省质量技术监督局《关于下达2010年江苏省自主创新、高新技术标准化试点项目的通知》(苏质监发[2010]124号),公司收到奖励资金100000元。

8.33.2.10 根据南通市推进和实施技术标准战略工资联席会议办公室、南通市财政局《关于对2010年度实施技术标准战略单位奖励的通知》(通技标办[2011]3号、通财工贸[2011]67号),公司收到专项经费奖励10000元。

8.33.2.11 根据南通市通州区人民政府《关于进一步做大做强工业企业的若干政策意见》(通政发[2010]1号),公司收到奖励资金300000元。

8.33.2.12 根据南通市通州区科学技术局、南通市通州区财政局《关于下达江苏东源电器集团股份有限公司“FCZW-38.5风电特种箱式变(站)”项目经费补助的通知》(通科计[2011]10号、通财工贸[2011]10号),公司收到南通市级重大科技创新专项“FCZW-38.5风电特种箱式变(站)”项目经费补助4040000元。

8.33.2.13 根据苏州市吴中区财政局、苏州市吴中区经济和信息化局《关于下达2010年度苏州市级工业产业转型升级专项资金扶持项目资金的通知》(吴财企[2011]8号)子公司国能子金电器(苏州)有限公司收到技术改造投资项目扶持资金600,000.00元。

8.33.2.14 根据苏州市吴中区科学技术局、苏州市吴中区知识产权局、苏州市吴中区财政局《关于下达2010年度第四批专利专项资金的通知》(吴科[2011]第07号、吴财科[2011]第05号)子公司国能子金电器(苏州)有限公司收到专利申请资助资金18,000.00元。

8.33.2.15 根据苏州市吴中区科学技术局、苏州市吴中区财政局《关于下达2011年度吴中区第四批科技发展计划(2010年度政策性奖励项目)经费的通知》(吴科计[2011]第37号、吴财科[2011]第39号)子公司国能子金电器(苏州)有限公司收到政策性奖励项目经费200,000.00元。

8.33.2.16 根据苏州市吴中区科学技术局、苏州市吴中区知识产权局、苏州市吴中区财政局《关于下达2011年度第一批专利专项资金的通知》(吴科[2011]第23号、吴财科[2011]第13号)子公司国能子金电器(苏州)有限公司收到2011年度第一批专利申请资助4,500.00

元。

8.33.2.17 根据苏州市吴中区科学技术局、苏州市吴中区知识产权局、苏州市吴中区财政局《关于下达 2011 年度第二批专利专项资金的通知》(吴科[2011]第 49 号、吴财科[2011]第 59 号) 子公司国能子金电器(苏州)有限公司收到 2011 年度第二批专利专项资金 22,500.00 元。

8.33.2.18 根据苏州市吴中区科学技术局、苏州市吴中区财政局《关于下达 2011 年度吴中区第六批科技发展计划(工业成长项目)项目及科技经费的通知》(吴科计[2011]第 61 号、吴财科[2011]第 63 号) 公司收到 2011 年度吴中区第六批科技发展计划(工业成长项目)经费 300,000.00 元。

8.33.2.19 根据苏州市吴中区财政局、苏州市吴中区经济和信息化局《关于下达 2011 年度吴中区新能源新材料专项扶持资金的通知》(吴财企[2011]第 77 号) 公司收到 2011 年度吴中区新能源新材料专项扶持资金 450,000.00 元。

8.33.2.20 根据通政发【2010】1 号文件, 子公司南通阿斯通电器制造有限公司 2011 年 7 月收到循环经济项目奖励 96,000.00 元。

8.34 营业外支出

项 目	2011年度	2010年度
综合基金	562,441.46	453,911.77
固定资产报废损失	397,604.49	943,381.44
罚款支出	18,437.16	63,539.98
债务重组损失		170,555.47
其他支出	436,895.91	276,181.27
合 计	1,415,379.02	1,907,569.93

8.35 所得税费用

项 目	2011年度	2010年度
本期所得税费用	8,384,734.07	7,877,800.14
递延所得税费用	-372,864.69	-2,096,997.91
合 计	8,011,869.38	5,780,802.23

8.36 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2011年度	2010年度
公司收到补贴收入	10,595,800.00	12,572,000.00
子公司收到补贴收入	1,691,000.00	2,069,196.38
利息收入	1,878,510.61	1,084,496.85
其他流动负债		940,000.00
营业外收入	278,537.29	5,399,158.25
其他往来收入	11,098,350.98	569,593.67
合 计	25,542,198.88	22,634,445.15

8.37 支付其他与经营活动有关的现金主要项目

项 目	2011年度	2010年度
付现的管理费用	29,304,571.16	27,312,945.77
付现的销售费用	38,364,544.33	33,465,797.66
付现的手续费	118,494.52	219,685.02
付现的营业外支出	299,113.68	339,721.25
其他	637,313.05	1,116,745.41
合 计	68,724,036.74	62,454,895.11

8.38 现金及现金等价物

项 目	2011-12-31	2010-12-31
一、期末货币资金	137,113,167.70	150,647,725.24
减：三个月以上的承兑保证金	10,800,000.00	9,517,239.00
减：三个月以上的保函保证金	6,605,575.98	9,421,990.00
二、现金	119,707,591.72	131,708,496.24
其中：库存现金	197,514.30	225,641.30
可随时用于支付的银行存款	119,510,077.42	131,482,854.94
可随时用于支付的其他货币资金		
三、现金等价物	150,000.00	
其中：三个月内到期的债券投资		
四、现金及现金等价物余额	119,857,591.72	131,708,496.24

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	2011/12/31			2010/12/31		
	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	187,266,398.03	71.02%	11,006,763.53	143,166,995.35	68.68%	8,927,001.01
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	76,404,619.95	28.98%	8,372,030.94	65,302,053.97	31.32%	5,909,305.69
合计	263,671,017.98	100%	19,378,794.47	208,469,049.32	100%	14,836,306.70

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	2011-12-31			2010-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	212,143,521.16	80.46%	10,607,176.06	166,409,430.80	86.19%	8,320,471.54
1至2年	31,610,981.57	11.99%	3,161,098.16	33,658,430.06	9.25%	3,365,843.01
2至3年	16,250,184.46	6.16%	3,250,036.89	4,539,013.76	2.71%	907,802.75
3至4年	2,258,162.10	0.86%	1,129,081.05	2,991,122.90	0.37%	1,495,561.45
4至5年	883,831.90	0.34%	707,065.52	622,119.26	1.36%	497,695.41
5年以上	524,336.79	0.20%	524,336.79	248,932.54	0.12%	248,932.54
合计	263,671,017.98	100.0%	19,378,794.47	208,469,049.32	100.0%	14,836,306.70

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 位金额合计为 51,735,627.35 元，占应收账款总额的比例为 19.62%，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
新疆新能物资集团有限责任公司	19,076,101.07	7.23%	一年以内
南通电力物资有限公司	13,605,385.60	5.16%	一年以内
山东电力集团公司物流服务中心	7,525,949.67	2.85%	一年以内
盐城市联鑫钢铁有限公司大丰分公司	5,983,601.00	2.27%	一年以内
新天绿色能源围场有限公司	5,544,590.01	2.10%	一年以内
合计	51,735,627.35	19.62%	

9.2 其他应收款

9.2.1 其他应收款分类情况

类别	2011/12/31			2010/12/31		
	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	11,408,784.63	52.19%	570,439.23	7,204,900.00	45.58%	360,245.00
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	10,449,461.41	47.81%	615,630.79	8,601,932.86	54.42%	496,565.56
合计	21,858,246.04	100%	1,186,070.02	15,806,832.86	100.00%	856,810.56

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	2011-12-31			2010-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	20,759,042.12	94.97%	1,037,952.11	15,498,399.02	98.05%	774,919.95
1至2年	986,409.74	4.51%	98,640.97	61,759.14	0.39%	6,175.91
2至3年	77,877.18	0.36%	15,575.44	213,700.00	1.35%	42,740.00
3至4年	2,031.00	0.01%	1,015.50			
4至5年			-			
5年以上	32,886.00	0.15%	32,886.00	32,974.70	0.21%	32,974.70
合计	21,858,246.04	100.00%	1,186,070.02	15,806,832.86	100%	856,810.56

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 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
中电技国际招标有限责任公司（国网国际招标有限公司）	2,899,100.00	13.26%	1年以内
安徽皖电招标有限公司	1,502,001.00	6.87%	1年以内
北京中电子金能源投资有限公司	1,107,825.57	5.07%	1年以内
北京中能汇银科技发展有限公司	1,024,992.00	4.69%	1年以内
江苏天源招标有限公司	988,034.00	4.52%	1年以内
合计	7,521,952.57	34.41%	

9.3 长期股权投资

9.3.1 分类情况

类别	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
长期股权投资	110,963,153.79			110,963,153.79
其中:子公司	110,963,153.79	-		110,963,153.79
长期股权投资减值准备				
合计	110,963,153.79	-	-	110,963,153.79

9.3.2 子公司投资明细列示如下:

被投资公司	2010-12-31		本期增加	2011-12-31	
	余额	持股比例		余额	持股比例
江苏东源集团南通电器工程有限公司	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%
国能子金电器(苏州)有限公司	42,178,350.00	97.19%		42,178,350.00	97.19%
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%
南通东源电力智能设备有限公司	12,000,000.00	90.00%		12,000,000.00	90.00%
合计	110,963,153.79			110,963,153.79	

9.4 营业收入、营业成本

9.4.1 分类情况

项目	2011年度	2010年度
营业收入		
主营业务收入	484,861,971.84	351,684,209.02
其他业务收入	8,500,493.77	8,453,507.83
合计	493,362,465.61	360,137,716.85
营业成本		
主营业务成本	402,947,159.25	284,135,463.93
其他业务成本	4,773,544.39	5,931,244.79
合计	407,720,703.64	290,066,708.72
营业毛利	85,641,761.97	70,071,008.13

9.4.2 主营业务收入及成本

9.4.2.1 分品种列示

项目	2011年度	2010年度
主营业务收入		
系列开关、开关柜	484,861,971.84	351,684,209.02
合计	484,861,971.84	351,684,209.02

项 目	2011年度	2010年度
主营业务成本		
系列开关、开关柜	402,947,159.25	284,135,463.93
合 计	402,947,159.25	284,135,463.93
营业利润		
系列开关、开关柜	81,914,812.59	67,548,745.09
合 计	81,914,812.59	67,548,745.09

9.4.2.2 分行业列示

项 目	2011年度	2010年度
主营业务收入		
输配电产品	484,861,971.84	351,684,209.02
合 计	484,861,971.84	351,684,209.02
主营业务成本		
输配电产品	402,947,159.25	284,135,463.93
合 计	402,947,159.25	284,135,463.93
营业利润		
输配电产品	81,914,812.59	67,548,745.09
合 计	81,914,812.59	67,548,745.09

9.4.2.3 分地区列示

项 目	2011年度	2010年度
主营业务收入		
江苏地区	263,820,445.56	204,288,087.73
华东地区（不含江苏地区）	40,438,474.24	39,541,031.58
其他地区	180,603,052.04	107,855,089.71
合 计	484,861,971.84	351,684,209.02
主营业务成本		
江苏地区	223,075,821.23	167,983,588.02
华东地区（不含江苏地区）	33,565,785.68	33,995,671.00
其他地区	146,305,552.34	82,156,204.91
合 计	402,947,159.25	284,135,463.93
营业利润		
江苏地区	40,744,624.33	36,304,499.71
华东地区（不含江苏地区）	6,872,688.56	5,545,360.58
其他地区	34,297,499.70	25,698,884.80
合 计	81,914,812.59	67,548,745.09

9.4.2.4 本期主要客户明细列示如下：

客户名称	2011年度	2010年度
江苏省电力公司	105,921,387.77	61,069,161.65
江苏省电力物资有限公司	12,667,420.89	
新疆新能物资集团有限责任公司	19,926,757.40	
南通电力物资有限公司	19,624,485.30	11,361,711.82
安徽省电力公司	14,190,640.95	
山东电力集团公司物流服务中心	13,210,489.84	
江苏通用科技股份有限公司	9,341,880.31	
贵州其正化工有限公司	8,803,418.79	
上海中科合臣化学有限责任公司	8,179,487.18	
江苏双星彩塑新材料股份有限公司	8,087,094.03	
合计	219,953,062.46	72,430,873.47
占主营业务收入比例	54.59%	20.60%

9.4.3 其他业务

项 目	2011年度	2010年度
其他业务收入		
材料销售	6,018,881.67	7,107,874.87
其他	2,481,612.10	1,345,632.96
合 计	8,500,493.77	8,453,507.83
其他业务成本		
材料销售	4,773,544.39	5,931,244.79
其他		
合 计	4,773,544.39	5,931,244.79
其他业务利润		
材料销售	1,245,337.28	1,176,630.08
其他	2,481,612.10	1,345,632.96
合 计	3,726,949.38	2,522,263.04

9.5 投资收益

项 目	2011年度	2010年度
基金投资收益		
成本法下子公司分红	10,153,938.70	9,088,124.42
合 计	10,153,938.70	9,088,124.42

公司投资收益汇回不存在重大限制。

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 公司的第一大股东

单位名称	关联关系	常住地	持有本公司股份比例
孙益源	公司第一大股东	江苏省南通通州区	17.03%

经公司 2010 年度股东大会决议批准，公司 2011 年 6 月以总股本 14,076 万股为基数，向全体股东每 10 股送红股 3 股，同时以资本公积每 10 股转增 5 股；分派股票股利及资本公积转增股本后，公司股本总额为 25,336.8 万股，公司董事长孙益源先生持有公司 4314.6 万股，占公司总股本的 17.03%，为公司第一大股东。

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
江苏东源集团南通电器工程有限公司	74817236-3	南通市通州区十总镇东源大道9号	轻钢网架结构、钢结构件、输变电钢构、各种箱变、船舶电器及船舶设备、高低压电器开关柜、隔离开关、电器元件、三箱类电器、母线桥架（槽）、各种彩钢制造与销售；机械加工；钢材销售	86.67%
南通泰富电器制造有限公司	75144994-1	江苏省南通市通州区十总镇东源大道11号	生产销售10-252KV系列真空断路器、智能化SF6断路器、真空断路器、节能环保电器及设备，机械、新型电子产品及气体电器产品和元件。	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振兴北路16号	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、变压器及风电箱变、风电成套设备、船舶电器和三箱产品；销售自产产品并提供相关的售后服务。	74.19%
南通东源互感器制造有限公司	73374611-7	南通市通州区十总镇东源大道2号	电流、电压互感器、电子式电流、电压传感器、光电电流电压传感器、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。（国家有专项规定的从其规定）	50.96%
南通东源电力智能设备有限公司	320683000283925	南通市通州经济开发区文盛路口	电力智能开关设备、光纤数字式电流电压互感器、智能化成套高低压开关柜生产、销售。（国家有专项规定的从其规定）	90.00%
国能子金电器（苏州）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：220KV及以下电力变压器（油浸式电力变压器、干式电力变压器、非晶合金变压器）、特种变压器（整流变压器、电炉变压器、磁性调压变压器、牵引变压器）、箱式变压器（智能箱式变压器）、风电专用变压器、风电组合式变压器；高低压开关柜、电器安装；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。	97.19%

子公司的注册资本及其变化(单位：万元)

子公司名称	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
江苏东源集团南通电器工程有限公司	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
国能子金电器(苏州)有限公司	3,000.00			3,000.00
南通东源电力智能设备有限公司	2,400.00			2,400.00

10.2.3 关联方交易

10.2.3.1 担保

担保单位	被担保单位	2011-12-31	2010-12-31
公司	国能子金电器(苏州)有限公司	37,000,000.00	32,000,000.00
公司	江苏东源集团南通电器工程有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00
小计		47,000,000.00	42,000,000.00

10.2.3.3 租赁

根据公司《关于生产附属用房(生活楼)竣工决算及分配安排的会议纪要》，针对公司主要领导和关键岗位人员对公司发展作出的突出贡献，将公司已建造竣工的生产附属用房(生活楼)的使用居住权安排给公司主要领导和关键岗位人员，生产附属用房(生活楼)的装璜工作由公司统一组织实施，其装璜工程和其它费用根据不同套型由住户各自承担，据实结算。2009年12月，该工程项目交付使用，公司主要领导和关键岗位人员实际承担费用8,505,555.10元，形成公司固定资产原值4,439,443.34元，2011年度，使用该部分生产附属用房(生活楼)的公司员工享受非货币性福利110,378.64元。

10.2.3.4 关键管理人员薪酬

2011年度和2010年度，本公司高管人员报酬总额分别为188.62万元和122.7万元。

十一、或有事项

11.1 涉及诉讼事项

11.1.1 子公司江苏东源集团南通电器工程有限公司与连云港市九龙房地产开发有限公司诉讼事项

子公司江苏东源集团南通电器工程有限公司与连云港市九龙房地产开发有限公司于

2007年6月19日签订了一份《建设工程施工合同》；截止2011年12月31日尚应收连云港市九龙房地产开发有限公司2,974,965.00元；公司于2009年10月30日向连云港市中级人民法院提起诉讼，截止报表报出日日该案尚未判决；根据江苏永衡昭辉律师事务所出具的法律意见书公司能实现对连云港市九龙房地产开发有限公司债权，公司已根据账龄提取坏账准备。

11.1.2 子公司江苏东源集团南通电器工程有限公司与通州建总集团有限公司的诉讼事项

子公司江苏东源集团南通电器工程有限公司于2007年11月与通州建总集团有限公司签订了江苏中联物流园1#、2#厂房钢结构工程，截至2011年12月31日，尚应收通州市建总集团有限公司工程款100万元。公司于2011年2月9日向南通市通州区人民法院提起诉讼，截至财务报表报出日，该诉讼事项法院尚没有最终判决，法院正组织调解，根据江苏金平川律师事务所出具的法律意见书，预计诉讼标的额余款收回难度不大，公司在根据账龄分析对该笔应收账款计提坏账准备的基础上又对应收账款与诉讼标的差额253,137.81全额计提了特别坏账。

11.1.3 子公司南通阿斯通电器制造有限公司与江苏大全长江电器股份有限公司诉讼事项

子公司南通阿斯通电器制造有限公司于2008年10月15日与江苏大全长江电器股份有限公司签订购销合同一份，截止2011年12月31日尚应收江苏大全长江电器股份有限公司616,000.00元；公司于2011年11月29日向扬中市人民法院提起诉讼，截止财务报表报出日该案尚未判决，公司已根据账龄提取坏账准备。

11.2 担保事项

截止2011年12月31日，公司分别为子公司国能子金电器（苏州）有限公司及江苏东源集团南通电器工程有限公司提供银行借款3,700.00万元与1,000.00万元担保。

十二、承诺事项

截止2011年12月31日，公司无需披露的承诺事项。

十三、资产负债表日后非调整事项

13.1 非公开发行A股股票

公司第五届董事会第十次会议审议通过了《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》，拟非公开发行股票不超过 7,000 万股（含 7,000 万股），募集资金总额不超过 44,000 万元。该议案已经 2012 年第一次临时股东大会审议通过。

本次非公开发行 A 股股票方案中，由本公司实际控制人控制的企业南通创源投资有限公司认购比例不低于本次非公开发行股份数量的 15%（含本数）且不低于本次非公开发行股份数量的 30%（含本数）。

十四、其他重要事项

公司无需披露的其他重要事项。

十五、补充资料

15.1 现金流量表补充资料

项 目	2011年度		2010年度	
	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	47,425,636.68	31,106,233.13	37,057,745.34	27,809,939.81
加：资产减值准备	7,794,863.52	4,928,747.23	727,601.98	526,006.20
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	14,680,375.36	9,821,328.90	14,638,585.20	9,939,698.56
无形资产摊销	693,611.74	410,942.76	667,049.60	408,268.90
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	395,426.45	346,799.44	-	-
固定资产报废损失			943,381.44	943,381.44
公允价值变动损失	98,730.85	98,730.85	10,902.76	10,902.76
财务费用	13,629,497.00	8,878,980.91	10,141,958.05	7,134,418.72
投资损失	-	-10,153,938.70	-	-9,088,124.42
递延所得税资产减少	-435,567.05	719,105.63	-1,923,200.27	-873,578.35
递延所得税负债增加	62,702.36		-173,797.64	-124,000.00
存货的减少	-3,202,389.80	2,295,809.75	-16,900,503.08	-13,990,340.03
经营性应收项目的减少	-84,031,397.91	-58,013,839.86	-26,435,756.78	-11,026,811.28
经营性应付项目的增加	40,472,770.31	45,328,480.30	-12,221,674.52	-5,925,709.98
其他	-			
经营活动产生的现金流量净额	37,584,259.51	35,767,380.34	6,532,292.08	5,744,052.33

项 目	2011年度		2010年度	
	合并	母公司	合并	母公司
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	119,857,591.72	92,644,466.95	131,708,496.24	70,703,019.32
现金的期初余额	131,708,496.24	70,703,019.32	127,550,604.11	94,301,622.52
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	-11,850,904.52	21,941,447.63	4,157,892.13	-23,598,603.20

15.2 资产减值准备

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	本期核销坏账	2011-12-31
应收账款坏账准备	20,515,721.04	7,228,872.85		233,579.14	27,511,014.75
其他应收款坏账准备	1,067,134.94	490,614.79		45,000.00	1,512,749.73
存货跌价准备	121,556.57	75,375.88			196,932.45
合计	21,704,412.55	7,794,863.52	-	278,579.14	29,220,696.93

15.3 净资产收益率及每股收益

15.3.1 净资产收益率及每股收益

报告期利润	2011年度			2010年度		
	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	8.70	0.14	0.14	6.97	0.11	0.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.97	0.10	0.10	2.86	0.04	0.04

15.3.2 计算参数

项 目	2011年度	2010年度
归属于公司普通股股东的净利润	36,472,571.76	27,394,412.96
非经常性损益	11,451,684.47	16,148,083.04
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	25,020,887.29	11,246,329.92
归属于公司普通股股东的期初净资产	406,586,979.42	379,549,776.48

项 目	2011年度	2010年度
其他事项引起的净资产增减变动		-357,210.02
报告期回购或现金分红等减少净资产	11,260,800.00	
归属于公司普通股股东的期末净资产	431,798,751.18	406,586,979.42
期初股本	140,760,000.00	140,760,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	112,608,000.00	
期末股本	253,368,000.00	140,760,000.00

计算遵循《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。

15.4 非经常损益

项 目	2011年度	2010年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分；	-397,604.49	-943,381.44
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；	12,795,400.00	15,290,780.04
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；	-98,730.85	-10,902.76
除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	1,341,974.39	5,117,850.42
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	1,729,512.83	2,936,045.40
非经常性损益合计	11,911,526.22	16,518,300.86
其中：归属于少数股东损益的非经常性损益	459,841.75	370,217.82
归属于母公司净利润的非经常性损益	11,451,684.47	16,148,083.04

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

十六、财务报表之批准

本财务报表经公司第五届董事会第十一次会议批准对外报送。

第十一节 备查文件

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

（以上备查文件的备置地点：公司证券部。）