

思源电气股份有限公司 2009 年第三季度季度报告全文

§ 1 重要提示

1.1 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人董增平、主管会计工作负责人林凌及会计机构负责人(会计主管人员)郑典富声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）元

	2009.9.30	2008.12.31	增减幅度（%）	
总资产（元）	3,680,699,000.02	3,018,034,622.79	21.96%	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	2,770,526,285.39	2,149,639,645.92	28.88%	
股本（股）	439,680,000.00	274,800,000.00	60.00%	
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	6.30	7.82	-19.44%	
	2009 年 7-9 月	比上年同期增减（%）	2009 年 1-9 月	比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	502,591,035.28	13.77%	1,231,296,760.52	15.91%
归属于上市公司股东的净利润（元）	146,070,447.30	55.69%	347,259,256.55	48.47%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-	-	78,210,319.60	177.75%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-	-	0.18	148.65%
基本每股收益（元/股）	0.33	57.14%	0.79	49.06%
稀释每股收益（元/股）	0.33	57.14%	0.79	49.06%
净资产收益率（%）	5.27%	-6.06%	12.53%	-10.50%
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	3.70%	-32.73%	7.10%	-30.39%

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注
非流动资产处置损益	-178,526.08	
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	11,195,061.62	为政府专项扶持款
债务重组损益	-12,876.80	
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	163,086,063.47	为出售平高电气股票的收益

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,330,201.23	
所得税影响额	-21,688,232.61	
少数股东权益影响额	-402,591.29	
合计	150,668,697.08	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	21,200	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
李霞	50,646,880	人民币普通股
交通银行—富国天益价值证券投资基金	21,061,862	人民币普通股
杨小强	15,142,733	人民币普通股
李锋	10,001,787	人民币普通股
中国建设银行—富国天博创新主题股票型证券投资基金	7,000,000	人民币普通股
中国银行—泰达荷银行业精选证券投资基金	5,498,967	人民币普通股
中国银行—易方达积极成长证券投资基金	4,451,340	人民币普通股
招商银行股份有限公司—富国天合稳健优选股票型证券投资基金	3,948,143	人民币普通股
交通银行股份有限公司—天治核心成长股票型证券投资基金	3,948,062	人民币普通股
交通银行—华安策略优选股票型证券投资基金	3,870,738	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1. 2009 年 1 月至 9 月期间，在全体员工共同努力下，公司实现营业总收入 123,130 万元，同比增长 15.91%；营业利润 41,271 万元，同比增长 40.15%；净利润 34,726 万元，同比增长 48.47%；扣除非经常性损益后的净利润 19,659 万元，同比增长 15.34%。此期内，公司实现投资收益 17,336 万元主要系出售部分可供出售金融资产所致；发生销售费用 15,618 万元，同比增长 34.65%，系公司加大市场开发所致；发生管理费用 14,896 万元，同比增长 38.87%，系公司加大气体绝缘金属封闭开关设备（GIS）、电力电子设备、数字化变电站等新产品研发投入所致；报告期末公司短期借款同比减少使财务费用同比降低 88.57%。

2. 报告期末预付账款为 4,804 万元，较期初数净减少 11,842 万元，降低 71.14%；固定资产为 34,639 万元，较期初数净增加 11,947 万元，增长 52.65%；在建工程为 951 万元，较期初数净减少 1,464 万元，降低 60.63%；主要系报告期内 GIS 项目厂房及办公楼等投入使用。无形资产较期初数净增加 6,017 万元，增长 286.10%，主要系报告期内公司购买新厂房地增加无形资产。此外，公司报告期内偿还了银行贷款 13,000 万元，期末无短期借款；应付账款较期初增加 11,539 万元，系报告期内采购材料所致。

3. 报告期内，公司继续加强贷款管理工作，经营活动产生的现金流量净额同比增长 177.75%；投资活动产生的现金流量净额同比增长 416.88%，主要系报告期内出售部分可供出售金融资产及募集资金投资生产设备等资产同比减少所致；筹资活动产生的现金流量净额同比降低 44.26%，主要系报告期银行贷款减少所致。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

- 1.报告期内，公司不存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况。
- 2.根据公司第三届董事会第二十四次会议决议和第二十六次会议决议，上海思源输配电工程有限公司和上海思源弘瑞自动化有限公司已于本报告披露日前注册成立。
- 3.报告期内，公司大股东及其一致行动人未提出股份增持计划。
- 4.报告期内，公司各项经营合同履行情况正常，也未有以前期间发生的延续到本报告期的重大托管、承包、租赁其他资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的情况。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	公司第一大股东董增平先生和第二大股东陈邦栋先生，承诺其持有的非流通股股份自股权分置改革方案实施之日起，在六十个月内不上市交易或者转让。	报告期内，两位股东均履行承诺。
股份限售承诺	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无
发行时所作承诺	为避免同业竞争损害本公司即其他股东的利益，公司股东董增平先生、陈邦栋先生和李霞女士于 2003 年 5 月 20 日分别向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺书》。	报告期内三位股东信守承诺，没有发生与公司同业竞争的行为。
其他承诺（含追加承诺）	无	无

3.4 对 2009 年度经营业绩的预计

单位：（人民币）元

2009 年度预计的经营业绩	归属于母公司所有者的净利润比上年增长幅度小于 50%	
	公司预计 2009 年归属母公司所有者的净利润与上年相比增长 20%-50%。	
2008 年度经营业绩	2008 年度归属于母公司所有者的净利润：	346,396,088.45
业绩变动的原因说明	考虑到 2009 年度出售部分可供出售金融资产所得收益的影响，且公司业务稳定增长，预计 2009 年归属母公司所有者的净利润与上年相比增长 20%-50%。	

3.5 证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	期末持有数量(股)	期末账面值(元)	占期末证券投资总比例(%)	报告期损益(元)
----	------	------	------	-----------	-----------	----------	---------------	----------

1	股票	600312	平高电气	275,573,260.00	79,700,000.00	1,366,058,000.00	100.00%	170,140,159.27
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				275,573,260.00	-	1,366,058,000.00	100%	170,140,159.27

证券投资情况说明

报告期内，子公司上海思源如高科技发展有限公司通过上海证券交易所累计挂牌出售平高电气 13,490,826 股，预计扣除成本和相关交易税费后获得的利润（未考虑所得税影响数）约为 16309 万元，占 2009 年 1-9 月累计实现的归属于母公司所有者的净利润 46.96%。此外还获得平高电气股票分红款 705 万元。

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：思源电气股份有限公司

2009 年 09 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	545,187,165.36	160,367,125.05	511,882,719.15	138,989,151.14
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	13,197,210.96	3,870,140.00	15,445,694.00	9,641,457.00
应收账款	644,519,240.14	196,346,165.80	505,156,721.02	196,715,150.92
预付款项	48,044,324.36	46,658,353.43	166,468,386.54	149,940,619.83
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	79,451,744.51	43,342,186.82	58,712,216.03	204,246,108.23
买入返售金融资产				
存货	435,890,225.90	134,189,395.73	346,429,467.65	121,170,090.78
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,766,289,911.23	584,773,366.83	1,604,095,204.39	820,702,577.90
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	1,366,058,000.00		1,044,243,337.70	
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	33,560,188.03	425,980,497.24	25,342,861.81	397,122,188.39
投资性房地产				
固定资产	346,389,733.96	270,014,368.44	226,916,178.45	152,088,058.83

在建工程	9,509,839.43	7,187,977.83	24,154,394.72	24,154,394.72
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	81,197,065.61	45,678,600.00	21,030,142.66	
开发支出				
商誉	61,181,881.64		61,181,881.64	
长期待摊费用			367,379.18	
递延所得税资产	16,512,380.12	3,144,338.60	10,703,242.24	2,799,707.39
其他非流动资产				
非流动资产合计	1,914,409,088.79	752,005,782.11	1,413,939,418.40	576,164,349.33
资产总计	3,680,699,000.02	1,336,779,148.94	3,018,034,622.79	1,396,866,927.23
流动负债：				
短期借款			130,000,000.00	165,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	23,724,847.72	2,550,000.00	37,236,050.03	
应付账款	381,668,108.31	132,748,599.61	266,276,671.53	100,858,961.51
预收款项	85,375,475.74	45,219,411.26	95,766,232.08	45,827,452.63
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	62,414,126.20	22,111,238.54	96,590,556.81	38,742,441.76
应交税费	43,881,950.70	7,724,682.60	19,868,216.26	7,862,889.54
应付利息			224,512.50	205,950.00
应付股利				
其他应付款	49,167,277.97	19,277,170.92	27,911,586.53	20,424,808.64
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债	1,183,510.91			
流动负债合计	647,415,297.55	229,631,102.93	673,873,825.74	378,922,504.08
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	136,456,930.34		89,515,875.62	

其他非流动负债				
非流动负债合计	136,456,930.34		89,515,875.62	
负债合计	783,872,227.89	229,631,102.93	763,389,701.36	378,922,504.08
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	439,680,000.00	439,680,000.00	274,800,000.00	274,800,000.00
资本公积	1,180,179,494.73	212,155,000.00	1,016,472,111.81	377,035,000.00
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	56,822,045.28	56,822,045.28	56,822,045.28	56,822,045.28
一般风险准备				
未分配利润	1,093,844,745.38	398,491,000.73	801,545,488.83	309,287,377.87
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	2,770,526,285.39	1,107,148,046.01	2,149,639,645.92	1,017,944,423.15
少数股东权益	126,300,486.74		105,005,275.51	
所有者权益合计	2,896,826,772.13	1,107,148,046.01	2,254,644,921.43	1,017,944,423.15
负债和所有者权益总计	3,680,699,000.02	1,336,779,148.94	3,018,034,622.79	1,396,866,927.23

4.2 本报告期利润表

编制单位：思源电气股份有限公司

2009 年 7-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	502,591,035.28	165,245,700.15	441,749,767.37	151,617,156.82
其中：营业收入	502,591,035.28	165,245,700.15	441,749,767.37	151,617,156.82
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	378,034,664.84	152,250,660.22	319,853,236.48	113,607,062.67
其中：营业成本	269,744,765.29	112,778,095.03	245,641,091.08	82,469,414.90
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	3,264,479.25	782,253.79	2,653,360.09	681,836.94
销售费用	53,499,084.16	15,660,980.32	27,439,261.32	6,510,168.11
管理费用	47,848,929.48	21,973,908.50	36,292,638.26	17,406,666.23
财务费用	-510,812.27	151,916.63	3,913,725.36	4,216,337.44
资产减值损失	4,188,218.94	903,505.95	3,913,160.37	2,322,639.05
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				

投资收益（损失以“-”号填列）	49,430,331.24	11,141,974.29	-320,443.34	-320,443.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,137,891.58	3,146,974.29	-320,443.34	-320,443.34
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	173,986,701.68	24,137,014.22	121,576,087.55	37,689,650.81
加：营业外收入	4,629,384.71	1,444,907.03	2,043,413.73	230,388.09
减：营业外支出	1,176,747.17	4,547.95	322,515.20	10,000.00
其中：非流动资产处置损失	11,745.23	4,547.95	34,025.28	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	177,439,339.22	25,577,373.30	123,296,986.08	37,910,038.90
减：所得税费用	22,439,542.21	2,165,309.85	20,274,360.88	7,746,278.28
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	154,999,797.01	23,412,063.45	103,022,625.20	30,163,760.62
归属于母公司所有者的净利润	146,070,447.30	23,412,063.45	93,821,941.51	30,163,760.62
少数股东损益	8,929,349.71		9,200,683.69	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.33	0.05	0.21	0.07
（二）稀释每股收益	0.33	0.05	0.21	0.07
七、其他综合收益	0.00	0.00	0.00	0.00
八、综合收益总额	154,999,797.01	23,412,063.45	103,022,625.20	30,163,760.62
归属于母公司所有者的综合收益总额	146,070,447.30	23,412,063.45	93,821,941.51	30,163,760.62
归属于少数股东的综合收益总额	8,929,349.71		9,200,683.69	

4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：思源电气股份有限公司

2009 年 1-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,231,296,760.52	428,422,159.06	1,062,273,901.93	374,337,004.03
其中：营业收入	1,231,296,760.52	428,422,159.06	1,062,273,901.93	374,337,004.03
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	991,941,474.88	398,518,976.20	843,956,202.97	305,963,720.89
其中：营业成本	668,077,911.53	269,899,929.53	592,391,671.56	204,206,592.52
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	8,044,995.52	2,497,669.11	6,035,859.34	1,887,318.75
销售费用	156,176,932.44	44,518,910.21	115,984,124.54	35,972,586.36
管理费用	148,956,436.89	75,993,805.62	107,263,846.39	48,679,569.20
财务费用	1,052,128.61	4,769,460.44	9,204,458.02	11,165,618.82
资产减值损失	9,633,069.89	839,201.29	13,076,243.12	4,052,035.24
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	173,357,485.50	119,602,193.51	76,154,197.89	11,064,675.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,217,326.23	3,358,308.85	-129,276.84	-89,724.49
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	412,712,771.14	149,505,376.37	294,471,896.85	79,437,958.65
加：营业外收入	12,562,009.14	2,510,909.39	15,619,992.00	5,377,578.85
减：营业外支出	2,213,511.92	735,211.87	2,192,948.00	1,455,238.21
其中：非流动资产处置损失	229,846.22	218,044.64	480,665.21	445,238.21
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	423,061,268.36	151,281,073.89	307,898,940.85	83,360,299.29
减：所得税费用	56,291,560.10	7,117,451.03	58,590,559.23	15,318,554.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	366,769,708.26	144,163,622.86	249,308,381.62	68,041,744.63
归属于母公司所有者的净利润	347,259,256.55		233,890,144.37	
少数股东损益	19,510,451.71		15,418,237.25	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.79	0.33	0.53	0.15
（二）稀释每股收益	0.79	0.33	0.53	0.15
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	366,769,708.26	144,163,622.86	249,308,381.62	68,041,744.63
归属于母公司所有者的综合收益总额	347,259,256.55	144,163,622.86	233,890,144.37	68,041,744.63
归属于少数股东的综合收益总额	19,510,451.71		15,418,237.25	

4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：思源电气股份有限公司

2009 年 1-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的	1,169,178,126.28	456,858,487.20	935,704,850.56	350,115,408.67

现金				
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	675,039.71		4,811,333.86	
收到其他与经营活动有关的现金	42,964,386.08	14,492,151.06	21,096,996.27	8,237,205.84
经营活动现金流入小计	1,212,817,552.07	471,350,638.26	961,613,180.69	358,352,614.51
购买商品、接受劳务支付的现金	610,400,758.26	216,647,204.75	659,569,298.64	274,898,393.08
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	129,864,036.94	44,187,964.18	93,907,368.96	26,923,350.10
支付的各项税费	142,990,620.06	40,543,410.41	140,488,202.68	39,798,916.56
支付其他与经营活动有关的现金	251,351,817.21	101,023,369.22	168,240,541.28	56,797,118.44
经营活动现金流出小计	1,134,607,232.47	402,401,948.56	1,062,205,411.56	398,417,778.18
经营活动产生的现金流量净额	78,210,319.60	68,948,689.70	-100,592,230.87	-40,065,163.67
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	216,799,838.81		92,835,472.53	
取得投资收益收到的现金	7,054,095.80	98,907,740.12	5,648,759.60	13,154,400.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	137,526.63	16,560.00	3,314,841.14	3,314,841.14
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			4,362,990.99	34,500,000.00
收到其他与投资活动有关		172,424,206.57	331,866.54	134,379,560.00

的现金				
投资活动现金流入小计	223,991,461.24	271,348,506.69	106,493,930.80	185,348,801.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	58,824,010.29	44,697,536.08	135,017,643.53	127,559,554.27
投资支付的现金	5,000,000.00	25,500,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			19,490,000.00	99,490,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	100,166.97	22,204,322.60		18,000,000.00
投资活动现金流出小计	63,924,177.26	92,401,858.68	157,007,643.53	247,549,554.27
投资活动产生的现金流量净额	160,067,283.98	178,946,648.01	-50,513,712.73	-62,200,753.13
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	180,000,000.00	195,000,000.00	335,000,000.00	320,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				181,000,000.00
筹资活动现金流入小计	180,000,000.00	195,000,000.00	335,000,000.00	501,000,000.00
偿还债务支付的现金	310,000,000.00	360,000,000.00	420,000,000.00	420,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	74,975,242.31	59,790,438.10	57,084,576.24	50,702,987.08
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	11,499,740.46		5,622,139.16	
支付其他与筹资活动有关的现金		1,726,925.70		73,000,000.00
筹资活动现金流出小计	384,975,242.31	421,517,363.80	477,084,576.24	543,702,987.08
筹资活动产生的现金流量净额	-204,975,242.31	-226,517,363.80	-142,084,576.24	-42,702,987.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,084.94		-109,493.83	
五、现金及现金等价物净增加额	33,304,446.21	21,377,973.91	-293,300,013.67	-144,968,903.88
加：期初现金及现金等价物余额	511,882,719.15	138,989,151.14	635,546,561.78	238,890,361.21
六、期末现金及现金等价物余额	545,187,165.36	160,367,125.05	342,246,548.11	93,921,457.33

4.5 审计报告

审计意见： 未经审计