

河南森源电气股份有限公司 2011 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 公司负责人楚金甫、主管会计工作负责人赵巧及会计机构负责人(会计主管人员)赵巧声明：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：元

	2011.9.30		2010.12.31		增减幅度(%)
总资产(元)	1,492,411,649.71		1,211,810,161.23		23.16%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	932,206,290.42		871,238,596.11		7.00%
股本(股)	172,000,000.00		86,000,000.00		100.00%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.42		10.13		-46.50%
	2011年7-9月	比上年同期增减(%)	2011年1-9月	比上年同期增减(%)	
营业总收入(元)	200,201,414.23	60.06%	478,747,117.28	41.23%	
归属于上市公司股东的净利润(元)	37,056,751.36	76.50%	86,767,694.31	68.15%	
经营活动产生的现金流量净额(元)	-	-	10,750,452.08	110.82%	
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-	-	0.06		
基本每股收益(元/股)	0.22	83.33%	0.50	56.25%	
稀释每股收益(元/股)	0.22	83.33%	0.50	56.25%	
加权平均净资产收益率(%)	4.16%	0.31%	9.58%	2.18%	
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.16%	0.31%	9.58%	2.18%	

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	1,034.64	
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	389,253.94	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	30,000.00	
所得税影响额	-62,732.90	

合计	357,555.68	-
----	------------	---

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）	7,935	
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
中国建设银行—泰达宏利效率优选混合型证券投资基金_	5,314,291	人民币普通股
中国再保险（集团）股份有限公司—传统—普通保险产品_	3,177,132	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_	2,650,415	人民币普通股
杨合岭_	2,110,256	人民币普通股
中国建设银行—华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金_	2,000,266	人民币普通股
中国建设银行—宝康灵活配置证券投资基金_	972,598	人民币普通股
彭晓华_	915,688	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L-FH002 深	871,909	人民币普通股
兴业国际信托有限公司—新股申购<建行财富第一期 29 期>	542,362	人民币普通股
张志红	525,688	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

<p>(1) 应收账款比上年增加 60.48%，主要是电气行业的特性和本期销售收入同比增长所致；</p> <p>(2) 预付款项比上年增加 70.11%，主要是本期募投项目支付工程、设备款增加所致；</p> <p>(3) 其他应收款期末比上年增加 114.32%，主要是随着公司业务的扩大，投标保证金及备用金增加所致；</p> <p>(4) 公司存货比期末增加 34.29%，主要是随着订单增加，完工待发货的产成品及在产品增加所致；</p> <p>(5) 固定资产比上年增加 110.74%，主要是募投项目所需部分设备到位所致；</p> <p>(6) 在建工程比上年增加 12,015.48%，主要原因是新厂区建设所致；</p> <p>(7) 短期借款比上年增加 59.07%，主要是生产规模扩大，银行借款增加所致；</p> <p>(8) 应付票据比上年增加 73.28%，主要是本期公司票据结算的增加所致；</p> <p>(9) 应付账款比上年增加 75.86%，主要是本期主营业务增长，采购量增加导致应付账款增加所致；</p> <p>(10) 预收账款比上年增加 204.69%，主要是公司订单增加，收到预收款相应增加所致；</p> <p>(11) 公司应缴税费增加 68.94%，主要原因是主营业务收入的增加所致；</p> <p>(12) 其他应付款比上年增加 489.75%，主要是本期计提销售奖金增加所致；</p> <p>(13) 负债比上年增加 64.49%，主要是流动负债增加所致；</p> <p>(14) 营业收入本期比上年同期增长 41.23%，主要是公司加大产品销售特别是新产品销售市场开拓力度，实现了营业收入的大幅增长所致；</p>

- (15) 营业成本比上年同期增加 40.92%，主要是随着营业收入的增加，营业成本相应增加所致；
- (16) 销售费用比上年同期增加 80.47%，主要是随着公司主业增长及省外业务拓展，运输费、招标费等增加所致；
- (17) 财务费用比上年同期减少 33.44%，主要是本期募集资金定期存款到期利息收入增加所致；
- (18) 营业外收入比上年同期增加 142.76%，主要是财政补贴收入增加所致；
- (19) 营业利润增加 65.92%，净利润增加 68.15%，主要原因是公司主营业务增加所致。净利润增幅大于销售收入的增幅的主要原因为公司本期内新产品销售收入占公司总销售收入比重提高，使公司盈利能力进一步增强，规模效益进一步显现所致；
- (20) 销售商品、提供劳务收到的现金比上年同期增加 87.40%，主要是公司主营业务收入增加所致；
- (21) 收到的其他与经营活动有关的现金比上年同期增加 601.74%，主要是公司本期收到的政府补贴及利息收入增加所致；
- (22) 经营活动现金流入小计比上年同期增加 92.21%，主要是销售商品、提供劳务收到的现金和收到的其他与经营活动有关的现金增加所致；
- (23) 购买商品，接受劳务支付的现金比上年同期增加 33.89%，主要是公司订单增加，采购原材料增加所致；
- (24) 支付的其他与经营活动有关的现金比上年同期增加 58.60%，主要是随着公司的业务量增大，运输费用、采购备用金及投标保证金等增加所致；
- (25) 购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金比上年增加 593.93%，主要是本期支付了募投项目建设款所致；
- (26) 投资活动现金流出小计比上年同期增加 593.93%，主要是购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金所致；
- (27) 吸收投资收到的现金比上年同期减少 100%，主要是上期公司发行股票所致；
- (28) 分配股利、利润或偿付利息支付的现金比上年同期增加 250.54%，主要是公司本期进行利润分配所致；
- (29) 筹资活动现金流入小计比上年同期减少 70%，主要是上期公司发行股票融资所致。
- (30) 筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少-82.58%，主要本期吸收投资收到的现金减少所致。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

适用 不适用

3.2.2 公司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

适用 不适用

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用 不适用

3.2.4 其他

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5%以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

适用 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	-	-	-
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	-	-	-
重大资产重组时所作承诺	-	-	-
发行时所作承诺	公司控股股东河南森源集团有限公司、公司的实际控制人，公司董事长楚金甫先生、法人股东河南隆源投资有限公司、其他股东杨合岭	河南森源集团有限公司做出了避免同业竞争的承诺，河南森源集团有限公司承诺：其所持有的公司股份自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。 作为公司的实际控制人，公司董事长楚金甫先生承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让持有的森源电气之股权。 公司法人股东河南隆源投资有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让持有的森源电气之股权。 公司其他股东杨合岭承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。	正在履行中
其他承诺（含追加承诺）	-	-	-

3.4 对 2011 年度经营业绩的预计

2011 年度预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为 30—50%			
2011 年度净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为：	30.00%	~~	50.00%
	公司预计 2011 年度归属于上市公司股东的净利润比上年同期增加幅度为：30%—50%。			
2010 年度经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	70,680,427.72		

业绩变动的原因说明	公司加大产品销售特别是新产品销售市场开拓力度，促使营业收入的增长，从而实现净利润的增长。
-----------	--

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

适用 不适用

3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年07月04日	深圳	访谈	宏源证券、阳光保险集团、嘉实基金、融通基金管理有限公司、招商基金、招商证券、金元证券、鑫奥达银基金	公司生产经营情况及新产品市场拓展情况
2011年09月01日	郑州	访谈	益民基金、大成基金、博时基金、中银国际、国元证券、中原证券	公司生产经营情况及新产品市场拓展情况

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：河南森源电气股份有限公司
元

2011年09月30日

单位：

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	623,803,909.65	623,803,909.65	702,719,116.28	702,719,116.28
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	550,000.00	550,000.00	3,184,658.00	3,184,658.00
应收账款	288,355,513.02	288,355,513.02	179,688,353.44	179,688,353.44
预付款项	215,109,567.40	215,109,567.40	126,455,303.05	126,455,303.05
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	23,789,136.59	23,789,136.59	11,100,078.25	11,100,078.25
买入返售金融资产				
存货	117,464,650.69	117,464,650.69	87,468,631.59	87,468,631.59

一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,269,072,777.35	1,269,072,777.35	1,110,616,140.61	1,110,616,140.61
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				
投资性房地产				
固定资产	156,843,401.71	156,843,401.71	74,423,621.32	74,423,621.32
在建工程	37,246,167.22	37,246,167.22	307,426.21	307,426.21
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	25,586,521.53	25,586,521.53	23,345,542.66	23,345,542.66
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	3,662,781.90	3,662,781.90	3,117,430.43	3,117,430.43
其他非流动资产				
非流动资产合计	223,338,872.36	223,338,872.36	101,194,020.62	101,194,020.62
资产总计	1,492,411,649.71	1,492,411,649.71	1,211,810,161.23	1,211,810,161.23
流动负债：				
短期借款	402,590,000.00	402,590,000.00	253,090,000.00	253,090,000.00
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	16,175,246.00	16,175,246.00	9,334,650.00	9,334,650.00
应付账款	86,611,706.99	86,611,706.99	49,250,757.69	49,250,757.69
预收款项	20,910,318.20	20,910,318.20	6,862,805.75	6,862,805.75
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	8,595,419.78	8,595,419.78	6,902,985.55	6,902,985.55
应交税费	5,582,518.71	5,582,518.71	3,304,451.16	3,304,451.16
应付利息	677,800.00	677,800.00	385,356.00	385,356.00
应付股利				
其他应付款	9,262,349.61	9,262,349.61	1,570,558.97	1,570,558.97
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				

代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	550,405,359.29	550,405,359.29	330,701,565.12	330,701,565.12
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				
其他非流动负债	9,800,000.00	9,800,000.00	9,870,000.00	9,870,000.00
非流动负债合计	9,800,000.00	9,800,000.00	9,870,000.00	9,870,000.00
负债合计	560,205,359.29	560,205,359.29	340,571,565.12	340,571,565.12
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	172,000,000.00	172,000,000.00	86,000,000.00	86,000,000.00
资本公积	488,923,170.52	488,923,170.52	549,123,170.52	549,123,170.52
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	28,845,136.72	28,845,136.72	28,845,136.71	28,845,136.71
一般风险准备				
未分配利润	242,437,983.18	242,437,983.18	207,270,288.88	207,270,288.88
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	932,206,290.42	932,206,290.42	871,238,596.11	871,238,596.11
少数股东权益				
所有者权益合计	932,206,290.42	932,206,290.42	871,238,596.11	871,238,596.11
负债和所有者权益总计	1,492,411,649.71	1,492,411,649.71	1,211,810,161.23	1,211,810,161.23

4.2 本报告期利润表

编制单位：河南森源电气股份有限公司

2011 年 7-9 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	200,201,414.23	200,201,414.23	125,082,595.48	125,082,595.48
其中：营业收入	200,201,414.23	200,201,414.23	125,082,595.48	125,082,595.48
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	157,023,455.46	157,023,455.46	99,534,346.46	99,534,346.46
其中：营业成本	133,924,529.30	133,924,529.30	83,797,943.71	83,797,943.71
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	357,321.81	357,321.81	669,690.70	669,690.70
销售费用	10,592,132.46	10,592,132.46	3,768,708.00	3,768,708.00
管理费用	7,357,470.25	7,357,470.25	6,788,294.90	6,788,294.90
财务费用	4,792,001.64	4,792,001.64	4,509,709.15	4,509,709.15
资产减值损失				
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）				
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）	43,177,958.77	43,177,958.77	25,548,249.02	25,548,249.02
加：营业外收入	419,253.94	419,253.94	53,551.19	53,551.19
减：营业外支出	1,034.64	1,034.64	864.00	864.00
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	43,596,178.07	43,596,178.07	25,600,936.21	25,600,936.21
减：所得税费用	6,539,426.71	6,539,426.71	4,605,526.51	4,605,526.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	37,056,751.36	37,056,751.36	20,995,409.70	20,995,409.70
归属于母公司所有者的净利润	37,056,751.36	37,056,751.36	20,995,409.70	20,995,409.70
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.22	0.22	0.12	0.12
（二）稀释每股收益	0.22	0.22	0.12	0.12
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	37,056,751.36	37,056,751.36	20,995,409.70	20,995,409.70
归属于母公司所有者的综合收益总额	37,056,751.36	37,056,751.36	20,995,409.70	20,995,409.70
归属于少数股东的综合收益总额				

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：河南森源电气股份有限公司

2011 年 1-9 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	478,747,117.28	478,747,117.28	338,989,048.84	338,989,048.84
其中：营业收入	478,747,117.28	478,747,117.28	338,989,048.84	338,989,048.84
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	380,011,268.50	380,011,268.50	279,482,093.68	279,482,093.68
其中：营业成本	319,944,741.45	319,944,741.45	227,044,557.61	227,044,557.61
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	1,765,144.00	1,765,144.00	1,694,531.67	1,694,531.67
销售费用	21,423,172.35	21,423,172.35	11,870,534.75	11,870,534.75
管理费用	24,949,700.91	24,949,700.91	21,250,297.62	21,250,297.62
财务费用	8,195,521.42	8,195,521.42	12,313,467.05	12,313,467.05
资产减值损失	3,732,988.37	3,732,988.37	5,308,704.98	5,308,704.98
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）				
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）	98,735,848.78	98,735,848.78	59,506,955.16	59,506,955.16
加：营业外收入	2,929,540.94	2,929,540.94	1,206,788.12	1,206,788.12
减：营业外支出	227,339.32	227,339.32	4,533.09	4,533.09
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	101,438,050.40	101,438,050.40	60,709,210.19	60,709,210.19
减：所得税费用	14,670,356.09	14,670,356.09	9,107,974.08	9,107,974.08
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	86,767,694.31	86,767,694.31	51,601,236.11	51,601,236.11
归属于母公司所有者的净利润	86,767,694.31	86,767,694.31	51,601,236.11	51,601,236.11
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.50	0.50	0.32	0.32
（二）稀释每股收益	0.50	0.50	0.32	0.32

七、其他综合收益				
八、综合收益总额	86,767,694.31	86,767,694.31	51,601,236.11	51,601,236.11
归属于母公司所有者的综合收益总额	86,767,694.31	86,767,694.31	51,601,236.11	51,601,236.11
归属于少数股东的综合收益总额				

年初到报告期末发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：河南森源电气股份有限公司

2011 年 1-9 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	446,780,283.27	446,780,283.27	238,406,297.72	238,406,297.72
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	784,540.94	784,540.94		
收到其他与经营活动有关的现金	14,717,150.09	14,717,150.09	2,097,239.02	2,097,239.02
经营活动现金流入小计	462,281,974.30	462,281,974.30	240,503,536.74	240,503,536.74
购买商品、接受劳务支付的现金	350,654,519.38	350,654,519.38	261,890,808.64	261,890,808.64
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	23,618,952.28	23,618,952.28	20,047,900.67	20,047,900.67

付的现金				
支付的各项税费	35,820,005.85	35,820,005.85	31,781,788.49	31,781,788.49
支付其他与经营活动有关的现金	41,438,044.71	41,438,044.71	26,127,359.83	26,127,359.83
经营活动现金流出小计	451,531,522.22	451,531,522.22	339,847,857.63	339,847,857.63
经营活动产生的现金流量净额	10,750,452.08	10,750,452.08	-99,344,320.89	-99,344,320.89
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				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			5,972.94	5,972.94
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			5,972.94	5,972.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	200,838,376.86	200,838,376.86	28,942,231.98	28,942,231.98
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	200,838,376.86	200,838,376.86	28,942,231.98	28,942,231.98
投资活动产生的现金流量净额	-200,838,376.86	-200,838,376.86	-28,936,259.04	-28,936,259.04
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			560,000,000.00	560,000,000.00
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	309,590,000.00	309,590,000.00	472,090,000.00	472,090,000.00
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	309,590,000.00	309,590,000.00	1,032,090,000.00	1,032,090,000.00
偿还债务支付的现金	160,090,000.00	160,090,000.00	375,290,000.00	375,290,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	38,327,281.85	38,327,281.85	10,933,635.55	10,933,635.55
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			7,530,497.30	7,530,497.30
筹资活动现金流出小计	198,417,281.85	198,417,281.85	393,754,132.85	393,754,132.85
筹资活动产生的现金流量	111,172,718.15	111,172,718.15	638,335,867.15	638,335,867.15

流量净额				
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-78,915,206.63	-78,915,206.63	510,055,287.22	510,055,287.22
加：期初现金及现金等价物余额	702,719,116.28	702,719,116.28	134,777,040.45	134,777,040.45
六、期末现金及现金等价物余额	623,803,909.65	623,803,909.65	644,832,327.67	644,832,327.67

4.5 审计报告

审计意见： 未经审计