

## 思源电气股份有限公司 2012 年第一季度季度报告全文

## § 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 公司第一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：元

	本报告期末	上年度期末	增减变动(%)
资产总额(元)	3,660,212,399.28	3,791,925,503.65	-3.47%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	2,660,488,307.47	2,662,666,052.77	-0.08%
总股本(股)	439,680,000.00	439,680,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	6.05	6.06	-0.17%
	本报告期	上年同期	增减变动(%)
营业总收入(元)	369,149,875.73	311,611,167.00	18.46%
归属于上市公司股东的净利润(元)	4,287,175.71	22,173,124.08	-80.66%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-357,057,997.30	-219,592,284.56	62.60%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.81	-0.50	62.00%
基本每股收益(元/股)	0.01	0.05	-80.00%
稀释每股收益(元/股)	0.01	0.05	-80.00%
加权平均净资产收益率(%)	0.16%	0.76%	-0.60%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.00%	0.45%	-0.45%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-5,331.87	
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	1,433,526.17	地方财政扶持等补贴
债务重组损益	0.00	
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	0.00	

其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,785,053.98	银行理财收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	243,778.05	
所得税影响额	-865,400.77	
少数股东权益影响额	-309,020.34	
合计	4,282,605.22	-

## 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）	50,741	
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	37,999,307	人民币普通股
董增平	20,356,819	人民币普通股
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	19,573,199	人民币普通股
杨小强	15,142,733	人民币普通股
陈邦栋	14,940,185	人民币普通股
中国农业银行—中邮核心优选股票型证券投资基金	7,777,095	人民币普通股
交通银行—富国天益价值证券投资基金	5,635,588	人民币普通股
中国农业银行—富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金	5,586,346	人民币普通股
中国银行—招商先锋证券投资基金	3,808,011	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	3,706,952	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>一、资产负债表</p> <p>1、货币资金较期初减少 50.67%，主要是报告期公司采购材料以及购买银行理财产品支出；</p> <p>2、其他应收款较期初增加 62.70%，主要是报告期公司投标保证金增加；另外公司投资储能子公司 3000 万元，暂未取得营业执照；</p> <p>3、一年内到期的非流动资产较期初增加 56.00%，主要是报告期内公司投资银行理财产品所致；</p> <p>4、应付职工薪酬较期初减少 52.20%，主要是报告期内公司支付员工薪酬所致。</p> <p>5、应交税费较期初减少 107.01%，主要是报告期内缴纳相关税费及报告期间内原材料进项税增多所致。</p> <p>二、利润表</p> <p>1、营业税金及附加较去年同期减少 55.63%，主要是公司本月应交税金计提同比减少；</p> <p>2、销售费用较去年同期增加 42.72%，主要是公司报告期内公司新增合同 9.34 亿元，比去年同期增长 129%，销售费用相应增加；</p> <p>3、管理费用较去年同期增加 34.45%，主要是公司加大总部职能建设，加大研发投入所致；</p> <p>4、资产减值损失较期初增加 92.87%，主要是公司应收账款和其他应收款增加，相应计提坏账准备；</p> <p>5、投资收益较去年同期减少 64.50%，主要是上年公司出售可供出售金融资产；</p>
---

- 6、营业外收入较去年同期增加 103.01%，主要是收到政府补助及增值税即征即退增加；  
7、营业外支出较期初增加 1471.28%，主要是公司捐赠支出。

### 三、现金流量表

- 1、收到的税费返还较去年同期增加 29.55%，主要是收到增值税退回增加；  
2、购买商品、接受劳务支付的现金较去年同期增加 27.73%，主要是公司合同订单增长，采购增加，继续加强对供应商的资金支持；  
3、支付给职工以及为职工支付的现金较去年同期增加 29.73%，主要是报告期内发放薪酬；  
4、支付其他与经营活动有关的现金较去年同期增加 32.85%，主要是支付投标费用增加；  
5、经营活动产生的现金流量净额较去年同期减少 62.60%，主要是公司购买材料及支付职工薪酬的现金流出增加；  
6、收回投资收到的现金较去年同期减少 100%，主要是公司去年出售可供出售金融资产；  
7、处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额较去年同期增加 165.03%，主要是处理固定资产增加所致；  
8、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较去年同期增加 53.86%，主要是公司无功补偿项目中，厂房增补合同及中央空调尾款；  
9、投资支付的现金较去年同期减少 100%，主要是去年收购子公司股权；  
10、支付其他与投资活动有关的现金及投资活动产生的现金流量净额分别较去年同期增加 33.62%及减少 109.64%，主要报告期内公司投资银行理财产品所致；  
11、分配股利、利润或偿付利息支付的现金及筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 100%，主要是去年子公司分红。

## 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

- ① 公司于 2011 年 7 月 27 日公告了 2011-015 号《思源电气股份有限公司控股子公司重大中标公告》，上海思源电力电容器有限公司为南方电网公司“两渡工程”及其他工程（南方电网公司 2011 年第 11-6-2 批项目招标）电容器成套设备中标人之一，中标金额合计为 14474.78 万元。报告期内已和客户签订了供货合同，正在按合同要求履行。
- ② 公司于 2011 年 8 月 25 日公告了 2011-018 号《关于中标国家电网智能化变电站监控系统的公告》，本公司控股子公司上海思源弘瑞自动化有限公司中标共 10 个 110kV 变电站的智能化变电站监控系统，中标金额合计为 1268.8 万元。报告期内已和客户签订了供货合同，正在按合同要求履行。
- ③ 2011 年 12 月 17 日公司公告了 2011-026 号《关于国家电网公司集中采购 2011 年第六批中标情况的公告》，本公司及下属子公司上海思源弘瑞自动化有限公司、江苏省如高高压电器有限公司、江苏思源赫兹互感器有限公司、上海思源高压开关有限公司均有产品中标，中标价合计人民币约 22,362 万元。报告期内已和客户签订了供货合同，正在按合同要求履行。
- ④ 2012 年 2 月 28 日公司公告了《2012-003 关于国家电网公司 2012 年度智能变电站变压器油中溶解气体在线监测装置协议库存招标活动中标情况的公告》，公司产品变压器油中溶解气体在线监测装置中标合计人民币约 6,784 万元。报告期内已部分和客户签订了供货合同，正在按合同要求履行。

### 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	不适用	不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用	不适用
重大资产重组时所作承诺	不适用	不适用	不适用
发行时所作承诺	董增平、陈邦栋、李霞	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）	不适用	不适用	不适用

### 3.4 对 2012 年 1-6 月经营业绩的预计

2012 年 1-6 月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增减变动幅度小于 30%			
2012 年 1-6 月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减变动幅度为：	-10.00%	~~	20.00%
	预计 2012 年 1-6 月净利润在 6000 万元-7500 万元之间。			
2011 年 1-6 月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	64,190,146.44		
业绩变动的原因说明	<p>公司预计 2012 年 1-6 月营业收入稳定增长，产品毛利率保持稳定，公司继续加大研发，管理、质量、品牌及营销投入，会导致管理费用、销售费用同比增长，预计公司净利润比上年同期增幅少于 30%。</p> <p>公司声明：由于公司收入确认受客户工程进度影响较多，收入确认存在有很大的不确定因素，这个因素可能会导致公司实际销售收入与目前预测有差异，另外业绩能否实现还取决于市场状况变化、经营团队的努力程度能多种因素，存在不确定因素，请投资者注意。</p>			

### 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

单位：元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（元）	期末持有数量（股）	期末账面值	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益
1	股票	600312	平高电气	41,303,373.16	14,370,000	111,367,500.00	100.00%	0.00
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				41,303,373.16	-	111,367,500.00	100%	0.00

证券投资情况说明

报告期内，公司没有出售平高电气股票；报告期末，思源如高持有平高电气 14,370,000 股。

### 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	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2012 年 03 月 14 日	公司会议室	实地调研	机构	东方资管;农银汇理基金;东方证券;景顺长城;富国基金	了解公司的生产经营情况、最新的行业动态等
2012 年 03 月 07 日	公司会议室	实地调研	机构	华宝兴业基金;申银万国证券研究所;华夏基金;中银国际;华夏基金	了解公司的生产经营情况、最新的行业动态等
2012 年 02 月 17 日	公司会议室	实地调研	机构	富国基金	了解公司的生产经营情况、最新的行业动态等

### 3.6 衍生品投资情况

适用  不适用

#### 3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

适用  不适用

## § 4 附录

### 4.1 资产负债表

编制单位：思源电气股份有限公司  
元

2012 年 03 月 31 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	565,587,706.65	273,273,593.49	1,146,447,633.62	460,536,326.40
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	46,291,982.65	16,888,181.00	56,841,507.91	28,834,417.59
应收账款	809,826,631.10	312,399,063.80	722,808,675.89	258,055,686.26
预付款项	44,783,337.75	24,081,351.62	35,660,143.59	50,157,293.26
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	139,960,156.26	128,100,337.66	86,022,802.80	80,100,032.61
买入返售金融资产				
存货	776,597,841.12	106,061,162.52	631,322,758.26	105,634,369.85

一年内到期的非流动资产	490,000,000.00	257,000,000.00	314,100,000.00	230,000,000.00
其他流动资产				
流动资产合计	2,873,047,655.53	1,117,803,690.09	2,993,203,522.07	1,213,318,125.97
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产	111,367,500.00		119,989,500.00	
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	48,625,885.84	635,007,222.33	52,891,179.15	594,244,161.27
投资性房地产				
固定资产	392,590,569.86	277,081,888.46	396,096,058.09	280,959,690.97
在建工程	2,310,063.71	1,481,476.88	2,617,869.63	626,348.21
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	137,287,135.28	103,667,644.32	139,080,389.61	104,633,913.54
开发支出				
商誉	39,070,666.15		39,070,666.15	
长期待摊费用				
递延所得税资产	55,912,922.91	5,492,417.78	48,976,318.95	4,656,352.06
其他非流动资产				
非流动资产合计	787,164,743.75	1,022,730,649.77	798,721,981.58	985,120,466.05
资产总计	3,660,212,399.28	2,140,534,339.86	3,791,925,503.65	2,198,438,592.02
流动负债：				
短期借款				
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	29,517,926.73		32,277,314.74	
应付账款	470,984,248.22	277,037,925.91	560,699,378.11	305,507,607.81
预收款项	226,529,407.80	84,673,413.34	180,656,314.27	72,028,204.51
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	43,343,225.02	17,279,528.37	90,674,419.89	33,514,963.63
应交税费	-2,311,921.42	4,693,744.78	32,988,076.16	26,116,013.76
应付利息				
应付股利				
其他应付款	33,400,952.51	17,053,665.07	31,504,377.51	13,556,669.10
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	801,463,838.86	400,738,277.47	928,799,880.68	450,723,458.81
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	17,516,031.71		19,671,531.71	
其他非流动负债	20,480,000.00	20,480,000.00	20,480,000.00	20,480,000.00
非流动负债合计	37,996,031.71	20,480,000.00	40,151,531.71	20,480,000.00
负债合计	839,459,870.57	421,218,277.47	968,951,412.39	471,203,458.81
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	439,680,000.00	439,680,000.00	439,680,000.00	439,680,000.00
资本公积	283,408,805.36	222,155,000.00	289,875,305.36	222,155,000.00
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	176,215,116.30	176,215,116.30	176,215,116.30	176,215,116.30
一般风险准备				
未分配利润	1,761,192,398.43	881,265,946.09	1,756,905,222.72	889,185,016.91
外币报表折算差额	-8,012.62		-9,591.61	
归属于母公司所有者权益合计	2,660,488,307.47	1,719,316,062.39	2,662,666,052.77	1,727,235,133.21
少数股东权益	160,264,221.24		160,308,038.49	
所有者权益合计	2,820,752,528.71	1,719,316,062.39	2,822,974,091.26	1,727,235,133.21
负债和所有者权益总计	3,660,212,399.28	2,140,534,339.86	3,791,925,503.65	2,198,438,592.02

## 4.2 利润表

编制单位：思源电气股份有限公司

2012 年 1-3 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	369,149,875.73	166,192,091.96	311,611,167.00	126,541,188.06
其中：营业收入	369,149,875.73	166,192,091.96	311,611,167.00	126,541,188.06
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	369,992,622.79	174,594,199.06	298,527,190.47	124,095,338.32
其中：营业成本	224,504,527.12	127,833,185.24	194,579,901.91	94,878,292.15
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	1,050,842.69	215,565.07	2,368,518.57	818,838.31
销售费用	70,324,798.94	16,333,725.15	49,273,562.32	14,650,179.08
管理费用	70,672,480.42	27,263,534.98	52,563,933.44	15,227,252.98
财务费用	-3,000,406.92	-1,683,231.11	-3,598,023.38	-1,528,852.67
资产减值损失	6,440,380.54	4,631,419.73	3,339,297.61	49,628.47
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）	4,519,760.66	3,692,869.28	12,733,463.40	119,590,878.62
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）	3,677,013.60	-4,709,237.82	25,817,439.93	122,036,728.36
加：营业外收入	3,862,659.58	1,211,222.67	1,902,664.25	141,595.88
减：营业外支出	476,725.93	450,565.67	30,339.89	27,870.01
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,062,947.25	-3,948,580.82	27,689,764.29	122,150,454.23
减：所得税费用	2,819,588.79	3,970,490.00	3,629,392.61	618,071.93
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,243,358.46	-7,919,070.82	24,060,371.68	121,532,382.30
归属于母公司所有者的净利润	4,287,175.71	-7,919,070.82	22,173,124.08	121,532,382.30
少数股东损益	-43,817.25		1,887,247.60	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.01	-0.02	0.05	0.28
（二）稀释每股收益	0.01	-0.02	0.05	0.28
七、其他综合收益	-6,466,500.00		-19,894,725.00	
八、综合收益总额	-2,223,141.54	-7,919,070.82	4,165,646.68	121,532,382.30
归属于母公司所有者的综合收益总额	-2,179,324.29	-7,919,070.82	2,278,399.08	121,532,382.30
归属于少数股东的综合收益总额	-43,817.25		1,887,247.60	0.00

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 现金流量表

编制单位：思源电气股份有限公司

2012 年 1-3 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	364,201,697.94	150,922,548.19	347,546,638.69	125,189,011.12
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	1,836,144.08		1,417,330.70	
收到其他与经营活动有关的现金	3,735,938.94	2,976,918.37	3,219,353.27	1,801,675.45
经营活动现金流入小计	369,773,780.96	153,899,466.56	352,183,322.66	126,990,686.57
购买商品、接受劳务支付的现金	436,220,415.07	121,013,662.87	341,508,205.84	113,848,011.11
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	112,399,352.74	33,370,283.25	86,638,975.40	18,464,741.22
支付的各项税费	57,362,978.27	32,102,323.03	52,660,241.52	17,940,254.45
支付其他与经营活动有关的现金	120,849,032.18	48,963,132.48	90,968,184.46	28,959,040.02
经营活动现金流出小计	726,831,778.26	235,449,401.63	571,775,607.22	179,212,046.80
经营活动产生的现金流量净额	-357,057,997.30	-81,549,935.07	-219,592,284.56	-52,221,360.23
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			11,429,792.60	
取得投资收益收到的现金	3,785,053.98	2,929,808.22	3,414,956.17	111,832,408.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,601.00		4,000.00	5,114,585.00

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	422,100,000.00	305,000,000.00	365,000,000.00	265,000,000.00
投资活动现金流入小计	425,895,654.98	307,929,808.22	379,848,748.77	381,946,993.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,706,340.30	11,642,606.06	14,107,452.56	8,761,181.30
投资支付的现金		40,000,000.00	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				
支付其他与投资活动有关的现金	628,000,000.00	362,000,000.00	470,000,000.00	405,000,000.00
投资活动现金流出小计	649,706,340.30	413,642,606.06	486,607,452.56	416,261,181.30
投资活动产生的现金流量净额	-223,810,685.32	-105,712,797.84	-106,758,703.79	-34,314,188.08
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				
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				
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			5,326,200.00	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			5,326,200.00	
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计			5,326,200.00	
筹资活动产生的现金流量净额			-5,326,200.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	8,755.65		54,271.42	
五、现金及现金等价物净增加额	-580,859,926.97	-187,262,732.91	-331,622,916.93	-86,535,548.31
加：期初现金及现金等价物余额	1,146,447,633.62	460,536,326.40	1,637,714,630.85	661,215,106.29
六、期末现金及现金等价物余额	565,587,706.65	273,273,593.49	1,306,091,713.92	574,679,557.98

#### 4.4 审计报告

审计意见： 未经审计