

# 思源电气股份有限公司

## Sieyuan Electric Co., Ltd.

### 2012 年度报告



证券代码:002028

**Sieyuan**<sup>®</sup>

证券简称：思源电气

披露时间：2013 年 3 月 23 日

## 第一节 重要提示、目录和释义

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。

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：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

上海上会会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议。

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
荣命哲	董事	工作原因时间冲突	董增平

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2012 年 12 月 31 日的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介.....	6
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	8
第四节 董事会报告.....	10
第五节 重要事项.....	30
第六节 股份变动及股东情况.....	33
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	36
第八节 公司治理.....	41
第九节 内部控制.....	46
第十节 财务报告.....	48
第十一节 备查文件目录.....	130

## 释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、思源电气	指	思源电气股份有限公司
如高高压	指	江苏省如高高压电器有限公司
思源赫兹	指	江苏思源赫兹互感器有限公司
思源如高	指	上海思源如高科技发展有限公司
思源清能、清能公司	指	思源清能电气电子有限公司
思源高压	指	上海思源高压开关有限公司
思源电容器、电容器公司	指	上海思源电力电容器有限公司
思源弘瑞	指	上海思源弘瑞自动化有限公司
输配电	指	上海思源输配电工程有限公司
报告期	指	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
GIS	指	气体绝缘金属封闭开关设备
SVG	指	动态无功补偿成套设备

## 重大风险提示

公司在第四节董事会报告中，描述了公司经营中存在的主要困难以及 2013 年经营计划，敬请查阅。

## 第二节 公司简介

### 一、公司信息

股票简称	思源电气	股票代码	002028
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	思源电气股份有限公司		
公司的中文简称	思源电气		
公司的外文名称（如有）	Siyuan Electric Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	SIEYUAN		
公司的法定代表人	董增平		
注册地址	上海市闵行区金都路 4399 号		
注册地址的邮政编码	201108		
办公地址	上海市闵行区华宁路 3399 号		
办公地址的邮政编码	201108		
公司网址	www.siyuan.com		
电子信箱	IR@SIEYUAN.COM		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	林凌
联系地址	上海市闵行区华宁路 3399 号
电话	021-61610958
传真	021-61610959
电子信箱	IR@SIEYUAN.COM

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	公司证券部

#### 四、注册变更情况

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照注册号	税务登记号码	组织机构代码
首次注册	1993 年 12 月 01 日	上海市闵行区工商行政管理局	P120008800	310112607671222	60767122-2
报告期末注册	2009 年 07 月 08 日	上海市工商行政管理局	310000000025139	310112607671222	60767122-2
公司上市以来主营业务的变化情况 (如有)	<p>1、经中国证监会证监发行字[2004]1113 号文核准，公司于 2004 年 8 月 5 日在深圳证券交易所上市。公司的经营范围为：电力自动化保护设备，电力设备，电力监测设备，电力自动化实验设备，光电设备，仪器、仪表、软件的研究、开发和生产和销售，电力自动化和电力监测领域的“四技”服务。</p> <p>2、2004 年 10 月 15 日，经公司 2004 年第三次临时股东大会审议通过，公司的经营范围变更为：电力自动化保护设备，电气设备，电力监测设备，电力自动化试验设备，光电设备，仪器、仪表、软件的研究、开发、生产和销售，电力自动化和电力监测领域的“四技”服务。经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品技术除外）。</p> <p>3、2006 年 5 月 29 日，经 2005 年度股东大会审议通过，公司的经营范围变更为：电力自动化保护设备，电气设备，电力监测设备，电力自动化试验设备，光电设备、仪器、仪表、软件的研究、开发、生产和销售，电力自动化和电力监测领域的“四技”服务；自有设备租赁；从事货物及技术的进出口业务（涉及行政许可的凭许可证经营）。</p> <p>4、2006 年 12 月 28 日，经 2006 年第三次临时股东大会审议通过，公司的经营范围变更为：电力自动化保护设备，电气设备，电力监测设备，电力自动化实验设备，光电设备，仪器、仪表、软件的研究、开发、生产和销售，电力自动化和电力监测领域的“四技”服务，实业投资，企业管理服务，自有设备租赁，从事货物和技术的进出口业务（设计许可经营的凭许可证经营）。</p>				
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更				

#### 五、其他有关资料

##### 公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	上海上会会计师事务所有限公司
会计师事务所办公地址	上海市威海路 755 号文新报业大厦 20 楼
签字会计师姓名	耿磊、池激

##### 公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

##### 公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2012 年	2011 年	本年比上年增减(%)	2010 年
营业收入(元)	2,891,734,580.27	1,969,854,616.05	46.8%	1,877,233,577.53
归属于上市公司股东的净利润(元)	248,296,703.64	153,816,566.41	61.42%	554,353,837.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	188,103,852.26	112,032,016.08	67.9%	231,761,500.94
经营活动产生的现金流量净额(元)	137,127,850.18	-96,253,834.44	-242.46%	169,285,929.22
基本每股收益(元/股)	0.56	0.35	60%	1.26
稀释每股收益(元/股)	0.56	0.35	60%	1.26
净资产收益率(%)	9.02%	5.64%	3.38%	20.88%
	2012 年末	2011 年末	本年末比上年末增减(%)	2010 年末
总资产(元)	4,342,667,881.89	3,791,925,503.65	14.52%	4,106,081,047.98
归属于上市公司股东的净资产(归属于上市公司股东的所有者权益)(元)	2,864,064,195.82	2,662,666,052.77	7.56%	2,914,993,186.72

#### 二、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	2012 年金额	2011 年金额	2010 年金额	说明
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-262,688.24	172,661.34	529,481.72	为公司处理固定资产净损益
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	0.00	0.00	0.00	无
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	56,217,270.15	26,484,773.12	52,024,978.03	主要是财政扶持资金、高新技术及研发项目扶持资金
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00	0.00	0.00	无
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	0.00	0.00	0.00	无
非货币性资产交换损益	0.00	0.00	0.00	无
委托他人投资或管理资产的损益	0.00	0.00	0.00	无
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	0.00	0.00	0.00	无
债务重组损益	-100,796.84	-11,600.00	-139,880.00	主要是公司应收账款客户材料抵债产生的损失



企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	0.00	0.00	0.00	无
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	0.00	0.00	0.00	无
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	0.00	0.00	0.00	无
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00	0.00	0.00	无
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	9,084,997.34	382,062,556.54	无
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	0.00	0.00	无
对外委托贷款取得的损益	0.00	0.00	0.00	无
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	0.00	0.00	0.00	无
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	0.00	0.00	0.00	无
受托经营取得的托管费收入	0.00	0.00	0.00	无
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-136,011.04	523,751.24	-6,382,711.80	主要是其他日常罚款损益及捐赠支出等
其他符合非经常性损益定义的损益项目	18,754,120.08	18,271,260.32	2,783,068.50	公司短期投资银行理财产品收益
所得税影响额	11,483,345.01	9,896,249.94	104,623,217.43	按照公司税率计算
少数股东权益影响额（税后）	2,795,697.72	2,845,043.09	3,661,938.94	按照少数股东占比计算
合计	60,192,851.38	41,784,550.33	322,592,336.62	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

## 第四节 董事会报告

### 一、概述

2012年受国际宏观经济形势影响，中国国内经济增速放缓，通胀压力和从紧的货币政策压制了工业投资需求，公司所处输配电行业也受影响。在此背景下，全体员工在董事会领导下，坚持以客户为中心的服务理念，发扬群体奋斗精神，以“使电能传输与分配更安全、更可控、更高效”为企业使命，积极开拓市场，深化改革公司管理体系，强化内部管理，不断优化流程，全面提升产品质量、服务品质和成本管理水平，确保了公司持续健康稳定的运营。2012年公司当年新增销售订单38.97亿元，同比上升42.77%；实现营业收入28.92亿元，同比上升46.80%；实现净利润24,830万元，同比上升61.42%；实现扣除非经常性损益后的净利润18,810万元，同比上升67.90%；公司圆满完成了年初董事会制定的“新增合同订单35亿元，实现营业收入26亿元”的年度经营目标。2012年公司实现基本每股收益为0.56元；截至2012年末公司净资产为28.64亿元，每股净资产为6.51元，与上年同期相比上升7.56%。

公司各业务单元和产品在2012年也取得了良好的成绩，其中部分分子公司订单或收入创历史新高。

2012年公司下属第一分公司主营的铁心电抗、消弧线圈等产品持续位列行业第一，变压器油色谱设备在国家电网中标份额排名第一。2012年第一分公司实现订单8.52亿元，与去年同期相比增长了37.12%，创历史最高；报告期内实现营业收入64,800万元，与去年同期相比增长了8.56%。

上海思源高压开关有限公司2012年完成订单6.6亿元，145kV GIS在国家电网集中采购的110kV电压等级GIS中标份额排名年度第四名，在南方电网集中采购的中标份额排名年度第三名，标志着145kV GIS进入了国内主流厂家的第一梯队；思源高压2012年取得了220kV GIS国家电网、南方电网投标资质，为2013年220kV GIS打开核心客户的主战场奠定了基础。

江苏省如高高压电器有限公司报告期内新增合同订单93,705万元，比去年同期相比增长16.83%，继续保持了隔离开关的市场领先地位。

江苏思源赫兹互感器有限公司主要经营高压互感器产品，报告期内新增合同订单35,075万元，比去年同期相比增长8.42%；高压互感器产品实现主营业务收入31,489万元，比上年同期增长19.12%；新产品132kV GIS VT、500kV GIS VT、500kV CVT等也成功取得订单。

上海思源电力电容器有限公司主要经营电力电容器产品，报告期内新增合同订单45,045万元，比去年同期相比增长31.71%，实现主营业务收入32,340万元，比上年同期增长30.36%；2012年在国家电网年度中标率提升至行业第三；南方电网年度中标率提升至行业第二。

思源清能电气电子有限公司主要经营动态无功补偿及谐波治理装置SVG等电力电子相关产品，报告期内新增合同订单48,152万元，比去年同期相比增长67.15%，实现主营业务收入33,310万元，比上年同期增长100.52%。

上海思源弘瑞自动化有限公司公司主要经营变电站自动化及继电保护系统等产品，报告期内新签合同158个，共计2.2亿元，同比增长173%；业务覆盖25省级市场；全年实现收入1.4亿元，同比增长544%，全年实现净利润395万元，首次实现扭亏为盈。

2012年公司海外业务保持稳健拓展，全年实现自营出口销售收入超过1000万美元，已经成功取得了政府部门颁发的《对外承包工程资格证书》，这为公司推进海外战略，积极拓展海外业务打下了坚实的基础。

2012年公司根据董事会决议，投资2亿元在江苏省如皋市经济开发区设立全资子公司江苏聚源电气有限公司，作为公司高压电器零部件生产基地，目前已经完成了公司注册、项目用地受让、工厂设计等工作，正处于基建施工之中。

2012年公司根据董事会决议，设立了全资的思源储能专业化公司，承接国内新能源或智能电网的储能项目，2012年还处于市场开拓阶段，还没有获得订单。

2012年公司被国家相关部门认定为国家第五批创新型试点企业、上海市知识产权优势企业、上海市创新型企业和2010-2011年度上海市守合同重信用企业。“GW7B-363D(G.W)/I3150-63型户外高压交流隔离开关”和“SHR5000变电站自动化系统”获评国家重点新产品。“XHK-II(61850)型消弧线圈成套装置”和“1000kV特高压用CAM6.16-559-1W串补电容器”获评上海市重点产品质量振兴攻关成果三等奖。“LW36-72.5户外交流断路器”和“LVB-220W3油浸倒置式电流互感器”等九种产品被认定为江苏省高新技术产品。“SHR5000变电站自动化系统”和“小型化气体绝缘金属封闭开关设备(ZF28-252)”被认定为上海市高新技术成果转化项目。

公司自1993年创立以来，公司已从当年生产避雷器在线监测单一小产品的小企业，经过近二十年的发展，成长为产品覆盖输电一次及二次设备多个输配电技术与设备专业领域、拥有众多产品线的企业集团。2012年公司组织了企业文化的多次研讨，总结了1993年创立至今近20年发展过程中的得与失，系统地梳理了公司的六条核心价值观：成就客户、群体奋斗、开放进取、正直诚信、自我批判、发展未来。公司时刻铭记“以客户为中心”，把“提高客户满意度”作为一切管理工作的牵引力，以“成就员工为本”、“发展员工未来”是一切工作的源动力。公司一贯坚持以高品质的产品和服务最大程度地满足客户需求，坚持不断创新，进一步提高产品的核心竞争力。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

2012年，公司继续聚焦于输配电行业，推进全面质量管理，推进精益生产，提高客户满意度。公司主营业务构成未发生重大变化。2012年公司实现营业收入289,173万元，同比增长46.80%；由于收入增长的原因，营业成本为173,977万元，同比上升了39.5%，期间费用为84,641万元，同比增长了52.3%，其中研发投入为18,456万元，同比增长25.8%；实现营业利润为27,534万元，同比增长了69.0%；实现净利润24,830万元，同比上升61.42%。

2012年，公司加强了资金回笼，提高运营资本的效率，现金转换周期（CCC）同比减少9天，经营活动现金流为13,713万元。2012年末公司持有现金及短期投资合计有155,771万元，较2011年末略有提升，充裕的资金储备和稳定的经营性现金流入是公司规避流动性风险和偿债风险的重要保障。

人民币：万元	2012年	同比变化	2011年	2010年
销售收入	289,173	46.8%	196,985	187,723
营业成本	173,977	39.5%	124,756	109,454
期间费用	84,641	52.3%	55,576	46,590
其中：研发投入	18,456	25.8%	14,672	13,902
营业利润	27,534	69.0%	16,290	66,530
营业利润率	9.5%	提升1.3%	8.3%	35.4%
净利润	24,830	61.4%	15,382	55,435
经营活动现金流	13,713	-	-9,625	16,929

现金与短期投资	155,771	2.7%	151,739	203,251
总资产	434,267	14.5%	379,193	410,608
所有者权益	303,242	7.4%	282,297	309,297
资产负债率	30.2%	18.1%	25.6%	24.7%
现金转换周期	124	减少9天	133	114

公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

在2011年年度报告中，公司对2012年的经营目标进行了预计：“实现新增合同订单35亿元，同比增长28%；实现营业收入26亿元，同比增长30%。公司拟定该经营目标，主要考虑到公司长期投入的几个战略经营单元如GIS、电力电子、数字化变电站等系列产品预计在2012年仍会实现快速增长。”

2012年，公司当年新增销售订单38.97亿元，同比上升42.77%；实现营业收入28.91亿元，同比上升46.80%；圆满完成了年初董事会制定的年度经营目标。

报告期内，公司遵循既定的整体发展战略及经营策略：

(1) 坚持质量优先战略，加强品牌建设，推进全面质量管理，推进精益生产，提高客户满意度。通过加大IT投入力度，根据公司战略和业务发展的需要，逐步打通公司内部管理数据信息流，实现公司管理固化。

(2) 围绕“建立领先的国际化的输配电人才队伍”的远期目标，进一步完善人力资源管理，营造团结奋斗的企业文化，持续吸引、培养和输送优秀合格的人才，2012年公司加大了面向未来的人力投入，全年新增近600名员工，并大力提升员工能力，420多名骨干员工通过培训和PMI统一考试，取得了PMP证书。

(3) 在销售策略上延续了既定的市场策略和销售体系，推进销售和客户服务的平台化运营，进一步提升现有产品在国家电网和南方电网为核心的市场占有率，积极开拓企业客户；2012年企业客户的新增订单达到8.18亿元，占公司全年新增订单的21%。

(4) 加大新产品的开发，2012年新产品取得较好的业绩。145kV GIS在国家电网集中采购的中标份额排名第四名，在南方电网集中采购的中标份额排名第三名；GIS产品在全国主要省市均取得产品中标和投运业绩，并且在部分海外市场也取得中标业绩；电力电子产品报告期内新增合同订单48,152万元，比去年同期相比增长67.15%，履约项目数和产品套数都有大幅增长。

#### 公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测低于或高于 20%以上的差异原因

适用  不适用

## 2、收入

说明：公司主要从事电力自动化保护设备，电气设备，电力监测设备，电力自动化实验设备，光电设备，仪器、仪表、软件的研究、开发、生产和销售。目前公司主导产品是电力自动化保护设备、高压开关、高压互感器、电力电容器、电抗器、电力电子、电力控制等。

#### 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是  否

行业分类	项目	2012年	2011年	同比增减(%)
输配电设备行业	销售量	287,995.53	195,133.66	47.59%
	生产量	294,882.86	208,623.29	41.35%

	库存量	53,233.85	46,346.53	14.86%
--	-----	-----------	-----------	--------

#### 相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

销售量及生产量分别增长 47.59% 及 41.35%，主要是（1）隔离开关、电力电容器、断路器等传统产品 2012 年订单增长超过预期；（2）公司长期投入的几个新产品如 GIS、电力电子成套设备、变电站自动化及继电保护系统等系列产品实现了快速增长。

#### 公司重大的在手订单情况

√ 适用 □ 不适用

2012 年，公司新增订单 38.97 亿元，同比上升 42.77%，以前年度累计 24.94 亿元订单结转至 2013 年度及以后年度执行。根据公司产品特点，公司从订单签定、生产制造、发货、调试验收，全周期一般约 3 至 9 个月不等，因此每年均有部分订单结转至以后年度执行。公司产品为大型输配电类产品，客户一般对该产品采购有较严谨的采购计划及后续施工进度计划，绝大多数订单都会得到有效执行，仅个别订单可能因特殊原因而被取消。

按产品分类	2012 年新增订单 (万元)	本年及上年 增减	2011 年新增订单 (万元)	以前年度结转至 2013 年度及以后 年度执行(单位: 万元)
GIS	66,442	144.2%	27,211	54,089
隔离开关	58,840	18.8%	49,508	29,216
电力电子成套设备	48,152	67.2%	28,806	36,602
电力电容器	43,845	28.2%	34,201	33,500
中性点接地产品	40,506	27.4%	31,785	23,511
高压互感器	33,350	3.1%	32,352	18,123
断路器	30,089	10.5%	27,233	15,575
油色谱及在线监测系统	26,228	88.1%	13,946	12,892
变电站自动化及继电保护系统	20,407	152.9%	8,068	13,545
铁心电抗器	14,653	27.2%	11,520	10,741
其他	7,189	-13.6%	8,324	1,597
合计	389,701	42.8%	272,955	249,391

#### 公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

√ 适用 □ 不适用

由于公司 2012 年新增订单中，GIS 和变电站自动化两类产品的订单增长较快，为方便投资者清楚了解，产品分类做了细分调整。原“高压开关”类产品细分为 GIS、隔离开关和断路器三类产品；原“电力自动化保护”类产品细分为中性点接地产品和变电站自动化及继电保护系统二类产品。

#### 公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	398,732,886.22
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例（%）	13.79%

#### 公司前 5 大客户资料

√ 适用 □ 不适用

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例（%）
----	------	--------	--------------

1	第一名	120,850,655.69	4.18%
2	第二名	95,542,622.28	3.3%
3	第三名	65,415,410.69	2.26%
4	第四名	61,090,598.20	2.11%
5	第五名	55,833,599.36	1.93%
合计	——	398,732,886.22	13.79%

### 3、成本

#### 行业分类

单位：元

行业分类	项目	2012 年		2011 年		同比增减 (%)
		金额	占营业成本比重 (%)	金额	占营业成本比重 (%)	
输配电设备行业	原材料	1,503,908,878.40	86.79%	1,065,376,691.28	86.38%	0.41%
输配电设备行业	人工工资	67,180,642.21	3.88%	46,455,537.05	3.77%	0.11%
输配电设备行业	能源	14,469,026.77	0.84%	10,468,382.50	0.85%	-0.01%
输配电设备行业	折旧	31,425,352.17	1.81%	26,439,272.06	2.14%	-0.33%
输配电设备行业	其他制造费用	115,824,851.54	6.68%	84,595,398.20	6.86%	-0.17%
输配电设备行业	合计	1,732,808,751.09	100%	1,233,335,281.09	100%	

#### 产品分类

单位：元

产品分类	项目	2012 年		2011 年		同比增减 (%)
		金额	占营业成本比重 (%)	金额	占营业成本比重 (%)	
隔离开关	原材料	310,465,334.15	93.78%	225,221,172.90	94.37%	-0.59%
隔离开关	人工工资	9,674,240.69	2.92%	5,164,391.11	2.16%	0.76%
隔离开关	能源	290,517.07	0.09%	155,075.80	0.06%	0.02%
隔离开关	折旧	997,232.00	0.3%	1,067,558.92	0.45%	-0.15%
隔离开关	其他制造费用	9,629,990.67	2.91%	7,057,990.53	2.96%	-0.05%
隔离开关	合计	331,057,314.58	100%	238,666,189.27	100%	0%
电力电子成套设备	原材料	143,725,503.58	91.16%	104,205,956.61	90.97%	0.18%
电力电子成套设备	人工工资	4,913,573.49	3.12%	3,221,386.71	2.81%	0.3%
电力电子成套设备	能源	663,337.63	0.42%	241,232.48	0.21%	0.21%
电力电子成套设备	折旧	3,029,782.13	1.92%	2,012,127.51	1.76%	0.16%
电力电子成套设备	其他制造费用	5,337,215.71	3.39%	4,863,584.94	4.25%	-0.86%
电力电子成套设备	合计	157,669,412.54	100%	114,544,288.25	100%	0%
中性点接地产品	原材料	162,775,313.65	82.45%	158,515,901.95	82.53%	-0.08%
中性点接地产品	人工工资	6,929,552.65	3.51%	6,622,851.98	3.45%	0.06%
中性点接地产品	能源	1,448,733.27	0.73%	1,654,903.24	0.86%	-0.13%

中性点接地产品	折旧	4,159,421.87	2.11%	5,303,385.40	2.76%	-0.65%
中性点接地产品	其他制造费用	22,109,447.87	11.2%	19,974,010.43	10.4%	0.8%
中性点接地产品	合计	197,422,469.30	100%	192,071,053.00	100%	0%
电力电容器	原材料	145,691,718.79	88.78%	124,115,837.37	89.45%	-0.67%
电力电容器	人工工资	3,736,057.25	2.28%	3,025,580.23	2.18%	0.1%
电力电容器	能源	2,248,080.85	1.37%	1,768,717.98	1.27%	0.1%
电力电容器	折旧	5,594,910.28	3.41%	5,286,484.34	3.81%	-0.4%
电力电容器	其他制造费用	6,824,219.97	4.16%	4,552,592.71	3.28%	0.88%
电力电容器	合计	164,094,987.14	100%	138,749,212.63	100%	0%
GIS	原材料	227,873,448.28	87.22%	74,061,186.98	86.39%	0.83%
GIS	人工工资	8,027,063.64	3.07%	2,963,279.91	3.46%	-0.38%
GIS	能源	3,901,056.02	1.49%	2,352,480.89	2.74%	-1.25%
GIS	折旧	9,000,172.00	3.44%	3,666,290.43	4.28%	-0.83%
GIS	其他制造费用	12,475,627.43	4.77%	2,688,603.80	3.14%	1.64%
GIS	合计	261,277,367.37	100%	85,731,842.00	100%	0%
高压互感器	原材料	158,812,642.35	81.16%	121,442,878.99	80.3%	0.86%
高压互感器	人工工资	17,783,084.22	9.09%	14,296,410.46	9.45%	-0.37%
高压互感器	能源	3,509,190.96	1.79%	2,830,827.27	1.87%	-0.08%
高压互感器	折旧	4,147,795.01	2.12%	4,049,614.61	2.68%	-0.56%
高压互感器	其他制造费用	11,433,935.64	5.84%	8,622,625.72	5.7%	0.14%
高压互感器	合计	195,686,648.18	100%	151,242,357.05	100%	0%
断路器	原材料	165,364,362.25	92.02%	124,123,976.92	93.05%	-1.03%
断路器	人工工资	6,797,764.88	3.78%	3,929,755.62	2.95%	0.84%
断路器	能源	934,414.75	0.52%	391,928.23	0.29%	0.23%
断路器	折旧	1,202,091.13	0.67%	1,213,449.39	0.91%	-0.24%
断路器	其他制造费用	5,397,632.92	3%	3,736,299.22	2.8%	0.2%
断路器	合计	179,696,265.93	100%	133,395,409.37	100%	0%
油色谱及在线监测系统	原材料	56,778,017.01	73.05%	34,149,060.39	73.72%	-0.67%
油色谱及在线监测系统	人工工资	2,169,819.62	2.79%	1,233,223.68	2.66%	0.13%
油色谱及在线监测系统	能源	758,693.91	0.98%	376,388.74	0.81%	0.16%
油色谱及在线监测系统	折旧	1,178,267.13	1.52%	551,649.85	1.19%	0.32%
油色谱及在线监测系统	其他制造费用	16,842,362.65	21.67%	10,011,303.09	21.61%	0.06%
油色谱及在线监测系统	合计	77,727,160.33	100%	46,321,625.75	100%	0%
变电站自动化及继电保护系统	原材料	50,999,354.84	86.02%	5,526,764.51	67.92%	18.11%
变电站自动化及继电保护系统	人工工资	2,401,959.69	4.05%	1,826,934.14	22.45%	-18.4%
变电站自动化及继电保护系统	能源		0%		0%	0%
变电站自动化及继电保护系统	折旧	62,855.35	0.11%	122,068.66	1.5%	-1.39%
变电站自动化及继电保护系统	其他制造费用	5,820,637.57	9.82%	661,976.21	8.13%	1.68%
变电站自动化及继电保护系统	合计	59,284,807.45	100%	8,137,743.52	100%	0%
铁心电抗器	原材料	69,290,168.11	74.02%	79,820,703.12	74.71%	-0.69%
铁心电抗器	人工工资	4,244,585.96	4.53%	3,768,875.21	3.53%	1.01%
铁心电抗器	能源	545,736.10	0.58%	582,468.06	0.55%	0.04%
铁心电抗器	折旧	1,566,849.28	1.67%	2,809,423.51	2.63%	-0.96%

铁心电抗器	其他制造费用	17,964,658.20	19.19%	19,855,464.56	18.58%	0.61%
铁心电抗器	合计	93,611,997.65	100%	106,836,934.47	100%	0%
其他	原材料	12,133,015.39	79.4%	14,193,251.54	80.47%	-1.06%
其他	人工工资	502,940.13	3.29%	402,848.01	2.28%	1.01%
其他	能源	169,266.21	1.11%	114,359.80	0.65%	0.46%
其他	折旧	485,975.99	3.18%	357,219.44	2.03%	1.16%
其他	其他制造费用	1,989,122.91	13.02%	2,570,947.01	14.58%	-1.56%
其他	合计	15,280,320.63	100%	17,638,625.80	100%	0%

### 公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	133,552,788.83
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例（%）	6.94%

### 公司前 5 名供应商资料

√ 适用 □ 不适用

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例（%）
1	第一名	45,000,411.74	2.34%
2	第二名	24,508,254.10	1.27%
3	第三名	22,515,500.00	1.17%
4	第四名	21,314,992.99	1.11%
5	第五名	20,213,630.00	1.05%
合计	——	133,552,788.83	6.94%

### 4、费用

项目	2012年度	2011年度	同比增减（%）	2010年度
销售费用	456,646,607.89	294,590,117.50	55.01%	244,565,900.74
管理费用	398,039,582.28	277,020,635.78	43.69%	236,217,429.23
财务费用	-8,275,401.99	-15,848,041.17	47.78%	-14,879,052.59
所得税	52,664,961.72	23,526,857.29	123.85%	131,282,030.47

销售费用同比增长55.01%，主要是报告期内公司加大市场开发力度导致销售规模扩大所致；

管理费用同比增长43.69%，主要是销售规模扩大、管理人员增加和加大研发投入所致；

财务费用同比增长47.78%，主要是本期存量货币资金减少所致；

所得税费用同比增长123.85%，主要是销售规模增加使得应纳税所得额增加；

### 5、研发支出

项目	2012年	2011年	同比增减
研发支出（单位：元）	184,558,933.59	146,718,380.72	25.79%
占净资产比例	6.44%	5.51%	0.93%



占营业收入比例	6.38%	7.45%	-1.07%
---------	-------	-------	--------

“成就客户”是公司核心价值观，公司始终以满足客户需求为导向，公司持续加大研发投入，2012年研发投入增长超过25%，2012年初步完成研发组织优化及关键流程建设，在坚持市场驱动研发基础上，加强了平台及预研，以实现“双轮驱动”。公司在战略产品研发、关键资质获取等方面取得了显著突破。其中，2012年度，公司获得了76项专利授权，其中发明专利授权24项，实用新型专利授权50项。公司的“SR-JXB-110、SR-JXB-220中性点成套装置，LW36-72.5(W)/T3150-40、LW36-40.5(W)/T2500-31.5(H)户外高压交流六氟化硫断路器”等四种新产品顺利通过了鉴定。2012年度，公司获得“闵行区科技小巨人”称号，思源高压公司获批“上海市高新技术企业”。

公司目前未对研发支出资本化。

## 6、现金流

单位：元

项目	2012年	2011年	同比增减(%)
经营活动现金流入小计	2,764,173,874.41	2,258,520,822.54	22.39%
经营活动现金流出小计	2,627,046,024.23	2,354,774,656.98	11.56%
经营活动产生的现金流量净额	137,127,850.18	-96,253,834.44	242.46%
投资活动现金流入小计	1,472,036,861.15	2,800,901,613.24	-47.44%
投资活动现金流出小计	1,606,278,083.80	2,811,944,121.28	-42.88%
投资活动产生的现金流量净额	-134,241,222.65	-11,042,508.04	-1,115.68%
筹资活动现金流入小计	30,000,621.28	0.00	
筹资活动现金流出小计	76,333,187.50	383,841,908.84	-80.11%
筹资活动产生的现金流量净额	-46,332,566.22	-383,841,908.84	87.93%
现金及现金等价物净增加额	-43,780,413.03	-491,266,997.23	91.09%

### 相关数据同比发生变动30%以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

经营活动产生的现金流量净额同比增加242.46%，主要是公司加强货款管理，回款情况较好；投资活动产生的现金流量净额同比减少1115.68%，主要是报告期内公司银行理财投资资金流动所致；筹资活动产生的现金流量净额同比增加87.93%，主要是公司母公司及子公司对外分红所致；

## 三、主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
分行业						
输配电设备行业	2,879,955,345.99	1,732,808,751.09	39.83%	47.59%	40.5%	3.04%
分产品						

隔离开关	591,274,797.05	331,057,314.58	44.01%	43.62%	38.71%	1.98%
电力电子成套设备	321,213,142.55	157,669,412.54	50.91%	92.27%	37.65%	19.48%
中性点接地产品	321,139,108.97	197,422,469.30	38.52%	1.41%	2.79%	-0.82%
电力电容器	313,098,942.22	164,094,987.14	47.59%	33.9%	18.27%	6.93%
GIS	313,009,763.91	261,277,367.37	16.53%	251%	204.76%	12.66%
高压互感器	299,360,399.39	195,686,648.18	34.63%	23.75%	29.39%	-2.85%
断路器	253,183,553.16	179,696,265.93	29.03%	27.83%	34.71%	-3.62%
油色谱及在线监测系统	168,651,510.70	77,727,160.32	53.91%	60.19%	67.8%	-2.09%
变电站自动化及继电保护系统	131,801,319.35	59,284,807.45	55.02%	1,051.93%	628.52%	26.14%
铁心电抗器	113,385,014.63	93,611,997.65	17.44%	-9.52%	-12.38%	2.69%
其他	53,837,794.06	15,280,320.63	71.62%	5.74%	-13.37%	6.26%
分地区						
华东地区	753,231,316.35	402,398,001.07	46.58%	-0.47%	-4.72%	2.38%
华北地区	571,482,216.33	359,069,216.51	37.17%	81%	75.24%	2.07%
华南地区	214,903,771.68	128,521,579.62	40.2%	72.24%	62.22%	3.7%
东北地区	321,673,280.31	193,121,641.70	39.96%	132.47%	105.42%	7.91%
华中地区	201,389,887.80	136,630,503.86	32.16%	35.07%	36.11%	-0.52%
西北地区	389,647,774.96	232,876,475.95	40.23%	139.04%	108.87%	8.63%
西南地区	327,870,842.87	210,369,185.53	35.84%	61.48%	40.74%	9.45%
海外地区	99,756,255.69	69,822,146.85	30.01%	-0.8%	-2.37%	1.12%

**公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据**

适用  不适用

#### 四、资产、负债状况分析

##### 1、资产项目重大变动情况

单位：元

	2012 年末		2011 年末		比重增 减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资产 比例 (%)	金额	占总资产 比例 (%)		
货币资金	1,102,667,220.59	25.39%	1,146,447,633.62	30.23%	-4.84%	日常运营、投资支出、股息分红等多种原因所致
应收账款	1,121,498,535.48	25.83%	722,808,675.89	19.06%	6.77%	销售收入增加所致
存货	724,275,575.74	16.68%	631,322,758.26	16.65%	0.03%	销售收入增加所致
投资性房地产	0.00	0%	0.00	0%	0%	无

长期股权投资	50,412,591.12	1.16%	52,891,179.15	1.39%	-0.23%	按照损益法变动所致
固定资产	392,955,736.98	9.05%	396,096,058.09	10.45%	-1.4%	公司经营所需的固定资产
在建工程	12,491,638.55	0.29%	2,617,869.63	0.07%	0.22%	高压电器零部件基地项目等投资

## 2、负债项目重大变动情况

单位：元

	2012 年		2011 年		比重增减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)		
短期借款	30,000,000.00	0.69%	0.00	0%	0.69%	思源清能公司新增的银行借款
长期借款	0.00	0%	0.00	0%		无
应付票据	72,188,901.50	1.66%	32,277,314.74	0.85%	0.81%	采用银行票据作为结算方式的采购增多所致
应付账款	701,975,568.24	16.16%	560,699,378.11	14.79%	1.37%	采购量增加，导致应付账款增加
预收款项	240,587,341.43	5.54%	180,656,314.27	4.76%	0.78%	期末未交货的订单增加所致
应付职工薪酬	127,395,742.37	2.93%	90,674,419.89	2.39%	0.54%	人员规模增加，导致年底预提的工资、奖金等相应增加
应交税费	58,426,189.90	1.35%	32,988,076.16	0.87%	0.48%	12 月销售收入增加引起的应交增值税增加
其他应付款	42,128,072.18	0.97%	31,504,377.51	0.83%	0.14%	未结算的员工报销款增加所致

## 3、以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初数	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	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
3. 可供出售金融资产	119,989,500.00	-15,519,600.00	47,374,895.13	0.00	0.00	0.00	104,469,900.00
金融资产小计	119,989,500.00	-15,519,600.00	47,374,895.13	0.00	0.00	0.00	104,469,900.00
投资性房地产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
上述合计	119,989,500.00	-15,519,600.00	47,374,895.13	0.00	0.00	0.00	104,469,900.00
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

### 报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

 是  否

## 五、核心竞争力分析

### 1、发展战略明确

公司自创立以来，一直聚焦于输配电行业，经过多年的市场拓展和品牌经营，已成为输配电行业内的知名品牌之一。公司始终坚持“大投入、大产出”的发展理念、超前的战略规划和拼搏的创业精神，注重在人力资本、产品技术、质量管理、市场管理等方面的持续积累投入，为未来发展奠定基础。

## 2、客户资源优势

公司坚持“成就客户”的理念，以客户为中心，持续提供增值服务，为客户创造长期价值，在成就客户的同时，取得企业的发展和员工的进步。公司十分注重与核心客户的长期战略合作关系，提倡“与客户共同成长”的理念，积极配合核心客户进行项目研发或产品设计，努力成为其供应链中重要一环，从而提升客户忠诚度。此外，公司还致力于持续开发长期的核心客户，实现客户资源的适度多样化。

## 3、技术领先优势

公司在多年的发展历程中，一贯注重产品技术和技术人力资本的持续积累投入，取得了多项国内外先进或领先水平的核心技术，使公司产品与国内同类产品相比具有技术领先、成本低、品质高等特点，在国内居领先水平。公司根据产品规划及技术发展趋势，组织建立了相应专业能力与技术平台，持续提升技术专业成熟度和深度。

## 4、管理及成本优势

公司始终坚持持续管理变革，实现高效的端到端流程化运作，确保质量好、服务好、运作成本低。公司以生产技术、生产工艺创新及管理水平提升带动成本循环改善，与行业内其他企业相比，公司在成本控制方面具备一定优势。公司还逐步通过信息化实现流程固化，为执行各项管控标准提供长效而及时的监控，进而有效巩固改善成果。

# 六、投资状况分析

## 1、对外股权投资情况

### (1) 对外投资情况

对外投资情况		
2012 年投资额 (元)	2011 年投资额 (元)	变动幅度
44,430,196.08	44,430,196.08	0%
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例 (%)
四川汇友电气有限公司	电子、电器、工业控制系统的研究、开发、生产机相关设备的销售许可转让	40.03%
如皋市鑫宝金属纤维有限公司	不锈钢微丝制造、销售	20%
上海速限开关有限公司	高压开关、电器设备、电力自动化设备、光电设备、电力监测设备、仪器仪表、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）的销售	49%
苏州华电电气股份有限公司	电器设备及光电仪器的开发、生产、销售、租赁	4%
深圳泰昂能源科技股份有限公司	电力产品、自动控制系统设备的购销	4.76%

说明：如皋市鑫宝金属纤维有限公司已经进入破产清算程序，期末余额为 0。

### (2) 证券投资情况

证券	证券代	证券简称	最初投资成本	期初持股数	期初持股	期末持股数	期末持股	期末账面值 (元)	报告期损	会计核算	股份来源
----	-----	------	--------	-------	------	-------	------	-----------	------	------	------

品种	码		(元)	量(股)	比例(%)	量(股)	比例(%)		益(元)	科目	
股票	600312	平高电气	41,303,373.16	14,370,000	1.75%	14,370,000	1.75%	104,469,900.00	0.00	可供出售金融资产	协议收购
合计			41,303,373.16	14,370,000	--	14,370,000	--	104,469,900.00	0.00	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期				2010年03月20日							
证券投资审批股东会公告披露日期				2010年04月10日							

持有其他上市公司股权情况的说明：报告期初，公司下属子公司上海思源如高科技发展有限公司持有河南平高电气股份有限公司股票 1,437 万股，报告期内公司没有出售股票。

## 2、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

### (1) 委托理财情况

单位：万元

受托人名称	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	实际收回本金金额	本期实际收益	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	关联关系
建设银行	2,500	2012年01月01日	2012年02月14日	保本理财	2,500	17.78	17.78	是	0	否	无
建设银行	800	2012年01月01日	2012年02月14日	保本理财	800	5.5	5.5	是	0	否	无
建设银行	2,000	2012年01月06日	2012年02月15日	保本理财	2,000	12.05	12.05	是	0	否	无
建设银行	500	2012年01月12日	2012年02月15日	保本理财	500	2.61	2.61	是	0	否	无
建设银行	3,000	2012年01月20日	2012年02月22日	保本理财	3,000	16.82	16.82	是	0	否	无
交通银行	5,000	2012年02月23日	2012年03月01日	保本理财	5,000	3.07	3.07	是	0	否	无
兴业银行	1,000	2012年01月09日	2012年04月09日	保本理财	1,000	13.71	13.71	是	0	否	无
招商银行	5,500	2012年01月17日	2012年04月16日	保本理财	5,500	81.37	81.37	是	0	否	无
招商银行	9,500	2012年01月18日	2012年04月23日	保本理财	9,500	140.55	140.55	是	0	否	无
南京银行	10,000	2012年03月01日	2012年05月31日	保本理财	10,000	149.59	149.59	是	0	否	无
南京银行	3,000	2012年04月11日	2012年06月10日	保本理财	3,000	29.08	28.6	是	0	否	无
招商银行	1,500	2012年05月11日	2012年06月15日	保本理财	1,500	6.04	6.04	是	0	否	无
招商银行	1,000	2012年05月11日	2012年06月15日	保本理财	1,000	4.03	4.03	是	0	否	无
建设银行	2,000	2012年03月16日	2012年06月29日	保本理财	2,000	27.04	27.04	是	0	否	无
南京银行	5,000	2012年01月05日	2012年07月05日	保本理财	5,000	144.21	144.6	是	0	否	无
中国银行	1,000	2012年04月12日	2012年07月13日	保本理财	1,000	12.23	11.85	是	0	否	无
中国银行	1,000	2012年04月13日	2012年07月17日	保本理财	1,000	12.23	12.23	是	0	否	无
招商银行	4,400	2012年07月10日	2012年07月17日	保本理财	4,400	2.53	2.53	是	0	否	无
招商银行	1,300	2012年07月10日	2012年07月24日	保本理财	1,300	1.6	1.6	是	0	否	无
招商银行	2,000	2012年06月11日	2012年07月24日	保本理财	2,000	9.9	9.9	是	0	否	无
兴业银行	1,000	2012年05月01日	2012年08月01日	保本理财	1,000	14.46	14.62	是	0	否	无

南京银行	5,000	2012年07月16日	2012年08月20日	保本理财	5,000	23.01	23.01	是	0	否	无
南京银行	5,000	2012年03月01日	2012年08月30日	保本理财	5,000	149.59	149.59	是	0	否	无
兴业银行	10,000	2012年06月01日	2012年09月01日	保本理财	10,000	144.22	141.15	是	0	否	无
交通银行	1,000	2012年06月07日	2012年09月05日	保本理财	1,000	11.1	11.1	是	0	否	无
民生银行	7,000	2012年03月08日	2012年09月07日	保本理财	7,000	200.05	200.05	是	0	否	无
中国银行	500	2012年06月04日	2012年09月12日	保本理财	500	4.77	4.77	是	0	否	无
招商银行	1,000	2012年07月16日	2012年09月16日	保本理财	1,000	6.74	6.74	是	0	否	无
建设银行	2,000	2012年07月05日	2012年10月09日	保本理财	2,000	21.57	21.57	是	0	否	无
中国银行	600	2012年09月12日	2012年10月10日	保本理财	500	0.72	0.72	是	0	否	无
建设银行	1,300	2012年09月07日	2012年10月17日	保本理财	1,300	4.99	4.99	是	0	否	无
中国银行	700	2012年09月30日	2012年10月11日	保本理财	700	0.23	0.23	是	0	否	无
招商银行	1,500	2012年10月26日	2012年11月02日	保本理财	1,500	0.86	0.86	是	0	否	无
兴业银行	1,000	2012年10月18日	2012年11月22日	保本理财	1,000	3.26	3.26	是	0	否	无
招商银行	3,000	2012年11月18日	2012年11月25日	保本理财	3,000	1.73	1.73	是	0	否	无
工商银行	2,000	2012年11月13日	2012年12月26日	保本理财	2,000	9.66	9.66	是	0	否	无
交通银行	1,000	2012年07月02日	2012年12月28日	保本理财	1,000	9.08	9.08	是	0	否	无
南京银行	6,000	2012年06月14日	2012年12月31日	保本理财	6,000	174.25	174.25	是	0	否	无
招商银行	2,000	2012年12月24日	2012年12月31日	保本理财	2,000	1.15	1.15	是	0	否	无
建设银行	1,000	2012年11月29日	2013年01月08日	保本理财	1,000	4.27	4.27	是	0	否	无
建设银行	1,000	2012年12月18日	2013年01月21日	保本理财	1,000	3.82	3.82	是	0	否	无
招商银行	10,000	2012年10月29日	2013年01月29日	保本理财	10,000	105.86	105.86	是	0	否	无
南京银行	3,000	2012年10月22日	2013年01月31日	保本理财	3,000	32.38	32.38	是	0	否	无
南京银行	3,000	2012年10月22日	2013年01月31日	保本理财	3,000	40.68	40.68	是	0	否	无
兴业银行	1,000	2012年12月26日	2013年02月25日	保本理财	1,000	5.85	5.85	是	0	否	无
浦发银行	3,000	2012年12月13日	2013年03月14日	保本理财	3,000	33.66	33.66	是	0	否	无
中国银行	500	2012年12月14日	2013年03月24日	保本理财		4.66		是	0	否	无
兴业银行	10,000	2012年07月30日	2013年03月27日	保本理财		315.62		是	0	否	无
兴业银行	1,000	2012年07月03日	2013年03月30日	保本理财		35.51		是	0	否	无
兴业银行	1,000	2012年07月06日	2013年04月02日	保本理财		35.51		是	0	否	无
兴业银行	1,000	2012年08月13日	2013年04月10日	保本理财		31.56		是	0	否	无
合计	149,100	--	--	--	135,500	2,122.76	1,696.52	--	0	--	--
逾期未收回的本金和收益累计金额	0										
涉诉情况(如适用)	无										

委托理财情况说明	经公司四届董事会十二次会议批准，董事会同意利用公司闲置资金进行保本型短期投资，该短期投资仅限于低风险的银行理财产品，购买理财产品资金余额不超过董事会决策权限。 2012年，公司及其下属子公司使用自有闲置资金投资于稳健型银行理财产品的累计金额为 149,100 万元，在年报披露前已经收回投资本金 135,500 万元，共获得投资收益 1,697 万元，平均收益率为 4.86%，高于银行定存利率。截止本年报披露日，没有逾期未收回的投资理财本金和收益。
----------	--

## (2) 委托贷款情况

单位：万元

贷款对象	是否关联方	贷款金额	贷款利率	担保人或抵押物	贷款对象资金用途	展期、逾期或诉讼事项	展期、逾期或诉讼事项等风险的应对措施
思源清能电气电子有限公司	否	5,000	7.22%	全体股东同意以清能股权作为该项委托贷款的担保，按股权比例承担相应的担保风险	用于支付清能公司与其经营活动直接或间接相关的款项，主要涉及 QNSVG 型链式 SVG 动态无功补偿装置及有源滤波装置产品的生产性原材料采购、关键原材料的备货、新产品研发等	无	无
合计	--	5,000	--	--	--	--	--

说明：经公司四届九次董事会决议同意，本公司下属全资子公司上海思源如高科技发展有限公司向公司下属控股子公司思源清能电气电子有限公司提供总额不超过伍仟万元人民币的委托贷款，期限为 18 个月，从 2011 年 9 月 1 日起至 2013 年 2 月 28 日止。鉴于在对清能公司提供委托贷款期间本公司能直接控制清能公司的经营管理活动，公司独立董事认为上述委托贷款的风险处于可控制范围内。独立董事同时认为，此行为符合相关规定，交易公平、合理，表决程序合法、有效，符合公司利益，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情况。截至报告期末，公司实际向清能公司提供委托贷款为 5000 万元。

## 3、主要子公司、参股公司分析

### 主要子公司、参股公司情况

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产(元)	净资产(元)	营业收入(元)	营业利润(元)	净利润(元)
江苏省如高高压电器有限公司	子公司	输配电制造行业	高压断路器、高压隔离开关生产销售	14,662.3 万元	860,540,455	513,326,291	903,825,288	128,853,434	112,154,014
江苏思源赫兹互感器有限公司	子公司	输配电制造行业	互感器生产销售	1,100 万美元	325,013,498	211,979,307	312,511,894	52,665,965	46,527,694
上海思源电力电容器有限公司	子公司	输配电制造行业	电力电容器生产销售	2,000 万元	378,095,570	177,643,069	323,400,125	63,608,006	60,008,785
上海思源光电有限公司	子公司	输配电制造行业	输配电及控制设备及相关软件的研发	400 万元	116,020,571	113,355,652	41,004,514	32,705,533	30,111,781
思源清能电气电子有限公司	子公司	输配电制造行业	无功动态发生装置生产销售	6,660 万元	359,831,373	93,735,806	332,956,698	15,992,639	18,741,294
上海思源如高科技发展有限公司	子公司	输配电制造行业	输配电及控制设备及相关软件的研发	1,000 万元	325,721,918	309,493,673	17,342,482	3,671,223	4,692,476
上海思源输配电工程有限公司	子公司	输配电制造行业	输配电工程	5,000 万元	96,976,532	32,823,314	91,271,695	-10,456,481	-8,118,356
上海思源高压开关有限公司	子公司	输配电制造行业	高压断路器、高压隔离开关生产销售	20,000 万元	375,559,204	182,354,791	327,722,185	16,787,113	25,505,967
上海思弘瑞电力科技有限公司	子公司	输配电制造行业	电力自动化设备生产销售	10,000 万元	153,771,625	50,697,712	140,934,032	3,163,772	7,647,442
上海思源储能技术工程有限公司	子公司	输配电制造行业	输变电设备及材料的生产与销售	3,000 万元	27,538,910	28,311,017	0	-2,240,686	-1,688,983

江苏聚源电气有限公司	子公司	输配电制造行业	输变电设备及材料的生产与销售	20,000 万元	299,370,302	199,112,823	0	-1,181,538	-887,177
------------	-----	---------	----------------	-----------	-------------	-------------	---	------------	----------

### 报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司的目的	报告期内取得和处置子公司的方式	对整体生产和业绩的影响
上海速限开关有限公司	经营需要	转让部分股权	无
上海思源电力测试技术有限公司	经营需要	注销	无

### 4、非募集资金投资的重大项目情况

单位：万元

项目名称	投资总额	本年度投入金额	截至期末累计实际投入金额	项目进度	项目收益情况
高压电器零部件生产基地	20,000	5,161.82	5,161.82	25.81%	0
合计	20,000	5,161.82	5,161.82	--	--
非募集资金投资的重大项目情况说明					
2012 年公司根据董事会决议，投资 2 亿元在江苏省如皋市经济开发区设立全资子公司江苏聚源电气有限公司，作为公司高压电器零部件生产基地，目前已经完成了公司注册、项目用地受让、工厂设计等工作，正处于基建施工之中。					

## 七、公司未来发展的展望

### 1、行业整体情况

公司所处行业最大客户是国家电网公司。根据国家电网公司2011年发展工作会议，国家电网公司发展工作要紧紧围绕“一特四大”战略实施和坚强智能电网建设，进一步加大前期工作力度，加快推进特高压电网和配电网建设。在“十二五”期间，以安全、优质、经济、清洁、高效为目标，公司规划建设联接大型能源基地与主要负荷中心的“三纵三横”特高压骨干网架和13项跨区跨省直流输电工程，基本建成以特高压电网为骨干网架、各级电网协调发展，具有信息化、自动化、互动化特征的坚强智能电网。同时国家电网公司提出了“十二五”智能电网建设的发展目标为：到2015年，形成坚强智能电网运行控制和双向互动服务体系，基本实现风电、太阳能发电等可再生能源的友好接入和协调控制，电网优化配置资源能力、安全运行水平和用户多样化服务能力显著提升，供电可靠性和资产利用率明显提高，智能电网技术标准体系基本建成，关键技术和关键设备实现重大突破和广泛应用。智能电网效益初步显现，国家电网智能化程度达到国际先进水平。国家电网公司2013年工作会议提出2013年电网建设投资超过3000亿元，同比基本持平；投产110（66）千伏及以上交流线路5万公里、变电容量2.3亿千伏安，直流线路2210公里、换流容量800万千瓦；建成新一代智能变电站示范工程，安装智能电表超过3000万只；投运皖电东送特高压交流工程、哈密南-郑州特高压直流工程、新疆与西北联网第二通道、玉树与青海主网联网工程。这些为输配电设备制造行业企业可能面临新的发展机遇。

公司主要客户普遍采用集中招投标制采购，导致输配电行业市场竞争激烈。国内通货膨胀预期上升导致原材料的价格上涨。中性点接地产品、高压开关、电力电容器、互感器等产品经过十余年的发展，技术和市场均已十分成熟，市场竞争日趋激烈。

### 2、对公司未来发展的展望



公司将积极应对智能电网带来的商机，充分利用自身的技术优势、人才优势和资本优势，全力发展智能电网相关产品。公司的未来增长点主要来自于产品线的延伸和海外市场的开拓。公司业务全面，产品覆盖传统一次设备(高压开关、电容器、互感器等)、二次设备(在线监测系统)和电力电子产品(无功补偿、有源滤波等)，这些产品都是传统电网、智能变电站和分布式电源并网的核心设备，公司将受益于电网投资和节能减排所带来的电力设备的需求增长。

### 3、公司新年度的经营计划和经营目标

2013年公司的经营目标是，实现新增合同订单48亿元，同比增长23%；实现营业收入35亿元，同比增长21%。

上述经营目标，是在相关假设条件下制定的，并不代表公司对2013年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者注意。

#### 公司拟通过以下措施实现该目标：

①在市场拓展方面，推进国内销售和服务平台的建立，进一步提升现有产品在现有客户的市场占有率，整体开拓新客户，确保新产品的顺利上市；大力发展海外市场，探索为客户提供输配电总包业务，争取成为国际输配电工程和产品的知名品牌。

②在管理方面，积极推进全面质量体系的建设和关键点改进，大幅提升客户满意度；坚持思源卓越创新体系的建设和推进，持续提升研发管理成熟度；积极推进集团统一的财经平台建设，加强对各业务部门的财务支持和集中管理，支撑公司的发展；推进全公司统一的IT平台建设，整合公司业务流程管理，支撑公司的长期战略发展。

③在产品开发方面，以550kV GIS为龙头产品，丰富现有一次产品线，进一步提升现有一次产品线的品牌和质量，满足全球主要市场的需求；以智能电网的发展为契机，积极开拓柔性输电、智能变电站、微网等业务，确保相关产品在行业中取得领先地位。

④在成本控制方面，投入建设精益供应链，为进一步加强成本管理，以生产技术、生产工艺创新及管理水平提升带动成本循环改善。

### 4、公司面临的风险及应对措施

#### (1) 政策性风险

公司产品所服务的电力行业是国民经济的重要基础产业，电力行业的发展易受国家宏观经济政策、产业发展及基本建设等因素影响，尽管长期前景预测是积极向上的，但容易受到国家产业政策的影响，如行业发展方向、发展规模、技术水平、设备水平与选型等方面的政策指导的变化可能对公司的生产经营造成影响。

对策：公司将围绕国家十二五规划的战略方向，进一步加强对国家电力行业及相关行业产业发展政策的研究和预测，掌握行业技术标准及产业政策发展动态，为公司的生产经营和技术研发提供及时、准确的政策信息；根据对产业政策变化趋势的研判，及时调整市场营销策略，巩固原有市场占有率基础上，确保公司长远可持续发展。

#### (2) 市场风险

公司所处输配电设备制造业，消弧线圈、高压开关、电力电容器、互感器等产品经过十余年的发展，技术和市场均已十分成熟，市场竞争激烈，主要客户招标采取集中招标方式，产品售价有不断下降的趋势。国内通货膨胀导致原材料成本比重加大，致使产品毛利率面临下降趋势。

对策：公司将继续通过改进工艺流程、提高零配件标准化率、存货管理等方式实现降本增效，并加大研发投入，提高产品科技附加值；与主要原材料供应商建立长期合作关系，保证原料供应及时和充足，同时降低采购成本，以营业收入增长弥补毛利率下降对净利润造成的不利影响；继续加大海外市场和系统外大市场开拓力度，降低客户依存度过高的风险。

### （3）客户过于集中风险

公司目前客户主要为国家电网公司和南方电网公司及其下属公司，客户过于集中，存在一定风险。公司短期内无法改变该局面。

### （4）行业特定风险

公司为输配电设备制造商，客户主要为国家电网公司和南方电网公司及其下属公司，客户相对强势，输配电设备制造商在商务中处于弱势，在一定程度上导致公司应收账款和产成品（含发出商品）存货较大。

对策：客户具有良好的商业信用，应收账款质量良好，坏帐率较低，产成品存货均有订单保证，公司将进一步加强货款回笼和管理工作，促进公司经营现金流保持在正常水平。

### （5）其他风险

公司产品的主要生产流程为装配和少量机械加工，已经过环境评估，因此环保风险较小；公司财务杠杆逐年下降，自有资金较充裕，财务风险较小；公司产品主要原材料市场供应充足，报告期原材料价格有所回落，风险较小；公司销售均以人民币为结算货币，汇率风险较小。

综上所述，公司虽然对上述风险分别制定了解决方案或对策，但公司仍不排除上述风险对公司造成不利影响的可能性。

## 八、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

报告期内，会计师事务所未对公司出具非标准审计报告。

## 九、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

报告期内，公司不存在会计政策、会计估计和核算方法的变更。

## 十、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

报告期内未发生重大会计差错。

## 十一、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

(1) 本年新纳入合并范围的主体			
子公司全称	期末净资产	合并日至期末净利润	新增方式
江苏聚源电气有限公司	199,112,823.22	-887,176.78	新设
上海思源储能技术工程有限公司	28,311,017.45	-1,688,982.55	新设
Sieyuan Electric (India) Private Limited	1,013,860.43	-343,373.68	新设
(2) 本年不再纳入合并范围的主体			

子公司全称	不再纳入合并范围的原因	处置日净资产	期初至处置日净利润
上海速限开关有限公司	转让部分股权	588,782.02	-71,762.93
上海思源电力测试技术有限公司	注销	13,571,215.05	1,734,611.27

## 十二、公司利润分配及分红派息情况

### 报告期内利润分配政策特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司2011年度股东大会审议批准了《2011年度权益分派方案》，根据该方案，向全体股东每10股派发现金股利1元（含税），共计4,396.80万元（含税）。公司董事会于2012年5月21日实施了2011年度权益分派方案。

### 本年度利润分配及资本公积金转增股本预案

适用  不适用

每10股送红股数（股）	0
每10股派息数（元）（含税）	1
每10股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	439,680,000.00
现金分红总额（元）（含税）	43,968,000.00
可分配利润（元）	1,942,734,318.99
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况	
向全体股东每10股派发现金股利1元（含税），共计4,396.80万元（含税）。	

### 公司近3年（含报告期）的利润分配方案及资本公积金转增股本方案情况

- 2010年度权益分派方案为：以公司现有总股本43968万股为基数，向全体股东每10股派8元人民币现金（含税）；
- 2011年度权益分派方案为：以公司现有总股本43968万股为基数，向全体股东每10股派1元人民币现金（含税）；
- 2012年度权益分派方案为：以公司现有总股本43968万股为基数，向全体股东每10股派1元人民币现金（含税）。

### 公司近三年现金分红情况表

单位：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（%）
2012年	43,968,000.00	248,296,703.64	17.71%
2011年	43,968,000.00	153,816,566.41	28.58%
2010年	351,744,000.00	554,353,837.56	63.45%

### 公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用  不适用

### 十三、社会责任情况

公司秉持正直诚信的价值观，合法合规运营，把为社会创造繁荣作为应当承担社会责任的一项承诺，长期致力于经济发展，积极回报投资者；以自身发展影响和带动地方经济的振兴；与客户建立良好关系，为客户提供合格产品，完善售后服务，实现共赢。

公司依据《劳动法》、《劳动合同法》等法律法规，并结合公司实际情况制定了规范人力资源管理体系，并不断完善薪酬及激励机制，对员工的薪酬、福利、工作时间、休息休假、劳动保护、安全生产、员工培训等员工权益进行了规定。

公司秉承“以客户为中心，最大限度满足客户需求”，以客户为中心，持续提供增值服务，为客户创造长期价值，在成就客户的同时，取得企业的发展，员工的进步。

公司恪守商业信誉，坚持对供应商进行质量、工艺、技术、辅导等方面的辅导。不断完善采购流程，建立公平、公正的采购体系，设立供应商举报专用邮箱，内部审计部门全程参与所有招投标项目进行监督，为供应商创造良好的竞争环境。公司谨慎保护商业机密和个人隐私，妥善保管供应商、客户和消费者的相关信息，依法维护自身合法权益，为社会提供优质的产品及服务。公司对供应商有着严格的质量标准，能够保证产品品质，公司与大客户及长期合作伙伴签订年度供货协议，以保证其需求，同时严格履行与所有客户签订的业务合同。

公司多年来一直把环境管理和清洁生产作为工作重点之一，严格遵守国家相关的法律法规，制定并不断完善环境与职业健康安全相关制度，对工业生产从原料、工艺、包装、销售等环节进行全方位的环境管理，有效提高了原料的使用效率，为企业的健康发展奠定了良好的基础。

企业的发展源于社会，回报社会是企业应尽的责任。在兼顾公司和股东利益的情况下，注重企业的社会价值体现，大力支持就业，推动地方经济，积极关注并以实际行动支持社会公益事业。多年来公司在上海交通大学、西安交通大学等多所高校设立奖学金，让广大电气学子可以安心学习，没有经济上的后顾之忧，是公司对社会贡献和回报；从中选拔优秀的人才，为他们提供腾飞的平台是公司应当承担起的社会责任。

### 十四、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

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02月17日	公司会议室	实地调研	机构	富国基金	公司经营情况、发展战略、销售及竞争情况
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	公司经营情况、发展战略、销售及竞争情况
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	公司经营情况、发展战略、销售及竞争情况
2012年04月26日	公司会议室	实地调研	机构	安信基金、上投摩根基金、华富基金、东方基金、天弘基金管理有限公司、国泰基金、国联安基金、嘉实基金、兴业证券、东方证券、国信证券、海通证券、民生证券、东吴证券、东北证券、华泰联合证券、从容投资、中金公司、广发证券、财通基金	公司经营情况、发展战略、销售及竞争情况
2012年05月11日	公司会议室	实地调研	机构	中邮创业基金管理有限公司、民生证券、富国基金管理有限公司	公司经营情况、发展战略、销售及竞争情况
2012年05月15日	公司会议室	实地调研	机构	东北证券、湘财证券、齐鲁证券、安信证券、东方证券、从容投资、中信证券、融通基金、银华基金、群益国际、太平洋资产管理有限公司	公司经营情况、发展战略、销售及竞争情况
2012年05月22日	公司会议室	实地调研	机构	台湾群益证券、光大证券、从容投资	公司经营情况、发展战略、

					销售及竞争情况
2012年05月29日	公司会议室	实地调研	机构	宏源证券、华创证券、民生证券、中国银河证券	公司经营情况、发展战略、销售及竞争情况
2012年06月28日	公司会议室	实地调研	机构	国金证券、泰信基金、国泰基金、工银瑞信、东北证券、申万菱信基金、中投证券、广发证券	公司经营情况、发展战略、销售及竞争情况
2012年08月29日	公司会议室	实地调研	机构	民生证券、中国建银投资证券有限责任公司研究所、金元证券股份有限公司、广发证券、上海证券、东方证券、易方达基金、农银汇理基金、人保资产、国泰基金、长信基金、上投摩根、上海中亿投资、泰信基金、华泰柏瑞基金、富国基金	公司经营情况、发展战略、销售及竞争情况
2012年09月13日	公司会议室	实地调研	机构	浙商证券	公司经营情况、发展战略、销售及竞争情况
2012年09月18日	公司会议室	实地调研	机构	信达证券、民生证券、天相投顾、上海证券研究所	公司经营情况、发展战略、销售及竞争情况
2012年10月25日	公司会议室	实地调研	机构	从容投资、南方基金、银华基金、国泰基金、富国基金、平安证券	公司经营情况、发展战略、销售及竞争情况
2012年10月31日	公司会议室	实地调研	机构	国海证券、国金证券、兴业证券、海通证券资产管理公司、东方证券、广发证券、国泰君安证券、广发基金、天治基金、太平养老、中银国际、农银汇理基金、汇丰晋信基金管理有限公司、中海基金、大成基金、信达澳银基金、世诚投资、新华基金、中邮基金、民生加银基金、泓湖投资	公司经营情况、发展战略、销售及竞争情况
2012年11月07日	公司会议室	实地调研	机构	信达证券、华创证券	公司经营情况、发展战略、销售及竞争情况
2012年11月13日	公司会议室	实地调研	机构	东方证券、招商证券、景顺长城基金、光大证券、	公司经营情况、发展战略、销售及竞争情况
2012年11月21日	公司会议室	实地调研	机构	广发证券、民生证券、新华保险、南京证券、英国施罗德投资管理公司	公司经营情况、发展战略、销售及竞争情况
2012年11月27日	公司会议室	实地调研	机构	博时基金、融通基金	公司经营情况、发展战略、销售及竞争情况
2012年12月14日	公司会议室	实地调研	机构	广发证券、上海从容投资、国信证券、世诚投资、上海璟琦投资、中原证券、财达证券、厚远证券	公司经营情况、发展战略、销售及竞争情况
2012年12月20日	公司会议室	实地调研	机构	英大财险	公司经营情况、发展战略、销售及竞争情况

## 第五节 重要事项

### 一、公司股权激励的实施情况及其影响

2012年9月20日，经公司2012年第一次临时股东大会审议并通过了《思源电气股份有限公司首期股票期权激励计划（草案修订稿）》。据此，公司董事、高级管理人员以及董事会认为需要激励的其他人员，但不包括公司的独立董事、监事，共403人获得公司授予共1709万份股票期权。每份股票期权赋予持有人在有效期内以每股12.11元的行权价格和其他行权条件购买1股本公司普通股的权利，股票来源为公司向激励对象定向发行。

在满足行权条件的前提下，股票期权的权利中的30%在授权日起12个月后的首个交易日起至授权日起24个月内的最后一个交易日当日止可行权，30%在授权日起24个月后的首个交易日起至授权日起36个月内的最后一个交易日当日止可行权，40%在授权日起36个月后的首个交易日起至授权日起48个月内的最后一个交易日当日止可行权。

按照《企业会计准则第11号—股份支付》和《企业会计准则第22号—金融工具计量和确认》的规定，由于公司实施激励计划中的股票期权没有现行市价，也没有相同交易条件的期权市场价格，所以公司采用国际通行的Black-Scholes期权定价模型估计公司股票期权的公允价值。根据股票期权授予日的公司当前股价、年波动率、年股息率、无风险利率、行权价格、到期时间计算出公司各次股票期权在授予日的公允价值分别为：第一批每份2.69元、第二批每份3.42元、第三批每份3.95元。公司根据每次期权等待期长短确认各会计期间分配的股票期权股份支付费用，该项费用计入公司管理费用，同时增加资本公积。2012年以股票期权支付确认的费用总额为8,768,549.04元。

根据期权计划规定，授予考核条件为2012年扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率不低于6%。截至到本报告披露日，公司目前还没有向激励对象授予期权。

本次期权激励计划的实施，将激励对象的利益与公司的持续经营能力和全体股东利益紧密结合起来，对公司持续经营能力的提高产生深远且积极的影响。公司已经根据《首期股票期权激励计划实施考核办法》，对每个激励对象设定个人PPC（个人绩效年度合约）。

### 二、重大合同及其履行情况

#### 1、担保情况

单位：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期	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）
无								
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期	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）
四川汇友电气有限公司	2012年04月18日	600.45	2012年06月20日	80.06	一般保证	2年	否	否

报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)	600.45	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)	80.06
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)	600.45	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)	80.06
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)	600.45	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)	80.06
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)	600.45	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)	80.06
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例			0.03%
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)			0
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)			0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)			0
上述三项担保金额合计 (C+D+E)			0
未到期担保可能承担连带清偿责任说明			无
违反规定程序对外提供担保的说明			无

### 公司没有违规对外担保情况

## 2、其他重大合同

(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 14,475 万元。截止 2012 年 12 月 31 日，已完成合同中的江门换流站的交付；其中从化换流站预计 2013 年 4 月底前完成交付。

(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 1,269 万元。截止 2012 年 12 月 31 日，该合同所涉产品均已发货。

(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招标采购 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。截止 2012 年 12 月 31 日，上述合同所涉产品已经发货。

(4) 公司于 2012 年 2 月 28 日公告了 2012-003 号《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》，（招标编号：0711-120TL01401011），公司产品智能变电站变压器油中溶解气体在线监测装置，中标第 1 分标：智能变电站变压器油中溶解气体在线监测装置（共 29 个包）中的 21 个包，中标价合计人民币约 6,784 万元，截至 2012 年 12 月 31 日，签订具体供货合同合计 4082 万，已经履约发货 1515 万。

### 三、承诺事项履行情况

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。

### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

#### 现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	上海上会会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬（万元）	79
境内会计师事务所审计服务的连续年限	12
境内会计师事务所注册会计师姓名	耿磊、池激
境外会计师事务所名称（如有）	无

#### 当期是否改聘会计师事务所

是  否

#### 聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用



## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	106,530,904	24.23%	0	0	0	659,032	659,032	107,189,936	24.38%
1、国家持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
2、国有法人持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
3、其他内资持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
其中：境内法人持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
境内自然人持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
4、外资持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
其中：境外法人持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
境外自然人持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
5、高管股份	106,530,904	24.23%	0	0	0	659,032	659,032	107,189,936	24.38%
二、无限售条件股份	333,149,096	75.77%	0	0	0	-659,032	-659,032	332,490,064	75.62%
1、人民币普通股	333,149,096	75.77%	0	0	0	-659,032	-659,032	332,490,064	75.62%
2、境内上市的外资股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
3、境外上市的外资股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
4、其他	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
三、股份总数	439,680,000	100%	0	0	0	0	0	439,680,000	100%

#### 股份变动的原因

报告期内，公司股份总数无变化。

#### 股份变动的批准情况

适用  不适用

#### 股份变动的过户情况

无。

**股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响**

适用  不适用

#### 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

无。

## 二、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期股东总数		44,789	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数		45,120			
持股 5%以上的股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
董增平	境内自然人	18.52%	81,427,274	1,746,292	61,070,455	20,356,819		
陈邦栋	境内自然人	13.59%	59,760,738	0	44,820,553	14,940,185		
李霞	境内自然人	8.64%	37,999,307	0	0	37,999,307		
杨小强	境内自然人	3.44%	15,142,733	0	0	15,142,733		
中国建设银行－富国天博创新主题股票型证券投资基金	境内非国有法人	2.28%	10,008,702	8,808,259	0	10,008,702		
交通银行－富国天益价值证券投资基金	境内非国有法人	2.17%	9,540,434	9,540,434	0	9,540,434		
中国农业银行－中邮核心成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.63%	7,154,000	-14,621,176	0	7,154,000		
中国银行－富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.09%	4,791,447	4,791,447	0	4,791,447		
全国社保基金六零三组合	境内非国有法人	0.8%	3,520,714	3,520,714	0	3,520,714		
中国农业银行－中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.8%	3,499,919	106,658	0	3,499,919		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。							

前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	年末持有无限售条件股份数量（注 4）	股份种类	
		股份种类	数量
李霞	37,999,307	人民币普通股	37,999,307
董增平	20,356,819	人民币普通股	20,356,819
杨小强	15,142,733	人民币普通股	15,142,733
陈邦栋	14,940,185	人民币普通股	14,940,185
中国建设银行－富国天博创新主题股票型证券投资基金	10,008,702	人民币普通股	10,008,702
交通银行－富国天益价值证券投资基金	9,540,434	人民币普通股	9,540,434
中国农业银行－中邮核心成长股票型证券投资基金	7,154,000	人民币普通股	7,154,000
中国银行－富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金	4,791,447	人民币普通股	4,791,447
全国社保基金六零三组合	3,520,714	人民币普通股	3,520,714

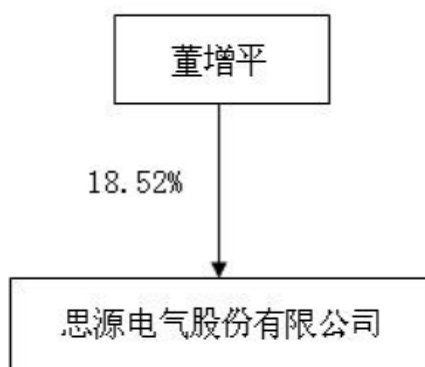
中国农业银行—中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金	3,499,919	人民币普通股	3,499,919
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	1、公司前十名股东中的自然人股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 2、公司未知公司其他前十名主要股东、其他前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知是否存在《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人的情况。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无		

## 2、公司控股股东情况

董增平先生，中国国籍，无其他国家或地区居留权，1993 年 12 月创立本公司，自本公司设立后一直在本公司全职工作，现任本公司董事长。

### 实际控制人没有通过信托或其他资产管理方式控制公司

### 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 3、其他持股在 10%以上的股东情况

陈邦栋先生：中国国籍，无其他国家或地区居留权，曾任本公司董事长、副总经理等职务，现任本公司副董事长、总经理。现持有本公司 13.59%的股份。

## 四、公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

股东名称/一致行动人姓名	计划增持股份数量	计划增持股份比例	实际增持股份数量	实际增持股份比例	股份增持计划初次披露日期	股份增持计划实施结束披露日期
董增平	1,746,292	0.4%	1,746,292	0.4%	2012 年 02 月 08 日	2012 年 02 月 08 日

## 第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股 份数量(股)	本期减持股 份数量(股)	期末持股数 (股)
董增平	董事长	现任	男	43	2010年07月09日	2013年07月08日	79,680,982	1,746,292		81,427,274
陈邦栋	总经理	现任	男	43	2010年07月09日	2013年07月08日	59,760,738			59,760,738
林凌	财务总监;副 总经理;董事 会秘书	现任	男	42	2010年07月09日	2013年07月08日	1,112,704			1,112,704
荣命哲	董事	现任	男	50	2010年07月09日	2013年07月08日	0			0
江秀臣	独立董事	现任	男	48	2010年07月09日	2013年07月08日	0			0
赵世君	独立董事	现任	男	46	2010年07月09日	2013年07月08日	0			0
金之俭	独立董事	现任	男	48	2010年07月09日	2013年07月08日	0			0
周兆忠	监事	现任	男	45	2010年07月09日	2013年07月08日	0			0
姚联辉	监事	现任	男	28	2010年07月09日	2013年07月08日	0			0
陈海燕	监事	现任	女	41	2010年07月09日	2013年07月08日	0			0
陈照平	副总经理	现任	男	51	2010年07月09日	2013年07月08日	58,000			58,000
杨帜华	副总经理	现任	男	38	2012年03月06日	2013年07月08日	0			0
何赵钢	副总经理	现任	男	39	2012年03月06日	2013年07月08日	425,700			425,700
许飞	副总经理	现任	男	44	2012年03月06日	2013年07月08日	62,800			62,800
张向阳	副总经理	现任	男	44	2012年03月06日	2013年07月08日	72,700			72,700
金晓宇	审计内控部 总监	现任	男	42	2010年11月12日	2013年07月08日	57,600	20,100	0	77,700
合计	--	--	--	--	--	--	141,231,224	1,766,392	0	142,997,616

### 二、任职情况

#### 公司现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历

董增平先生，董事长，最近五年一直在本公司工作，目前还任江苏省如高高压电器有限公司董事长、上海思源电力电容器有限公司董事长、思源清能电气电子有限公司董事长、上海思源高压开关有限公司执行董事、上海思源如高科技发展有限公司执行董事、上海思源输配电工程有限公司执行董事、江苏思源赫兹互感器有限公司董事、上海思源电力测试技术有限公司董事、上海思源弘瑞自动化有限公司董事、上海思源弘瑞电力控制技术有限公司董事、上海思源储能技术工程有限公司执行董事。

陈邦栋先生，副董事长、总经理，最近五年一直在本公司工作，目前还任江苏思源赫兹互感器有限公司董事长、上海思源弘瑞自动化有限公司董事长、上海思源弘瑞电力控制技术有限公司执行董事、江苏省如高高压电器有限公司董事、思源清能电气电子有限公司董事、上海思源电力电容器有限公司董事、江苏聚

源电气有限公司执行董事。

林凌先生，董事、董事会秘书、财务总监、副总经理，近五年一直在本公司工作，目前还任江苏省如高高压电器有限公司董事、上海思源电力电容器有限公司董事、思源清能电气电子有限公司董事、上海思弘瑞电力控制技术有限公司董事。

荣命哲先生，董事，近五年均工作于西安交通大学，现为西安交通大学电气工程学院常务副院长，兼任“电力设备电气绝缘”国家重点实验室副主任及学术委员会委员、中国电工技术学会电接触与电弧专委会主任委员、气体放电及应用国际会议科学委员会委员等职务。

江秀臣先生，独立董事，近五年均工作于上海交通大学，现任上海交通大学电气工程系教授委员会主任、国家能源智能电网（上海）研究中心主要负责人。

赵世君先生，独立董事，近五年均工作于上海对外贸易学院，现任上海对外贸易学院会计学院副院长。

金之俭先生，独立董事，近五年均工作于上海交通大学，现为上海交通大学电气工程副系主任、国家能源智能电网（上海）研发中心副主任。

周兆忠先生，监事会召集人，自1998年起2008年止在家乐福（中国）有限公司工作，先后担任过营运总监、监控总监、物流总监等职务，自2008年起至目前担任湖南家润多超市责任有限公司董事兼总经理、湖南购宝乐超市责任有限公司董事兼总经理。

姚联辉先生，监事，最近5年一直在思源电气股份有限公司及下属子公司工作。现兼任上海思源弘瑞自动化有限公司财务部经理。

陈海燕女士，监事，最近5年一直在思源电气股份有限公司及下属子公司工作。现兼任思源电气股份有限公司第一分公司采购部经理。

陈照平先生，副总经理，曾任江苏省如皋市科技局局长等职务，自2008年4月起至目前工作于思源电气股份有限公司。

杨帜华先生：副总经理，最近五年一直在思源电气股份有限公司及下属子公司工作，现兼任上海思源高压开关有限公司总经理。

何赵钢先生：副总经理，1999年起加盟中兴通讯股份有限公司，曾任中兴通讯无线开发部长、市场总监、PCS产品总经理、GSM产品总经理、无线架构部部长等职务；2011年加盟思源电气股份有限公司及下属子公司工作，现兼任思源清能电气电子有限公司总经理。

许飞先生：副总经理，最近五年一直在思源电气股份有限公司及下属子公司工作。

张向阳先生：副总经理，最近五年一直在思源电气股份有限公司及下属子公司工作，现兼任上海思源输配电工程有限公司总经理。

### 在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
荣命哲	西安交通大学电气工程学院	教授、副院长			是
江秀臣	上海交通大学电气工程系	教授			是
赵世君	上海对外贸易学院会计学院	教授、副院长			是

金之俭	上海交通大学电气工程系	教授、副主任			是
赵世君	黑龙江北大荒农业股份有限公司	独立董事	2009年11月12日	2012年11月12日	是
赵世君	龙元建设集团股份有限公司	独立董事	2010年04月28日	2013年04月28日	是
在股东单位任职情况的说明	荣命哲、江秀臣、赵世君、金之俭在相关大学所担任的教学职务均没有聘用期。				

### 在其他单位任职情况

适用  不适用

## 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

### 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据

公司董事、监事、高级管理人员报酬情况严格按照公司制定的《董事会议事规则》和《高级管理人员薪酬与绩效考核制度》执行。公司聘请了人力资源咨询机构，对包括薪酬等人力资源战略进行了整体方案设计，考虑到公司人才战略及市场竞争力，公司确定了高管的薪酬方案。公司根据《高级管理人员薪酬与绩效考核制度》考核发薪。公司董事、监事、高级管理人员报酬依据考核指标完成情况支付。

### 公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的应付报酬总额	从股东单位获得的报酬总额	报告期末实际获得报酬
董增平	董事长	男	43	现任	83.70	0.00	83.70
陈邦栋	总经理	男	43	现任	91.10	0.00	91.10
林凌	董事;财务总监;副总经理;董事会秘书	男	42	现任	133.80	0.00	133.80
荣命哲	董事	男	50	现任	5.90	0.00	5.90
江秀臣	独立董事	男	48	现任	7.90	0.00	7.90
赵世君	独立董事	男	46	现任	7.90	0.00	7.90
金之俭	独立董事	男	48	现任	7.90	0.00	7.90
周兆忠	监事	男	45	现任	7.90	0.00	7.90
姚联辉	监事	男	28	现任	21.60	0.00	21.60
陈海燕	监事	女	41	现任	22.10	0.00	22.10
金晓宇	审计内控部总监	男	42	现任	72.10	0.00	72.10
陈照平	副总经理	男	51	现任	112.50	0.00	112.50
杨帜华	副总经理	男	38	现任	76.60	0.00	76.60
何赵钢	副总经理	男	39	现任	85.30	0.00	85.30
许飞	副总经理	男	44	现任	113.40	0.00	113.40
张向阳	副总经理	男	44	现任	99.10	0.00	99.10
合计	--	--	--	--	948.80	0.00	948.80

### 公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

2012年9月20日，经公司2012年第一次临时股东大会审议并通过了《思源电气股份有限公司首期股票期权激励计划（草案修订稿）》。公司董事、高级管理人员以及董事会认为需要激励的其他人员，共403人获得公司授予共1709万份股票期权。每份股票期权赋予持有人在有效期内以每股12.11元的行权价格和其他行权条件购买1股本公司普通股的权利，股票来源为公司向激励对象定向发行。

公司董事、监事、高级管理人员在本次激励计划中获授的股票期权如下表所示：

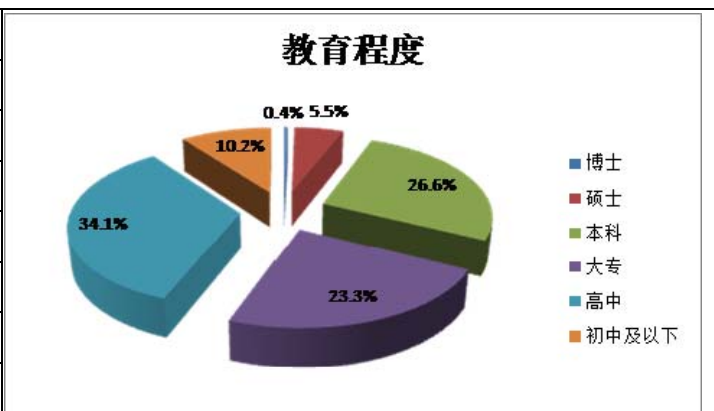
姓名	职务	本次获授的股票期权份数(万份)	占本次授予期权总数的比例	占目前总股本的比例
杨帆华	副总经理	30	1.76%	0.068%
何赵钢	副总经理	30	1.76%	0.068%
张向阳	副总经理	30	1.76%	0.068%
林凌	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	30	1.76%	0.068%
陈照平	副总经理	30	1.76%	0.068%
金晓宇	审计内控部总监	25	1.46%	0.057%

根据期权计划规定，授予考核条件为2012年扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率不低于6%。截至到本报告披露日，公司目前还没有向激励对象授予期权。

#### 四、公司员工情况

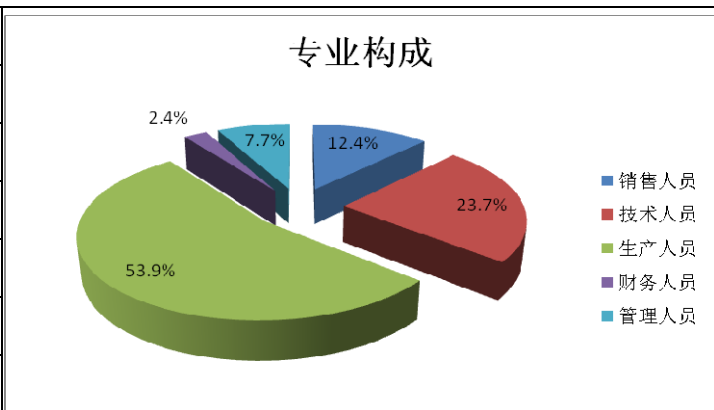
##### 1、公司员工学历结构

学历	人数	占员工总数的比例 (%)
博士	16	0.40%
硕士	233	5.50%
本科	1130	26.60%
大专	989	23.30%
高中	1448	34.10%
初中及以下	434	10.20%
总计	4250	100.00%



##### 2、公司员工岗位分布

专业	人数	占员工总数的比例 (%)
销售人员	525	12.36%
技术人员	1005	23.65%
生产人员	2290	53.87%
财务人员	104	2.45%
管理人员	326	7.67%
总计	4250	100.00%



### 3、公司退休人员情况

截至2012年末，公司合计退休员工22人，按照国家规定的退休年限，终止劳动合同并帮其办理退休手续，享受基本养老金，公司（或子公司）所在地社会保险机构承担。

### 4、公司员工薪酬政策

根据公司现状，以适应企业发展要求，充分发挥薪酬的激励作用，公平、竞争、激励、经济、合法的原则制定薪酬政策。以岗位价值为基础，以市场薪资水平为参照，根据公司的薪酬支付能力和人才竞争策略，确定各级别岗位的薪资范围；根据员工绩效、服务年限、工作能力、工作态度等方面的表现，定期对员工薪资进行调整保持员工薪资的市场竞争力；以分子公司经营业绩核定分子公司奖金盘子，授权分子公司管理层分配员工奖金，发挥各级经理和员工的主动性和积极性；改善员工福利水平，提高员工医疗和人身意外保障，增强组织的凝聚力。

### 5、公司培训政策

公司建立了涵盖集团公司-体系-分（子）公司的培训体系，逐步建立素质模型和学习地图，为员工提供分层分级、形式多样的培训和学习活动。并于每年初开展培训需求调研，制定培训计划，提升管理人员的管理能力和员工的职业素养和专业能力。2012年，公司除了实施年度培训计划，还专项投入三百余万元，实施美国项目管理协会认证的PMP培训项目，全年公司共有428人取得了PMP证书，为公司的项目化运作和组织能力提升奠定了坚实的基础。



## 第八节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

2012年度公司严格按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》、《公司法》、《证券法》和深圳证券交易所《中小企业板上市公司规范运作指引》等其他有关法律法规的规定，继续完善和细化公司内部控制的组织架构，进一步明确了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员之间的权责范围，确保股东大会、董事会、监事会、管理层等机构的规范、有效运作，维护了广大股东利益。依据《内控标准手册》继续开展各项内控控制工作。

报告期内，建立和修订的公司治理制度：

披露日期	制度名称	披露载体
2012-05-16	公司章程（2012年5月）	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

公司治理的具体情况如下：

#### 1、关于股东和股东大会

公司严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定，规范股东大会的召集、召开及表决程序，并聘请律师出席见证，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

《公司章程》中规范、透明的董事选聘程序，保证董事选聘公开、公平、公正、独立，在董事的选举过程中实行累计投票制度。在报告期内，公司严格按照《董事会议事规则》和《董事会审计委员议事规则》等制度，进一步明确董事会及其专业委员会的职责。董事会成员中有三名独立董事，二名为行业专业人士，一名为财务专业人士，符合中国证监会《关于在上市公司建立独立独创制度的指导意见》的要求，并下设审计委员会、薪酬与考核委员会和投资决策委员会。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

公司在报告期内严格执行《公司章程》和《监事会议事规则》的规定，监事选聘程序规范、透明，保证监事选聘公开、公平、公正、独立，在监事的选举过程中实行累积投票制度。公司监事会由三名监事组成，其中一名为职工代表监事，人数和人员构成均符合相关法律法规的要求。

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，会议的召开严格按照规定程序进行。

#### 4、关于绩效评价与激励约束机制

报告期内，公司依据股东大会批准的《推选公司第四届董事会董事及审议董事津贴的议案》和董事会批准的《高级管理人员薪酬与绩效考核制度》对公司董事、经理进行绩效考核。公司建立了战略管理流程，通过制定战略、规划战略、组织协同、规划营运、监控与学习、检验和调整分解等管理活动，将公司战略目标分解为公司各个战略经营单元、各级管理人员乃至各级员工的关键绩效指标（KPI），确保公司战略

落地，也实现了公司员工的绩效与公司绩效相联系。公司严格按照《公司章程》和有关法律法规规定，明确高级管理人员履行职责的行为和权限，公司高管人员任免符合法定程序。

## 5、关于信息披露与透明度

报告期内，公司严格按照《信息披露管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《内幕信息知情人报备制度》、《公司章程》和其他法律、法规的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息，明确信息披露的责任人，加强了内幕信息的保密工作，提高了年报信息披露的质量和透明度，加强公司定期报告及重大事项在编制、审议和披露期间公司外部信息的报送和使用管理。报告期内，公司及信息披露义务人严格按照《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》的要求协调投资者关系，接待股东来访，回答投资者咨询，确保公司信息披露真实、准确、完整、及时、公开。

## 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。公司治理的实际情况基本符合中国证监会有关上市公司治理的规范性文件的要求。

### 公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异

是  否

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

### 公司治理专项活动开展情况以及内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

报告期内，公司严格落实各项内部控制规则，根据公司自查，未发现需要进一步整改的问题。经 2010 年 6 月 22 日召开的公司第三届董事会第三十二次会议审议通过，公司制定了《内幕信息知情人报备制度》，规定了内幕信息及内幕信息知情人的范围、内幕信息审批及知情人登记备案程序、保密及责任追究等事项，确保信息披露的真实、准确、完整、及时和公平，维护公司的独立性，防范内幕信息知情人员滥用知情权、泄露内幕信息、进行内幕交易。报告期内，公司严格执行《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30号）和《内幕信息知情人报备制度》，加强内幕信息的保密管理，完善内幕信息知情人登记备案，经公司自查，未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股票的情况。

## 二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

### 1、本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2011 年度股东大会	2012 年 05 月 15 日	《2011 年度董事会工作报告》、《2011 年度监事会工作报告》、《2011 年度公司财务决算报告》、《2011 年度利润分配预案或资本公积金转增股本预案》、《公司 2011 年年度报告》和《公司 2011 年年度报告摘要》、《关于聘用 2012 年度审计机构的议案》、《关于修订公司章程的议案》	全部议案均表决通过	2012 年 05 月 16 日	详见刊载于《中国证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 的 2012-019 号《2011 年度股东大会决议公告》

### 2、本报告期临时股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2012 年第一	2012 年 09	《思源电气股份有限公司首期股票期权激励计划（草	全部议案	2012 年 09	详见刊载于《中国证券报》及

次临时股东大会	月 20 日	案修订稿》的议案、《思源电气股份有限公司首期股票期权激励计划实施考核办法》的议案、《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权激励计划相关事宜的议案》	均表决通过	月 21 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 的 2012-036 号《2012 年第一次临时股东大会决议公告》
---------	--------	---	-------	--------	---

### 三、报告期内独立董事履行职责的情况

#### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
江秀臣	8	4	4	0	0	否
赵世君	8	4	4	0	0	否
金之俭	8	4	4	0	0	否
独立董事列席股东大会次数		2				

连续两次未亲自出席董事会的说明：无。

#### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

##### 独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

#### 3、独立董事履行职责的其他说明

##### 独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

##### 独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事根据《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》、《上市公司治理准则》、《公司章程》和《独立董事工作制度》等规定，关注公司运作的规范性，认真独立履行职责，对公司的制度完善和日常经营决策等方面提出了很多宝贵的专业性建议，对报告期内公司发生的聘任公司副总经理、利用自有资金购买银行理财产品、向参股公司提供对外担保、向控股子公司提供委托贷款、公司首期股票期权激励计划（草案）及其他需要独立董事发表意见的事项进行审核并出具了独立董事意见，为完善公司监督机制，切实维护了公司和中小股东的利益。

### 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

#### 1、董事会下设的董事会审计委员会履行情况

报告期内，审计委员会根据《公司章程》和董事会赋予的职责和权限切实履行了审议内部审计部门提交的审计计划和工作报告、审核公司的财务信息及其披露，监督公司的内部审计制度及其实施、负责内部审计与外部审计沟通等职责。

公司制定了《董事会审计委员会年报工作规程》，在2012年公司财务报告审计工作中做了如下工作：

(1) 审计委员会与公司2012年度审计机构充分沟通的基础上协商确定了2012年度财务报告审计的进度安排；

(2) 审计委员会在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报告后，发表意见如下：同意将公司按照《企业会计准则》及有关补充规定编制的财务报告提交审计机构审计。

(3) 审计委员会在年审注册会计师审计期间与其针对审计过程中的问题进行了充分的交流与沟通，督促其在约定的时限内提交审计报告。

(4) 审计委员会在本年报审计前，制定了相关工作程序。并通过电话、约见等形式与会计师事务所进行沟通 and 督促，提出相关审计要求，并对审计结果进行审核。

(5) 审计委员会召开临时会议，并形成如下决议：

i、《上海上会会计师事务所对公司2012年年度审计工作的总结报告》。审计委员会认为上海上会会计师事务所和主审注册会计师具有证券审计从业资格，始终以独立、客观的态度进行公司年报审计，表现了良好的职业素质和敬业精神，按时完成了公司年报审计工作。

ii、《公司2012年年度财务报告》。审计委员会认为公司2012年财务报告在所有重大方面真实、完整地反映了公司2012年末的财务状况和2012年度的经营成果和现金流情况。

iii、《关于聘用2013年度审计机构的议案》。鉴于上海上会会计师事务所在公司多年审计工作中，工作严谨、客观、独立，履行审计工作和约定责任，审计委员会同意续聘该会计师事务所为公司2013年度审计机构。

iv、《公司2012年度内部控制自我评价报告》。根据《企业内部控制基本规范》（财会[2008]7号）、《中小企业上市公司内部审计工作指引》等规定，审计委员会对与公司财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况进行了自查，并出具了内部控制自我评价报告。

## 2、董事会下设的董事会薪酬与考核委员会的履行情况

报告期内董事会薪酬与考核委员会根据《薪酬与考核委员会议事规则》、《高级管理人员薪酬与绩效考核制度》等规定，对公司董事和高级管理人员的业绩进行考核，确认其薪酬及奖金情况，对报告期内公司发生的思源电气股份有限公司首期股票期权激励计划（草案）等事项进行了审议。

## 3、董事会下设的董事会投资决策委员会的履行情况

报告期内，董事会投资决策委员会对公司所处行业和形势进行了深入分析和探讨，对公司投资规划进行研究并提出建议；依据《董事会投资决策委员会议事规则》，对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投、融资方案进行研究并提出建议；对《公司章程》规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；对其他影响公司发展重大事项进行研究并提出建议；对以上事项的实施进行检查，对报告期内发生的关于投资2亿元建设高压电器零部件生产基地的议案进行了审议。

## 五、监事会工作情况

### 监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 六、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

公司与股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面与股东完全分开，保持独立，且不存在相互依赖的情况，并具有完整的自主经营能力。

1、业务独立。公司具备独立、完整的生产、供应和销售系统，不存在对股东的依赖或与股东单位共同使用同一销售渠道或同一商标的情况，不存在同业竞争。

2、资产独立完整。公司资产完全独立于股东，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、著作权和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。

3、人员独立情况。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作，并在公司领取薪酬，未在股东单位担任职务。公司的法定代表人与股东的法定代表人不存在兼任的情形；公司董事、监事及高级管理人员严格按《公司法》和《公司章程》的有关规定产生；公司制定了一系列较为科学、完善的人事管理制度，公司在劳动、人事及工资管理上完全独立。

4、机构独立情况。根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和规章制度的规定，公司建立了股东大会、董事会、监事会、经理层等组织机构，公司股东大会、董事会、监事会均独立运作；建立和完善了法人治理结构，拥有独立于控股股东的组织机构体系，公司拥有适应公司发展需要的、独立的组织机构和职能部门；与其他单位办公机构及生产经营场所分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

5、财务独立情况。公司拥有独立的财务会计部门并配备了相应的财务人员，建立了独立规范的会计核算体系和财务管理制度；公司独立开设银行账户，依法独立纳税，不存在与股东混合纳税情况，不存在资金或资产被股东或其他企业任意占用的情况。

## 七、同业竞争情况

公司与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争情况。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

报告期内公司管理人员经考评，认真履行了工作职责，业绩良好，较好地完成了年初董事会制定的各项工作目标。

报告期内，公司管理体系持续优化，继续加强组织能力建设，建立与公司战略适配的组织能力；坚持以满足客户需求为导向，以提升员工敬业度为目标，开展了多种形式的企业文化建设，营造内部协同、步调一致的端到端的流程性工作文化；进一步梳理和优化组织机构，初步实现包括组织设计与岗位管理、招聘与调配管理、战略绩效管理、薪酬管理、培训与发展管理、员工关系管理等的人力资源管理体系在公司的落地，为公司各项业务的发展特别是战略目标的落地起到了明显的支撑作用；通过推进市场管理、研发管理、标准化管理、质量管理、供应链管理和精益生产，努力提高运营效率，为完成公司的利润目标做出重要贡献。

报告期内，公司制定了公司首期股票期权激励计划，向 403 名公司高管和核心骨干员工授予了股票期权，努力使公司高管和核心员工与公司股东结成利益共同体，激励公司高管和核心骨干员工长期服务，努力提高公司经营业绩，实现股东和员工的双赢。

## 第九节 内部控制

### 一、内部控制建设情况

2012 年度公司严格按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》、《公司法》、《证券法》和深圳证券交易所《中小企业板上市公司规范运作指引》等其他有关法律法规的规定，继续完善和细化公司内部控制的组织架构，进一步明确了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员之间的权责范围，确保股东大会、董事会、监事会、管理层等机构的规范、有效运作，维护了广大股东利益。依据《内控标准手册》继续开展各项内控控制工作。具体实施情况如下：

1、在董事会（审计委员会）的组织下，审计内控部主导集团的内部控制业务，继续具体组织协调各子公司按照年度内控自查计划开展各项内部控制工作，按照年度计划开展各项例行及专项审计活动；各子公司内控小组，负责制度的落实及具体自查工作的开展，并在此基础上继续开展各项自发的内控自查活动。审计委员会—审计内控部—内控小组的三级内控体系得到进一步充实和完善。

2、公司本年度继续结合企业实际运营需要开展了形式多样的内控培训，通过对公司各级管理人员和内控小组成员的内控培训和普及，进一步提升了公司整体内控水平。

3、根据内部控制基本规范和配套指引，以公司内控手册为基准，以公司各业务体系为层次，开展了有针对性的分体系的内控建设和宣贯，结合各业务体系的实际情况制定培训教材，并进行全员内控宣贯和普及，对各岗位进行内控上岗培训和考核，将内控工作进一步落地到各项经营业务当中。

4、根据企业发展需要，成立流程审计组织，对各项内控制度和流程进行分析和梳理，以确定更适合公司运营实际的各项内控流程，提升流程效率和效果。

5、通过日常监控、年度内控评分、内控问题关闭率等指标对集团及各分子公司内控工作的开展进行监督和考核，以此来不断促进公司内控成熟度的提升。

### 二、董事会关于内部控制责任的声明

公司内部控制的目標：合理保证经营合法合规、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，促进实现发展战略。建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督，对董事、全体高级管理人员的行为以及公司财务状况进行监督及检查；审计委员会及下属审计内控部负责组织领导公司内部控制的日常运行。

### 三、建立财务报告内部控制的依据

公司建立财务报告内部控制的依据是《企业内部控制基本规范》及其配套指引以及在此基础上不断完善的企业《内控标准手册》。

### 四、内部控制自我评价报告

内部控制自我评价报告中报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况	
报告期内未发现内部控制重大缺陷	
内部控制自我评价报告全文披露日期	2013 年 03 月 23 日
内部控制自我评价报告全文披露索引	《2012 年内部控制自我评价报告》详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

## 五、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

为了增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业上市公司公平信息披露指引》等有关法律法规，以及《公司章程》、《信息披露管理制度》等规定，公司第三届董事会第三十二次会议于 2010 年 6 月 22 日审议通过了公司《年报信息披露重大差错责任追究制度》，对公司年报信息披露重大差错责任的追究、追究责任的形式及种类等进行了明确的规定。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2013 年 03 月 21 日
审计机构名称	上海上会会计师事务所有限公司
审计报告文号	上会师报字(2013)第 0448 号

审计报告正文

思源电气股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的思源电气股份有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表,包括2012年12月31日的资产负债表和合并资产负债表,2012年度的利润表和合并利润表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表、现金流量表和合并现金流量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贵公司管理层的责任。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,贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了贵公司2012年12月31日的财务状况以及2012年度的经营成果和现金流量。

上海上会会计师事务所有限公司

中国注册会计师 耿磊

中国注册会计师 池激

中国 上海 二〇一三年三月二十一日



## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

### 1、合并资产负债表

编制单位：思源电气股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,102,667,220.59	1,146,447,633.62
结算备付金	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00
交易性金融资产	0.00	0.00
应收票据	100,038,531.01	56,841,507.91
应收账款	1,121,498,535.48	722,808,675.89
预付款项	17,837,333.55	35,660,143.59
应收保费	0.00	0.00
应收分保账款	0.00	0.00
应收分保合同准备金	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
其他应收款	91,990,731.07	86,022,802.80
买入返售金融资产	0.00	0.00
存货	724,275,575.74	631,322,758.26
一年内到期的非流动资产	355,000,000.00	314,100,000.00
其他流动资产	0.00	0.00
<b>流动资产合计</b>	<b>3,513,307,927.44</b>	<b>2,993,203,522.07</b>
<b>非流动资产：</b>		
发放委托贷款及垫款	0.00	0.00
可供出售金融资产	104,469,900.00	119,989,500.00
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	50,412,591.12	52,891,179.15
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	392,955,736.98	396,096,058.09
在建工程	12,491,638.55	2,617,869.63
工程物资	0.00	0.00
固定资产清理	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
无形资产	182,717,241.24	139,080,389.61
开发支出	0.00	0.00
商誉	36,778,182.22	39,070,666.15
长期待摊费用	0.00	0.00
递延所得税资产	49,534,664.34	48,976,318.95
其他非流动资产	0.00	0.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>829,359,954.45</b>	<b>798,721,981.58</b>
<b>资产总计</b>	<b>4,342,667,881.89</b>	<b>3,791,925,503.65</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	30,000,000.00	0.00
向中央银行借款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00

拆入资金	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
应付票据	72,188,901.50	32,277,314.74
应付账款	701,975,568.24	560,699,378.11
预收款项	240,587,341.43	180,656,314.27
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付手续费及佣金	0.00	0.00
应付职工薪酬	127,395,742.37	90,674,419.89
应交税费	58,426,189.90	32,988,076.16
应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
其他应付款	42,128,072.18	31,504,377.51
应付分保账款	0.00	0.00
保险合同准备金	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00
其他流动负债	0.00	0.00
流动负债合计	1,272,701,815.62	928,799,880.68
非流动负债：		
长期借款	0.00	0.00
应付债券	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00
专项应付款	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延所得税负债	15,791,631.71	19,671,531.71
其他非流动负债	21,750,000.00	20,480,000.00
非流动负债合计	37,541,631.71	40,151,531.71
负债合计	1,310,243,447.33	968,951,412.39
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
资本公积	286,995,987.52	289,875,305.36
减：库存股	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	194,714,723.67	176,215,116.30
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	1,942,734,318.99	1,756,905,222.72
外币报表折算差额	-60,834.36	-9,591.61
归属于母公司所有者权益合计	2,864,064,195.82	2,662,666,052.77
少数股东权益	168,360,238.74	160,308,038.49
所有者权益（或股东权益）合计	3,032,424,434.56	2,822,974,091.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,342,667,881.89	3,791,925,503.65

法定代表人：董增平

主管会计工作负责人：林凌

会计机构负责人：郑典富

## 2、母公司资产负债表

编制单位：思源电气股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	394,491,157.05	460,536,326.40

交易性金融资产	0.00	0.00
应收票据	55,720,485.46	28,834,417.59
应收账款	408,467,854.60	258,055,686.26
预付款项	13,846,572.94	50,157,293.26
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
其他应收款	217,387,881.59	80,100,032.61
存货	109,714,284.26	105,634,369.85
一年内到期的非流动资产	220,000,000.00	230,000,000.00
其他流动资产	0.00	0.00
流动资产合计	1,419,628,235.90	1,213,318,125.97
非流动资产：		
可供出售金融资产	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	858,929,123.78	594,244,161.27
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	274,913,514.38	280,959,690.97
在建工程	8,359,347.27	626,348.21
工程物资	0.00	0.00
固定资产清理	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
无形资产	101,832,880.40	104,633,913.54
开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	0.00	0.00
递延所得税资产	11,004,726.43	4,656,352.06
其他非流动资产	0.00	0.00
非流动资产合计	1,255,039,592.26	985,120,466.05
资产总计	2,674,667,828.16	2,198,438,592.02
流动负债：		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
应付票据	0.00	0.00
应付账款	431,519,074.42	305,507,607.81
预收款项	86,877,982.85	72,028,204.51
应付职工薪酬	53,855,159.16	33,514,963.63
应交税费	16,539,310.72	26,116,013.76
应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
其他应付款	187,094,545.06	13,556,669.10
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00
其他流动负债	0.00	0.00
流动负债合计	775,886,072.21	450,723,458.81
非流动负债：		
长期借款	0.00	0.00
应付债券	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00
专项应付款	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00
其他非流动负债	21,750,000.00	20,480,000.00
非流动负债合计	21,750,000.00	20,480,000.00
负债合计	797,636,072.21	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
资本公积	230,923,549.04	222,155,000.00
减：库存股	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	194,714,723.67	176,215,116.30
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	1,011,713,483.24	889,185,016.91
外币报表折算差额	0.00	0.00
所有者权益（或股东权益）合计	1,877,031,755.95	1,727,235,133.21
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,674,667,828.16	2,198,438,592.02

法定代表人：董增平

主管会计工作负责人：林凌

会计机构负责人：郑典富

### 3、合并利润表

编制单位：思源电气股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	2,891,734,580.27	1,969,854,616.05
其中：营业收入	2,891,734,580.27	1,969,854,616.05
利息收入	0.00	0.00
已赚保费	0.00	0.00
手续费及佣金收入	0.00	0.00
二、营业总成本	2,637,238,641.61	1,834,822,462.85
其中：营业成本	1,739,767,056.17	1,247,560,882.96
利息支出	0.00	0.00
手续费及佣金支出	0.00	0.00
退保金	0.00	0.00
赔付支出净额	0.00	0.00
提取保险合同准备金净额	0.00	0.00
保单红利支出	0.00	0.00
分保费用	0.00	0.00
营业税金及附加	19,732,013.15	16,181,118.01
销售费用	456,646,607.89	294,590,117.50
管理费用	398,039,582.28	277,020,635.78
财务费用	-8,275,401.99	-15,848,041.17
资产减值损失	31,328,784.11	15,317,749.77
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
投资收益（损失以“－”号填列）	20,842,128.17	27,866,656.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,861,868.77	510,398.88
汇兑收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	275,338,066.83	162,898,809.74
加：营业外收入	68,891,059.51	30,697,650.89
减：营业外支出	2,785,678.82	769,387.93
其中：非流动资产处置损失	1,051,571.24	165,469.39
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	341,443,447.52	192,827,072.70

减：所得税费用	52,664,961.72	23,526,857.29
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	288,778,485.80	169,300,215.41
其中：被合并方在合并前实现的净利润	0.00	0.00
归属于母公司所有者的净利润	248,296,703.64	153,816,566.41
少数股东损益	40,481,782.16	15,483,649.00
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.56	0.35
（二）稀释每股收益	0.56	0.35
七、其他综合收益	-11,690,942.75	-64,399,700.36
八、综合收益总额	277,087,543.05	104,900,515.05
归属于母公司所有者的综合收益总额	236,605,760.89	89,416,866.05
归属于少数股东的综合收益总额	40,481,782.16	15,483,649.00

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。

法定代表人：董增平

主管会计工作负责人：林凌

会计机构负责人：郑典富

#### 4、母公司利润表

编制单位：思源电气股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	1,115,367,337.81	789,585,845.59
减：营业成本	837,297,240.51	592,564,188.10
营业税金及附加	4,325,601.99	5,489,925.28
销售费用	153,271,063.31	75,995,310.42
管理费用	164,967,177.74	92,731,703.61
财务费用	-4,678,446.27	-7,118,795.26
资产减值损失	13,085,122.35	5,519,696.35
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）	213,575,583.23	130,137,223.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,606,402.51	612,610.04
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	160,675,161.41	154,541,040.88
加：营业外收入	29,155,383.36	8,979,206.50
减：营业外支出	2,113,037.61	674,771.86
其中：非流动资产处置损失	519,189.95	121,133.26
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	187,717,507.16	162,845,475.52
减：所得税费用	2,721,433.46	2,964,909.97
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	184,996,073.70	159,880,565.55
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.42	0.36
（二）稀释每股收益	0.42	0.36
六、其他综合收益	0.00	0.00
七、综合收益总额	184,996,073.70	159,880,565.55

法定代表人：董增平

主管会计工作负责人：林凌

会计机构负责人：郑典富

## 5、合并现金流量表

编制单位：思源电气股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	2,682,245,556.18	2,196,478,129.28
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	0.00
向中央银行借款净增加额	0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金	0.00	0.00
收到再保险业务现金净额	0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额	0.00	0.00
处置交易性金融资产净增加额	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
拆入资金净增加额	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	0.00	0.00
收到的税费返还	8,225,223.92	3,441,040.61
收到其他与经营活动有关的现金	73,703,094.31	58,601,652.65
经营活动现金流入小计	2,764,173,874.41	2,258,520,822.54
购买商品、接受劳务支付的现金	1,473,845,963.31	1,336,293,115.64
客户贷款及垫款净增加额	0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
支付保单红利的现金	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	409,156,002.34	290,498,517.15
支付的各项税费	236,003,818.39	359,097,703.98
支付其他与经营活动有关的现金	508,040,240.19	368,885,320.21
经营活动现金流出小计	2,627,046,024.23	2,354,774,656.98
经营活动产生的现金流量净额	137,127,850.18	-96,253,834.44
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	19,940.86	11,429,792.60
取得投资收益所收到的现金	20,795,512.08	20,661,065.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,121,408.21	610,755.58
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	1,450,100,000.00	2,768,200,000.00
投资活动现金流入小计	1,472,036,861.15	2,800,901,613.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	115,278,083.80	80,339,250.83
投资支付的现金	0.00	2,500,000.00
质押贷款净增加额	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	1,804,870.45
支付其他与投资活动有关的现金	1,491,000,000.00	2,727,300,000.00
投资活动现金流出小计	1,606,278,083.80	2,811,944,121.28
投资活动产生的现金流量净额	-134,241,222.65	-11,042,508.04
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	621.28	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	621.28	0.00
取得借款收到的现金	30,000,000.00	0.00
发行债券收到的现金	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	30,000,621.28	0.00
偿还债务支付的现金	0.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	76,333,187.50	383,841,908.84
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	32,141,700.00	32,097,908.84
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流出小计	76,333,187.50	383,841,908.84
筹资活动产生的现金流量净额	-46,332,566.22	-383,841,908.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-334,474.34	-128,745.91
五、现金及现金等价物净增加额	-43,780,413.03	-491,266,997.23
加：期初现金及现金等价物余额	1,146,447,633.62	1,637,714,630.85
六、期末现金及现金等价物余额	1,102,667,220.59	1,146,447,633.62

法定代表人：董增平

主管会计工作负责人：林凌

会计机构负责人：郑典富

## 6、母公司现金流量表

编制单位：思源电气股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	1,029,415,294.62	794,160,147.34
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	36,155,041.95	23,591,210.84
经营活动现金流入小计	1,065,570,336.57	817,751,358.18
购买商品、接受劳务支付的现金	689,825,868.10	504,078,789.92
支付给职工以及为职工支付的现金	114,678,267.10	74,972,406.88
支付的各项税费	62,931,141.01	43,614,738.23
支付其他与经营活动有关的现金	208,020,397.39	121,268,303.16
经营活动现金流出小计	1,075,455,673.60	743,934,238.19
经营活动产生的现金流量净额	-9,885,337.03	73,817,119.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,000,000.00	0.00
取得投资收益所收到的现金	213,890,620.72	131,926,413.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	160,251.65	5,444,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	1,009,000,000.00	1,530,530,000.00
投资活动现金流入小计	1,228,050,872.37	1,667,900,913.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	31,184,584.18	58,122,828.57
投资支付的现金	270,000,000.00	2,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00

支付其他与投资活动有关的现金	1,099,000,000.00	1,530,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,400,184,584.18	1,590,622,828.57
投资活动产生的现金流量净额	-172,133,711.81	77,278,085.18
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	0.00	0.00
发行债券收到的现金	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	160,213,631.37	0.00
筹资活动现金流入小计	160,213,631.37	0.00
偿还债务支付的现金	0.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	43,968,000.00	351,744,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流出小计	43,968,000.00	351,744,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	116,245,631.37	-351,744,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-271,751.88	-29,985.06
五、现金及现金等价物净增加额	-66,045,169.35	-200,678,779.89
加：期初现金及现金等价物余额	460,536,326.40	661,215,106.29
六、期末现金及现金等价物余额	394,491,157.05	460,536,326.40

法定代表人：董增平

主管会计工作负责人：林凌

会计机构负责人：郑典富

## 7、合并所有者权益变动表

编制单位：思源电气股份有限公司

本期金额

单位：元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	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	439,680,000.00	289,875,305.36	0.00	0.00	176,215,116.30	0.00	1,756,905,222.72	-9,591.61	160,308,038.49	2,822,974,091.26
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年初余额	439,680,000.00	289,875,305.36	0.00	0.00	176,215,116.30	0.00	1,756,905,222.72	-9,591.61	160,308,038.49	2,822,974,091.26
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00	-2,879,317.84	0.00	0.00	18,499,607.37	0.00	185,829,096.27	-51,242.75	8,052,200.25	209,450,343.30
（一）净利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	248,296,703.64	0.00	40,481,782.16	288,778,485.80
（二）其他综合收益	0.00	-11,639,700.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-51,242.75	0.00	-11,690,942.75
上述（一）和（二）小计	0.00	-11,639,700.00	0.00	0.00	0.00	0.00	248,296,703.64	-51,242.75	40,481,782.16	277,087,543.05
（三）所有者投入和减少资本	0.00	8,768,549.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-287,881.91	8,480,667.13
1. 所有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-287,881.91	-287,881.91
2. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	8,768,549.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,768,549.04



3. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(四) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	18,499,607.37	0.00	-62,467,607.37	0.00	-32,141,700.00	-76,109,700.00
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	18,499,607.37	0.00	-18,499,607.37	0.00	0.00	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者(或股东)的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-43,968,000.00	0.00	-32,141,700.00	-76,109,700.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(五) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(六) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(七) 其他	0.00	-8,166.88	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-8,166.88
四、本期末余额	439,680,000.00	286,995,987.52	0.00	0.00	194,714,723.67	0.00	1,942,734,318.99	-60,834.36	168,360,238.74	3,032,424,434.56

上年金额

单位：元

项目	上年金额									少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益										
	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	439,680,000.00	344,265,414.11	0.00	0.00	160,227,059.74	0.00	1,970,820,712.87	0.00	177,980,401.10	3,092,973,587.82	
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
二、本年初余额	439,680,000.00	344,265,414.11	0.00	0.00	160,227,059.74	0.00	1,970,820,712.87	0.00	177,980,401.10	3,092,973,587.82	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	0.00	-54,390,108.75	0.00	0.00	15,988,056.56	0.00	-213,915,490.15	-9,591.61	-17,672,362.61	-269,999,496.56	
(一) 净利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	153,816,566.41	0.00	15,483,649.00	169,300,215.41	
(二) 其他综合收益	0.00	-64,390,108.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-9,591.61	0.00	-64,399,700.36	
上述(一)和(二)小计	0.00	-64,390,108.75	0.00	0.00	0.00	0.00	153,816,566.41	-9,591.61	15,483,649.00	104,900,515.05	
(三) 所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1,058,102.77	-1,058,102.77	
1. 所有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1,058,102.77	-1,058,102.77	
2. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
3. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
(四) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	15,988,056.56	0.00	-367,732,056.56	0.00	-32,097,908.84	-383,841,908.84	

1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	15,988,056.56	0.00	-15,988,056.56	0.00	0.00	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-351,744,000.00	0.00	-32,097,908.84	-383,841,908.84
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（五）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（六）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（七）其他	0.00	10,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,000,000.00
四、本期期末余额	439,680,000.00	289,875,305.36	0.00	0.00	176,215,116.30	0.00	1,756,905,222.72	-9,591.61	160,308,038.49	2,822,974,091.26

法定代表人：董增平

主管会计工作负责人：林凌

会计机构负责人：郑典富

## 8、母公司所有者权益变动表

编制单位：思源电气股份有限公司

本期金额

单位：元

项目	本期金额							
	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
一、上年年末余额	439,680,000.00	222,155,000.00	0.00	0.00	176,215,116.30	0.00	889,185,016.91	1,727,235,133.21
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年年初余额	439,680,000.00	222,155,000.00	0.00	0.00	176,215,116.30	0.00	889,185,016.91	1,727,235,133.21
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00	8,768,549.04	0.00	0.00	18,499,607.37	0.00	122,528,466.33	149,796,622.74
（一）净利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	184,996,073.70	184,996,073.70
（二）其他综合收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
上述（一）和（二）小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	184,996,073.70	184,996,073.70
（三）所有者投入和减少资本	0.00	8,768,549.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,768,549.04
1. 所有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	8,768,549.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,768,549.04
3. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	18,499,607.37	0.00	-62,467,607.37	-43,968,000.00
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	18,499,607.37	0.00	-18,499,607.37	0.00

2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-43,968,000.00	-43,968,000.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（五）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（六）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（七）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期末余额	439,680,000.00	230,923,549.04	0.00	0.00	194,714,723.67	0.00	1,011,713,483.24	1,877,031,755.95

上年金额

单位：元

项目	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
一、上年年末余额	439,680,000.00	212,155,000.00	0.00	0.00	160,227,059.74	0.00	1,097,036,507.92	1,909,098,567.66
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年初余额	439,680,000.00	212,155,000.00	0.00	0.00	160,227,059.74	0.00	1,097,036,507.92	1,909,098,567.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.00	10,000,000.00	0.00	0.00	15,988,056.56	0.00	-207,851,491.01	-181,863,434.45
（一）净利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	159,880,565.55	159,880,565.55
（二）其他综合收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
上述（一）和（二）小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	159,880,565.55	159,880,565.55
（三）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 所有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	15,988,056.56	0.00	-367,732,056.56	-351,744,000.00
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	15,988,056.56	0.00	-15,988,056.56	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-351,744,000.00	-351,744,000.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（五）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（六）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

(七) 其他	0.00	10,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,000,000.00
四、本期期末余额	439,680,000.00	222,155,000.00	0.00	0.00	176,215,116.30	0.00	889,185,016.91	1,727,235,133.21

法定代表人：董增平

主管会计工作负责人：林凌

会计机构负责人：郑典富

### 三、公司基本情况

#### 1、历史沿革

思源电气股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)前身系“上海思源电气有限公司”。2000年12月28日经批准改制为股份有限公司，2004年8月5日在深圳证券交易所上市。

1993年12月，董增平、陈邦栋和李霞三位自然人分别以现金出资，投资设立上海思源电气有限公司，注册资金30万元。三位股东的出资比例分别为：董增平占40%，陈邦栋和李霞各占30%。1996年9月、1998年6月上海思源电气有限公司分别进行两次增资，注册资本由30万元增加到300万元，同时吸收杨小强为新的自然人股东，增资完成后，四位股东的持股比例分别为：董增平占35.2%，李霞和陈邦栋各占26.4%，杨小强占12%。1999年1月、2000年11月上海思源电气有限公司分别进行两次股东结构调整，注册资本金保持不变，股东结构调整后，各股东的持股比例变更为：董增平占29.16%，陈邦栋和李霞各占21.87%，杨小强占9.94%，李锋占7.20%，上海联创创业投资有限公司占6.00%，王淳占1.12%，印勇占1.03%，张晓国占0.75%，王建忠占0.56%，林凌占0.50%。2000年12月28日，根据上海市人民政府沪府体改审(2000)050号《关于同意设立上海思源电气股份有限公司的批复》批准，上海思源电气有限公司以2000年11月30日经审计的净资产3,600万元，按照1:1的比例折为发起人股份，由董增平、陈邦栋、李霞、杨小强、李锋、上海联创创业投资有限公司、王淳、印勇、张晓国、王建忠和林凌共同发起设立股份有限公司，注册资本为3,600万元，工商注册登记号为3100001006592。2003年公司根据2002年股东大会的决议，公司按每10股派发1股的比例，以2002年度未分配利润向全体股东转增股份总额360万股，每股面值1元，计增加股本360万元，变更后注册资本为人民币3,960万元。

2004年7月21日，公司根据公司2003年5月5日召开的2002年度股东大会决议及2004年6月29日召开的二届二次董事会决议和修改后章程的规定，并经中国证券监督管理委员会证监发行字(2004)113号文核准，向社会公众发行人民币普通股1,340.00万股，每股面值人民币1.00元，计1,340.00万元，变更后注册资本为人民币5,300.00万元。根据公司2005年2月28日第二届第八次董事会决议和2005年4月8日2004年度股东大会决议的规定，公司以2004年12月31日公司总股本5,300万股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增10股，共计转增股本5,300万股。经本次转增股本后，增加注册资本人民币5,300.00万元，变更后的注册资本为人民币10,600.00万元。2006年12月28日，公司召开2006年度第三次临时股东大会，审议并通过了《变更公司注册名称》的议案并于2006年12月29日办理工商变更，公司名称变更为“思源电气股份有限公司”。

2007年6月5日，根据公司2006年第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]112号文核准，公司以非公开发行方式向特定投资者发行人民币普通股850万股，每股面值人民币1.00元，计850.00万元，变更后注册资本为人民币11,450.00万元。2007年9月18日，根据公司2007年第三次临时股东大会决议和修改后的章程的规定，公司申请增加注册资本人民币5,725.00万元，由资本公积转增股本，变更后的注册资本为人民币17,175.00万元。2008年3月28日，根据公司2007年度股东大会决议和修改后的章程的规定，公司申请增加注册资本人民币10,305.00万元，由资本公积转增注册资本，变更后的注册资本为人民币27,480.00万元。根据公司于2009年4月10日召开的2008年度股东大会决议和修改后的章程的规定，公司申请增加注册资本人民币16,488.00万元，全部由资本公积转增注册资本，变更后的注册资本为人民币43,968.00万元。

#### 2、注册地、组织形式及总部地址

本公司系在上海市工商行政管理局登记注册，并取得注册号为310000000025139号企业法人营业执照的股份有限公司，企业注册地为上海市闵行区金都路4399号，总部地址为上海市闵行区华宁路3399号。

#### 3、行业性质及经营范围

本公司所属行业为电气机械及器材制造业。

公司主要从事输配电设备的制造和服务，主要产品为电力自动化保护设备、高压开关、高压互感器、电力电容器及电抗器、电力电子成套设备等。目前已形成以电力和电子综合设备为主、以高压电器和高压监测仪器为辅的产品体系。

公司经营范围为：电力自动化保护设备，电气设备，电力监测设备，电力自动化实验设备，光电设备，仪器、仪表、软件的研究、开发、生产和销售，电力自动化和电力监测领域的“四技”服务，实业投资，企业管理服务，自有设备租赁，从事货物和技术的进出口业务（涉及许可经营的凭许可证经营）。

4、本公司法定代表人为自然人董增平。

5、本财务报告于2013年3月21日由公司第四届董事会第二十次会议通过及批准报出。

不适用

## 四、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

### 1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为财务报表的编制基础，以权责发生制为记账基础。公司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的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

### 2、遵循企业会计准则的声明

公司财务报表及附注系按财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则》及其应用指南、企业会计准则解释、[中国证券监督管理委员会](#)发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定[2010年修订]》以及相关补充规定的要求编制，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### 3、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

### 4、记账本位币

人民币元

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### （1）同一控制下企业合并

在同一控制下的企业合并中，公司作为购买方取得对其他参与合并企业的控制权，如以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本，长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；如以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，应当计入所发行债券及其

他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

## (2) 非同一控制下的企业合并

(1) 公司对外合并如属并非同一控制下的企业合并，按下列情况确定长期股权投资的投资成本：

- ① 一次交换交易实现的企业合并，长期股权投资的投资成本为购买方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；
- ② 通过多次交换交易分步实现的企业合并，长期股权投资的投资成本为每一单项交易成本之和；
- ③ 为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额；
- ④ 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，在购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入长期股权投资的投资成本。

(2) 公司对外合并如属并非同一控制下的企业合并，对长期股权投资的投资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。

对长期股权投资的投资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，按照下列方法处理：

- ① 对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；
- ② 经复核后合并成本仍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，其差额应当计入当期损益。

## 6、合并财务报表的编制方法

### (1) 合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

公司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，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外。

本公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外：

- ① 通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权。
- ② 根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策。
- ③ 有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员。
- ④ 在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

(2) 母公司应当将其全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。

编制合并报表时，本公司与被合并子公司采用的统一的会计政策和期间。合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表的影响后，由本公司合并编制。本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及合并现金流量表。本公司在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及合并现金流量表。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

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。

## 8、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币业务

外币交易在初始确认时，采用交易发生当日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价将外币金额折算为人民币金额。

### (2) 外币财务报表的折算

① 外币货币性项目，采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

② 以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的交易性金融资产，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益。

货币性项目，是指公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。

非货币性项目，是指货币性项目以外的项目。

## 9、金融工具

### (1) 金融工具的分类

① 金融资产在初始确认时划分为下列四类：

- 1) 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；
- 2) 持有至到期投资；
- 3) 应收款项；
- 4) 可供出售金融资产。

② 金融负债在初始确认时划分为下列两类：

- 1) 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；
- 2) 其他金融负债。

### (2) 金融工具的确认依据和计量方法

1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

此类金融资产或金融负债进一步分为交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债。

交易性金融资产或金融负债，主要是指公司为了近期内出售而持有的金融资产或近期内回购而承担的金融负债。

直接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或金融负债，主要是指公司基于风险管理、战略投资需要等所作的指定。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。

处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

## 2、持有至到期投资

此类金融资产是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息，应单独确认为应收项目。

持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率应当在取得持有至到期投资时确定，在该持有至到期投资预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。(实际利率与票面利率差别较小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益。)

处置持有至到期投资时，应将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

## 3、应收款项

应收款项主要是指公司销售商品或提供劳务形成的应收款项等债权，通常应按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置应收款项时，应将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

## 4、可供出售金融资产

可供出售金融资产通常是指企业没有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、贷款和应收款项的金融资产。

可供出售金融资产按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，应单独确认为应收项目。

可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，应当计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产应当以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。

处置可供出售金融资产时，应将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

## 5、其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。通常情况下，公司发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等，应当划分为其他金融负债。

其他金融负债应当按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。其他金融负债通常采用摊余成本进行后续计量。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。终止确认，是指将金融资产或金融负债从公司的账户和资产负债表内予以转销。金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入当期损益：

- ① 所转移金融资产的账面价值；
- ② 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分(在这种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分)之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 1) 终止确认部分的账面价值；
- 2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

公司仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为



一项金融负债。

#### (4) 金融负债终止确认条件

(1) 金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

企业将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现金时义务仍存在的，不应当终止确认该金融负债，也不能终止确认转出的资产。

(2) 企业（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，应当终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

企业对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，应当终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

#### (5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。

金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。采用估值技术得出的结果，可以反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### (6) 金融资产（不含应收款项）减值测试方法、减值准备计提方法

① 对于持有至到期投资和贷款，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。

② 通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应当确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

### 10、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

无

#### (1) 单项金额重大的应收款项坏账准备

单项金额重大的判断依据或金额标准	本期无单项金额重大并经单独测试后发生减值的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值损失的测试，对于有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。

#### (2) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	按组合计提坏账准备的计提方法	确定组合的依据
------	----------------	---------

账龄组合	账龄分析法	单项金额重大但经单独测试后未减值的应收款项，以及单项金额不重大的应收款项。
关联方组合		以公司及公司可以实施控制并纳入合并报表范围内的下属子公司为信用风险特征组合的其他应收款。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用  不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	5%	5%
1—2 年	10%	5%
2—3 年	30%	5%
3—4 年	50%	5%
4—5 年	50%	5%
5 年以上	100%	5%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用  不适用

### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	估计难以收回的应收款项。
坏账准备的计提方法	单独进行减值损失的测试，对于有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。

## 11、存货

### (1) 存货的分类

存货包括原材料、在产品、库存商品、发出商品及委托加工物资。

### (2) 发出存货的计价方法

计价方法：其他

定制产成品发出时按个别计价法计价；其他产成品和原材料发出时按先进先出法或加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，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。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

- ① 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。
- ② 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。
- ③ 资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)计提，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

#### (4) 存货的盘存制度

盘存制度：永续盘存制

存货的盘存制度采用永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品

摊销方法：一次摊销法

低值易耗品摊销方法：一次摊销法

包装物

摊销方法：一次摊销法

包装物摊销方法：一次摊销法

## 12、长期股权投资

### (1) 投资成本的确定

除对外合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：① 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投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；② 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；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投资成本，合同或协议约定价值不公允的以公允价值作为投资成本；

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其投资成本应当按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》确定；通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》确定。

### (2) 后续计量及损益确认

1、下列长期股权投资采用成本法核算：公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。采用成本法核算的长期股权投资按照投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。2、对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，按照采用权益法核算。在权

益法核算时，当取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司对被投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。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所有者权益。长期股权投资按照权益法核算在确认投资损益时，应当以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后加以确定。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响，是指对一个企业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) 减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

## 13、投资性房地产

是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括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、已出租的建筑物。投资性房地产应当按照成本进行初始计量，采用成本模式的：

对投资性房地产按直线法按下列使用寿命及预计净残值率计提折旧或进行摊销：

名称	使用寿命	预计净残值率	年折旧率或摊销率
房屋建筑物	20年	4.00%	4.80%
土地使用权	50年	-	2.00%

如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

## 14、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

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并且使用寿命超过一年、单位价值较高的有形资产。与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，该固定资产的成本能够可靠地计量，使用期限超过一年的房屋、建筑物、机器、机械、储罐、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等。不属于生产经营主要设备的物品，单位价值在 2,000 元以上并且使用期限超过二年的，也作为固定资产。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

采用直线折旧法。固定资产按照成本进行初始计量，除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，公司对所有固定资产计提折旧。固定资产从其达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法提取折旧。但对已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按该项固定资产的账面价值，即固定资产原值减去累计折旧和已计提的减值准备以及尚可使用年限重

新计算确定折旧率和折旧额。各类固定资产的估计残值率、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	4%	4.8%
机器设备	8	4%	12%
电子设备	5	4%	19.2%
运输设备	5	4%	19.2%
生产工具	5	4%	19.2%

### （3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在资产负债表日对固定资产进行检查，如发现存在减值迹象，则对其进行减值测试，计算可收回金额，按照可收回金额低于账面价值的金额，计提固定资产减值准备。

固定资产减值准备按单项资产计提，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该资产所属的资产组为基础计提。

## 15、在建工程

### （1）在建工程的类别

包括公司基建、更新改造等发生的支出。

### （2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程核算基建工程、安装工程、技术改造工程、大修理工程等发生的实际支出，包括需安装设备的价值，当所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等按估计的价值转入固定资产，并按《企业会计制度》的要求计提折旧，待办理了竣工决算手续后再作调整。

### （3）在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

期末如果有证据表明在建工程已发生了减值，按减值额计提在建工程减值准备。存在下列一项或若干项情况时，计提在建工程减值准备：

- （1）长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程。
- （2）所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性。
- （3）其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

## 16、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

- ① 资产支出已发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 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。

## (2) 借款费用资本化期间

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长的时间的(通常是指1年及1年以上)购建或者生产活动才能达到预定可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

## (3) 暂停资本化期间

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

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。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态必要的程序，借款费用的资本化则继续进行。

## (4) 借款费用资本化金额的计算方法

1、在资本化期间内，每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额，按照下列规定确定：

① 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，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确定。

② 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据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的一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间相应摊销的折价或者溢价的金额，调整每期利息金额。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

2、专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

## 17、无形资产

### (1) 无形资产的计价方法

1)无形资产，是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

2)公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素。

① 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

② 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

③ 以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；

④ 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

⑤ 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；

⑥ 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；

⑦ 与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

## (2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按直线法摊销。公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。

对于使用寿命有限的无形资产，在采用直线法计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命、年摊销率如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	
软件	2 年、10 年	
非专利技术	10 年	
专利权	10 年	

## (3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

## (4) 无形资产减值准备的计提

如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

## (5) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

- 1) 研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。
- 2) 开发是指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。

## (6) 内部研究开发项目支出的核算

内部研究开发项目在研究阶段的支出于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- 1) 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；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 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；
- 4) 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；
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 18、预计负债

无

### (1) 预计负债的确认标准

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债应当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。

### (2) 预计负债的计量方法

预计负债应当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。

## 19、股份支付及权益工具

### (1) 股份支付的种类

股份支付的种类，包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指企业为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易，这里所指的权益工具是企业自身权益工具。以现金结算的股份支付，是指企业为获取服务承担以股份或其他权益工具为基础计算确定的交付现金或其他资产义务的交易。本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

### (2) 权益工具公允价值的确定方法

权益工具公允价值的确定方法

- ① 对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。
- ② 对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。选用的期权定价模型至少考虑以下因素：
  - ① 期权的行权价格；
  - ② 期权的有效期；
  - ③ 标的股份的现行价格；
  - ④ 股价预计波动率；
  - ⑤ 股份的预计股利；
  - ⑥ 期权有效期内的无风险利率。

### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

确认可行权权益工具最佳估计的依据 在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

### (4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

实施股份支付计划的会计处理

- ① 授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。



- ② 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。
- ③ 授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。
- ④ 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

## 20、收入

### (1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：① 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；② 企业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；③ 收入的金额能够可靠地计量；④ 相关的经济利益很可能流入企业；⑤ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

### (2) 确认让渡资产使用权收入的依据

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，才能予以确认：相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额能够可靠地计量。

公司分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- 1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；
- 2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### (3) 确认提供劳务收入的依据

提供劳务收入包括技术服务收入。

提供劳务收入在劳务已经提供并同时满足下列条件的，予以确认：

- ① 收入的金额能够可靠地计量；
- ② 相关的经济利益很可能流入企业；
- ③ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

### (4) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

1) 确定提供劳务交易的完工进度方法

- ① 已完工作的测量——比较专业的测量方法，由专业测量师对已经提供的劳务进行测量，并按一定方法计算确定提供劳务交易的完工程度。
- ② 已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例——主要以劳务量为标准确定提供劳务交易的完工程度。
- ③ 已经发生的成本占估计总成本的比例——主要以成本为标准确定提供劳务交易的完工程度。

2) 确定建造合同收入时完工进度的确定

- ① 同完工进度 = 累计实际发生的合同成本 ÷ 合同预计总成本 × 100%
- ② 合同完工进度 = 已经完成的合同工作量 ÷ 合同预计总工作量 × 100%

③根据实际测定的完工进度确定。该方法是在无法根据上述两种方法确定合同完工进度时所采用的一种特殊的技术测量方法，适用于一些特殊的建造合同。

## 21、政府补助

### (1) 类型

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附条件；（2）公司能够收到政府补助。

### (2) 会计处理方法

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，应当分别下列情况处理：

- ① 用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；
- ② 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 22、递延所得税资产和递延所得税负债

### (1) 确认递延所得税资产的依据

（1）公司在取得资产、负债时，确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在的暂时性差异，按照规定确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。（2）递延所得税资产的确认 A、公司以很可能取得用来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。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：①该项交易不是企业合并；②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。B、公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；②未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。C、对于按照税法规定可以结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

### (2) 确认递延所得税负债的依据

递延所得税负债的确认 A、除下列交易中产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：①商誉的初始确认；②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。B、公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足下列条件的除外：①投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## 23、经营租赁、融资租赁

### (1) 经营租赁会计处理

(1) 本公司作为承租人对经营租赁的处理

## ① 租金的处理

在经营租赁下需将支付或应付的租金计入相关资产成本或当期损益。

## ② 初始直接费用的处理

对于承租人在经营租赁中发生的初始直接费用，计入当期损益。

## ③ 或有租金的处理

在经营租赁下，承租人对或有租金在实际发生时计入当期损益。

## ④ 出租人提供激励措施的处理

出租人提供免租期的，承租人应将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内应当确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，承租人将该费用从租金费用总额中扣除，按扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

## (2) 本公司作为出租人对经营租赁的处理

## ① 租金的处理

出租人应采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。

## ② 初始直接费用的处理

经营租赁中出租人发生的初始直接费用，是指在租赁谈判和签订租赁合同的过程中发生的可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等，计入当期损益。金额较大的应当资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。

## ③ 租赁资产折旧的计提

对于经营租赁资产中的固定资产，采用出租人对类似应折旧资产通常所采用的折旧政策计提折旧。

## ④ 或有租金的处理

在实际发生时计入当期收益。

## ⑤ 出租人对经营租赁提供激励措施的处理

出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人确认租金收入。出租人承担了承租人某些费用的，出租人将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

## 经营租赁资产在财务报表中的处理

在经营租赁下，与资产所有权有关的主要风险和报酬仍然留在出租人一方，因此出租人将出租资产作为自身拥有的资产在资产负债表中列示，如果出租资产属于固定资产，则列在资产负债表固定资产项下，如果出租资产属于流动资产，则列在资产负债表有关流动资产项下。

**24、持有待售资产****(1) 持有待售资产确认标准**

同时满足下列条件的非流动资产应当划分为持有待售：

- (1) 已经就处置该非流动资产作出决议；
- (2) 已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- (3) 该项转让将在1年内完成。

**(2) 持有待售资产的会计处理方法**

对于持有待售的固定资产，应当调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处

置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

## 25、主要会计政策、会计估计的变更

本报告期主要会计政策、会计估计是否变更

是  否

### (1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策是否变更

是  否

本报告期内未发生重大会计政策变更。

### (2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计是否变更

是  否

本报告期内未发生重大会计估计变更。

## 26、前期会计差错更正

本报告期是否发现前期会计差错

是  否

本报告期内未发生前期会计差错更正事项。

## 五、税项

### 1、公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	销项税额扣除允许抵扣的进项税额为计税基础	17%
消费税	不适用	0
营业税	营业税征缴范围的营业收入	3%,5%,6%
城市维护建设税	应纳流转税额	1%,5%,7%
企业所得税	应纳税所得额	15%,25%

各分公司、分厂执行的所得税税率

公司名称	当期税率	批准机关	有效期
思源电气股份有限公司(注1)	15.00%	上海市国家税务局等	2011年度至2013年度
上海思源电力电容器有限公司(注1)	15.00%	上海市国家税务局等	2011年度至2013年度

上海思源光电有限公司(注1)	15.00%	上海市国家税务局等	2011年度至2013年度
思源清能电气电子有限公司(注1)	15.00%	上海市国家税务局等	2011年度至2013年度
江苏省如高高压电器有限公司(注2)	15.00%	江苏省国家税务局等	2011年度至2013年度
江苏思源赫兹互感器有限公司(注2)	15.00%	江苏省国家税务局等	2011年度至2013年度
北京嘉合继控电气技术有限公司(注3)	15.00%	北京市国家税务局等	2011年度至2013年度
北京思源清能电气电子有限公司(注3)	15.00%	北京市国家税务局等	2010年度至2012年度
上海思源高压开关有限公司(注4)	15.00%	上海市国家税务局等	2012年度至2014年度
上海源一软件有限公司(注5)	免税	上海市闵行区税务局	2012年度
上海思源输配电工程有限公司	25.00%	上海市闵行区税务局	2012年度
上海思源如高科技发展有限公司	25.00%	上海市闵行区税务局	2012年度
上海思源电力测试技术有限公司	25.00%	上海市浦东新区税务局	2012年度
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	25.00%	上海市浦东新区税务局	2012年度
上海思源弘瑞自动化有限公司	25.00%	上海市闵行区税务局	2012年度
上海思源储能技术工程有限公司	25.00%	上海市闵行区税务局	2012年度
南通赫高精密机械制造有限公司	25.00%	江苏省如皋市国家税务局	2012年度
江苏聚源电气有限公司	25.00%	江苏省如皋市国家税务局	2012年度

## 2、税收优惠及批文

注1：公司及子公司上海思源电力电容器有限公司、上海思源光电有限公司、思源清能电气电子有限公司被上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局认定为高新技术企业(有效期为2011年度至2013年度)，本年可减按15%计征企业所得税。

注2：子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被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局认定为高新技术企业(有效期为2011年度至2013年度)，本年可减按15%计征企业所得税。

注3：子公司北京嘉合继控电气技术有限公司、北京思源清能电气电子有限公司被北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局认定为高新技术企业(有效期分别为2011年度至2013年度、2010年度至2012年度)，本年可减按15%计征企业所得税。

注4：子公司上海思源高压开关有限公司被上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局认定为高新技术企业(有效期为2012年度至2014年度)，本年可减按15%计征企业所得税。

注5：子公司上海源一软件有限公司被上海市经济和信息化委员会认定为软件企业，根据国家税务总局发布的财税【2012】27号文规定，本年免征企业所得税。

## 3、其他说明

按国家和地方相关规定计算缴纳。

## 六、企业合并及合并财务报表

## 1、子公司情况

## (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额
上海思源电力电容器有限公司	控股子公司	上海市闵行区	工业制造	2,000 万	输变电设备及材料的生产与销售	15,000,000.00		75%	75%	是	44,410,767.13		
上海思源光电有限公司	全资子公司	上海市浦东新区	工业制造	400 万	输变电设备及材料的生产与销售	31,530,000.00		100%	100%	是			
江苏思源赫兹互感器有限公司	控股子公司	江苏省如皋市	工业制造	美元 1,100 万	输变电设备及材料的生产与销售	25,284,306.48		75%	75%	是	52,994,826.76		
上海思源输配电工程有限公司	全资子公司	上海市闵行区	货物贸易	5,000 万	输变电设备及材料的生产与销售	50,000,000.00		100%	100%	是			
上海思源如高科技发展有限公司	全资子公司	上海市闵行区	软件开发	1,000 万	输变电设备用软件的开发	10,000,000.00		100%	100%	是			
上海思源高压开关有限公司	全资子公司	上海市闵行区	工业制造	20,000 万	输变电设备及材料的生产与销售	200,000,000.00		100%	100%	是			
思源清能电气电子有限公司	控股子公司	上海市闵行区	工业制造	6,660 万	输变电设备及材料的生产与销售	50,000,000.00		75.08%	75.08%	是	23,358,962.85		
上海思源弘瑞自动化有限公司	控股子公司	上海市闵行区	工业制造	8,000 万	输变电设备及材料的生产与销售	80,000,000.00		77.1%	100%	是			
南通赫高精密	控股子	江苏省	工业制	美元	输变电设备及	5,735,6		71.61	75%	是	2,588,3		

机械制造有限公司	公司	如皋市	造	100 万	材料的生产与销售	20.74		%			27.61		
上海源一软件有限公司	全资子公司	上海市闵行区	软件开发	500 万	输变电设备用软件的开发	5,000,000.00		100%	100%	是			
Sieyuan Electric M&E Co., Ltd	全资子公司	美国	货物贸易	美元 20 万	输变电设备及材料的生产与销售	1,270,980.00		100%	100%	是			
Sieyuan Electric (India) Private Limited	控股子公司	印度	货物贸易	美元 22.0098 万	输变电设备及材料的生产与销售	1,405,184.00		99.96%	99.96%	是	469.54		
上海思源储能技术工程有限公司	全资子公司	上海市闵行区	工业制造	3,000 万	输变电设备及材料的生产与销售	30,000,000.00		100%	100%	是			
江苏聚源电气有限公司	全资子公司	江苏省如皋市	工业制造	20,000 万	输变电设备及材料的生产与销售	200,000,000.00		100%	100%	是			

通过设立或投资等方式取得的子公司的其他说明

无

## (2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额
江苏省如高高压电器有限公司	控股子公司	江苏省如皋市	工业制造	14,662.3 万	输变电设备及材料的生产与销售	97,376,225.00		95.48%	95.48%	是	23,202,348.37		
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	控股子公司	上海市浦东新区	软件开发	10,000 万	输变电设备用软件的开发	79,798,480.00		69.47%	69.47%	是	15,478,011.45		
北京嘉合继控电气技术有限公司	控股子公司	北京市海淀区	工业制造	100 万	输变电设备及材料的生产与销售	14,000,000.00		69.47%	100%	是			
北京思源清能电气电子	控股子公司	北京市海淀区	工业制造	6,000 万	输变电设备及材料的生产	30,000,000.00		60.06%	80%	是	6,326,525.03		

有限公司					产与销售							
------	--	--	--	--	------	--	--	--	--	--	--	--

通过非同一控制下企业合并取得的子公司的其他说明

无

## 2、合并范围发生变更的说明

合并报表范围发生变更说明

(1) 本年新纳入合并范围的主体			
子公司全称	期末净资产	合并日至期末净利润	新增方式
江苏聚源电气有限公司	199,112,823.22	-887,176.78	新设
上海思源储能技术工程有限公司	28,311,017.45	-1,688,982.55	新设
Sieyuan Electric (India) Private Limited	1,013,860.43	-343,373.68	新设
(2) 本年不再纳入合并范围的主体			
子公司全称	不再纳入合并范围的原因	处置日净资产	期初至处置日净利润
上海速限开关有限公司	转让部分股权	588,782.02	-71,762.93
上海思源电力测试技术有限公司	注销	13,571,215.05	1,734,611.27

√ 适用 □ 不适用

与上年相比本年（期）新增合并单位 3 家，原因为

2012年4月公司出资人民币3,000万元成立子公司上海思源储能技术工程有限公司，注册资本为3,000万元，公司持股比例为100%。

2012年9月公司出资人民币20,000万元成立子公司江苏聚源电气有限公司，注册资本20,000万元，公司持股比例为100%。

与上年相比本年（期）减少合并单位 2 家，原因为

2012年底上海思源电力测试技术有限公司办理注销手续。

2012年7月上海速限开关有限公司转让部分股权而丧失控制权。

## 3、报告期内新纳入合并范围的主体和报告期内不再纳入合并范围的主体

本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元

名称	期末净资产	本期净利润
江苏聚源电气有限公司	199,112,823.22	-887,176.78
上海思源储能技术工程有限公司	28,311,017.45	-1,688,982.55
Sieyuan Electric (India) Private Limited	1,013,860.43	-343,373.68

本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元

名称	处置日净资产	年初至处置日净利润
上海速限开关有限公司	588,782.02	-71,762.93
上海思源电力测试技术有限公司	13,571,215.05	1,734,611.27



新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体其他说明

无

#### 4、报告期内出售丧失控制权的股权而减少子公司

子公司名称	出售日	损益确认方法
上海速限开关有限公司	2012年07月01日	处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入投资收益

出售丧失控制权的股权而减少的子公司的其他说明

无

#### 5、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

期末合并财务报表中包含的境外子公司的财务报表均已折算为人民币列示。

实收资本按出资时的历史汇率折算，固定资产按取得时的历史汇率折算，资产负债表其余项目按中国人民银行2012年12月31日公布的外币对人民币的汇率折算。

利润表项目按交易发生时的即期汇率折算。

### 七、合并财务报表主要项目注释

#### 1、货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	--	--	375,962.00	--	--	597,468.39
人民币	--	--	330,052.10	--	--	569,942.29
美元	1,940.00	6.29%	12,193.87	3,544.00	6.3%	22,330.39
英镑	535.00	10.16%	5,436.19	535.00	9.71%	5,195.71
欧元	3,400.00	8.32%	28,279.84			
银行存款：	--	--	1,079,685,635.24	--	--	1,108,262,799.25
人民币	--	--	1,073,227,475.94	--	--	1,104,534,800.37
美元	853,514.24	6.29%	5,364,763.75	449,096.62	6.3%	2,829,712.90
欧元	10,185.45	8.32%	84,718.50	110,050.35	8.16%	898,285.98
卢比	8,936,954.06	0.11%	1,008,677.05			
其他货币资金：	--	--	22,605,623.35	--	--	37,587,365.98
人民币	--	--	22,496,476.89	--	--	37,587,365.98
欧元	13,122.35	8.32%	109,146.46			
合计	--	--	1,102,667,220.59	--	--	1,146,447,633.62

如有因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项应单独说明  
无

## 2、应收票据

### (1) 应收票据的分类

单位：元

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	99,038,531.01	55,748,307.91
商业承兑汇票	1,000,000.00	1,093,200.00
合计	100,038,531.01	56,841,507.91

### (2) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
无				

说明

无

公司已经背书给其他方但尚未到期的票据

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
第一名	2012年10月16日	2013年04月16日	10,000,000.00	银行承兑汇票
第二名	2012年10月10日	2013年04月09日	4,800,000.00	银行承兑汇票
第三名	2012年11月26日	2013年05月26日	2,000,000.00	银行承兑汇票
第四名	2012年11月25日	2013年05月26日	2,000,000.00	银行承兑汇票
第五名	2012年07月10日	2013年01月10日	2,000,000.00	银行承兑汇票
合计	--	--	20,800,000.00	--

说明

无

已贴现或质押的商业承兑票据的说明

无

## 3、应收账款

## (1) 应收账款按种类披露

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
按组合计提坏账准备的应收账款								
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	1,218,436,088.86	99.93%	96,937,553.38	7.96%	789,222,548.30	100%	66,413,872.41	8.42%
组合小计	1,218,436,088.86	99.93%	96,937,553.38	7.96%	789,222,548.30	100%	66,413,872.41	8.42%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	850,000.00	0.07%	850,000.00	100%	0.00	0%	0.00	0%
合计	1,219,286,088.86	--	97,787,553.38	--	789,222,548.30	--	66,413,872.41	--

应收账款种类的说明

无

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

 适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

 适用  不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内						
其中：	--	--	--	--	--	--
1年以内	937,360,681.20	76.92%	46,868,034.03	559,717,676.27	70.92%	27,985,883.82
1年以内小计	937,360,681.20	76.92%	46,868,034.03	559,717,676.27	70.92%	27,985,883.82
1至2年	202,359,384.39	16.61%	20,235,938.43	172,077,910.81	21.8%	17,207,791.09
2至3年	54,802,597.87	4.5%	16,440,779.37	41,841,915.60	5.3%	12,552,574.68
3年以上	23,913,425.40	1.97%	13,392,801.55	15,585,045.62	1.98%	8,667,622.82
3至4年	15,606,146.37	1.28%	7,803,073.19	11,505,552.12	1.46%	5,752,776.06
4至5年	5,435,101.34	0.45%	2,717,550.67	2,329,293.50	0.3%	1,164,646.76

5 年以上	2,872,177.69	0.24%	2,872,177.69	1,750,200.00	0.22%	1,750,200.00
合计	1,218,436,088.86	--	96,937,553.38	789,222,548.30	--	66,413,872.41

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用  不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

适用  不适用

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
应收账款	850,000.00	850,000.00	100%	预计无法收回
合计	850,000.00	850,000.00	--	--

## (2) 本报告期转回或收回的应收账款情况

单位：元

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
无				

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
无				

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款的说明

无

## (3) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销时间	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
合计共 2 家客户的应收账款	货款	2012 年 12 月 31 日	347,115.81	无法获取可收回的相关证据	否

应收账款核销说明

无

## (4) 本报告期应收账款中持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况

单位：元

单位名称	期末数		期初数	
	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额
无				

## (5) 应收账款中金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
第一名	非关联方	80,144,063.46	4 年以内	6.57%
第二名	非关联方	74,762,785.80	3 年以内	6.13%
第三名	非关联方	32,865,113.88	5 年以内	2.7%
第四名	非关联方	31,965,723.83	2 年以内	2.62%
第五名	非关联方	29,914,009.00	4 年以内	2.45%
合计	--	249,651,695.97	--	20.48%

## 4、其他应收款

## (1) 其他应收款按种类披露

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
按组合计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款	96,832,348.51	100%	4,841,617.44	5%	90,550,318.74	100%	4,527,515.94	5%
组合小计	96,832,348.51	100%	4,841,617.44	5%	90,550,318.74	100%	4,527,515.94	5%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
合计	96,832,348.51	--	4,841,617.44	--	90,550,318.74	--	4,527,515.94	--

其他应收款种类的说明

无

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

 适用  不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
1 年以内	68,574,750.35	70.82%	3,428,737.51	65,786,937.15	72.64%	3,289,346.85
1 年以内小计	68,574,750.35	70.82%	3,428,737.51	65,786,937.15	72.64%	3,289,346.85
1 至 2 年	13,498,397.10	13.95%	674,919.87	13,796,354.56	15.24%	689,817.73
2 至 3 年	9,210,216.05	9.51%	460,510.81	4,822,539.03	5.33%	241,126.96
3 年以上	5,548,985.01	5.72%	277,449.25	6,144,488.00	6.79%	307,224.40
3 至 4 年	1,854,310.10	1.91%	92,715.51	4,112,739.94	4.54%	205,637.00
4 至 5 年	3,303,765.19	3.41%	165,188.26	1,899,405.00	2.1%	94,970.25
5 年以上	390,909.72	0.4%	19,545.48	132,343.06	0.15%	6,617.15
合计	96,832,348.51	--	4,841,617.44	90,550,318.74	--	4,527,515.94

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

## (2) 本报告期转回或收回的其他应收款情况

单位：元

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
无				

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收账款坏账准备计提

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
无				

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款的说明

无

## (3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销时间	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
无					

其他应收款核销说明

无

## (4) 本报告期其他应收款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

单位：元

单位名称	期末数		期初数	
	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额
无				

## (5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

单位：元

单位名称	金额	款项的性质或内容	占其他应收款总额的比例(%)
投标保证金	41,286,356.73	预付投标保证金	
合计	41,286,356.73	--	42.64%

说明

无

## (6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
第一名	非关联方	4,499,800.00	1 年以内	4.65%
第二名	非关联方	3,815,452.30	1 年以内	3.94%
第三名	非关联方	2,700,000.00	5 年以内	2.79%
第四名	非关联方	2,379,866.32	1 年以内	2.46%
第五名	非关联方	1,998,182.00	3 年以内	2.06%
合计	--	15,393,300.62	--	15.9%

## 5、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	17,139,761.38	96.09%	35,218,962.82	98.76%
1 至 2 年	683,322.00	3.83%	392,050.57	1.1%
2 至 3 年	14,250.17	0.08%	7,250.00	0.02%
3 年以上	0.00	0%	41,880.20	0.12%
合计	17,837,333.55	--	35,660,143.59	--

预付款项账龄的说明

无

### (2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
第一名	非关联方	1,900,000.00		预付采购材料款
第二名	非关联方	1,500,000.00		预付采购材料款
第三名	非关联方	1,252,700.00		预付委托试验款
第四名	非关联方	947,000.00		预付采购材料款
第五名	非关联方	921,600.00		预付采购材料款
合计	--	6,521,300.00	--	--

预付款项主要单位的说明

无

### (3) 本报告期预付款项中持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

单位：元

单位名称	期末数		期初数	
	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额
无				



## 6、存货

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	192,310,307.03	0.00	192,310,307.03	168,936,826.57	0.00	168,936,826.57
在产品	152,164,947.89	0.00	152,164,947.89	116,627,308.68	0.00	116,627,308.68
库存商品	380,173,594.86	373,274.04	379,800,320.82	346,838,011.22	1,079,388.21	345,758,623.01
周转材料	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
消耗性生物资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	724,648,849.78	373,274.04	724,275,575.74	632,402,146.47	1,079,388.21	631,322,758.26

### (2) 存货跌价准备

单位：元

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
在产品	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
库存商品	1,079,388.21	289,326.29	0.00	995,440.46	373,274.04
周转材料	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
消耗性生物资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	1,079,388.21	289,326.29	0.00	995,440.46	373,274.04

### (3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例（%）
原材料	无	无	0%
库存商品	可变现净值低于账面成本	未转回	0%
在产品	无	无	0%
周转材料	无	无	0%
消耗性生物资产	无	无	0%

存货的说明

无

## 7、一年内到期的流动资产

项目	期末数	年初数
银行理财产品	355,000,000.00	314,100,000.00

## 8、可供出售金融资产

## (1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末公允价值	期初公允价值
可供出售债券	0.00	0.00
可供出售权益工具	104,469,900.00	119,989,500.00
其他	0.00	0.00
合计	104,469,900.00	119,989,500.00

本期将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的，本期重分类的金额 0.00 元，该金额占重分类前持有至到期投资总额的比例 0%。

可供出售金融资产的说明

报告期初，公司下属子公司上海思源如高科技发展有限公司持有河南平高电气股份有限公司股票 1,437 万股，报告期内公司没有出售股票。

项目	期末数				
	性质	持有股数	成本	公允价值变动	公允价值
平高电气（600312）	无限售流通股	14,370,000.00	41,303,373.16	63,166,526.84	104,469,900.00

项目	年初数				
	性质	持有股数	成本	公允价值变动	公允价值
平高电气（600312）	无限售流通股	14,370,000.00	41,303,373.16	78,686,126.84	119,989,500.00

## 9、对合营企业投资和联营企业投资

单位：元

被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
无							
二、联营企业							
四川汇友电气有限公司	40.03%	40.03%	90,684,925.03	29,207,148.58	61,477,776.45	29,218,210.31	4,575,861.04

上海速限开关有限公司	49%	49%	1,495,728.36	124,561.29	1,371,167.07	1,051,414.86	710,622.12
如皋市鑫宝金属纤维有限公司（注）	20%	20%	1,559,669.88	2,020,049.67	-460,379.79	330,030.46	-572,360.02

合营企业、联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计存在重大差异的说明

联营企业如皋市鑫宝金属纤维有限公司于2012年6月27日进入破产清算期，期末未编制资产负债表。

## 10、长期股权投资

### （1）长期股权投资明细情况

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
四川汇友电气有限公司	权益法	20,040,000.00	32,055,149.79	-315,037.49	31,740,112.30	40.03%	40.03%	-	0.00	0.00	1,921,440.00
如皋市鑫宝金属纤维有限公司	权益法	1,000,000.00	136,029.36	-136,029.36	0.00	20%	20%	-	0.00	0.00	0.00
上海速限开关有限公司	权益法	2,690,196.08		2,972,478.82	2,972,478.82	49%	49%	-	0.00	0.00	0.00
江苏迅隆精密机械有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00	-5,000,000.00	0.00	0%	0%	-	0.00	0.00	0.00
苏州华电电气股份有限公司	成本法	2,500,000.00	2,500,000.00	0.00	2,500,000.00	4%	4%	-	0.00	0.00	0.00
深圳泰昂能源科技股份有限公司	成本法	13,200,000.00	13,200,000.00	0.00	13,200,000.00	4.76%	4.76%	-	0.00	0.00	119,952.00
合计	--	44,430,196.08	52,891,179.15	-2,478,588.03	50,412,591.12	--	--	--	0.00	0.00	2,041,392.00

## 11、固定资产

### （1）固定资产情况

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	588,667,243.29	53,120,312.54	12,268,320.69	629,519,235.14
其中：房屋及建筑物	286,127,093.45	3,906,447.38	287,499.45	289,746,041.38
机器设备	221,989,641.96	29,864,437.74	1,060,996.54	250,793,083.16
运输工具	26,665,895.16	2,322,694.07	7,781,617.24	21,206,971.99

电子设备	51,246,764.38		14,075,739.20	3,138,207.46	62,184,296.12
生产工具	2,637,848.34		2,950,994.15		5,588,842.49
--	期初账面余额	本期新增	本期计提	本期减少	本期期末余额
二、累计折旧合计：	192,571,185.20	0.00	52,321,386.62	8,329,073.66	236,563,498.16
其中：房屋及建筑物	54,019,297.26	0.00	13,729,842.09	82,798.40	67,666,340.95
机器设备	95,182,932.66	0.00	26,963,269.08	540,903.37	121,605,298.37
运输工具	16,062,976.66	0.00	3,075,989.43	6,112,123.59	13,026,842.50
电子设备	26,981,690.75		7,812,011.62	1,593,248.30	33,200,454.07
生产工具	324,287.87		740,274.40	0.00	1,064,562.27
--	期初账面余额		--		本期期末余额
三、固定资产账面净值合计	396,096,058.09		--		392,955,736.98
其中：房屋及建筑物	232,107,796.19		--		222,079,700.43
机器设备	126,806,709.30		--		129,187,784.79
运输工具	10,602,918.50		--		8,180,129.49
电子设备	24,265,073.63		--		28,983,842.05
生产工具	2,313,560.47		--		4,524,280.22
四、减值准备合计	0.00		--		0.00
其中：房屋及建筑物	0.00		--		0.00
机器设备	0.00		--		0.00
运输工具	0.00		--		0.00
电子设备	0.00		--		0.00
生产工具	0.00		--		0.00
五、固定资产账面价值合计	396,096,058.09		--		392,955,736.98
其中：房屋及建筑物	232,107,796.19		--		222,079,700.43
机器设备	126,806,709.30		--		129,187,784.79
运输工具	10,602,918.50		--		8,180,129.49
电子设备	24,265,073.63		--		28,983,842.05
生产工具	2,313,560.47		--		4,524,280.22

本期折旧额 52,321,386.62 元；本期由在建工程转入固定资产原价为 6,227,107.92 元。

## (2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
金都路 4399 号电抗车间	2012 年底已完成建筑面积成果测绘，目前正在办理土地核查手续，待取得规划区批复后即可办理房产证	2013 年

申富路 1199 号厂房及办公楼	2012 年底已完成建筑面积成果测绘，目前正在办理土地核查手续，待取得规划区批复后即可办理房产证	2013 年
------------------	--	--------

固定资产说明

无

## 12、在建工程

### (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
余额	12,491,638.55	0.00	12,491,638.55	2,617,869.63	0.00	2,617,869.63
合计	12,491,638.55	0.00	12,491,638.55	2,617,869.63	0.00	2,617,869.63

### (2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源	期末数
待安装机器设备		2,609,869.63	7,066,521.68	4,991,210.03	0.00	0%		0.00	0.00	0%	自有资金	4,685,181.28
生产厂房改扩建		8,000.00	6,164,869.16	1,235,897.89	0.00	0%		0.00	0.00	0%	自有资金	4,936,971.27
待调试软件系统		0.00	804,693.40	0.00	0.00	0%		0.00	0.00	0%	自有资金	804,693.40
高压电器零部件生产基地项目		0.00	2,064,792.60	0.00	0.00	0%		0.00	0.00	0%	自有资金	2,064,792.60
合计	0.00	2,617,869.63	16,100,876.84	6,227,107.92	0.00	--	--	0.00	0.00	--	--	12,491,638.55

在建工程项目变动情况的说明

无

## 13、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	159,869,386.78	51,870,950.10	800,000.00	210,940,336.88
土地使用权	125,795,974.48	49,735,696.00		175,531,670.48

软件	6,514,602.30	2,027,609.10		8,542,211.40
非专利技术	9,964,500.00			9,964,500.00
专利权	17,594,310.00	107,645.00	800,000.00	16,901,955.00
二、累计摊销合计	20,788,997.17	7,527,431.85	93,333.38	28,223,095.64
土地使用权	5,016,647.25	2,599,228.87		7,615,876.12
软件	3,847,564.25	2,201,546.68		6,049,110.93
非专利技术	6,967,867.68	996,450.12		7,964,317.80
专利权	4,956,917.99	1,730,206.18	93,333.38	6,593,790.79
三、无形资产账面净值合计	139,080,389.61	44,343,518.25	706,666.62	182,717,241.24
土地使用权	120,779,327.23	47,136,467.13		167,915,794.36
软件	2,667,038.05	-173,937.58		2,493,100.47
非专利技术	2,996,632.32	-996,450.12		2,000,182.20
专利权	12,637,392.01	-1,622,561.18	706,666.62	10,308,164.21
四、减值准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00
土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00
软件	0.00	0.00	0.00	0.00
非专利技术	0.00	0.00	0.00	0.00
专利权	0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产账面价值合计	139,080,389.61	44,343,518.25	706,666.62	182,717,241.24
土地使用权	120,779,327.23	47,136,467.13		167,915,794.36
软件	2,667,038.05	-173,937.58		2,493,100.47
非专利技术	2,996,632.32	-996,450.12		2,000,182.20
专利权	12,637,392.01	-1,622,561.18	706,666.62	10,308,164.21

本期摊销额 7,527,431.85 元。

#### 14、商誉

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
上海思源光电有限公司	23,510,403.19			23,510,403.19	
北京思源清能电气电子有限公司	13,267,779.03			13,267,779.03	
北京嘉合继控电气技术有限公司	12,222,094.29			12,222,094.29	12,222,094.29
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	12,181,605.13			12,181,605.13	12,181,605.13
上海速限开关有限公司	2,292,483.93		2,292,483.93		
合计	63,474,365.57		2,292,483.93	61,181,881.64	24,403,699.42

说明商誉的减值测试方法和减值准备计提方法

商誉于每年年度终了进行减值测试，如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

## 15、递延所得税资产和递延所得税负债

### (1) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	20,270,654.60	16,125,916.50
开办费	0.00	0.00
可抵扣亏损	19,525,214.16	29,757,780.78
累计折旧	3,032,517.86	2,083,766.51
未实现毛利	911,214.01	1,008,855.16
权益结算的股份支付	764,302.78	
职工教育经费超支	111,987.02	
其他	4,918,773.91	
小计	49,534,664.34	48,976,318.95
递延所得税负债：		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	0.00	0.00
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	15,791,631.71	19,671,531.71
小计	15,791,631.71	19,671,531.71

未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	0.00	0.00
可抵扣亏损	10,086,901.01	9,560,877.49
坏账准备	935,940.07	
累计折旧	553.19	
合计	11,023,394.27	9,560,877.49

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末数	期初数	备注

2013 年			
2014 年	5,073,255.09		
2015 年	5,833,876.00		
2016 年	28,748,966.47	38,243,509.97	
2017 年	691,506.46		
合计	40,347,604.02	38,243,509.97	--

应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元

项目	暂时性差异金额	
	期末	期初
应纳税差异项目		
无		
可抵扣差异项目		
无		

## 16、资产减值准备明细

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	70,941,388.35	32,034,898.28	0.00	347,115.81	102,629,170.82
二、存货跌价准备	1,079,388.21	289,326.29	0.00	995,440.46	373,274.04
三、可供出售金融资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、持有至到期投资减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、长期股权投资减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
六、投资性房地产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
七、固定资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
八、工程物资减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
九、在建工程减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
十、生产性生物资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：成熟生产性生物资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
十一、油气资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
十二、无形资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
十三、商誉减值准备	24,403,699.42	0.00	0.00	0.00	24,403,699.42



十四、其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	96,424,475.98	32,324,224.57	0.00	1,342,556.27	127,406,144.28

资产减值明细情况的说明

无

## 17、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末数	期初数
质押借款	0.00	0.00
抵押借款	0.00	0.00
保证借款	0.00	0.00
信用借款	30,000,000.00	0.00
合计	30,000,000.00	0.00

短期借款分类的说明

无

## 18、应付票据

单位：元

种类	期末数	期初数
商业承兑汇票	0.00	0.00
银行承兑汇票	72,188,901.50	32,277,314.74
合计	72,188,901.50	32,277,314.74

下一会计期间将到期的金额 76,958,901.50 元。

应付票据的说明

无

## 19、应付账款

### (1) 应付账款情况

单位：元

项目	期末数	期初数
余额	701,975,568.24	560,699,378.11
合计	701,975,568.24	560,699,378.11

## (2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

单位：元

单位名称	期末数	期初数
无		

## (3) 账龄超过一年的大额应付账款情况的说明

账龄1年以上的应付账款由于采购合同正在执行或尚未结算等原因，尚未支付。

## 20、预收账款

## (1) 预收账款情况

单位：元

项目	期末数	期初数
余额	240,587,341.43	180,656,314.27
合计	240,587,341.43	180,656,314.27

## (2) 本报告期预收账款中预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

单位：元

单位名称	期末数	期初数
无		

## (3) 账龄超过一年的大额预收账款情况的说明

账龄超过1年的预收款项系未结算的合同预收的货款。

## 21、应付职工薪酬

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	77,948,051.49	324,316,204.52	288,264,357.41	113,999,898.60
二、职工福利费	0.00	13,163,186.13	13,163,186.13	0.00
三、社会保险费	549,156.82	80,968,254.62	80,680,609.95	836,801.49
其中：医疗保险费	24,325.04	21,924,936.12	21,874,101.97	75,159.19
养老保险费	56,734.04	51,481,161.91	51,335,984.93	201,911.02

年金缴费				
失业保险费	2,975.27	4,249,650.75	4,232,304.47	20,321.55
工伤保险费	1,828.86	1,438,253.21	1,437,671.31	2,410.76
生育保险费	999.54	1,316,932.74	1,285,945.30	31,986.98
其他	462,294.07	557,319.89	514,601.97	505,011.99
四、住房公积金	40,194.00	23,321,101.83	22,236,688.34	1,124,607.49
五、辞退福利	0.00	377,671.66	377,671.66	
六、其他	12,137,017.58	4,160,016.20	4,862,598.99	11,434,434.79
其中：工会经费和职工教育经费	5,419,342.04	3,970,601.60	4,673,184.39	4,716,759.25
合计	90,674,419.89	446,306,434.96	409,585,112.48	127,395,742.37

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0.00 元。

工会经费和职工教育经费金额 4,716,759.25 元，非货币性福利金额 0.00 元，因解除劳动关系给予补偿 377,671.66 元。

应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排

无

## 22、应交税费

单位：元

项目	期末数	期初数
增值税	34,021,027.66	14,335,036.10
营业税	568,033.59	544,762.68
企业所得税	17,795,735.16	13,787,552.25
个人所得税	1,064,515.11	635,404.97
城市维护建设税	2,270,229.68	1,493,068.25
教育费附加	2,030,396.31	1,596,504.41
河道管理费	403,519.10	318,901.61
房产税	141,199.71	145,456.39
土地使用税	131,222.00	131,222.00
防洪保安基金	311.58	167.50
合计	58,426,189.90	32,988,076.16

应交税费说明，所在地税务机关同意各分公司、分厂之间应纳税所得额相互调剂的，应说明税款计算过程

无

## 23、其他应付款

### (1) 其他应付款情况

单位：元

项目	期末数	期初数
余额	42,128,072.18	31,504,377.51
合计	42,128,072.18	31,504,377.51

### (2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

单位：元

单位名称	期末数	期初数
无		

### (3) 账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

账龄超过1年的其他应付款系未结算的个人报销费用及部分押金。

## 24、其他非流动负债

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
数字化变电站及高压动态无功补偿系统装置产业化项目专项经费（注 1）	17,920,000.00	20,480,000.00
国家高技术研究发展计划（863 计划）项目专项经费（注 2）	2,830,000.00	0.00
低压有源滤波设备项目专项经费（注 3）	1,000,000.00	0.00
合计	21,750,000.00	20,480,000.00

其他非流动负债说明，包括本报告期取得的各类与资产相关、与收益相关的政府补助及其期末金额

注1：根据上海市经济和信息化委员会2009年10月30日发布的沪经信技（2009）654号文，公司“数字化变电站及高压动态无功补偿系统装置产业化”项目获列“2009年度上海市第一批高新技术产业化重大项目”，上海市经济及信息化委员会给予总额2,280万元的专项资金补助，用于该项目的固定资产投资和研发费用投入。截至2012年12月31日公司共收到补贴款2,048万元。该项目相关的资产已于2012年开始使用，相关资产性政府补贴按相关资产折旧期限进行分摊，本年结转营业外收入256万元。

注2：根据国家科技部2012年4月28日发布的国科发【2012】315号文，公司所承担的“大型风电场群故障穿越能力的综合解决方案及示范应用”课题获得国家高技术研究发展计划（863计划）先进能源技术领域智能电网高级分析与优化运行关键技术重大项目专项经费720万元，用于该项目的固定资产投资和研发费用投入。本年实际收到首期拨款283万元。该课题相关资产预计于2014年达到可使用状态。

注3：根据国家财政部、工业和信息化部2012年5月28日发布的财建【2012】257号文和上海市经济和信息化委员会2012年6

月28日发布的沪经信技（2012）384号文，公司所承担的“低压有源滤波设备”项目获得2012年第二批国家重大科技成果转化项目补助资金300万元，用于该项目的固定资产投资和研发费用投入。本年实际收到首期拨款100万元。该项目相关资产预计于2014年达到可使用状态。

## 25、股本

单位：元

	期初数	本期变动增减（+、-）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	439,680,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	439,680,000.00

股本变动情况说明，本报告期内有增资或减资行为的，应披露执行验资的会计师事务所名称和验资报告文号；运行不足3年的股份有限公司，设立前的年份只需说明净资产情况；有限责任公司整体变更为股份公司应说明公司设立时的验资情况  
无

## 26、资本公积

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	212,155,000.00	0.00	0.00	212,155,000.00
其他资本公积	77,720,305.36	8,768,549.04	11,647,866.88	74,840,987.52
合计	289,875,305.36	8,768,549.04	11,647,866.88	286,995,987.52

资本公积说明

本期其他资本公积增加均系由权益结算的股份支付所引起。

本期其他资本公积减少中，报告期内子公司所持的可供出售金融资产公允价值变动减少资本公积11,639,700.00元，报告期内处置子公司减少资本公积8,166.88元。

## 27、盈余公积

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	176,215,116.30	18,499,607.37	0.00	194,714,723.67
任意盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00
储备基金	0.00	0.00	0.00	0.00
企业发展基金	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	176,215,116.30	18,499,607.37	0.00	194,714,723.67

盈余公积说明，用盈余公积转增股本、弥补亏损、分派股利的，应说明有关决议

无

## 28、未分配利润

单位：元

项目	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	1,756,905,222.72	--
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	0.00	--
调整后年初未分配利润	1,756,905,222.72	--
加：本期归属于母公司所有者的净利润	248,296,703.64	--
减：提取法定盈余公积	18,499,607.37	10%
提取任意盈余公积	0.00	0%
提取一般风险准备	0.00	0%
应付普通股股利	43,968,000.00	0%
转作股本的普通股股利	0.00	0%
期末未分配利润	1,942,734,318.99	--

调整年初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响年初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响年初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响年初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响年初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响年初未分配利润 0.00 元。

未分配利润说明，对于首次公开发行证券的公司，如果发行前的滚存利润经股东大会决议由新老股东共同享有，应明确予以说明；如果发行前的滚存利润经股东大会决议在发行前进行分配并由老股东享有，公司应明确披露应付股利中老股东享有的经审计的利润数

无

## 29、营业收入、营业成本

### （1）营业收入、营业成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	2,879,955,345.99	1,951,336,631.93
其他业务收入	11,779,234.28	18,517,984.12
营业成本	1,739,767,056.17	1,247,560,882.96

### （2）主营业务（分行业）

单位：元

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
输配电设备行业	2,879,955,345.99	1,732,808,751.09	1,951,336,631.93	1,233,335,281.09
合计	2,879,955,345.99	1,732,808,751.09	1,951,336,631.93	1,233,335,281.09

**(3) 主营业务（分产品）**

单位：元

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
隔离开关	591,274,797.05	331,057,314.58	411,685,190.06	238,666,189.27
电力电子成套设备	321,213,142.55	157,669,412.54	167,064,359.05	114,544,288.25
中性点接地产品	321,139,108.97	197,422,469.30	316,667,366.84	192,071,052.99
电力电容器	313,098,942.22	164,094,987.14	233,826,678.93	138,749,212.63
GIS	313,009,763.91	261,277,367.37	89,177,542.71	85,731,841.99
高压互感器	299,360,399.39	195,686,648.18	241,902,862.77	151,242,357.05
断路器	253,183,553.16	179,696,265.93	198,062,285.10	133,395,409.37
油色谱及在线监测系统	168,651,510.70	77,727,160.32	105,279,950.14	46,321,625.74
变电站自动化及继电保护系统	131,801,319.35	59,284,807.45	11,441,789.83	8,137,743.52
铁心电抗器	113,385,014.63	93,611,997.65	125,315,720.22	106,836,934.47
其他	53,837,794.06	15,280,320.63	50,912,886.28	17,638,625.81
合计	2,879,955,345.99	1,732,808,751.09	1,951,336,631.93	1,233,335,281.09

**(4) 主营业务（分地区）**

单位：元

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东地区	753,231,316.35	402,398,001.07	756,757,572.33	422,328,530.66
华北地区	571,482,216.33	359,069,216.51	315,735,644.13	204,906,730.53
华南地区	214,903,771.68	128,521,579.62	124,768,261.08	79,227,665.37
东北地区	321,673,280.31	193,121,641.70	138,371,317.09	94,013,578.38
华中地区	201,389,887.80	136,630,503.86	149,097,004.41	100,380,956.53
西北地区	389,647,774.96	232,876,475.95	163,004,690.78	111,491,176.94
西南地区	327,870,842.87	210,369,185.53	203,041,708.27	149,471,217.59
海外地区	99,756,255.69	69,822,146.85	100,560,433.84	71,515,425.09

合计	2,879,955,345.99	1,732,808,751.09	1,951,336,631.93	1,233,335,281.09
----	------------------	------------------	------------------	------------------

### (5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	主营业务收入	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	120,850,655.69	4.18%
第二名	95,542,622.28	3.3%
第三名	65,415,410.69	2.26%
第四名	61,090,598.20	2.11%
第五名	55,833,599.36	1.93%
合计	398,732,886.22	13.79%

营业收入的说明

无

### 30、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
消费税	0.00	0.00	0.0
营业税	1,033,521.92	1,679,182.87	应税收入的 3%、5%、6%
城市维护建设税	10,062,783.69	7,789,533.23	应交流转税的 1%、5%、7%
教育费附加	8,635,707.54	6,712,401.91	应交流转税的 5%
资源税	0.00	0.00	0.0
合计	19,732,013.15	16,181,118.01	--

营业税金及附加的说明

无

### 31、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	77,519,909.14	38,284,297.86
差旅费	93,570,830.11	57,659,933.19
中投标费	77,082,225.75	56,422,428.56
运输安装费	91,142,788.97	60,926,897.13
业务招待费	30,740,516.48	19,937,865.03



其他	86,590,337.44	61,358,695.73
合计	456,646,607.89	294,590,117.50

### 32、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	244,857,528.94	166,242,870.52
开发测试费	50,328,293.75	36,368,347.34
折旧费	28,450,786.03	17,585,318.06
差旅费	11,838,073.59	7,922,921.17
办公费	9,023,352.99	5,922,376.97
权益结算的股份支付的成本摊销	8,768,549.04	
业务招待费	6,119,894.86	5,316,685.42
其他	38,653,103.08	37,662,116.30
合计	398,039,582.28	277,020,635.78

### 33、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	223,487.50	0.00
利息收入	-10,502,372.89	-17,636,627.57
汇兑损失	286,236.69	93,018.80
汇兑收益	-3,005.10	
其他	1,720,251.81	1,695,567.60
合计	-8,275,401.99	-15,848,041.17

### 34、投资收益

#### (1) 投资收益明细情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	119,952.00	0.00
权益法核算的长期股权投资收益	1,861,868.77	510,398.88
处置长期股权投资产生的投资收益	106,187.32	0.00

持有交易性金融资产期间取得的投资收益	0.00	0.00
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	0.00	0.00
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	0.00	0.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	0.00	0.00
持有至到期投资取得的投资收益	18,754,120.08	18,271,260.32
可供出售金融资产等取得的投资收益	0.00	9,084,997.34
其他	0.00	0.00
合计	20,842,128.17	27,866,656.54

### (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
深圳泰昂能源科技股份有限公司	119,952.00		
合计	119,952.00	0.00	--

### (3) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
四川汇友电气有限公司	1,606,402.51	612,610.04	
上海速限开关有限公司	391,495.62	0.00	
如皋市鑫宝金属纤维有限公司	-136,029.36	-102,211.16	
合计	1,861,868.77	510,398.88	--

投资收益的说明，若投资收益汇回有重大限制的，应予以说明。若不存在此类重大限制，也应做出说明  
无

## 35、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	32,034,898.28	14,238,361.56
二、存货跌价损失	-706,114.17	1,079,388.21
三、可供出售金融资产减值损失	0.00	0.00
四、持有至到期投资减值损失	0.00	0.00
五、长期股权投资减值损失	0.00	0.00

六、投资性房地产减值损失	0.00	0.00
七、固定资产减值损失	0.00	0.00
八、工程物资减值损失	0.00	0.00
九、在建工程减值损失	0.00	0.00
十、生产性生物资产减值损失	0.00	0.00
十一、油气资产减值损失	0.00	0.00
十二、无形资产减值损失	0.00	0.00
十三、商誉减值损失	0.00	0.00
十四、其他	0.00	0.00
合计	31,328,784.11	15,317,749.77

### 36、营业外收入

#### (1) 营业外收入情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	788,883.00	338,130.73	788,883.00
其中：固定资产处置利得	788,883.00	338,130.73	788,883.00
无形资产处置利得	0.00	0.00	0.00
债务重组利得	0.00	0.00	0.00
非货币性资产交换利得	0.00	0.00	0.00
接受捐赠	0.00	0.00	0.00
政府补助	58,777,270.15	26,484,773.12	56,217,270.15
软件企业增值税退税	7,933,793.98	2,758,677.26	
罚款净收益	218,560.07	236,884.52	218,560.07
确实无法支付的款项	217,734.52	276,599.52	217,734.52
其他	954,817.79	602,585.74	954,817.79
合计	68,891,059.51	30,697,650.89	58,397,265.53

#### (2) 政府补助明细

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	说明
高新技术及研发项目扶持资金	14,874,000.00	13,083,000.00	
财政扶持资金	41,090,235.00	11,822,780.00	

其他	2,813,035.15	1,578,993.12	
合计	58,777,270.15	26,484,773.12	--

营业外收入说明

无

### 37、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,051,571.24	165,469.39	1,051,571.24
其中：固定资产处置损失	1,051,571.24	165,469.39	1,051,571.24
无形资产处置损失	0.00	0.00	0.00
债务重组损失	100,796.84	11,600.00	100,796.84
非货币性资产交换损失	0.00	0.00	0.00
对外捐赠	1,560,000.00	415,000.00	1,560,000.00
赞助性支出		110,000.00	
罚款支出	1,841.44	67,318.54	1,841.44
其他	71,469.30		71,469.30
合计	2,785,678.82	769,387.93	2,785,678.82

营业外支出说明

无

### 38、所得税费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	53,317,408.46	34,562,883.10
递延所得税调整	-652,446.74	-11,036,025.81
合计	52,664,961.72	23,526,857.29

### 39、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

1.基本每股收益的计算过程：

基本每股收益 = 归属于公司普通股股东的净利润 ÷ 发行在外普通股的加权平均数

- 1) 本期归属于普通股股东的净利润为248,296,703.64元；
- 2) 本期股本未发生变动，因此，发行在外普通股的加权平均数等于期末发行在外普通股股数；
- 3) 本期基本每股收益 = 248,296,703.64元 ÷ 439,680,000.00股 = 0.56元/股。

## 2. 稀释每股收益计算过程

报告期内，公司不存在稀释性潜在普通股，稀释每股收益计算过程及计算结果均与基本每股收益一致。

## 40、其他综合收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-15,519,600.00	-77,767,352.00
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-3,879,900.00	-21,145,275.00
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	6,813,748.00
小计	-11,639,700.00	-63,435,825.00
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	0.00	-954,283.75
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	0.00	0.00
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
小计	0.00	-954,283.75
3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额	0.00	0.00
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	0.00	0.00
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
转为被套期项目初始确认金额的调整	0.00	0.00
小计	0.00	0.00
4.外币财务报表折算差额	-51,242.75	-9,591.61
减：处置境外经营当期转入损益的净额	0.00	0.00
小计	-51,242.75	-9,591.61
5.其他	0.00	0.00
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	0.00	0.00
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
小计	0.00	0.00
合计	-11,690,942.75	-64,399,700.36

其他综合收益说明

无

**41、现金流量表附注****(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	金额
补贴收入	62,607,270.15
利息收入	10,502,372.89
其他营业外收入	593,451.27
合计	73,703,094.31

收到的其他与经营活动有关的现金说明

无

**(2) 支付的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	金额
差旅费	105,408,903.70
运输安装费	91,142,788.97
中投标费	77,082,225.75
开发测试费	50,328,293.75
业务招待费	36,860,411.34
办公费	9,023,352.99
其他	138,194,263.69
合计	508,040,240.19

支付的其他与经营活动有关的现金说明

无

**(3) 收到的其他与投资活动有关的现金**

单位：元

项目	金额
银行理财产品到期收回本金	1,450,100,000.00
合计	1,450,100,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明

无

**(4) 支付的其他与投资活动有关的现金**

单位：元

项目	金额
购买银行理财产品	1,491,000,000.00
合计	1,491,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明

无

**42、现金流量表补充资料****(1) 现金流量表补充资料**

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	288,778,485.80	169,300,215.41
加：资产减值准备	31,328,784.11	15,317,749.77
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	52,321,386.62	46,244,050.41
无形资产摊销	7,527,431.85	6,083,235.71
长期待摊费用摊销	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	262,688.24	-172,661.34
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00
财务费用（收益以“-”号填列）	506,719.09	93,018.80
投资损失（收益以“-”号填列）	-20,842,128.17	-27,866,656.54
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-652,446.74	-11,036,025.81
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	0.00	0.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	-92,246,703.31	-181,530,837.64
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-395,988,503.23	-82,861,663.96
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	257,363,586.88	-29,824,259.25
其他	8,768,549.04	0.00
经营活动产生的现金流量净额	137,127,850.18	-96,253,834.44
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
债务转为资本	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00

融资租入固定资产	0.00	0.00
3. 现金及现金等价物净变动情况:	--	--
现金的期末余额	1,102,667,220.59	1,146,447,633.62
减: 现金的期初余额	1,146,447,633.62	1,637,714,630.85
加: 现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减: 现金等价物的期初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	-43,780,413.03	-491,266,997.23

## (2) 现金和现金等价物的构成

单位: 元

项目	期末数	期初数
一、现金	1,102,667,220.59	1,146,447,633.62
其中: 库存现金	375,962.00	597,468.39
可随时用于支付的银行存款	1,079,685,635.24	1,108,262,799.25
可随时用于支付的其他货币资金	22,605,623.35	37,587,365.98
可用于支付的存放中央银行款项	0.00	0.00
存放同业款项	0.00	0.00
拆放同业款项	0.00	0.00
二、现金等价物	0.00	0.00
其中: 三个月内到期的债券投资	0.00	0.00
三、期末现金及现金等价物余额	1,102,667,220.59	1,146,447,633.62

现金流量表补充资料的说明

现金流量表补充资料, “其他”金额8,768,549.04元为系权益结算的股份支付的成本本年摊销金额。

## 八、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

单位: 元

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
思源电气股份有限公司	控股股东	股份有限公司(上市)	上海市闵行区金都路4399号	董增平	制造业	439,680,000.00	100%	100%	董增平	60767122-2

本企业的母公司情况的说明

无



## 2、本企业的子公司情况

单位：元

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
上海思源电力电容器有限公司	控股子公司	有限责任公司(国内合资)	上海市闵行区金都路4399号	董增平	制造业	2,000万	75%	75%	76877218-X
上海思源光电有限公司	控股子公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海市张江高科技园区郭守敬路351号2号楼504C室	董增平	制造业	400万	100%	100%	76835763-X
上海思源如高科技发展有限公司	控股子公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海市闵行区宜山路1618号综合楼775室	董增平	软件企业	1,000万	100%	100%	78788696-7
上海思源储能技术工程有限公司	控股子公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海市闵行区金都路4399号1幢202室	董增平	制造业	3,000万	100%	100%	59472824-1
江苏省如高高压电器有限公司	控股子公司	有限公司	江苏省如皋市经济开发区惠民西路1号	董增平	制造业	14,662.3万	95.48%	95.48%	13861786-3
南通赫高精密机械制造有限公司	控股子公司	有限责任公司(台港澳与境内合资)	江苏省如皋市经济开发区惠民西路1号	董增平	制造业	美元100万	71.61%	75%	79908897-0
江苏思源赫兹互感器有限公司	控股子公司	有限责任公司(台港澳与境内合资)	江苏省如皋市经济开发区	陈邦栋	制造业	美元1,100万	75%	75%	76282503-3
江苏聚源电气有限公司	控股子公司	有限公司(法人独资) 私营	江苏省如皋市如城镇邓园路1号	陈邦栋	制造业	20,000万	100%	100%	05350244-2
上海思源高压开关有限公司	控股子公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海市闵行区颛兴路999号2幢E区	董增平	制造业	20,000万	100%	100%	66606193-4
上海源一软件有限公司	控股子公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海市闵行区金都路4299号6幢1楼129室	董增平	软件企业	500万	100%	100%	57911511-3
Sieyuan Electric (India) Private Limited	控股子公司	外国公司	印度	-	贸易	美元22.0098万	99.96%	99.96%	-
思源清能电气电子有限公司	控股子公司	有限责任公司(国内合资)	上海市闵行区颛兴路999号2幢F区	董增平	制造业	6,660万	75.08%	75.08%	67267711-0
北京思源清能电气电子有限公司	控股子公司	其他有限责任公司	北京市海淀区上地信息路2号C栋四层东段	董增平	制造业	6,000万	60.06%	80%	76013123-0
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	控股子公司	有限责任公司(国内合资)	上海市张江高科技园区张东路1387号33幢01室	陈邦栋	制造业	10,000万	69.47%	69.47%	79704915-0

上海思源弘瑞自动化有限公司	控股子公司	有限责任公司 (国内合资)	上海市闵行区宜山路 1618 号综合楼 888 室	陈邦栋	制造业	8,000 万	77.1%	100%	68732782-6
北京嘉合继控电气技术有限公司	控股子公司	有限责任公司 (法人独资)	北京市海淀区上地信 息路 2 号 2-1 号 C 栋 4 层东段 401	李栋	软件企业	100 万	69.47%	100%	76219265-1
上海思源输配电工程有限公司	控股子公司	一人有限责任 公司(法人独资)	上海市闵行区金都路 4399 号 1 幢 309 室	董增平	贸易	5,000 万	100%	100%	68732756- X
Sieyuan Electric M&E Co., Ltd	控股子公司	外国公司	美国	-	贸易	美元 20 万	100%	100%	-

### 3、本企业的合营和联营企业情况

单位：元

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代 表人	业务性质	注册资本	本企业持 股比例 (%)	本企业在被 投资单位表 决权比例(%)	关联关系	组织机构代 码
一、合营企业									
无									
二、联营企业									
四川汇友电气有限公司	有限责任公司 (自然人投资 或控股)	四川省成都高新区 高朋东路 3 号	汪永宁	制造业	3,000 万	40.03%	40.03%	公司参股	20188849-9
如皋市鑫宝金属纤维有限公司	有限责任公司	江苏省如皋市如城 镇益寿南路 286 号	杨 飞	制造业	500 万	20%	20%	子公司参股	74249289- X
上海速限开关有限公司	有限责任公司 (国内合资)	上海市闵行区剑川 路 951 号 5 幢 2 层 2002 室	齐 进	制造业	100 万	49%	49%	子公司参股	56013448-8

### 4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
苏州华电电气股份有限公司	公司参股 4.00%	60820300-9
深圳泰昂能源科技股份有限公司	公司参股 4.76%	72717260-4
林凌	董事、副总经理、财务总监、董秘、股东	

本企业的其他关联方情况的说明

无

## 5、关联方交易

## (1) 采购商品、接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
上海速限开关有限公司	采购材料	定价方式：以市场公允价为基础，采用协议方式予以确认。决策程序：根据公司的关联交易制度的相关规定进行决策。	75,471.68			
深圳市泰昂能源科技股份有限公司	采购材料	定价方式：以市场公允价为基础，采用协议方式予以确认。决策程序：根据公司的关联交易制度的相关规定进行决策。	354,700.86	0.02%		
苏州华电电气股份有限公司	采购材料	定价方式：以市场公允价为基础，采用协议方式予以确认。决策程序：根据公司的关联交易制度的相关规定进行决策。	62,649.57			

出售商品、提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
四川汇友电气有限公司	销售高压开关	定价方式：以市场公允价为基础，采用协议方式予以确认。决策程序：根据公司的关联交易制度的相关规定进行决策。	191,965.81	0.02%		
苏州华电电气股份有限公司	销售电力自动化设备	定价方式：以市场公允价为基础，采用协议方式予以确认。决策程序：根据公司的关联交易制度的相关规定进行决策。			197,435.89	0.04%

## (2) 关联担保情况

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
公司	四川汇友电气有限公司	6,004,500.00	2012年06月20日	2014年06月19日	否

关联担保情况说明

无

## 6、关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
无					

上市公司应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应付账款	深圳市泰昂能源科技股份有限公司	69,000.00	

## 九、股份支付

### 1、股份支付总体情况

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	206,959,900.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00
公司期末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	第一批未行权的股票期权 5,127,000.00 份，可行权期限截至自授权日起 24 个月内的最后一个交易日当日止；第二批未行权的股票期权 5,127,000.00 份，可行权期限截至自授权日起 36 个月内的最后一个交易日当日止；第三批未行权的股票期权 6,836,000.00 份，可行权期限截至自授权日起 48 个月内的最后一个交易日当日止。

股份支付情况的说明

本年发生的股份支付费用如下：

项目	2012年	2011年
以权益结算的股份支付	8,768,549.04	-

说明：2012年9月20日，经公司2012年第一次临时股东大会审议并通过了《思源电气股份有限公司首期股票期权激励计划（草案修订稿）》。据此，公司董事、高级管理人员以及董事会认为需要激励的其他人员，但不包括公司的独立董事、监事，共403人获得公司授予共17,090,000.00份股票期权。每份股票期权赋予持有人在有效期内以每股12.11元的行权价格和其他行权条件购买1股本公司普通股的权利，股票来源为公司向激励对象定向发行。

在满足行权条件的前提下，股票期权的权利中的30%在授权日起12个月后的首个交易日起至授权日起24个月内的最后一个交易日当日止可行权，30%在授权日起24个月后的首个交易日起至授权日起36个月内的最后一个交易日当日止可行权，40%在授权日起36个月后的首个交易日起至授权日起48个月内的最后一个交易日当日止可行权。

### 2、以权益结算的股份支付情况

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	根据 Black-Scholes 期权定价模型确定授予日股票期权的公允价值
对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法	预计所有激励对象都会足额行权
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	8,768,549.04
以权益结算的股份支付确认的费用总额	8,768,549.04

#### 以权益结算的股份支付的说明

按照《企业会计准则第11号—股份支付》和《企业会计准则第22号—金融工具计量和确认》的规定，由于公司实施激励计划中的股票期权没有现行市价，也没有相同交易条件的期权市场价格，所以公司采用国际通行的Black-Scholes期权定价模型估计公司股票期权的公允价值。根据股票期权授予日的公司当前股价、年波动率、年股息率、无风险利率、行权价格、到期时间计算出公司各次股票期权在授予日的公允价值分别为：第一批每份2.69元、第二批每份3.42元、第三批每份3.95元。公司根据每次期权等待期长短确认各会计期间分配的股票期权股份支付费用，该项费用计入公司管理费用，同时增加资本公积。

## 十、或有事项

### 1、未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

无

### 2、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

无

其他或有负债及其财务影响

无

## 十一、承诺事项

### 1、重大承诺事项

#### 1) 担保的承诺

公司的联营企业四川汇友电气有限公司（下简称“四川汇友”）向上海浦东发展银行股份有限公司成都分行申请人民币1500万元、期限为二年的综合授信，公司以其拥有的四川汇友股权和其他股东拥有的四川汇友股权共同作为该授信的担保，按照授信银行的规定履行担保手续，按股权比例承担相应的担保风险。本年末，四川汇友实际向上海浦东发展银行股份有限公司成都分行借款2,000,000.00元，年利率6.941%，到期日为2013年6月19日。

#### 2) 授予股票期权的承诺

2012年9月20日，公司2012年第一次临时股东大会审议并通过了《思源电气股份有限公司首期股票期权激励计划(草案修订稿)》，承诺受该股票期权激励计划激励的对象在经审计的2012年合并财务报表中扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率不低于6%的前提下，将被公司授予期权。

## 十二、资产负债表日后事项

### 1、资产负债表日后利润分配情况说明

单位：元

拟分配的利润或股利	43,968,000.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	43,968,000.00

### 2、其他资产负债表日后事项说明

根据公司于2013年3月21日召开的第四届董事会第十三次会议决议，公司以2012年12月31日总股本43,968万股为基数，向全体股东每10股派发现金1元(含税)，不送股，不以公积金转增股本。

## 十三、其他重要事项

### 1、以公允价值计量的资产和负债

单位：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					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	
3.可供出售金融资产	119,989,500.00	-15,519,600.00	47,374,895.13	0.00	104,469,900.00
金融资产小计	119,989,500.00	-15,519,600.00	47,374,895.13	0.00	104,469,900.00
投资性房地产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
上述合计	119,989,500.00	-15,519,600.00	47,374,895.13	0.00	104,469,900.00
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## 十四、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 应收账款

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
按组合计提坏账准备的应收账款								
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	443,327,293.18	100%	34,859,438.58	7.86%	280,233,864.45	100%	22,178,178.19	7.91%
组合小计	443,327,293.18	100%	34,859,438.58	7.86%	280,233,864.45	100%	22,178,178.19	7.91%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
合计	443,327,293.18	--	34,859,438.58	--	280,233,864.45	--	22,178,178.19	--

应收账款种类的说明

无

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用  不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

适用  不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内						
其中：	--	--	--	--	--	--
1年以内	329,289,971.22	74.28%	16,464,498.55	202,566,490.82	72.29%	10,128,324.54
1年以内小计	329,289,971.22	74.28%	16,464,498.55	202,566,490.82	72.29%	10,128,324.54
1至2年	84,769,861.80	19.12%	8,476,986.18	60,247,793.02	21.5%	6,024,779.30
2至3年	23,778,881.16	5.36%	7,133,664.35	14,081,079.80	5.02%	4,224,323.94
3年以上	5,488,579.00	1.24%	2,784,289.50	3,338,500.81	1.19%	1,800,750.41
3至4年	4,820,034.00	1.09%	2,410,017.00	2,738,385.00	0.98%	1,369,192.50
4至5年	588,545.00	0.13%	294,272.50	337,115.81	0.12%	168,557.91
5年以上	80,000.00	0.02%	80,000.00	263,000.00	0.09%	263,000.00
合计	443,327,293.18	--	34,859,438.58	280,233,864.45	--	22,178,178.19

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用  不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

适用  不适用

## (2) 本报告期转回或收回的应收账款情况

单位：元

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
无				

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
无				

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款的说明

无

## (3) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销时间	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
合计共 2 家客户的应收账款	货款	2012 年 12 月 31 日	347,115.81	无法获取可收回的相关证据	否

应收账款核销说明

无

## (4) 本报告期应收账款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

单位：元

单位名称	期末数		期初数	
	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额
无				

## (5) 应收账款中金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)



第一名	非关联方	19,237,892.20	4 年以内	4.34%
第二名	非关联方	13,429,681.80	3 年以内	3.03%
第三名	非关联方	11,677,559.55	1 年以内	2.63%
第四名	非关联方	11,553,059.00	4 年以内	2.61%
第五名	非关联方	10,387,870.00	3 年以内	2.34%
合计	--	66,286,062.55	--	14.95%

## 2、其他应收款

### (1) 其他应收款

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
按组合计提坏账准备的其他应收款								
① 按账龄组合	34,211,131.80	15.61%	1,710,556.60	5%	33,076,209.11	40.46%	1,653,810.45	5%
② 按关联方组合	184,887,306.39	84.39%			48,677,633.95	59.54%		
组合小计	219,098,438.19	100%	1,710,556.60	0.78%	81,753,843.06	100%	1,653,810.45	2.02%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
合计	219,098,438.19	--	1,710,556.60	--	81,753,843.06	--	1,653,810.45	--

其他应收款种类的说明

无

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备	坏账准备	账面余额		坏账准备	坏账准备
	金额	比例(%)			金额	比例(%)		
1 年以内								
其中：	--	--	--	--	--	--	--	--
1 年以内	23,303,861.20	68.12%	1,165,193.06		23,423,895.39	70.82%	1,171,194.77	

1 年以内小计	23,303,861.20	68.12%	1,165,193.06	23,423,895.39	70.82%	1,171,194.77
1 至 2 年	4,948,099.92	14.46%	247,405.00	3,999,029.44	12.09%	199,951.47
2 至 3 年	3,234,527.72	9.46%	161,726.39	1,418,827.67	4.29%	70,941.38
3 年以上	2,724,642.96	7.96%	136,232.15	4,234,456.61	12.8%	211,722.83
3 至 4 年	766,035.71	2.24%	38,301.79	2,432,103.55	7.35%	121,605.18
4 至 5 年	1,867,964.19	5.46%	93,398.21	1,790,010.00	5.41%	89,500.50
5 年以上	90,643.06	0.26%	4,532.15	12,343.06	0.04%	617.15
合计	34,211,131.80	--	1,710,556.60	33,076,209.11	--	1,653,810.45

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

## (2) 本报告期转回或收回的其他应收款情况

单位：元

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
无				

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收账款坏账准备计提

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
无				

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款的说明

无

## (3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销时间	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
无					

其他应收款核销说明

无

## (4) 本报告期其他应收款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

单位：元

单位名称	期末数		期初数	
	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额
无				

## (5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

名称	期末余额	年初余额	性质或内容
投标保证金	13,950,841.02	17,244,515.83	预付保证金

## (6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
第一名	关联方	100,000,000.00	1 年以内	45.64%
第二名	关联方	30,260,771.93	2 年以内	13.81%
第三名	关联方	20,092,134.43	2 年以内	9.17%
第四名	关联方	16,272,889.43	1 年以内	7.43%
第五名	关联方	9,145,920.43	1 年以内	4.17%
合计	--	175,771,716.22	--	80.22%

## 3、长期股权投资

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
江苏省如高高压电器有限公司	成本法	97,376,225.00	97,376,225.00		97,376,225.00	95.48%	95.48%	-			97,994,400.00
上海思源电力测试技术有限公司	成本法	0.00	5,000,000.00	-5,000,000.00	0.00			-			18,571,215.05
上海思源电力电容器有限公司	成本法	15,000,000.00	15,000,000.00		15,000,000.00	75%	75%	-			22,500,000.00
上海思源光电有限公司	成本法	31,530,000.00	31,530,000.00		31,530,000.00	100%	100%	-			

江苏思源赫兹互感器有限公司	成本法	25,284,306.48	25,284,306.48		25,284,306.48	75%	75%	-			60,000,000.00
上海思源输配电工程有限公司	成本法	50,000,000.00	10,000,000.00	40,000,000.00	50,000,000.00	100%	100%	-			
上海思源如高科技发展有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	100%	100%	-			
上海思源高压开关有限公司	成本法	200,000,000.00	200,000,000.00		200,000,000.00	100%	100%	-			
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	成本法	82,298,480.00	82,298,480.00		82,298,480.00	66.97%	66.97%	-			
思源清能电气电子有限公司	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00	75.08%	75.08%	-			
上海思源弘瑞自动化有限公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00	25%	25%	-			
上海思源储能技术工程有限公司	成本法	30,000,000.00		30,000,000.00	30,000,000.00	100%	100%	-			
江苏聚源电气有限公司	成本法	200,000,000.00		200,000,000.00	200,000,000.00	100%	100%	-			
四川汇友电气有限公司	权益法	20,040,000.00	32,055,149.79	-315,037.49	31,740,112.30	40.03%	40.03%	-			1,921,440.00
深圳泰昂能源科技股份有限公司	成本法	13,200,000.00	13,200,000.00		13,200,000.00	4.76%	4.76%	-			119,952.00
苏州华电电气股份有限公司	成本法	2,500,000.00	2,500,000.00		2,500,000.00	4%	4%	-			
合计	--	847,229,011.48	594,244,161.27	264,684,962.51	858,929,123.78	--	--	--	0.00	0.00	201,107,007.05

长期股权投资的说明

无

#### 4、营业收入和营业成本

##### (1) 营业收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,055,521,348.35	754,458,285.29
其他业务收入	59,845,989.46	35,127,560.30
合计	1,115,367,337.81	789,585,845.59
营业成本	837,297,240.51	592,564,188.10

## (2) 主营业务（分行业）

单位：元

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
输配电及控制设备制造业	1,055,521,348.35	831,818,333.04	754,458,285.29	590,166,204.96
合计	1,055,521,348.35	831,818,333.04	754,458,285.29	590,166,204.96

## (3) 主营业务（分产品）

单位：元

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力自动化设备	321,231,416.67	230,298,811.58	448,539,082.89	338,543,479.13
其他	734,289,931.68	601,519,521.46	305,919,202.40	251,622,725.83
合计	1,055,521,348.35	831,818,333.04	754,458,285.29	590,166,204.96

## (4) 主营业务（分地区）

单位：元

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东地区	305,381,507.03	232,854,162.96	296,892,500.76	231,567,723.59
华北地区	203,557,737.99	161,716,456.68	150,560,879.38	117,433,212.40
东北地区	119,838,886.71	94,588,494.27	77,278,353.58	60,274,922.32
华南地区	43,012,563.27	25,995,896.19	36,359,720.04	28,359,549.60
西南地区	155,588,270.49	130,346,006.09	81,104,787.44	63,259,432.12
西北地区	123,536,171.11	103,491,023.16	64,343,548.34	50,186,141.38
华中地区	43,562,104.47	32,475,084.95	40,146,057.75	31,312,785.54
海外地区	61,044,107.28	50,351,208.74	7,772,438.00	7,772,438.01
合计	1,055,521,348.35	831,818,333.04	754,458,285.29	590,166,204.96

## (5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	29,761,889.74	2.67%

第二名	28,771,709.36	2.58%
第三名	20,337,053.84	1.82%
第四名	18,536,752.20	1.66%
第五名	18,991,068.46	1.7%
合计	116,398,473.60	10.44%

营业收入的说明

无

## 5、投资收益

### (1) 投资收益明细

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	199,185,567.05	117,498,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	1,606,402.51	612,610.04
处置长期股权投资产生的投资收益	0.00	0.00
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	0.00	0.00
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	0.00	0.00
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	0.00	0.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	0.00	0.00
持有至到期投资取得的投资收益	12,783,613.67	12,026,613.75
可供出售金融资产等取得的投资收益	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
合计	213,575,583.23	130,137,223.79

### (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
上海思源电力测试技术有限公司	18,571,215.05		
江苏省如高高压电器有限公司	97,994,400.00	34,998,000.00	
江苏思源赫兹互感器有限公司	60,000,000.00	60,000,000.00	
上海思源电力电容器有限公司	22,500,000.00	22,500,000.00	
深圳市泰昂能源科技股份有限公司	119,952.00		
合计	199,185,567.05	117,498,000.00	--

## (3) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
四川汇友电气有限公司	1,606,402.51	612,610.04	
合计	1,606,402.51	612,610.04	--

投资收益的说明

无

## 6、现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	184,996,073.70	159,880,565.55
加：资产减值准备	13,085,122.35	5,519,696.35
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	29,120,213.13	24,635,403.23
无形资产摊销	4,032,471.30	2,760,976.84
长期待摊费用摊销	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	242,911.38	-141,244.39
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00
财务费用（收益以“-”号填列）	271,751.88	29,985.06
投资损失（收益以“-”号填列）	-213,575,583.23	-130,137,223.79
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-6,348,374.37	-615,123.98
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	0.00	0.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	-4,079,914.41	-7,440,489.63
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-148,389,218.93	-116,480,557.46
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	121,990,661.13	135,805,132.21
其他	8,768,549.04	0.00
经营活动产生的现金流量净额	-9,885,337.03	73,817,119.99
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
债务转为资本	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00

3. 现金及现金等价物净变动情况:	--	--
现金的期末余额	394,491,157.05	460,536,326.40
减: 现金的期初余额	460,536,326.40	661,215,106.29
加: 现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减: 现金等价物的期初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	-66,045,169.35	-200,678,779.89

## 十五、补充资料

### 1、净资产收益率及每股收益

单位: 元

报告期利润	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
归属于公司普通股股东的净利润	9.02%	0.56	0.56
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.83%	0.43	0.43

### 2、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

#### (1) 资产负债表项目

项目	期末余额	年初余额	与年初增 减百分比	变动原因
应收票据	100,038,531.01	56,841,507.91	76.00%	销售收入增加所致
应收账款	1,121,498,535.48	722,808,675.89	55.16%	销售收入增加所致
预付款项	17,837,333.55	35,660,143.59	-49.98%	采购设备、营造资产的预付款多已结算所致
在建工程	12,491,638.55	2,617,869.63	377.17%	生产厂房改扩建工程和高压电器零部件生产基地项目投入所致
无形资产	182,717,241.24	139,080,389.61	31.38%	子公司江苏聚源电气有限公司购入土地使用权所致
应付票据	72,188,901.50	32,277,314.74	123.65%	采购量增加及采用银行票据作为结算方式的采购增多所致
预收款项	240,587,341.43	180,656,314.27	33.17%	期末未交货的订单增加所致
应付职工薪酬	127,395,742.37	90,674,419.89	40.50%	人员增加引起的工资、奖金、社保增加
应交税费	58,426,189.90	32,988,076.16	77.11%	12月销售收入增加引起的应交增值税增加
其他应付款	42,128,072.18	31,504,377.51	33.72%	未结算的员工报销款增加所致

#### (2) 利润表项目

项目	本期金额	上期金额	与上期增	变动原因
----	------	------	------	------



			<u>减百分比</u>	
营业收入	2,891,734,580.27	1,969,854,616.05	46.80%	高压开关、电力电子成套设备等销售规模扩大所致
营业成本	1,739,767,056.17	1,247,560,882.96	39.45%	高压开关、电力电子成套设备等销售规模扩大所致
销售费用	456,646,607.89	294,590,117.50	55.01%	高压开关、电力电子成套设备等销售规模扩大所致
管理费用	398,039,582.28	277,020,635.78	43.69%	销售规模扩大、管理人员增加和加大研发投入所致
财务费用	-8,275,401.99	-15,848,041.17	-47.78%	本期存量货币资金减少所致
资产减值损失	31,328,784.11	15,317,749.77	104.53%	应收账款增加所致
营业外收入	68,891,059.51	30,697,650.89	124.42%	获得政府补助增加所致
营业外支出	2,785,678.82	769,387.93	262.06%	捐赠支出增加所致
所得税费用	52,664,961.72	23,526,857.29	123.85%	销售规模增加使得应纳税所得额增加

## 第十一节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、财务总监、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信息披露载体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有董事长签名的2012年年度报告文本原件。

思源电气股份有限公司

2013年3月22日