

思源电气股份有限公司

Sieyuan Electric Co., Ltd.

2016 年年度报告

证券代码:002028

Sieyuan[®]

证券简称:思源电气

披露时间:2017年3月25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、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中涉及的未来发展陈述，属于计划性事项，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者注意投资风险。

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素：可能存在国家政策、行业竞争、市场等风险，有关风险因素内容与对策措施已在本报告中第四节“经营情况讨论与分析”部分予以描述，敬请广大投资者注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 760,209,282 股为基数，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。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 公司业务概要.....	9
第四节 经营情况讨论与分析.....	11
第五节 重要事项.....	23
第六节 股份变动及股东情况.....	32
第七节 优先股相关情况.....	37
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	38
第九节 公司治理.....	43
第十节 公司债券相关情况.....	48
第十一节 财务报告.....	49
第十二节 备查文件目录.....	131

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	2016 年 1 月 1 日至 2016 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，又名“静止型动态无功补偿装置”
聚源电气	指	江苏聚源电气有限公司
深交所	指	深圳证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家电网	指	国家电网公司
南方电网	指	中国南方电网有限责任公司
EPC	指	工程总承包，指按合同约定对工程项目的设计、采购、施工等实行全过程或若干阶段的承包
开关类产品	指	GIS、隔离开关、断路器
线圈类产品	指	中性点接地产品、电抗器、互感器
无功补偿类产品	指	电力电子成套设备、电力电容器
智能设备类产品	指	变电站自动化及继电保护系统、油色谱及在线监测系统

第二节 公司简介和主要财务指标

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）	Sieyuan 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.sieyuan.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媒体的名称	《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

组织机构代码	统一社会信用代码 91310000607671222U
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（涉及许可经营的凭许可证经营）。</p> <p>5、2013年5月17日，经2012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，承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员，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）。</p>
历次控股股东的变更情况(如有)	无

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	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
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	池激、卫朝华

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

六、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

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入（元）	4,403,730,404.35	3,997,420,744.00	10.16%	3,671,304,783.02
归属于上市公司股东的净利润（元）	351,425,056.71	382,115,791.90	-8.03%	456,288,459.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	284,300,315.00	275,162,919.01	3.32%	297,196,767.40
经营活动产生的现金流量净额（元）	169,945,725.61	534,961,767.57	-68.23%	-16,153,208.80
基本每股收益（元/股）	0.49	0.51	-3.92%	0.62
稀释每股收益（元/股）	0.46	0.50	-8.00%	0.60
加权平均净资产收益率	8.70%	10.20%	-1.50%	13.15%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
总资产（元）	6,460,221,490.92	6,192,711,444.10	4.32%	5,434,555,460.40
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,196,967,249.04	3,922,813,508.75	6.99%	3,566,455,632.90

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	699,071,264.75	995,050,118.19	1,071,909,796.09	1,637,699,225.32
归属于上市公司股东的净利润	48,877,795.00	95,607,130.43	93,625,699.05	113,314,432.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	38,733,543.02	75,071,727.97	93,238,126.55	77,256,917.46
经营活动产生的现金流量净额	-408,938,917.03	52,348,894.79	13,343,494.39	513,192,253.46

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

九、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2016 年金额	2015 年金额	2014 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）	793,366.00	33,149,596.92	53,619.81	为公司处理固定资产净收益
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）	45,361,255.54	41,328,904.53	38,802,184.05	财政扶持等各项补贴
债务重组损益	-76,817.70	-100,000.00	-176,000.00	债务重组支出
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		11,853,213.48	123,663,531.10	出售可供出售金融资产取得的投资收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,364,831.87	2,409,424.85	1,020.17	违约金支出等
其他符合非经常性损益定义的损益项目	39,062,929.06	39,010,310.42	28,228,362.78	投资银行理财产品及货币基金收益
减：所得税影响额	11,226,407.37	17,556,278.98	27,481,356.58	按照公司税率计算
少数股东权益影响额（税后）	3,424,751.95	3,142,298.33	3,999,669.45	按照少数股东占比计算
合计	67,124,741.71	106,952,872.89	159,091,691.88	--

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

公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求： 否

报告期内公司从事的主要业务及经营模式没有发生重大变化。

公司主营业务为输变电设备的研发、生产、销售及服务。公司是目前输变电设备行业中能够覆盖电力系统中一次设备、二次设备、电力电子装置的产品制造和解决方案的少数几个厂家之一。公司有着20多年的行业经验，积累了丰富的成熟的产品开发和制造经验，对行业的现状和发展有着深刻的理解和把握，参与了多项国家标准和行业标准的制定，拥有多项行业领先的核心技术，目前在同行业处于领先地位。

目前公司主要产品有550kV及以下GIS、220kV及以下变电站继电保护设备和监控系统、750kV及以下SF6断路器和隔离开关、1000kV及以下电力电容器成套装置、550kV及以下电流和电压互感器、66kV及以下消弧接地成套装置、66kV及以下电抗器、动态无功补偿、有源滤波装置、油色谱及在线监测系统等。公司主要收入来源于上述设备的销售。由于行业特点，公司实际交付的产品个性化或客户订制程度较高，因此公司采用以销定产的生产模式，通常是按订单生产（MTO）或按订单设计（ETO），完整交付周期包括设计、制造、发货、验收等。公司还在开拓工程总承包（EPC）业务，EPC业务交付周期相对较长，涵盖工程设计、设备采购、土建施工、安装调试等。

输变电设备市场中采购方较为集中，客户主要为国家电网公司、南方电网公司、五大发电集团及其下属企业、地方电力公司及大型铁路、石油、工矿企业。批量采购通常会采取公开招标模式，价格是客户选择供应商的关键因素之一。

报告期，受宏观经济影响，社会用电量增速放缓，电力设备投资需求下降，公司主导产品的市场竞争激烈。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	同比增加 1087.58%，金额增加 3,317 万元，主要是投资方融电力 2,720 万元、投资申色电气 700 万元。
固定资产	同比减少 8.35%，金额减少 5,066 万元，主要是当年固定资产折旧。
无形资产	同比增加 6.43%，金额增加 1,214 万元，主要是新合并驹电公司无形资产 2,000 万元。
在建工程	同比增加 72.26%，金额增加 496 万元，主要是高压开关生产线改造 479 万元。
货币资金	同比增加 24.75%，金额增加 28,433 万元，主要是加强货款管理，回款增加。
应收账款	同比增加 19.72%，金额增加 37,793 万元，主要是销售收入增加所致。
存货	同比减少 9.93%，金额减少 9,109 万元，主要销售收入增加，发出商品结转成本。
应收票据	同比减少 3.40%，金额减少 794 万元，主要是票据到期托收。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求：否

报告期内，公司核心竞争力没有发生重大变化。公司认为，公司的核心竞争力主要表现为以下方面：

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。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2016年，公司面临的外部环境不容乐观，社会用电量增速放缓，电力设备投资需求下降。公司全体员工在董事会领导下，坚持以客户为中心的服务理念，上下同欲，沉着应对，积极开拓市场，深化内部管理，公司各项工作基本达成了预期的目标。

2016年公司新增合同订单51.34亿元，与上年同期相比增加1.65%；实现营业总收入44亿元，与上年同期相比增长10.16%。2016年归属于母公司所有者的净利润为3.51亿元，与上年同期相比下降8.03%。2016年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为2.84亿元，与上年同期相比增长3.32%。

报告期内，公司进一步巩固和发展国内市场，在2016年国家电网公司组织的集中招标采购中，公司大多数产品继续保持了市场占有率前列，500kV GIS产品实现了国网集中招标的突破；特高压市场实现了产品全面突破，从原先单一的电容器产品扩展到GIS、隔离开关、电抗器、油色谱、互感器等；国内其他目标市场综合中标率也得到了进一步提升。公司在国内新业务和新产品领域也取得了较好的成绩，例如，公司配网系列产品实现国家电网协议库存招标、省公司集采、零星采购等20个区域市场全面突破，订单同比增长602%；在柔性输电领域上成功中标南方电网160kV高压直流断路器研制项目。

报告期内，公司继续加大拓展海外市场。公司实现海外市场新产品突破6个，海外新市场突破6个，通过了英国国家电网的B2审核认证。公司实现海外订单8.5亿，订单同比增长21%；公司积极开拓为海外客户提供输配电工程总承包，报告期内EPC项目投标总额同比增长560%。

报告期内，公司继续坚持产品与技术创新。2016年公司立项产品路标76项，完成67项，完成率88%；如产品耐候性能、噪声控制技术等技术创新，确保了公司在行业中的技术领先地位。

报告期内，公司坚持以客户为中心，围绕着提升客户满意度进行全过程质量策划，进一步加强集成供应链建设，提升供应链的柔性效率，大力提升履约质量和交付质量，客户平均交付满意度从期初的93.46%（内部统计数据）提升到期末的97.82%（内部统计数据）。

报告期内，公司基于长期共赢的合作策略优化采购策略，实现采购降本；加强供应商管理，提升了原材料质量及及时交付率，重点物料质量提升目标完成率达到91%，有效地提升了公司产品质量与成本竞争力。

报告期内，公司继续加强组织及员工能力建设。公司通过业务流程梳理，优化组织架构；通过平衡计分卡管理工具有效进行组织绩效分解，实现公司战略落地；进一步完善任职资格标准，扩大任职资格认证范围；大力推进项目经理任职资格建设及培养，逐步建立复合型关键岗位“之”字型横向发展机制；基于公司战略和任职资格要求逐步建立培训课程体系，有效牵引员工成长。

公司认为，相对于过去的高速增长的工业化时代，未来的经济常态可能是社会用电量增速放缓，电力设备投资需求放缓。在这个背景下，公司唯有本着成就客户的价值观，以开放进取的心态去拥抱新常态，坚持产品与技术创新，加大拓展新市场，不断尝试新业务，公司就能够获得更大的发展。

二、主营业务分析

1、概述

2016年公司实现营业总收入44亿元，与上年同期相比增长10.16%。其中，开关类产品是公司收入占比最大的产品，2016年实现营业收入21.9亿元，同比增长14.67%。智能设备类产品2016年增长态势良好，同比增长11.39%。但是，受市场竞争影响，无功补偿类产品基本持平，线圈类产品较上年同期略有下降。在销售区域上，来自国内营业收入为39.91亿元，同比增长了6.8%，其中来自华南地区、东北地区和华中地区的营业收入也有较好的增长，分别增长了45.57%、31.97%和50.11%。特别值得注意的是，2016年来自海外市场的营业收入取得了较大幅度增长，同比增长了57.47%，公司2016年在海外市场实现营业收入4.12亿元。

虽然受市场竞争影响，产品单价持续走低。公司一方面通过加强供应链管理，降低原材料采购成本；另一方面通过优化设计，不断推出新产品，提升产品附加值。2016年公司产品整体毛利率为35.27%，较去年同期上升1.60个百分点。其中，开关类产品毛利率33.86%，较去年同期上升2.46个百分点。线圈类产品实现营业收入7.40亿元，毛利率35.00%，较去年同期上升0.82个百分点。无功补偿类产品实现营业收入8.50亿元，毛利率37.71%，较去年同期上升4.02个百分点。智能设备类产品实现营业收入4.05亿元，毛利率43.86%，较去年同期下降0.82个百分点。

报告期内，公司加强存货管控，期末公司存货8.26亿元，较去年同期下降9.93%；其中发出商品2.25亿元，较去年同期下降20.81%。公司充分考虑了市场环境因素的影响，采用了存货的成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备，累计计提了309万元存货跌价准备。

报告期内，为提升公司经营效率，公司下属子公司聚源电气的砂型铸铝生产线没有竞争优势，公司决定关闭该生产线并将相关固定资产处置。为此，报告期内公司计提了固定资产减值准备1,378万元。

期末公司商誉原值为6,218万元，累计计提的商誉减值准备为2,440万元，商誉净值为3,778万元，占公司净资产比重为0.90%。报告期内没有计提商誉减值。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2016年		2015年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	4,403,730,404.35	100%	3,997,420,744.00	100%	10.16%
分行业					
输配电设备行业	4,403,730,404.35	100.00%	3,997,420,744.00	100.00%	10.16%
分产品					
开关类产品	2,190,637,313.23	49.75%	1,910,449,791.88	47.79%	14.67%
线圈类产品	739,867,087.94	16.80%	761,934,010.46	19.06%	-2.90%
无功补偿类	849,922,070.05	19.30%	844,759,932.90	21.13%	0.61%
智能设备类	405,148,509.15	9.20%	363,707,518.80	9.10%	11.39%
其他	218,155,423.98	4.95%	116,569,489.96	2.92%	87.15%
分地区					

华东地区	1,226,484,365.88	27.85%	1,177,286,834.69	29.45%	4.18%
华北地区	913,239,393.41	20.74%	791,257,711.49	19.79%	15.42%
华南地区	293,614,878.39	6.67%	201,705,734.09	5.05%	45.57%
东北地区	280,120,474.87	6.36%	212,257,474.83	5.31%	31.97%
华中地区	535,424,544.24	12.16%	356,693,289.83	8.92%	50.11%
西北地区	503,842,884.71	11.44%	589,098,921.86	14.74%	-14.47%
西南地区	238,477,349.80	5.42%	407,149,602.70	10.19%	-41.43%
海外地区	412,526,513.05	9.37%	261,971,174.51	6.55%	57.47%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求：否

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	4,403,730,404.35	2,850,461,399.57	35.27%	10.16%	7.51%	1.60%
分产品						
开关类产品	2,190,637,313.23	1,448,886,495.80	33.86%	14.67%	10.56%	2.46%
线圈类产品	739,867,087.94	480,895,211.58	35.00%	-2.90%	-4.10%	0.82%
无功补偿类	849,922,070.05	529,441,905.88	37.71%	0.61%	-5.49%	4.02%
智能设备类	405,148,509.15	227,466,001.10	43.86%	11.39%	13.05%	-0.82%
其他	218,155,423.98	163,771,785.21	24.93%	87.15%	109.73%	-8.08%
分地区						
华东地区	1,226,484,365.88	742,508,201.99	39.46%	4.18%	7.82%	-2.04%
华北地区	913,239,393.41	598,391,733.52	34.48%	15.42%	5.11%	6.43%
华南地区	293,614,878.39	191,058,281.13	34.93%	45.57%	37.98%	3.58%
东北地区	280,120,474.87	187,600,992.46	33.03%	31.97%	23.07%	4.85%
华中地区	535,424,544.24	369,449,802.22	31.00%	50.11%	52.11%	-0.91%
西北地区	503,842,884.71	366,093,201.12	27.34%	-14.47%	-9.49%	-4.00%
西南地区	238,477,349.80	167,899,617.16	29.60%	-41.43%	-38.45%	-3.41%
海外地区	412,526,513.05	227,459,569.97	44.86%	57.47%	24.70%	14.49%

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

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	3,997,420,744.00	2,651,420,825.22	33.67%	8.88%	15.10%	-3.58%
分产品						

开关类产品	1,910,449,791.88	1,310,472,489.09	31.41%	23.32%	27.85%	-2.43%
线圈类产品	761,934,010.46	501,456,310.45	34.19%	-9.35%	-4.20%	-3.54%
无功补偿类	844,759,932.90	560,204,486.82	33.68%	-0.70%	5.52%	-3.91%
智能设备类	363,707,518.80	201,200,220.99	44.68%	8.24%	17.15%	-4.21%
其他	116,569,489.96	78,087,317.87	33.01%	22.86%	48.79%	-11.67%
分地区						
华东地区	1,177,286,834.69	688,651,210.81	41.51%	-3.78%	4.56%	-4.67%
华北地区	791,257,711.49	569,319,559.65	28.05%	7.16%	14.89%	-4.84%
华南地区	201,705,734.09	138,471,867.07	31.35%	67.06%	74.72%	-3.01%
东北地区	212,257,474.83	152,436,149.67	28.18%	-16.51%	-12.47%	-3.31%
华中地区	356,693,289.83	242,877,022.21	31.91%	-11.87%	-8.53%	-2.49%
西北地区	589,098,921.86	404,472,246.08	31.34%	27.40%	33.98%	-3.37%
西南地区	407,149,602.70	272,786,291.19	33.00%	22.88%	24.52%	-0.88%
海外地区	261,971,174.51	182,406,478.54	30.37%	92.73%	66.56%	10.94%

变更口径的理由

2016年公司为方便产品内部管理，对产品类别调整如下：

- 1) 开关类产品：包括GIS、隔离开关及断路器
- 2) 线圈类产品：包括中性点接地产品、电抗器及互感器
- 3) 无功补偿类：包括电力电子成套设备及电力电容器
- 4) 智能设备类：包括变电站自动化及继电保护系统、油色谱及在线监测系统

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2016年	2015年	同比增减
输配电设备行业	销售量	万元	435,433.48	399,384.81	9.03%
	生产量	万元	446,425.40	402,982.39	10.78%
	库存量	万元	55,863.26	44,871.34	24.50%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

1、公司于2014年12月31日公告了2014-043号《关于与The Kenya Power and Lighting Co., Ltd.签署合同的公告》，公司和上海电力设计院组成的投标联合体与The Kenya Power and Lighting Co., Ltd.（肯尼亚电力与照明有限公司）签署了“Design, Supply and Installation Of 33KV lines from Kitale, Awendo, Mwingi, Konza and Kutus substations（肯尼亚电网33kV输电线路扩建项目总包合同），合同金额3,319,400.00美元加153,146,200.00肯尼亚先令（折合人民币3,100万元）。截止本报告期末，已经完成线路架线主体工程，进入工程收尾阶段；预计于2017年6月左右项目验收交付。

2、公司于2015年4月4日公告了2015-012号《重大合同公告》，公司和北方国际电力工业有限公司组

成联合体与Kenya Electricity Transmission Co.,Ltd.（肯尼亚输配电公司）签署了Olkaria-Lessos-Kisumu Transmission Lines Construction Project（Olkaria II期220kV与132kV电站改造与新建项目）。该合同为Olkaria II期220kV与132kV电站改造与新建项目LOT3包段的EPC（设计、采购、工程安装）总包合同，总金额折合美元约为1,620万美元，约为9,950万人民币元。截止本报告期末，该项目处于设计确认阶段，土建部分开始施工，预计于2018年4月左右项目验收交付。

3、公司于2015年8月7日公告了2015-028号《重大合同中标的提示性公告》，公司及下属子公司中标了国家电网公司酒泉—湖南±800kV特高压直流输电工程和山西晋北—江苏南京±800kV特高压直流输电工程第一批设备，中标金额合计约为13,839万元。报告期内该合同已经履约完毕。

（5）营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2016年		2015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	2,530,460,668.78	88.77%	2,338,127,886.34	88.82%	8.23%
输配电设备行业	人工工资	93,209,640.34	3.27%	85,201,107.55	3.24%	9.40%
输配电设备行业	能源	27,003,071.43	0.95%	26,705,148.43	1.01%	1.12%
输配电设备行业	折旧	35,766,542.23	1.25%	34,280,318.19	1.30%	4.34%
输配电设备行业	其他制造费用	164,021,476.79	5.76%	148,236,463.34	5.63%	10.65%
输配电设备行业	合计	2,850,461,399.57	100.00%	2,632,550,923.86	100.00%	8.28%

说明：无

（6）报告期内合并范围是否发生变动

是 否

本期纳入合并财务报表范围的子公司和上期相比，新增子公司上海思源驹电气科技有限公司。具体信息详见“附注八、合并范围的变更”、“附注九、在其他主体中的权益”。

（7）公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

（8）主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	547,083,611.01
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	12.42%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	166,411,761.14	3.78%
2	第二名	106,974,203.40	2.43%
3	第三名	103,555,949.72	2.35%
4	第四名	87,639,669.23	1.99%
5	第五名	82,502,027.52	1.87%
合计	--	547,083,611.01	12.42%

主要客户其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	173,215,450.98
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	5.79%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	40,771,539.01	1.36%
2	第二名	38,090,782.05	1.27%
3	第三名	33,655,447.64	1.13%
4	第四名	31,442,539.28	1.05%
5	第五名	29,255,143.00	0.98%
合计	--	173,215,450.98	5.79%

主要供应商其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

3、费用

单位：元

	2016 年	2015 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	560,145,226.10	513,061,943.81	9.18%	主要是公司加大市场开拓力度
管理费用	506,855,171.12	441,505,354.51	14.80%	主要是公司加大研发投入支出
财务费用	-20,350,835.91	-6,491,534.04	-213.50%	主要是汇兑收益增加

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

公司研发投入情况

	2016 年	2015 年	变动比例
研发人员数量（人）	688	608	13.16%
研发人员数量占比	13.79%	12.24%	1.55%
研发投入金额（元）	338,863,994.42	275,393,640.19	23.05%
研发投入占营业收入比例	7.69%	6.89%	0.80%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因 适用 不适用**研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明** 适用 不适用**5、现金流**

单位：元

项目	2016 年	2015 年	同比增减
经营活动现金流入小计	4,307,532,999.51	4,287,451,674.59	0.47%
经营活动现金流出小计	4,137,587,273.90	3,752,489,907.02	10.26%
经营活动产生的现金流量净额	169,945,725.61	534,961,767.57	-68.23%
投资活动现金流入小计	2,760,681,444.84	3,728,395,344.12	-25.96%
投资活动现金流出小计	2,517,260,521.21	3,765,613,527.76	-33.15%
投资活动产生的现金流量净额	243,420,923.63	-37,218,183.64	754.04%
筹资活动现金流入小计	49,240,103.00	65,447,665.55	-24.76%
筹资活动现金流出小计	217,727,125.39	98,788,503.50	120.40%
筹资活动产生的现金流量净额	-168,487,022.39	-33,340,837.95	-405.35%
现金及现金等价物净增加额	266,299,342.71	471,577,430.58	-43.53%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明 适用 不适用

1、经营活动产生的现金流量净额同比减少68.23%，主要是报告期回款同比基本持平、支付税费及材料采购同比增加所致；

2、投资活动现金流入小计、投资活动现金流出小计分别同比减少25.96%、33.15%，投资活动产生的现金流量净额同比增加754.04%，主要是报告期内公司银行理财及货币基金的投资资金流动所致；

3、筹资活动现金流入小计同比减少24.76%，主要是报告期内收到股权激励行权资金较上一年减少所致；

4、筹资活动现金流出小计同比增加120.40%、筹资活动产生的现金流量净额同比减少405.35%，主要是报告期内母公司及子公司对外分红所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明 适用 不适用**三、非主营业务分析** 适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	38,172,457.02	8.04%	闲置资金购买银行短期理财产品收益及确认联营企业投资收益	否
公允价值变动损益	2,800.00	0.00%	存货套期保值产生的损益	否
资产减值	79,622,481.74	16.77%	计提应收账款坏账准备	是
营业外收入	61,956,763.88	13.05%	政府补助及收到的税收返回	否
营业外支出	14,761,436.94	3.11%	对外捐赠及计提预计负债等	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2016 年末		2015 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	1,433,366,224.97	22.19%	1,149,033,285.63	18.55%	3.64%	加强贷款管理，回款增加
应收账款	2,294,685,678.80	35.52%	1,916,757,686.64	30.95%	4.57%	销售收入增加所致
存货	826,139,364.39	12.79%	917,229,978.54	14.81%	-2.02%	销售收入增加，发出商品结转成本
长期股权投资	36,221,783.53	0.56%	3,050,059.91	0.05%	0.51%	投资方融电力 2,720 万元、投资申色电气 700 万元。
固定资产	555,938,194.75	8.61%	606,601,605.84	9.80%	-1.19%	计提固定资产折旧
在建工程	11,818,237.59	0.18%	6,860,777.56	0.11%	0.07%	主要是高压开关生产线改造
应收票据	225,428,295.62	3.49%	233,372,839.09	3.77%	-0.28%	票据到期托收
预付款项	46,678,437.99	0.72%	31,608,950.51	0.51%	0.21%	材料采购的预付款增加所致
其他应收款	135,673,898.54	2.10%	123,407,259.27	1.99%	0.11%	投标保证金增加及应收证券登记结算公司行权资金 767 万元所致
一年内到期的非流动资产	500,000,000.00	7.74%	696,000,000.00	11.24%	-3.50%	银行理财产品投资所致
无形资产	200,943,598.22	3.11%	188,802,807.61	3.05%	0.06%	主要是新合并驹电公司无形资产 2,000 万元
应付票据	245,654,029.86	3.80%	247,509,754.89	4.00%	-0.20%	无重大变化
应付账款	1,040,151,759.37	16.10%	1,145,113,150.03	18.49%	-2.39%	加强供应商支持，材料付款增加
预收款项	332,681,937.10	5.15%	349,699,985.08	5.65%	-0.50%	无重大变化
应付职工薪酬	130,434,209.88	2.02%	116,818,639.42	1.89%	0.13%	年底预提的工资、奖金等，无重大变化
应交税费	199,236,855.91	3.08%	93,983,034.53	1.52%	1.56%	主要是应交增值税及所得税增加所致
其他应付款	116,599,412.27	1.80%	88,445,080.82	1.43%	0.37%	主要是供应商质量及投标保证金

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

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							
2. 衍生金融资产	0.00	326,550.00	326,550.00			17,850.00	308,700.00
金融资产小计	0.00	326,550.00	326,550.00			17,850.00	308,700.00
上述合计	0.00	326,550.00	326,550.00			17,850.00	308,700.00
金融负债	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

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	18,033,596.63	保函保证金、信用证保证金、期货保证金

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
期货	0.00	326,550.00	326,550.00		17,850.00		308,700.00	自有资金
合计	0.00	326,550.00	326,550.00	0.00	17,850.00	0.00	308,700.00	--

5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
江苏省如高高压电器有限公司	子公司	750kV 及以下高压断路器、高压隔离开关	14,662.3 万元	1,129,792,897.10	706,794,951.00	1,076,239,684.61	183,500,193.67	160,006,497.72
江苏思源赫兹互感器有限公司	子公司	550kV 及以下电流和电压互感器	1,100 万美元	380,306,554.56	189,654,178.70	431,284,449.83	66,312,346.53	59,498,352.11
上海思源电力电容器有限公司	子公司	电力电容器	5,000 万元	569,127,130.99	263,036,977.01	468,476,137.14	122,925,225.25	114,629,133.83
上海思源高压开关有限公司	子公司	550kV 及以下 GIS	21,000 万元	1,561,114,860.35	573,284,023.18	1,222,164,065.00	51,385,217.61	39,848,552.21
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	子公司	变电站监控系统、继电保护产品、智能一次设备	18,542 万元	401,433,958.64	175,761,618.70	406,857,510.81	27,191,019.43	37,132,246.26

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方式	对整体生产经营和业绩的影响
江苏思源赫兹互感器有限公司	以现金支付的方式收购了思源赫兹 15% 的股权	收购完成后，公司对思源赫兹持有 90% 的股权

主要控股参股公司情况说明

公司按产品线组建了专业化产品子公司，各子公司按产品职责履行相关产品线的研发、营销、生产组织、交付、服务等完整价值链。

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

1、行业整体情况

公司所处为输配电设备制造业，为电力用户提供输配电设备及相关服务。国家发展改革委、能源局、国家电网公司和南方电网公司对该行业发展有重大影响。

能源消费模式的变化对公司所处行业有重大影响。我国能源发展处于转方式、调结构的阶段，从国家政策来看，我国正在降低煤炭消费比重，大力发展清洁能源，优化电源结构和布局，鼓励电动汽车发展，我国能源正在从以化石能源为主、清洁能源为辅，向以清洁能源为主、化石能源为辅的战略转型。

因此公司判断我国能源的结构调整将为输配电设备制造行业的企业带来新的发展机遇。但是，请投资者注意，目前公司主要客户普遍采用招投标采购模式，公司提供的主要产品都处于完全竞争的态势，市场竞争日趋激烈。

2、对公司未来发展的展望

公司将积极应对能源结构调整带来的商机，充分利用自身的技术优势、人才优势和资本优势，拓展新市场，发展新产品。公司的未来增长点主要来自于产品线的延伸和新市场的开拓。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(继电保护、监控、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能源结构调整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

2017年公司的经营目标是，实现新增合同订单65亿元，同比增长26%；实现营业收入50亿元，同比增长14%。

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2017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) 积极开拓国内市场,进一步提升市场占有率。大力拓展海外市场，发展输配电总包业务。

(2) 坚持产品与技术创新，丰富现有产品线，继续提升现有产品质量水平，满足客户需求；积极开拓柔性输电、智能变电站、配网等业务，确保新产品在行业中取得领先地位。

(3) 强化全员质量意识和行为，提升客户满意度；加强集成供应链建设，提升供应链柔性 and 效率，落实供应链质量策划、控制和改进，提升产品质量和履约质量。

(4) 基于长期共赢的合作策略，加强供应商管理，提升原材料质量水平，提升成本竞争力。

(5) 优化组织架构,完善绩效管理、岗位任职资格体系和职业发展通道，建立持续改进的学习型组织，打造一支主动、协同、胜任、高效的队伍。

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：公司将进一步加强对国家能源政策、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，在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

公司主导产品如中性点接地产品、高压开关、电力电容器、互感器等产品经过十余年的发展，技术和市场都相对成熟，主要客户招标采取招标方式，市场竞争激烈。

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；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。

(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，公司将继续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) 海外EPC工程项目风险

公司所涉海外EPC工程为交钥匙工程，包括工程设计、设备采购、监造、运输、施工、安装、调试等工作，管理范围广，项目周期长（1-3年），可能会存在政治环境风险、汇率风险、税务风险、现场施工安全风险、应收账款风险、合同风险、工程分包风险、外协采购风险和项目管理风险等。

对策：在项目选择，公司尽量回避处于政治环境风险较大的国家或地区的项目，在项目执行过程中，严格按项目化运作和管理，识别各种风险，做好风险预防方案，加强对项目进度、成本、质量、安全等的管控，并充分利用各种有效的管理手段（如套期保值、工程保险等），最大限度地规避和防范各类风险，实现海外工程项目的正常、安全、健康运营，并且实现最大经济效益。

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。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2016年02月03日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《2016年2月3日投资者关系活动记录表》
2016年04月07日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《2016年4月7日投资者关系活动记录表》
2016年05月05日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《2016年5月5日投资者关系活动记录表》
2016年08月26日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《2016年8月26日投资者关系活动记录表》
2016年11月02日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《2016年11月2日投资者关系活动记录表》
2016年11月10日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《2016年11月10日投资者关系活动记录表》
2016年11月15日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《2016年11月15日投资者关系活动记录表》
2016年12月01日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《2016年12月1日投资者关系活动记录表》
2016年12月21日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《2016年12月21日投资者关系活动记录表》

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司2015年度股东大会审议批准了《2015年度利润分配及资本公积金转增股本预案》，根据该方案，向全体股东每10股派发现金股利2元（含税），合计派发现金股利125,391,427.00元（含税），以资本公积金向全体股东按每10股转增2股，总计转增125,391,427股。公司董事会于2016年4月19日实施了2015年度权益分派方案。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、2014年度权益分派方案为：以总股本621,575,035股为基数，每10股派1元人民币现金（含税），不送股，不转增。

2、2015年度权益分派方案为：以总股本626,957,135股为基数，每10股派2元人民币现金（含税），不送股，每10股转增2股。

3、2016年度权益分派方案为：以总股本760,209,282股为基数，每10股派1元人民币现金（含税），不送股，不转增。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

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普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2016年	76,020,928.20	351,425,056.71	21.63%	0.00	0.00%
2015年	125,391,427.00	382,115,791.90	32.82%	0.00	0.00%
2014年	62,157,503.50	456,288,459.28	13.62%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用 不适用

二、本报告期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）	1.00
每10股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	760,209,282
现金分红总额（元）（含税）	76,020,928.20
可分配利润（元）	3,053,995,095.57
现金分红占本次利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
公司拟以 2017 年 3 月 23 日末的总股本 760,209,282 股为基数，每 10 股派发现金 1 元（含税），合计派发现金股利 76,020,928.20 元（含税）；不送股，不以资本公积金转增股本。	

三、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	董增平	首次公开发行承诺	根据公司于 2004 年 7 月 16 日公告的《上海思源电气股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》，公司主要股东董增平、陈邦栋和李霞承诺：现时及将来均不会以任何方式(包括但不限于独自经营，合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益)从事与公司的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。	2003 年 05 月 20 日	长期	承诺人严格履行上述承诺
	陈邦栋	首次公开发行承诺	根据公司于 2004 年 7 月 16 日公告的《上海思源电气股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》，公司主要股东董增平、陈邦栋和李霞承诺：现时及将来均不会以任何方式(包括但不限于独自经营，合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益)从事与公司的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。	2003 年 05 月 20 日	长期	承诺人严格履行上述承诺
	李霞	首次公开发行承诺	根据公司于 2004 年 7 月 16 日公告的《上海思源电气股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》，公司主要股东董增平、陈邦栋和李霞承诺：现时及将来均不会以任何方式(包括但不限于独自经营，合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益)从事与公司的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。	2003 年 05 月 20 日	长期	承诺人严格履行上述承诺
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划				无		

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、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

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、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

适用 不适用

报告期内，合并报表范围增加新设公司“上海思源驹电电气科技有限公司”。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	95
境内会计师事务所审计服务的连续年限	16
境内会计师事务所注册会计师姓名	池激、卫朝华
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师姓名（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

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、报告期内，公司未发生破产重整相关事项

十二、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项

十三、报告期内，公司不存在处罚及整改情况

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、股权激励计划在本报告期的具体实施情况

2016年3月28日，公司第五届董事会第十八次会议审议通过了《关于调整公司首期股票期权激励计划激励对象名单及期权授予数量的决议》和《关于公司首期股票期权激励计划第三个行权期符合行权条件的决议》，授予股票期权的激励对象从313人调整为284人；公司首期股票期权总数从18,623,735份调整为17,959,935份，本次注销期权663,800份。第三个行权期可行权数量为6,554,800份。根据《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）》的有关规定，以及董事会薪酬与考核委员会对激励对象上年度业绩考核情况的核实，公司股权激励计划第三个行权期已经符合行权条件，详见刊载于2016年3月29日《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的公司2016-014、2016-015、2016-016号公告。

2016年4月28日，公司第五届董事会第二十次会议审议通过了《关于调整公司首期股票期权激励计划期权授予数量及行权价格的决议》，第三个行权期授予期权数量由6,554,800份调整为7,865,760份，期权行权价格由8.34元调整为6.78元。详见刊载于2016年4月30日《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的公司2016-023、2016-024、2016-027号公告。

2016年5月10日，公司公告了《关于首期股票期权激励计划第三个行权期采取自主行权方式的公告》，详见刊载于2016年5月10日《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的公司2016-028号公告。

2017年2月23日，公司第五届董事会第二十四次会议审议通过了《关于公司首期股票期权激励计划第三个行权期结束拟注销失效股票期权相关事项的决议》，2016年3月29日至2017年2月25日，共有1名激励对象因离职其对应获授股票期权共5,040份按规定予以注销。截至2017年2月15日，公司首期股票期权激励计划第三个行权期所有激励对象已提前行权完毕，详见刊载于2017年2月25日《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的公司2017-005、2017-006、2017-007号公告。

2017年3月4日，公司公告了《关于公司首期股票期权激励计划第三个行权期失效股票期权注销完成的公告》，详见刊载于2017年3月4日《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的公司2017-011

号公告。

2、股票期权已行权情况

报告期内，公司首期股票期权激励计划激励对象累计行权7,242,891份，其中，第二个行权期激励对象累计行权570,870份，第三个行权期激励对象累计行权6,672,021份。

3、行权资金使用情况

报告期内，公司首期股票期权激励计划行权资金累计4,999.74万元，行权所募集资金已存储于公司行权专户，用于补充公司流动资金。

4、实施股权激励计划对公司报告期内及未来财务状况和经营成果的影响

本次股权激励计划的实施，将激励对象的利益、公司的持续经营能力和全体股东利益三者紧密结合起来，对公司持续经营能力的提升有着积极且深远的影响。

十六、重大关联交易

- 1、报告期内，公司未发生与日常经营相关的关联交易
- 2、报告期内，公司未发生资产或股权收购、出售发生的关联交易
- 3、报告期内，公司未发生共同对外投资的关联交易
- 4、报告期内，公司不存在关联债权债务往来
- 5、报告期内，公司无其他重大关联交易

十七、重大合同及其履行情况

- 1、托管、承包、租赁事项情况
 - (1) 报告期内，公司不存在托管情况
 - (2) 报告期内，公司不存在承包情况
 - (3) 报告期内，公司不存在租赁情况
 - 2、报告期内，公司不存在担保担保
 - 3、委托他人进行现金资产管理情况
 - (1) 委托理财情况
- √ 适用 □ 不适用

单位：万元

受托人名称	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	计提减值准备金额（如有）	预计收益	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况
南京银行	否	非保本浮动收益	6,000	2016年01月22日	2016年09月30日	双方协议确定利率	6,000	0	192.62	192.62	报告期内已收回
南京银行	否	非保本浮动收益	10,000	2016年01月29日	2016年12月16日	双方协议确定利率	10,000	0	410.22	410.22	报告期内已收回
广发银行	否	保本理财产品	5,000	2016年02月04日	2016年02月16日	双方协议确定利率	5,000	0	3.9	4.6	报告期内已收回
南京银行	否	非保本浮动收益	10,000	2016年03月04日	2016年12月09日	双方协议确定利率	10,000	0	349.04	349.04	报告期内已收回
广发银行	否	保本理财产品	5,000	2016年03月22日	2016年12月30日	双方协议确定利率	5,000	0	135.68	135.68	报告期内已收回
广发银行	否	保本理财产品	10,000	2016年03月29日	2016年12月30日	双方协议确定利率	10,000	0	264.66	264.66	报告期内已收回
南京银行	否	非保本浮动收益	8,000	2016年06月27日	2016年12月27日	双方协议确定利率	8,000	0	154.42	154.42	报告期内已收回
南京银行	否	非保本浮动收益	5,000	2016年07月06日	2016年12月29日	双方协议确定利率	5,000	0	92.82	92.82	报告期内已收回
南京银行	否	非保本浮动收益	2,000	2016年07月26日	2017年03月30日	双方协议确定利率	0	0	50.75	0	未到期
海通证券	否	保本理财产品	3,000	2016年08月02日	2017年08月02日	双方协议确定利率	0	0	135	0	未到期
广发银行	否	保本理财产品	5,000	2016年10月10日	2017年07月07日	双方协议确定利率	0	0	125.75	0	未到期
南京银行	否	非保本浮动收益	3,000	2016年11月25日	2017年05月26日	双方协议确定利率	0	0	53.85	0	未到期
南京银行	否	非保本浮动收益	10,000	2016年12月12日	2017年04月14日	双方协议确定利率	0	0	119.63	0	未到期
工商银行	否	保本理财产品	6,000	2016年12月13日	2017年03月14日	双方协议确定利率	0	0	56.84	0	未到期
工商银行	否	保本理财产品	3,000	2016年12月28日	2017年03月29日	双方协议确定利率	0	0	28.42	0	未到期
工商银行	否	保本理财产品	3,000	2016年12月28日	2017年02月08日	双方协议确定利率	3,000	0	12.08	12.37	披露日内前已收回
广发银行	否	保本理财产品	15,000	2016年12月30日	2017年03月30日	双方协议确定利率	0	0	135	0	未到期
合计			109,000	--	--	--	62,000		2,320.68	1,616.43	--

委托理财资金来源	自有资金
逾期未收回的本金和收益累计金额	0
涉诉情况（如适用）	无
委托理财审批董事会公告披露日期（如有）	2016年10月22日
委托理财审批股东会公告披露日期（如有）	
未来是否还有委托理财计划	是

（2）报告期内，公司不存在委托贷款情况

4、报告期内，公司不存在其他重大合同

十八、社会责任情况

1、履行精准扶贫社会责任情况

适用 不适用

2、履行其他社会责任的情况

2.1、保护职工方面

公司严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》和当地的相关法律法规，对员工的正当权益进行保护，劳动合同签订和社会保险全员覆盖，体检及健康档案全员覆盖；不断健全人力资源管理体系、完善薪酬及激励机制，对员工的薪酬、福利、工作时间、休假、劳动保护、安全生产、培训发展等员工权益进行了制度规定和有力保护；持续完善员工办公场所建设、设有多个员工食堂、健身活动场所、孕妇加餐、公司班车等，全方位营造舒适的工作环境；公司组建了三级EHS管理委员会，建立了安全环保责任落实考核制度，切实保障了员工的环境健康安全；公司设立专项资金为员工提供购房借款、员工宿舍，并提供居住证积分和上海落户的咨询服务，帮助员工安居乐业；公司运作的员工健康互助会，通过为身患重大疾病的职工提供健康互助金、为全体员工购买人身意外保险、交通意外险等方式，有效缓解了疾病和意外灾害给员工带来的生活压力。

公司倡导“高效工作、快乐生活、快速成长”，通过季度、年度绩效辅导面谈，敬业度调查、管理人员360度测评等形式，广泛收集员工的意见和需求；通过月度评优、年度荣誉激励表彰及员工家属慰问、内刊《思源人》报宣传、内部信息发布和员工论坛等沟通反馈渠道，不断提高员工的荣誉感、归属感和凝聚力；公司通过网站、微信等社会化媒体，及时发布各类新闻和文化动态，确保员工积极参与、充分互动；公司持续开展合理化建议活动，并对采纳的建议监督执行，对达到奖励标准的员工进行公告、纪念品、现金及表彰会等方式进行奖励。

通过组织团队建设活动、员工生日会、集体旅游、体育健身、参与当地社区/公司内部文艺活动等方式，努力丰富员工的业余生活。公司持续开展如摄影大赛、高温慰问活动、感恩节活动、趣味运动会等丰富多彩的企业文化活动，营造了良好的工作氛围。

2.2、保护消费者、供应商等利益相关者合法权益方面所承担的社会责任

公司秉承“以客户为中心，最大限度满足客户需求”，向客户提供货真价实的优质产品和服务，持续提供增值服务，为客户创造长期价值，成就客户，帮助客户一起服务好电力用户。

公司倡导并努力打造“合作共赢”的供应链。学习标杆企业的“深淘滩、低作堰”的理念，努力使供应商在与公司的合作中不仅获得短期的经济收益，同时也提升长期经营运作的能力，打造良好的产业生态

环境。在供应商选择与合作过程中，遵循《供应商开发与管理流程》、依据清晰明确的技术标准、质量标准，严格、谨慎、负责的选择具备合作能力的优质供应商；遵循《招标活动项目化运作流程》、公平公正的选择合作供应商；通过APQP流程、供应商绩效管理机制、合格供应商年审机制对供应商进行持续改进辅导与管理，构建公平、公正、共赢的采购体系，为供应商创造良好的、公平的竞争环境。

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，对业务量较大的供应商，审计部门深入监督、回访供应商，维护供应商合法权益。

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与服务。

公司注重提升自身并通过供应商评价标准，引导供应商加强对自然环境及社会环境的责任感，严格遵守国家相关的法律、法规，保护生态环境、承担社会责任、回馈社会，坚持可持续发展的路线。

2.3、公司在防治污染、加强生态保护等方面所采取的措施

公司将环境保护、职业健康和安全生产视为企业重要的社会责任，倡导并践行清洁生产、绿色低碳的理念。严格遵守国家相关法律法规，为客户、员工以及所在社区提供一个安全、健康、舒适的环境，实现环境良好的可持续发展。在公司范围内大力推进ISO14001环境管理体系、OHSAS18001职业健康与安全管理体系统并对它们不断地进行完善和持续改进。公司每年委托具有资质的检测机构定期对废水、废气及厂界噪音实施监测。通过检测数据对比分析，使公司的环保工作始终处于受控状态。同时自觉接受相关部门的环境监察。

2.4、积极践行企业的社会责任

公司多年来持续开展捐资助学、无偿献血、贫困帮扶等社会公益活动。2016年，公司继续与上海交通大学、西安交通大学等高校加强人才培养和产学研合作，促进了高校毕业生的就业和成才；积极响应和参与上海市红十字会组织的无偿献血活动；2016年3月，公司向上海交通大学捐赠1,000万元设立思源教育基金，帮助学校培养高素质人才；2016年4月，公司在西安交通大学设立“思源电气高压实验室”，资助学校改善科研硬件；2016年6月，公司协助国网江苏省公司对盐城龙卷风冰雹受灾地区进行电力抢险救灾，为灾区尽快恢复供电提供有力保障；2016年12月，公司对四川若尔盖县占哇中心校、江西遂川县淋洋中心学校等2所小学开展物资捐赠、支教授课、留守儿童家庭走访等贫困帮扶活动，累计捐出400余套衣服、10,000余册图书、10万余元物资，逾1,000名儿童受益。

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位： 否

是否发布社会责任报告

是 否

十九、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

二十、公司子公司重大事项

适用 不适用

1、2016年1月22日，公司第五届董事会第十六次会议审议通过了《关于合资设立上海思源驹电电气科技有限公司的决议》，为拓展电力设备状态检测产品及服务的市场，公司与上海驹电电气科技有限公司合资设立上海思源驹电电气科技有限公司（以下简称“思源驹电”），项目公司总投资4,000万元，公司将

使用自有资金2,500万元,最终获得项目公司60%的股份。具体内容详见2016年1月26日刊载于《证券时报》及中国证监会指定信息披露网站的2016-004号《关于合资设立上海思源驹电电气科技有限公司的公告》。思源驹电按计划设立,截至报告期末公司持有思源驹电60%股权。思源驹电2016年实现营业收入796万元。

2、2016年1月22日,公司第五届董事会第十六次会议审议通过了《关于参股投资上海方融电力有限责任公司的决议》,为拓展智能配电和用电市场,公司拟使用自有资金2,720万元对上海方融电力科技有限公司(以下简称“方融电力”)进行增资,最终获得方融电力25.37%的股份。具体内容详见2016年1月26日刊载于《证券时报》及中国证监会指定信息披露网站的2016-005号《关于参股投资上海方融电力科技有限公司的公告》。公司已经完成投资。报告期内,方融电力实现营业收入1,019万元,实现了为1,000多个变电站提供智能化托管运维服务,符合预期目标。

3、报告期内,公司使用自有资金2,423万元收购了江苏思源赫兹互感器有限公司15%的股权。目前,公司持有思源赫兹90%股份。

4、2016年11月7日,公司第五届董事会第二十三次会议审议通过了《关于关闭下属公司江苏聚源电气有限公司砂型铸铝生产线并授权董事长全权处置相关固定资产的决议》,公司决定关闭下属公司江苏聚源电气有限公司砂型铸铝生产线,董事会授权公司董事长董增平先生全权代表公司处置相关固定资产。审议通过了《关于计提固定资产减值准备的决议》,具体内容详见2016年11月8日刊载于《证券时报》及中国证监会指定信息披露网站的2016-040、2016-041、2016-042、2016-043号公告。

报告期内,为提升公司经营效率,公司下属子公司聚源电气的砂型铸铝生产线没有竞争优势,公司决定关闭该生产线并将相关固定资产处置。聚源电气待处置的固定资产原值为3,119万元,账面净值为803万元,计提了固定资产减值准备为1,378万元,本次固定资产计提减值准备将减少公司2016年度利润总额1,378万元,合并报表归属于母公司所有者权益减少1,034万元。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）				本次变动后		
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	150,607,225	24.04%			30,129,525	877,826	31,007,351	181,614,576	23.93%
1、国家持股	0	0.00%			0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%			0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	150,607,225	24.04%			30,129,525	877,826	31,007,351	181,614,576	23.93%
其中：境内法人持股	0	0.00%			0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	150,607,225	24.04%			30,129,525	877,826	31,007,351	181,614,576	23.93%
4、外资持股	0	0.00%			0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%			0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%			0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	475,779,040	75.96%			95,261,902	6,365,065	101,626,967	577,406,007	76.07%
1、人民币普通股	475,779,040	75.96%			95,261,902	6,365,065	101,626,967	577,406,007	76.07%
2、境内上市的外资股	0	0.00%			0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%			0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%			0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	626,386,265	100.00%			125,391,427	7,242,891	132,634,318	759,020,583	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内，公司首期股票期权激励计划激励对象第二个行权期累计行权570,870份，公司总股本由626,386,265股增至626,957,135股；

2、由于公司实施了2015年度权益分派方案，以资本公积金向全体股东按每10股转增2股，总计转增125,391,427股，公司总股本由626,957,135股增至752,348,562股；

3、报告期内，公司首期股票期权激励计划激励对象第三个行权期累计行权6,672,021份，公司总股本由752,348,562股增至759,020,583股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

1、2012年第一次临时股东大会审议通过了公司首期股票期权激励计划，公司第五届董事会第四次会议审议通过了《关于公司首期股票期权激励计划第一个行权期符合行权条件的议案》，公司第五届董事会第十一次会议审议通过了《关于公司首期股票期权激励计划第二个行权期符合行权条件的决议》，公司第五届董事会第十八次会议审议通过了《关于公司首期股票期权激励计划第三个行权期符合行权条件的决议》。

2、2015年度权益分派方案经公司第五届董事会第十七次会议、2015年年度股东大会审议通过。

股份变动的过户情况

适用 不适用

报告期内，公司首期股票期权激励计划激励对象累计行权7,242,891份，对应标的股票为7,242,891股，已于报告期内上市流通。

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

因期权行权会导致股份总数增加，且导致每股收益和每股净资产稀释，2016年基本每股收益和稀释每股收益分别为0.4930元、0.4623元；2016年末归属于公司普通股股东的每股净资产为5.5295元。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

1、根据公司2015年度权益分派方案，以截至2016年3月24日公司总股本626,957,135股为基数，每10股转增2股，导致公司股份总数发生变动，转增后股本增至752,348,562股。该项变动属于所有者权益内部调整，未导致公司资产和负债结构发生变动。

2、因公司首期股票期权激励计划第三个行权期激励对象行权，截止报告期末，累计行权6,672,021份，行权股份来源为公司向激励对象定向发行思源电气股票，故公司总股本由752,348,562股增加至759,020,583股。该项变动增加了公司股东权益4,999.74万元，对公司负债结构未发生变化。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、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

报告期末普通股股东总数	38,905	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	31,398	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
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	18.02%	136,797,820	22,799,636	102,598,364	34,199,456		
陈邦栋	境内自然人	13.23%	100,398,040	16,733,007	75,298,529	25,099,511		
李霞	境内自然人	6.79%	51,507,415	8,584,569	0	51,507,415		
陈颖翱	境内自然人	4.85%	36,805,994	36,805,994	0	36,805,994		
杨小强	境内自然人	3.35%	25,463,791	4,263,965	0	25,463,791		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	3.04%	23,111,760	3,851,960	0	23,111,760		
冯美娟	境内自然人	2.65%	20,135,144	20,135,144	0	20,135,144		
工银瑞信基金－农业银行－工银瑞信中证金融资产管理计划	境内非国有法人	1.00%	7,577,280	1,262,880	0	7,577,280		
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划	境内非国有法人	1.00%	7,577,280	1,262,880	0	7,577,280		
中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划	境内非国有法人	1.00%	7,577,280	1,262,880	0	7,577,280		
博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计划	境内非国有法人	1.00%	7,577,280	1,262,880	0	7,577,280		
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	境内非国有法人	1.00%	7,577,280	1,262,880	0	7,577,280		
嘉实基金－农业银行－嘉实中证金融资产管理计划	境内非国有法人	1.00%	7,577,280	1,262,880	0	7,577,280		
广发基金－农业银行－广发中证金融资产管理计划	境内非国有法人	1.00%	7,577,280	1,262,880	0	7,577,280		
华夏基金－农业银行－华夏中证金融资产管理计划	境内非国有法人	1.00%	7,577,280	1,262,880	0	7,577,280		
银华基金－农业银行－银华中证金融资产管理计划	境内非国有法人	1.00%	7,577,280	1,262,880	0	7,577,280		
易方达基金－农业银行－易方达中证金融资产管理计划	境内非国有法人	1.00%	7,577,280	1,262,880	0	7,577,280		
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）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、上述自然人股东李霞、董增平、杨小强、陈邦栋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、公司未知其他前十名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。							

前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
李霞	51,507,415	人民币普通股	51,507,415
陈颖翱	36,805,994	人民币普通股	36,805,994
董增平	34,199,456	人民币普通股	34,199,456
杨小强	25,463,791	人民币普通股	25,463,791
陈邦栋	25,099,511	人民币普通股	25,099,511
中央汇金资产管理有限责任公司	23,111,760	人民币普通股	23,111,760
冯美娟	20,135,144	人民币普通股	20,135,144
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	7,577,280	人民币普通股	7,577,280
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	7,577,280	人民币普通股	7,577,280
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	7,577,280	人民币普通股	7,577,280
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	7,577,280	人民币普通股	7,577,280
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	7,577,280	人民币普通股	7,577,280
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	7,577,280	人民币普通股	7,577,280
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	7,577,280	人民币普通股	7,577,280
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	7,577,280	人民币普通股	7,577,280
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	7,577,280	人民币普通股	7,577,280
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	7,577,280	人民币普通股	7,577,280
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李霞、董增平、杨小强、陈邦栋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 10 名无限售流通股股东之间，以及其他前 10 名无限售流通股股东和前 10 名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。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	公司股东杨小强除通过普通证券账户持有 25,439,791 股外，还通过申万宏源西部证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 24,000 股，实际合计持有 25,463,791 股。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的证券公司约定购回股东名册，前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东报告期内未发生约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
董增平	中国	否
主要职业及职务	自本公司设立后一直在本公司全职工作，现任本公司董事长兼总经理。	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

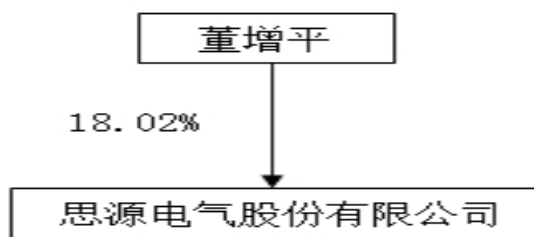
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
董增平	中国	否
主要职业及职务	自本公司设立后一直在本公司全职工作，现任本公司董事长兼总经理。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 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)	其他增减变 动(股)	期末持股数 (股)
董增平	董事长、总经理	现任	男	47	2013年11月29日	2016年11月28日	113,998,184	0	0	22,799,636	136,797,820
陈邦栋	副董事长	现任	男	47	2013年11月29日	2016年11月28日	83,665,033	0	0	16,733,007	100,398,040
林凌	董事、财务总监、副总经理、董事会秘书	现任	男	46	2013年11月29日	2016年11月28日	1,809,785	0	433,415	563,557	1,939,927
郭振岩	董事	现任	男	53	2013年11月29日	2016年11月28日	0	0	0	0	0
章孝棠	独立董事	现任	男	54	2013年11月29日	2016年11月28日	0	0	0	0	0
赵世君	独立董事	现任	男	50	2013年11月29日	2016年11月28日	0	0	0	0	0
金之俭	独立董事	现任	男	52	2013年11月29日	2016年11月28日	0	0	0	0	0
江秀臣	监事	现任	男	52	2013年11月29日	2016年11月28日	0	0	0	0	0
姚联辉	监事	现任	男	32	2013年11月29日	2016年11月28日	0	0	0	0	0
陈海燕	监事	现任	女	45	2013年11月29日	2016年11月28日	0	0	0	0	0
杨帜华	副总经理	现任	男	42	2013年11月29日	2016年11月28日	126,000	0	0	378,000	504,000
何赵钢	副总经理	离任	男	43	2013年11月29日	2016年11月16日	847,980	0	0	371,196	1,219,176
刘才	副总经理	现任	男	44	2013年11月29日	2016年11月28日	186,000	0	0	268,000	454,000
合计	--	--	--	--	--	--	200,632,982	0	433,415	41,113,396	241,312,963

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
何赵钢	副总经理	离任	2016年11月16日	因个人原因辞职

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

董增平先生，董事长、总经理，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执行董事、上海思源高压开关有限公司执行董事、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、上海思源弘瑞自动化有限公司董事、上海思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、江苏如高送变电工程有限公司执行董事、上海思源驹电电气科技有限公司董事、上海方融电力科技有限公司董事。

陈邦栋先生，副董事长，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、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，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、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监事。

郭振岩先生，董事，近五年分别工作于沈阳变压器研究所（院）及机械工业北京电工技术经济研究所，曾任沈阳变压器研究所（院）所长，现任机械工业北京电工技术经济研究所所长、中国电器工业协会副会长、全国变压器标准化技术委员会主任委员、全国绝缘结构标准化技术委员会主任委员、辽宁省电工技术学会副理事长等职。

赵世君先生，独立董事，近五年均工作于上海对外经贸大学会计学院，现任上海对外经贸大学经审委主任。

金之俭先生，独立董事，近五年均工作于上海交通大学电气工程系，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、上海市高温超导材料与系统工程技术研究中心主任。

章孝棠先生，独立董事，近五年均工作于上海华夏会计师事务所有限公司，现任上海华夏会计师事务所有限公司董事长，曾任职于上海市黄浦区税务局和上海市黄浦区审计局，目前兼任上海注册会计师协会常务理事。

江秀臣先生，监事会主席，自1992年起一直在上海交通大学工作，曾任上海交通大学电力学院副院长、电气工程系主任，现任上海交通大学信息技术与电气工程研究院副院长，国家能源智能电网（上海）研发中心主任。

姚联辉先生，监事，2005年至2015年5月在思源电气股份有限公司及下属子公司工作，历任会计、财务科长、财务部部长职务，现任上海致远绿色能源有限公司财务部部长。

陈海燕女士，监事，最近五年一直在思源电气股份有限公司工作，曾任思源电气股份有限公司职工代表监事等职务，现任思源电气股份有限公司第一分公司采购部部长。

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，现任思源电气股份有限公司副总经理兼任国内营销中心总经理。

刘才先生，副总经理，1998年4月至2012年6月曾在中兴通讯股份有限公司工作，历任工程师、部门部长、主任高工、研发总监、执行副总裁助理等职。2012年加盟思源电气股份有限公司，现任思源电气股份有限公司副总经理兼任中央研究院院长。

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
郭振岩	机械工业北京电工技术经济研究所	所长			是
章孝棠	上海华夏会计师事务所有限公司	董事长			是
江秀臣	上海交通大学信息技术与电气工程研究院	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	上海对外经贸大学	教授			是
赵世君	中利科技集团股份有限公司	独立董事	2013年09月13日	2016年09月12日	是
赵世君	上海泰昌科技股份有限公司	独立董事	2016年07月15日	2016年12月19日	是
姚联辉	上海致远绿色能源有限公司	财务部部长			是
在其他单位任职情况的说明	郭振岩、章孝棠、姚联辉在所在单位担任的职务没有聘用期；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。除以上人员外，公司其他董事、监事、高级管理人员无在其他单位任职情况。				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

√ 适用 □ 不适用

2016年8月18日，中国证监会行政处罚决定书（2016）102号（黑龙江北大荒农业股份有限公司、杨忠诚、白石等16名责任人员），因北大荒鑫亚通过亚麻、水稻交易虚增2011年度利润，决定对时任独立董事赵世君给予警告。

四、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、实际支付情况**

公司董事、监事、高级管理人员报酬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。公司借助专业的外部咨询机构，对包括薪酬在内的人力资源战略进行了整体设计，并综合考虑公司的人才战略及业务战略发展需要，制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、高级管理人员的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

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
董增平	董事长、总经理	男	47	现任	64.1	否
陈邦栋	副董事长	男	47	现任	142.5	否
林凌	董事、财务总监、副总经理、董事会秘书	男	46	现任	103.96	否
郭振岩	董事	男	53	现任	0	否
章孝棠	独立董事	男	54	现任	9.6	否
赵世君	独立董事	男	50	现任	9.6	否
金之俭	独立董事	男	52	现任	9.6	否

江秀臣	监事	男	52	现任	9.6	否
姚联辉	监事	男	32	现任	0	否
陈海燕	监事	女	45	现任	26.73	否
杨帜华	副总经理	男	42	现任	120.38	否
何赵钢	副总经理	男	43	离任	138.55	否
刘才	副总经理	男	44	现任	125.8	否
合计	--	--	--	--	760.42	--

公司董事、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

单位：股

姓名	职务	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格(元/股)	报告期末市价(元/股)	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元/股)	期末持有限制性股票数量
林凌	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	201,600	201,600	6.78	13.18	0	0	0	0	0
杨帜华	副总经理	327,600	327,600	6.78	13.18	0	0	0	0	0
何赵钢	副总经理	201,600	201,600	6.78	13.18	0	0	0	0	0
刘才	副总经理	267,600	217,600	6.78	13.18	0	0	0	0	0
合计	--	998,400	948,400	--	--	0	0	0	--	0
备注(如有)	2016年3月28日,公司第五届董事会第十八次会议审议通过了《关于调整公司首期股票期权激励计划激励对象名单及期权授予数量的决议》和《关于公司首期股票期权激励计划第三个行权期符合行权条件的决议》,首期股票期权激励计划采取自主行权的方式,首期股票期权激励计划第三个行权期为:2016年3月27日至2017年3月26日。报告期内,第三个行权期,林凌已行权201,600股;何赵钢已行权201,600股。因刘才、杨帜华第二个行权期部分期权在2016年度行权(第二个行权期行权价格为8.34元/股),连同第三个行权期,杨帜华共计已行权327,600股、刘才共计已行权217,600股。									

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量(人)	968
主要子公司在职员工的数量(人)	4,021
在职员工的数量合计(人)	4,989
当期领取薪酬员工总人数(人)	4,989
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数(人)	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数(人)
生产人员	1,907

销售人员	550
技术人员	2,138
财务人员	133
行政人员	261
合计	4,989
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	11
硕士	285
本科	1,446
大专	993
高中及以下	2,254
合计	4,989

2、薪酬政策

公司建立以奋斗者为本的群体奋斗文化，根据“合法、激励、公平、竞争、经济”的原则制定和完善薪酬政策，确保全员分享公司成长的收益。与国际知名咨询公司合作，以岗位价值为基础，以市场薪酬水平为参照，根据公司的薪酬支付能力和人才竞争策略，确定各类岗位的薪酬范围。根据员工绩效、工作能力、工作态度等因素，定期对员工薪酬进行调整以保持员工薪酬的市场竞争力。在实现公司战略落地和业绩提升的同时，不断改善员工的生活水平，完善员工医疗和福利水平，增强组织的凝聚力和向心力。

3、培训计划

公司致力于追求人力资本增值大于财务资本增值，注重员工的培养和发展，通过建立并不断完善“集团/体系-子公司-部门”的三级培训体系和培训管理员队伍，不断提升培训的规范性和系统性，提高培训的有效性。

公司制定了管理干部和骨干员工上讲台授课的考核指标牵引内部知识分享机制，开展各职位族群的任职资格标准建立和认证工作，并基于任职资格规划各族群的课程体系、开发核心课程，策划和实施管理干部系统培训、项目经理培养、工程硕士培养、专业技能培训、新员工培训等分层分级的培训项目，覆盖全员，不断提高员工的职业化水平和岗位胜任能力。公司在培训管理方面，充分运用信息技术，提高效率，降低成本，目前已建立覆盖培训计划到实施、培训评估与考试的IT系统。

2016年度，公司的三级培训管理员为157人、内部讲师为700余人。公司各单位共组织培训1443期，累计参训人数22042人次。截止到报告期末，公司共有500余人取得了美国项目管理协会颁发的项目管理专业人士认证（PMP证书），40余名技术骨干就读上海交通大学、西安交通大学电气工程、软件工程、项目管理、机械工程等专业的工程硕士，为公司的项目化运作、研发、技术和管理水平提升打下了坚实基础。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

2016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，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。截止报告期末，公司治理的实际状况符合上述法律法规及中国证监会、深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范文件要求。

公司治理的具体情况如下：

1、关于股东和股东大会

报告期内，公司严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定和要求，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，平等对待所有股东，维护公司和股东的合法权益，特别是中小股东能充分行使其权利。

2、关于董事和董事会

公司董事严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等相关规定履行董事职责，执行股东大会决议。公司现有七名董事，其中有三名独立董事，占全体董事的三分之一以上，二名为财务专业人士，一名为行业专业人士，符合中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的要求。董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会和投资决策委员会。

3、关于监事和监事会

公司监事会严格按照《公司章程》及《监事会议事规则》等相关规定召开会议，公司各位监事能够认真履行职责，对董事会决策程序、决议事项及公司依法运作情况实施监督，对公司董事和高级管理人员履行职责的合法性、合规性等进行有效监督。报告期内现有三名监事，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。

4、关于绩效评价与激励约束机制

公司依照平衡计分卡、战略管理、绩效管理等工具，通过制定战略、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、各级管理人员和员工的关键绩效指标（KPI）及工作任务，并建立覆盖全体管理人员和骨干员工的个人绩效承诺机制，与员工奖金分配、职业发展等紧密关联，确保公司战略落地，有效实现了个人绩效对组织绩效的支撑。

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，公司高级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《上市公司与投资者关系工作指引》的要求协调投资者关系，接待股东来访，回答投资者

咨询。《证券时报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）为公司信息披露的报纸和网站。

6、关于相关利益者

公司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，加强与各方的沟通和交流，实现社会、股东、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康、稳定地发展。高级管理人员任免符合法定程序。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、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离，具有独立完整的资产和业务面向市场自主经营的能力，且不存在相互依赖的情况。

1、业务独立。公司具备独立完整的生产、采购、研发和销售系统，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、软件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全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。公司建立了独立规范的会计核算体系和财务管理制度，拥有独立的财务会计部门并配备了相应的财务人员，独立进行财务决策；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形。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、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、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2015 年度股东大会	年度股东大会	0.00%	2016 年 04 月 15 日	2016 年 04 月 16 日	详见刊载于《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、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
赵世君	8	4	4	0	0	否
金之俭	8	4	4	0	0	否
章孝棠	8	4	4	0	0	否
独立董事列席股东大会次数	1					

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，公司独立董事认真独立履行职责，关注公司运作的规范性，与公司董事、董事会秘书、财务负责人等相关工作人员保持联系，及时获悉公司各重大事项的进展情况，对报告期内公司发生的各项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，利用自身专业优势，对公司经营、年报审计等情况提出专业性建议，对于独立董事所提出的建设性意见，公司均予以采纳。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、投资决策委员会，报告期内，各专门委员会按《公司章程》和各议事规则的规定，对公司经营管理重大事项进行讨论与决策，进一步完善公司治理结构。

1、审计委员会履行职责情况

报告期内，审计委员会根据《公司章程》、《董事会审计委员会议事规则》和董事会赋予的权限和职责，审议内部审计部门提交的内部审计工作报告、审核公司的财务信息及其披露，听取管理层对本年度生产经营情况、财务状况及其它重大事项的汇报。

报告期内，审计委员会共召开四次会议，与审计机构沟通确定2015年度审计安排，听取内部审计部门提交的《内部审计工作报告》、《2015内部控制评价报告》，审议《2015年度财务报告》、《关于支付2015年度审计费用的议案》、《关于聘用2016年度审计机构的议案》、《2015年预审审计小结》、《关于计提

固定资产减值准备的议案》、《关于投资上海方融电力有限责任公司的议案》，审查公司内部控制制度建设及执行情况。

在2016年公司财务报告审计工作中，依据《董事会审计委员会年报工作规程》，与审计机构沟通确定2016年度财务报告审计的进度安排，提出相关审计要求，在审计期间与审计机构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，并对本审计结果进行审核，最终达成决议通过本年度财务审计报告。

2、薪酬与考核委员会履行职责情况

报告期内，薪酬与考核委员会共召开一次会议，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》等法律法规的规定，审议了公司董事、监事和高级管理人员2015年度的薪酬及奖金情况、首期股票期权激励计划名单调整、股权激励计划第三个行权期符合行权条件等事宜并形成了决议，提交董事会审议。

3、投资决策委员会履行职责情况

报告期内，投资决策委员会依据《公司章程》和《董事会投资决策委员会议事规则》，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、影响公司发展的其他重大事项进行研究并提出建议，提高了重大投资的决策效率和决策质量。

七、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。

八、高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，公司高级管理人员认真履行了工作职责，经考评业绩良好，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，逐步建立了与公司战略适配的组织能力，推动制度建设和优化；公司以核心价值观为驱动，坚持成就客户，建立一支群体奋斗的员工队伍，营造了内部协同、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、员工关系管理等人力资源管理体系统在公司落地，为公司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、财务管理，努力提高运营效率，为完成公司的经营目标做出了重要贡献。

报告期内，共284人获得公司的股票期权激励，进一步使公司高管、核心骨干员工与公司股东结成了利益共同体，激励公司高管和核心骨干员工长期服务公司，推动个人和公司长期、可持续发展，实现公司、股东和员工的多方共赢。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2017 年 03 月 25 日	
内部控制评价报告全文披露索引	《2016 年内部控制自我评价报告》详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>财务报告重大缺陷的迹象包括：(1) 公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；(2) 公司更正已公布的财务报告；(3) 注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；(4) 审计委员会和审计内控部对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。财务报告重要缺陷的迹象包括：(1) 未依照公认会计准则选择和应用会计政策；(2) 未建立反舞弊程序和控制措施；(3) 对于非常规或特殊交易的帐务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；(4) 对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表表达到真实、准确的目标。一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>公司非财务报告缺陷认定主要依据缺陷涉及业务性质的严重程度、直接或潜在的负面影响的性质、影响的范围等因素来确定。1、定性标准 非财务报告重大缺陷的存在迹象包括：(1) 违反现有的决策程序；(2) 决策程序导致重大失误；(3) 违反国家法律法规并受到处罚；(4) 中高级管理人员和高级技术人员流失严重；(5) 媒体频现负面新闻，涉及面广；(6) 重要业务缺乏制度控制或制度体系失效；(7) 内部控制重大或重要缺陷未得到整改。非财务报告重要缺陷的存在迹象包括：(1) 决策程序存在缺陷，可能导致一般失误；(2) 违反企业内部规章，形成损失；(3) 关键岗位业务人员流失严重；(4) 媒体频现负面新闻，涉及局部区域；(5) 重要业务制度或系统存在缺陷；(6) 内部控制重要或一般缺陷未得到整改。非财务报告一般缺陷的存在迹象包括：(1) 效率不高；(2) 违反企业内部规章，未形成损失；(3) 一般岗位业务人员流失严重；(4) 媒体频现负面新闻，但影响不大；(5) 一般业务制度或系统存在缺陷；(6) 一般缺陷未得到整改。</p>
定量标准	<p>重大缺陷指考虑补偿性控制措施和实际偏差率后，该缺陷总体影响水平高于重要性水平（资产总额的 0.5%）。重要缺陷指考虑补偿性控制措施和实际偏差率后，该缺陷总体影响水平低于重要性水平（资产总额的 0.5%），但高于一般性水平（资产总额的 0.25%）。一般缺陷指考虑补偿性控制措施和实际偏差率后，该缺陷总体影响水平低于一般性水平（资产总额的 0.25%）。</p>	<p>重大缺陷指考虑补偿性控制措施和实际偏差率后，该缺陷总体影响水平高于重要性水平（资产总额的 0.5%）。重要缺陷指考虑补偿性控制措施和实际偏差率后，该缺陷总体影响水平低于重要性水平（资产总额的 0.5%），但高于一般性水平（资产总额的 0.25%）。一般缺陷指考虑补偿性控制措施和实际偏差率后，该缺陷总体影响水平低于一般性水平（资产总额的 0.25%）。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

第十节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2017 年 03 月 24 日
审计机构名称	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	上会师报字(2017)第 1110 号
注册会计师姓名	池激、卫朝华

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2016年12月31日的资产负债表和合并资产负债表,2016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2016年12月31日的财务状况以及2016年度的经营成果和现金流量。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师 池激

中国注册会计师 卫朝华

中国 上海 二〇一七年三月二十三日

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

2016 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,433,366,224.97	1,149,033,285.63
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	308,700.00	0.00
衍生金融资产		
应收票据	225,428,295.62	233,372,839.09
应收账款	2,294,685,678.80	1,916,757,686.64
预付款项	46,678,437.99	31,608,950.51
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	135,673,898.54	123,407,259.27
买入返售金融资产		
存货	826,139,364.39	917,229,978.54
划分为持有待售的资产	8,026,487.43	
一年内到期的非流动资产	500,000,000.00	696,000,000.00
其他流动资产	19,582,777.42	160,617,734.15
流动资产合计	5,489,889,865.16	5,228,027,733.83
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	13,200,000.00	13,200,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	36,221,783.53	3,050,059.91
投资性房地产		
固定资产	555,938,194.75	606,601,605.84
在建工程	11,818,237.59	6,860,777.56
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	200,943,598.22	188,802,807.61

开发支出		
商誉	37,778,182.22	36,778,182.22
长期待摊费用		
递延所得税资产	100,839,408.86	99,834,168.11
其他非流动资产	13,592,220.59	9,556,109.02
非流动资产合计	970,331,625.76	964,683,710.27
资产总计	6,460,221,490.92	6,192,711,444.10
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	245,654,029.86	247,509,754.89
应付账款	1,040,151,759.37	1,145,113,150.03
预收款项	332,681,937.10	349,699,985.08
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	130,434,209.88	116,818,639.42
应交税费	199,236,855.91	93,983,034.53
应付利息		
应付股利		
其他应付款	116,599,412.27	88,445,080.82
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	323,750.00	
流动负债合计	2,065,081,954.39	2,041,569,644.77
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬	6,717,675.54	6,717,675.54
专项应付款		
预计负债	4,929,348.96	
递延收益	30,734,018.78	31,443,316.78
递延所得税负债		

其他非流动负债		
非流动负债合计	42,381,043.28	38,160,992.32
负债合计	2,107,462,997.67	2,079,730,637.09
所有者权益：		
股本	759,020,583.00	626,386,265.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	81,424,817.17	167,680,717.74
减：库存股		
其他综合收益	1,950,739.61	209,046.46
专项储备		
盈余公积	300,576,013.69	268,240,148.36
一般风险准备		
未分配利润	3,053,995,095.57	2,860,297,331.19
归属于母公司所有者权益合计	4,196,967,249.04	3,922,813,508.75
少数股东权益	155,791,244.21	190,167,298.26
所有者权益合计	4,352,758,493.25	4,112,980,807.01
负债和所有者权益总计	6,460,221,490.92	6,192,711,444.10

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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	679,603,832.81	313,845,765.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	308,700.00	
衍生金融资产		
应收票据	60,457,393.47	57,508,704.02
应收账款	570,621,251.99	483,553,019.47
预付款项	83,058,649.28	67,608,972.46
应收利息		
应收股利		
其他应收款	564,853,472.83	424,153,103.98
存货	108,077,324.14	96,202,592.04
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	380,000,000.00	597,000,000.00
其他流动资产	3,310,275.86	139,642,795.67
流动资产合计	2,450,290,900.38	2,179,514,952.86
非流动资产：		
可供出售金融资产	13,200,000.00	13,200,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		

长期股权投资	842,852,270.76	742,695,511.48
投资性房地产		
固定资产	238,014,434.93	269,574,110.57
在建工程		841,557.27
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	109,407,666.65	117,707,688.90
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	43,452,731.06	34,854,576.88
其他非流动资产	535,764.00	1,296,264.02
非流动资产合计	1,247,462,867.40	1,180,169,709.12
资产总计	3,697,753,767.78	3,359,684,661.98
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	529,202,296.88	460,206,620.87
预收款项	121,225,241.19	120,830,526.10
应付职工薪酬	38,877,140.68	34,778,623.76
应交税费	11,591,361.46	17,952,414.18
应付利息		
应付股利		
其他应付款	177,253,475.28	149,538,075.01
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	323,750.00	
流动负债合计	878,473,265.49	783,306,259.92
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	16,085,000.00	18,780,000.00
递延所得税负债		

其他非流动负债		
非流动负债合计	16,085,000.00	18,780,000.00
负债合计	894,558,265.49	802,086,259.92
所有者权益：		
股本	759,020,583.00	626,386,265.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	98,586,742.64	183,591,186.74
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	300,576,013.69	268,240,148.36
未分配利润	1,645,012,162.96	1,479,380,801.96
所有者权益合计	2,803,195,502.29	2,557,598,402.06
负债和所有者权益总计	3,697,753,767.78	3,359,684,661.98

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	4,403,730,404.35	3,997,420,744.00
其中：营业收入	4,403,730,404.35	3,997,420,744.00
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,014,439,432.48	3,659,582,253.51
其中：营业成本	2,850,461,399.57	2,651,420,825.22
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	37,705,989.86	23,408,828.27
销售费用	560,145,226.10	513,061,943.81
管理费用	506,855,171.12	441,505,354.51
财务费用	-20,350,835.91	-6,491,534.04
资产减值损失	79,622,481.74	36,676,835.74
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,800.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	38,172,457.02	94,026,553.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,028,276.38	8,490,289.90
汇兑收益（损失以“-”号填列）		

三、营业利润（亏损以“－”号填列）	427,466,228.89	431,865,044.38
加：营业外收入	61,956,763.88	56,369,871.10
其中：非流动资产处置利得	2,761,910.81	817,598.60
减：营业外支出	14,761,436.94	3,364,577.91
其中：非流动资产处置损失	1,968,544.81	2,271,839.60
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	474,661,555.83	484,870,337.57
减：所得税费用	72,813,787.85	56,295,030.24
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	401,847,767.98	428,575,307.33
归属于母公司所有者的净利润	351,425,056.71	382,115,791.90
少数股东损益	50,422,711.27	46,459,515.43
六、其他综合收益的税后净额	1,741,693.15	497,277.93
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,741,693.15	497,277.93
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	1,741,693.15	497,277.93
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额	1,741,693.15	497,277.93
6. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	403,589,461.13	429,072,585.26
归属于母公司所有者的综合收益总额	353,166,749.86	382,613,069.83
归属于少数股东的综合收益总额	50,422,711.27	46,459,515.43
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.49	0.51
（二）稀释每股收益	0.46	0.50

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，上期被合并方实现的净利润为：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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,199,825,944.56	1,119,702,418.49
减：营业成本	1,024,549,701.00	933,543,027.03
税金及附加	4,456,099.37	1,245,983.66
销售费用	117,549,825.42	95,036,279.00
管理费用	136,939,139.75	139,489,820.93
财务费用	-19,223,442.55	-6,002,326.37

资产减值损失	14,871,074.08	5,509,500.88
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,800.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	390,918,824.03	322,354,996.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-20,140.72	8,605,519.16
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	311,605,171.52	273,235,129.51
加：营业外收入	6,912,020.27	13,174,728.49
其中：非流动资产处置利得	2,202,477.78	222,766.86
减：营业外支出	6,043,972.96	1,093,300.78
其中：非流动资产处置损失	159,876.83	393,300.78
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	312,473,218.83	285,316,557.22
减：所得税费用	-10,885,434.50	5,640,757.91
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	323,358,653.33	279,675,799.31
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
六、综合收益总额	323,358,653.33	279,675,799.31
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.45	0.37
（二）稀释每股收益	0.43	0.37

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	4,227,066,693.02	4,220,766,530.72
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		

拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	29,952,528.47	16,041,324.79
收到其他与经营活动有关的现金	50,513,778.02	50,643,819.08
经营活动现金流入小计	4,307,532,999.51	4,287,451,674.59
购买商品、接受劳务支付的现金	2,588,532,382.38	2,294,450,983.02
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	634,648,911.26	607,999,709.97
支付的各项税费	299,404,282.77	303,805,751.59
支付其他与经营活动有关的现金	615,001,697.49	546,233,462.44
经营活动现金流出小计	4,137,587,273.90	3,752,489,907.02
经营活动产生的现金流量净额	169,945,725.61	534,961,767.57
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,435,602,069.73	1,940,806,605.38
取得投资收益收到的现金	33,259,309.34	37,497,990.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,361,189.77	1,237,535.18
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		86,353,213.48
收到其他与投资活动有关的现金	1,288,458,876.00	1,662,500,000.00
投资活动现金流入小计	2,760,681,444.84	3,728,395,344.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	66,170,558.46	78,839,527.76
投资支付的现金	1,355,989,962.75	2,000,774,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	5,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	1,090,100,000.00	1,686,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,517,260,521.21	3,765,613,527.76
投资活动产生的现金流量净额	243,420,923.63	-37,218,183.64
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	44,607,888.60	50,172,454.28
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		607,652.46
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	4,632,214.40	14,667,558.81
筹资活动现金流入小计	49,240,103.00	65,447,665.55
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	202,864,748.79	98,788,503.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	77,473,321.79	36,631,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	14,862,376.60	
筹资活动现金流出小计	217,727,125.39	98,788,503.50
筹资活动产生的现金流量净额	-168,487,022.39	-33,340,837.95

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	21,419,715.86	7,174,684.60
五、现金及现金等价物净增加额	266,299,342.71	471,577,430.58
加：期初现金及现金等价物余额	1,149,033,285.63	677,455,855.05
六、期末现金及现金等价物余额	1,415,332,628.34	1,149,033,285.63

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	1,117,439,419.53	1,228,976,041.09
收到的税费返还	16,872,716.11	696,105.66
收到其他与经营活动有关的现金	4,275,746.90	12,498,786.30
经营活动现金流入小计	1,138,587,882.54	1,242,170,933.05
购买商品、接受劳务支付的现金	940,192,092.26	957,047,327.04
支付给职工以及为职工支付的现金	145,276,894.27	139,656,310.20
支付的各项税费	15,532,112.18	7,412,107.46
支付其他与经营活动有关的现金	156,319,218.06	146,214,506.44
经营活动现金流出小计	1,257,320,316.77	1,250,330,251.14
经营活动产生的现金流量净额	-118,732,434.23	-8,159,318.09
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,452,602,069.73	1,995,806,605.38
取得投资收益收到的现金	384,997,540.69	245,711,203.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	265,580.00	752,617.59
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		106,353,213.48
收到其他与投资活动有关的现金	1,170,000,000.00	1,340,000,000.00
投资活动现金流入小计	3,007,865,190.42	3,688,623,639.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,190,664.14	30,604,227.46
投资支付的现金	1,383,889,962.75	1,999,274,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	15,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	970,000,000.00	1,420,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,378,080,626.89	3,449,878,227.46
投资活动产生的现金流量净额	629,784,563.53	238,745,412.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	44,607,888.60	50,172,454.28
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	117,937,027.13	86,675,558.81
筹资活动现金流入小计	162,544,915.73	136,848,013.09
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	125,391,427.00	62,157,503.50
支付其他与筹资活动有关的现金	202,862,376.60	173,255,039.98
筹资活动现金流出小计	328,253,803.60	235,412,543.48
筹资活动产生的现金流量净额	-165,708,887.87	-98,564,530.39

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	19,276,411.61	6,732,133.75
五、现金及现金等价物净增加额	364,619,653.04	138,753,697.34
加：期初现金及现金等价物余额	313,845,765.22	175,092,067.88
六、期末现金及现金等价物余额	678,465,418.26	313,845,765.22

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	626,386,265.00				167,680,717.74		209,046.46		268,240,148.36		2,860,297,331.19	190,167,298.26	4,112,980,807.01
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	626,386,265.00				167,680,717.74		209,046.46		268,240,148.36		2,860,297,331.19	190,167,298.26	4,112,980,807.01
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	132,634,318.00				-86,255,900.57		1,741,693.15		32,335,865.33		193,697,764.38	-34,376,054.05	239,777,686.24
（一）综合收益总额							1,741,693.15				351,425,056.71	50,422,711.27	403,589,461.13
（二）所有者投入和减少资本	7,242,891.00				39,135,526.43							-7,325,443.53	39,052,973.90
1. 股东投入的普通股	7,242,891.00				42,754,467.22							-7,325,443.53	42,671,914.69
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-2,367,484.32								-2,367,484.32
4. 其他					-1,251,456.47								-1,251,456.47
（三）利润分配									32,335,865.33		-157,727,292.33	-77,473,321.79	-202,864,748.79
1. 提取盈余公积									32,335,865.33		-32,335,865.33		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-125,391,427.00	-77,473,321.79	-202,864,748.79
4. 其他													

(四) 所有者权益内部结转	125,391,427.00				-125,391,427.00								
1. 资本公积转增资本(或股本)	125,391,427.00				-125,391,427.00								
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期末余额	759,020,583.00				81,424,817.17		1,950,739.61		300,576,013.69		3,053,995,095.57	155,791,244.21	4,352,758,493.25

上期金额

单位：元

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	620,975,287.00				137,189,386.22		-288,231.47		240,272,568.43		2,568,306,622.72	201,074,584.04	3,767,530,216.94
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	620,975,287.00				137,189,386.22		-288,231.47		240,272,568.43		2,568,306,622.72	201,074,584.04	3,767,530,216.94
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	5,410,978.00				30,491,331.52		497,277.93		27,967,579.93		291,990,708.47	-10,907,285.78	345,450,590.07
(一) 综合收益总额							497,277.93				382,115,791.90	46,459,515.43	429,072,585.26
(二) 所有者投入和减少资本	5,410,978.00				30,491,331.52							-20,735,801.21	15,166,508.31

1. 股东投入的普通股	5,410,978.00			39,776,553.30								-20,735,801.21	24,451,730.09
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额				12,821,477.01									12,821,477.01
4. 其他				-22,106,698.79									-22,106,698.79
(三) 利润分配								27,967,579.93	-90,125,083.43	-36,631,000.00			-98,788,503.50
1. 提取盈余公积								27,967,579.93	-27,967,579.93				
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配									-62,157,503.50	-36,631,000.00			-98,788,503.50
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	626,386,265.00			167,680,717.74		209,046.46		268,240,148.36		2,860,297,331.19	190,167,298.26		4,112,980,807.01

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	626,386,265.00				183,591,186.74				268,240,148.36	1,479,380,801.96	2,557,598,402.06
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

二、本年期初余额	626,386,265.00				183,591,186.74				268,240,148.36	1,479,380,801.96	2,557,598,402.06
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	132,634,318.00				-85,004,444.10				32,335,865.33	165,631,361.00	245,597,100.23
（一）综合收益总额										323,358,653.33	323,358,653.33
（二）所有者投入和减少资本	7,242,891.00				40,386,982.90						47,629,873.90
1. 股东投入的普通股	7,242,891.00				42,754,467.22						49,997,358.22
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-2,367,484.32						-2,367,484.32
4. 其他											
（三）利润分配									32,335,865.33	-157,727,292.33	-125,391,427.00
1. 提取盈余公积									32,335,865.33	-32,335,865.33	
2. 对所有者（或股东）的分配										-125,391,427.00	-125,391,427.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	125,391,427.00				-125,391,427.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	125,391,427.00				-125,391,427.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	759,020,583.00				98,586,742.64				300,576,013.69	1,645,012,162.96	2,803,195,502.29

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	620,975,287.00				130,993,156.43				240,272,568.43	1,289,830,086.08	2,282,071,097.94
加：会计政策变更											

前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	620,975,287.00				130,993,156.43			240,272,568.43	1,289,830,086.08	2,282,071,097.94	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	5,410,978.00				52,598,030.31			27,967,579.93	189,550,715.88	275,527,304.12	
（一）综合收益总额									279,675,799.31	279,675,799.31	
（二）所有者投入和减少资本	5,410,978.00				52,598,030.31					58,009,008.31	
1. 股东投入的普通股	5,410,978.00				39,776,553.30					45,187,531.30	
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					12,821,477.01					12,821,477.01	
4. 其他											
（三）利润分配								27,967,579.93	-90,125,083.43	-62,157,503.50	
1. 提取盈余公积								27,967,579.93	-27,967,579.93		
2. 对所有者（或股东）的分配									-62,157,503.50	-62,157,503.50	
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	626,386,265.00				183,591,186.74			268,240,148.36	1,479,380,801.96	2,557,598,402.06	

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。根据2014年4月16日公司2013年度股东大会决议和修改后的章程的规定,公司增加注册资本人民币17,587.2万元,全部由资本公积转增注册资本,变更后的注册资本为61,555.2万元。

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)》。2014年,公司首期股票期权激励计划第一个行权期激励对象累计行权5,423,287股。2015年,公司首期股票期权激励计划第一个行权期激励对象累计行权599,748股,第二个行权期激励对象累计行权4,811,230股。2016年1-3月,公司首期股票期权激励计划第二个行权期激励对象累计行权570,870股,变更后的股本为人民币626,957,135.00元。

根据公司2016年4月15日的2015年度股东大会决议和修改后的章程的规定,申请增加注册资本人民币125,391,427.00元,由资本公积转增股本,变更后的注册资本为人民币752,348,562.00元。

2016年5-12月,公司首期股票期权激励计划第三个行权期激励对象累计行权6,672,021股。

2. 注册地、组织形式和总部地址、注册资本

本公司系在上海市工商行政管理局登记注册并取得统一社会信用代码为91310000607671222U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。

截至2016年12月31日，公司注册资本为75,234.8562万人民币，本公司累计发行股本总数759,020,583股，其中6,672,021股为第三个行权期激励对象已行权的股票期权，尚未完成工商变更登记。

3. 业务性质和主要经营活动

本公司所属行业为电气机械及器材制造业。

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高压开关、高压互感器、电力电容器、电力电子成套设备、电抗器、中性点接地产品、变电站自动化及继电保护系统、电力监测设备等。

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，承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员，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。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

4. 本公司实际控制人为第一大股东董增平。

5. 本财务报告于2017年3月23日由公司第五届董事会第二十五次会议通过及批准报出。

本期纳入合并财务报表范围的子公司有21户。

子公司名称	持股比例	
	直接	间接
上海思源电力电容器有限公司	75.00%	-
上海思源光电有限公司	100.00%	-
江苏思源赫兹互感器有限公司	90.00%	-
上海思源输配电工程有限公司	100.00%	-
-Sieyuan Electric M&E Co.,Ltd	-	100.00%
-Sieyuan Electric (India) Pvt. Ltd	-	100.00%
-Sieyuan Electric (Kenya) Co.,Ltd	-	100.00%
-Sieyuan Electric HK International Limited	-	100.00%
上海思源高压开关有限公司	100.00%	-
-上海源一软件有限公司	-	100.00%
-江苏聚源电气有限公司	-	100.00%
思源清能电气电子有限公司	100.00%	-
-北京思源清能电气电子有限公司	-	100.00%
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	88.7984%	-
-北京嘉合继控电气技术有限公司	-	88.7984%
-上海思源弘瑞自动化有限公司	-	88.7984%
江苏省如高高压电器有限公司	95.48%	-
-南通赫高精密机械制造有限公司	-	71.61%
-江苏如高送变电工程有限公司	-	95.48%
上海思源储能技术工程有限公司	100.00%	-

上海思源驹电电气科技有限公司	60.00%
----------------	--------

本期纳入合并财务报表范围的子公司和上期相比，新增子公司上海思源驹电电气科技有限公司。

具体信息详见“附注八、合并范围的变更”、“附注九、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1、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、持续经营

本公司报告期末起至少12个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求：否

具体会计政策和会计估计提示：无

1、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颁布的《企业会计准则》、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[2014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。

2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

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) 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，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始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，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始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) 公司对外合并如属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初始投资成本：

- ①一次交换交易实现的企业合并，长期股权投资的初始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，长期股权投资的初始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初始投资成本。

(3) 公司对外合并如属非同一控制下的企业合并，对长期股权投资的初始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。

对长期股权投资的初始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

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

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。子公司，是指被公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等)。

如果母公司是投资性主体，则母公司应当仅将其为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不应当予以合并，母公司对其他子公司的投资应当按照公允价值计量且其变动计入当期损益。当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- (1) 该母公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；
- (2) 该母公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；
- (3) 该母公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

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财务报表的影响后，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年初数。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年初数。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年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现金流量表。本公司在报告期内处置子公司，将该子公司年初至处置日的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公

积不足冲减的，调整留存收益。

企业因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。公司按照权益法对合营企业的投资进行会计处理。

8、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。

9、外币业务和外币报表折算

- (1) 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) 于资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

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；以公允价值计量的外币非货币性项目，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，并根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

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。

- (3) 境外经营实体的外币财务报表的折算方法：

① 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；

② 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算(或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算)；

③ 按照上述①、②折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

- (4) 公司对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表，按照下列方法进行折算：

对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述，再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。

在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时，停止重述，按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

- (5) 公司在处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自

所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

10、金融工具

(1) 金融工具的分类、确认依据和计量方法

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(如是金融企业应加贷款的内容)；
- 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。

③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。

④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。

⑤贷款和应收款项

贷款主要是指金融企业发放的贷款，金融企业按当前市场条件发放的贷款，按发放贷款的本金和相关交易费用之和作为初始确认金额。贷款持有期间所确认的利息收入，应当根据实际利率计算。实际利率应在取得贷款时确定，在该贷款预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。实际利率与合同利率差别较小的，也可按合同利率计算利息收入。

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。收回或处置贷款和应收款项时，应将取得的价款与该贷款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

⑥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。

⑦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。

(2) 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(在此种情况下，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。

(3) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

(5) 金融资产(此处不含应收款项)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。

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额在 500 万元（包含 500 万元）以上的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法
关联方组合	其他方法

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）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	5.00%
2—3 年	30.00%	5.00%
3 年以上	50.00%	5.00%
3—4 年	50.00%	5.00%
4—5 年	50.00%	5.00%
5 年以上	100.00%	5.00%

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

组合名称	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
关联方组合	0.00%	0.00%

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

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

12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求：否

(1) 存货的分类

存货包括原材料（包括周转材料）、在产品、半成品、委托加工物资、库存商品、发出商品以及工程施工。

(2) 发出存货的计价方法

定制产成品发出时按个别计价法计价；其他存货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

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

对低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

13、划分为持有待售资产

(1) 持有待售资产确认标准

同时满足下列条件的企业组成部分(或流动资产，下同)应当确认为持有待售：该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，应当已经取得股东大会或相应权力机构的批准；企业已经与受让方签订了不可撤消的转让协议；该项资产转让将在1年内完成。

(2) 持有待售资产的会计处理方法

持有待售的固定资产不计提折旧，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

14、长期股权投资

长期股权投资是指公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的投资。

(1) 投资成本确定

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初始投资成本：

- 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初始投资成本。初始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初始投资成本；
- ③通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》确定；
- ④通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《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方法

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。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。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，确认为当期投资收益。

② 对被投资单位具有共同控制(指合营企业)或重大影响的长期股权投资，按照采用权益法核算。

长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；对长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，

对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，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。投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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、其他综合收益和利润分配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，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

对于2007年1月1日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额后，确认投资损益。

（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，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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，在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产或公允价值模式进行后续计量。

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
房屋及建筑物	20年	4.00%	4.80%
土地使用权	50年	-	2.00%

16、固定资产

(1) 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20 年	4.00%	4.80%
机器设备(2013 年 10 月前新增)	年限平均法	8 年	4.00%	12.00%
机器设备(2013 年 10 月后新增)	年限平均法	10 年	4.00%	9.60%
运输设备	年限平均法	5 年	4.00%	19.20%
办公设备	年限平均法	5 年	4.00%	19.20%
生产工具	年限平均法	5 年	4.00%	19.20%

无

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：① 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；② 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③ 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④ 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤ 租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值。融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

17、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求：否

- (1) 包括公司基建、更新改造等发生的支出；
- (2) 在建工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

18、借款费用

(1) 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。

(2) 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。

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。

(3) 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。

(4) 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。

19、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

(1) 无形资产，是指企业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。

(3) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内系统合理(或者直线法)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、预计净残值率如下：

名称	使用年限	年摊销率
土地使用权	50年	2.00%
软件	2年、10年	50.00%、10.00%
非专利技术	10年	10.00%
专利权	10年	10.00%

(4) 对于使用寿命不确定的无形资产的无形资产不进行摊销。

(2) 内部研究开发支出会计政策

①内部研究开发项目的支出，包括研究阶段支出与开发阶段支出，其中：

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。

②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。

20、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产如存在可收回金额低于其账面价值的情况，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，资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转

21、长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

22、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

①职工薪酬的范围

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

②短期薪酬是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤、短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

短期薪酬在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

①离职后福利是指公司为获得员工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- 1) 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。
- 2) 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- 3) 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项应计入当期损益；第③项应计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

②在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

(3) 辞退福利的会计处理方法

是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。企业向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，企业应当将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ①服务成本。
- ②其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- ③重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

23、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

1. 该义务是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。

24、股份支付

(1) 股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

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。

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。

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

①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，在授予日按照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。

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的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，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。

对于权益结算的股份支付，在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。在行权日根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积(其他资本公积)。

②授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，应当在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。

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，对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业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。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

25、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求：否

(1) 营业收入包括销售商品收入、提供劳务收入以及让渡资产使用权收入。

(2) 销售商品收入的确认

销售商品收入包括输配电设备销售。

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。

(3) 提供劳务收入的确认

提供劳务收入包括技术服务收入。

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- 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交易的完工进度能够可靠地确定；
- ④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

确定提供劳务交易的完工进度，选用下列方法：

- 1) 已完工作的测量；
- 2) 已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例；
- 3) 已经发生的成本占估计总成本的比例。

在资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

<1>已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；

<2>已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，应当将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

提供劳务收入确认条件的具体应用：

1>安装费，在资产负债表日根据安装的完工进度确认收入。安装工作是商品销售附带条件的，安装费在确认商品销售实现时确认收入。

2>宣传媒介的收费，在相关的广告或商业行为开始出现于公众面前时确认收入。广告的制作费，在资产负债表日根据制作广告的完工进度确认收入。

3>为特定客户开发软件的收费，在资产负债表日根据开发的完工进度确认收入。

4>包括在商品售价内可区分的服务费，在提供服务的期间内分期确认收入。

5>艺术表演、招待宴会和其他特殊活动的收费，在相关活动发生时确认收入。收费涉及几项活动的，预收的款项应合理分配给每项活动，分别确认收入。

6>申请入会费和会员费只允许取得会籍，所有其他服务或商品都要另行收费的，在款项收回不存在重大不确定性时确认收入。申请入会费和会员费能使会员在会员期内得到各种服务或商品，或者以低于非会员的价格销售商品或提供服务的，在整个受益期内分期确认收入。

7>属于提供设备和其他有形资产的特许权费，在交付资产或转移资产所有权时确认收入；属于提供初始及后续服务的特许权费，在提供服务时确认收入。

8>长期为客户提供重复的劳务收取的劳务费，在相关劳务活动发生时确认收入。

(4) 让渡资产使用权收入的确认

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：

- ①相关的经济利益很可能流入企业；
- ②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。

对于公司输配电设备的销售，产品发货后，待客户确认后进行开票结算，同时确认收入。

对于公司海外总包EPC项目，如果海外客户可以对完工进度出具书面证明，按照完工百分比法确认工程收入和成本；如果海

外客户无法对完工进度出具书面证明，公司一般在设备运到海外工程现场、工程封顶、项目全部完工验收3个节点确认收入成本，出于谨慎性考虑在完工验收之前不确认项目毛利。

26、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

根据政府补助文件的规定来划分。若政府文件未明确规定补助对象，根据政府补助的最终用途来划分。

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。

与资产相关的政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法：在相关资产使用寿命内平均分配。

政府补助的确认时点，实际收到政府补助时确认。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补贴，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。

27、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，两者之间存在差异的，确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用(或收益)。在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益)，但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，应当减记递延所得税资产的账面价值。

28、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

(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。

⑥ 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。

29、其他重要的会计政策和会计估计

(1) 套期会计

为规避某些风险，公司把某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本公司采用套期会计方法进行处理。套期包括公允价值套期、现金流量套期以及对境外经营净投资的套期。对确定承诺的价格风险进行的套期，公司作为公允价值套期处理。

公司在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略。此外，在套期开始及之后，公司会持续地对套期有效性进行评价，以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。

① 公允价值套期

被指定为公允价值套期且符合条件的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。被套期项目因被套期风险形成的利得或损失也计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

当公司撤销对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止或已行使、或不再符合运用套期会计的条件时，终止运用套期会计。

② 现金流量套期

被指定为现金流量套期且符合条件的衍生工具，其公允价值变动属于有效套期的部分确认为其他综合收益并计入资本公积，无效套期部分计入当期损益。

如果对预期交易的套期使本公司随后确认一项金融资产或金融负债的，原计入资本公积的金额将在该项资产或债务影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益；如果预期原计入资本公积的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

如果对预期交易的套期使本公司随后确认一项非金融资产或非金融负债，则将已计入资本公积的利得或损失转出。如果预期原计入资本公积的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补的，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

除上述情况外，原计入资本公积的金额在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

当公司撤销了对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止、已行使或不再符合套期会计条件时，终止运用套期会计。套期会计终止时，已计入资本公积的累计利得或损失，将在预期交易发生并计入损益时，自资本公积转出计入损益。

如果预期交易不会发生，则将计入资本公积的累计利得或损失立即转出，计入当期损益。

③境外经营净投资套期

境外经营净投资的套期采用与现金流量套期类似的方法进行核算。套期工具的利得或损失中，属于有效套期的部分确认为其他综合收益并计入资本公积，无效套期部分的利得或损失则计入当期损益。

已计入资本公积的利得和损失，在处置境外经营时，自资本公积转出，计入当期损益。

30、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务的应纳税额	17%，11%，6%，5%
城市维护建设税	流转税额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	见下表

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
思源电气股份有限公司(注 1)	15.00%
上海思源电力电容器有限公司(注 1)	15.00%
上海思源光电有限公司(注 1)	15.00%
思源清能电气电子有限公司(注 1)	15.00%
江苏省如高高压电器有限公司(注 2)	15.00%
江苏思源赫兹互感器有限公司(注 2)	15.00%
北京嘉合继控电气技术有限公司	25.00%
北京思源清能电气电子有限公司(注 3)	15.00%
上海思源高压开关有限公司(注 4)	15.00%
上海源一软件有限公司	25.00%
上海思源输配电工程有限公司	25.00%
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	25.00%
上海思源弘瑞自动化有限公司(注 4)	15.00%
上海思源储能技术工程有限公司	25.00%
南通赫高精密机械制造有限公司(注 5)	20.00%
江苏聚源电气有限公司	25.00%
江苏如高送变电工程有限公司	25.00%

2、税收优惠

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2014年度至2016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2014年度至2016年度)，本年可减按15%计征企业所得税。

注3：子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(有效期为2016年度至2018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、上海思源弘瑞自动化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(有效期分别为2015年度至2017年度、2016年度至2018年度)，本年可减按15%计征企业所得税。

注5：子公司南通赫高精密机械制造有限公司本年被江苏省地方税务局认定为小型微利企业，本年可减按20%计征企业所得税。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	368,111.35	686,190.16
银行存款	1,411,910,892.69	1,110,082,971.70
其他货币资金	21,087,220.93	38,264,123.77
合计	1,433,366,224.97	1,149,033,285.63
其中：存放在境外的款项总额	5,223,753.22	22,168,863.28

其他说明：期末本公司存放于境外的货币资金折合人民币 5,223,753.22 元，全部为本公司及其子公司和境外子公司拥有的货币资金。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	308,700.00	
衍生金融资产	308,700.00	
合计	308,700.00	0.00

其他说明：期末公司购入的用于套期保值的套期工具-铜期货计入交易性金融资产。

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

银行承兑票据	173,299,743.17	203,313,161.15
商业承兑票据	52,128,552.45	30,059,677.94
合计	225,428,295.62	233,372,839.09

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	115,416,039.95	
商业承兑票据	5,018,999.70	
合计	120,435,039.65	

4、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,575,493,174.98	99.91%	280,807,496.18	10.90%	2,294,685,678.80	2,145,272,542.67	99.99%	228,514,856.03	10.65%	1,916,757,686.64
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	2,206,325.00	0.09%	2,206,325.00	100.00%		25,800.00	0.01%	25,800.00	100.00%	
合计	2,577,699,499.98	100.00%	283,013,821.18	10.65%	2,294,685,678.80	2,145,298,342.67	100.00%	228,540,656.03	10.65%	1,916,757,686.64

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	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内分项			
1年以内	1,653,105,573.29	82,655,278.68	5.00%
1年以内小计	1,653,105,573.29	82,655,278.68	5.00%
1至2年	549,746,413.43	54,974,641.36	10.00%
2至3年	242,181,748.90	72,654,524.68	30.00%
3年以上	130,459,439.36	70,523,051.46	50.00%
3至4年	104,640,364.68	52,320,182.35	50.00%
4至5年	15,232,411.18	7,616,205.61	50.00%

5 年以上	10,586,663.50	10,586,663.50	100.00%
合计	2,575,493,174.98	280,807,496.18	

确定该组合依据的说明：根据风险等级分别计提坏账准备。

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：无

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 63,141,184.95 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
无		

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	8,668,019.80

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
客户一	货款	2,378,618.20	无法收回	管理层已审批	否
客户二	货款	926,279.25	无法收回	管理层已审批	否
客户三	货款	745,000.00	无法收回	管理层已审批	否
客户四	货款	530,000.00	无法收回	管理层已审批	否
客户五	货款	446,240.75	无法收回	管理层已审批	否
其他计 26 户	货款	3,641,881.60	无法收回	管理层已审批	否
合计	--	8,668,019.80	--	--	--

应收账款核销说明：公司将预计无法收回并经过管理层审批的应收款予以核销。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	坏账准备	年限	占总金额比例
第一名	非关联方	152,983,597.43	10,035,257.79	5 年以内， 5 年以上	5.93%
第二名	非关联方	107,233,360.70	10,090,201.28	5 年以内， 5 年以上	4.16%
第三名	非关联方	77,568,597.59	5,637,010.27	4 年以内	3.01%
第四名	非关联方	70,518,938.61	6,003,587.22	5 年以内	2.74%

第五名	非关联方	65,106,885.88	3,739,475.98	4年以内	2.53%
合计		473,411,380.21	35,505,532.54		18.37%

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	42,066,628.88	90.12%	30,267,650.77	95.76%
1至2年	3,771,563.72	8.08%	1,283,599.74	4.06%
2至3年	786,545.39	1.69%	57,700.00	0.18%
3年以上	53,700.00	0.11%		
合计	46,678,437.99	--	31,608,950.51	--

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	占总金额比例	预付款时间	未结算原因
第一名	非关联方	4,740,665.94	10.16%	3年以内	尚未收货
第二名	非关联方	3,820,809.75	8.18%	1年以内	尚未收货
第三名	非关联方	2,107,947.00	4.51%	1年以内	尚未收货
第四名	非关联方	1,936,667.34	4.15%	1年以内	尚未收货
第五名	非关联方	1,468,800.00	3.15%	1年以内	尚未收货
合计		14,074,890.03	30.15%		

其他说明：无

6、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	142,814,630.04	100.00%	7,140,731.50	5.00%	135,673,898.54	129,902,378.18	100.00%	6,495,118.91	5.00%	123,407,259.27
合计	142,814,630.04	100.00%	7,140,731.50	5.00%	135,673,898.54	129,902,378.18	100.00%	6,495,118.91	5.00%	123,407,259.27

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，按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	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	80,171,920.86	4,008,596.03	5.00%
1 年以内小计	80,171,920.86	4,008,596.03	5.00%
1 至 2 年	22,665,062.71	1,133,253.14	5.00%
2 至 3 年	18,233,276.26	911,663.82	5.00%
3 年以上	21,744,370.21	1,087,218.51	5.00%
3 至 4 年	9,942,718.83	497,135.94	5.00%
4 至 5 年	8,147,304.27	407,365.21	5.00%
5 年以上	3,654,347.11	182,717.36	5.00%
合计	142,814,630.04	7,140,731.50	

确定该组合依据的说明：根据风险等级分别计提坏账准备。

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

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 645,612.59 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
无		

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
无	

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
无					

其他应收款核销说明：无

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
员工房贷款	57,034,113.37	57,475,488.50
备用金借款	5,995,001.63	4,657,810.65
投标保证金	58,239,236.66	50,693,036.93
外部单位往来	14,617,364.84	4,957,727.13
押金	2,930,251.51	3,100,410.01
应收出口退税款	1,027,125.17	1,357,103.31
中标费	1,644,208.09	2,588,579.92
其他	1,327,328.77	5,072,221.73
合计	142,814,630.04	129,902,378.18

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	投标保证金	16,420,000.00	5年以内, 5年以上	11.50%	821,000.00
第二名	外部往来	7,672,587.02	1年以内	5.37%	383,629.35
第三名	外部往来	3,291,828.48	1年以内	2.31%	164,591.42
第四名	投标保证金	2,700,000.00	5年以内, 5年以上	1.89%	135,000.00
第五名	投标保证金	2,004,000.00	1年以内	1.40%	100,200.00
合计	--	32,088,415.50	--	22.47%	1,604,420.77

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求：否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	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	203,607,287.77		203,607,287.77	240,405,916.06		240,405,916.06
在产品	156,403,257.68		156,403,257.68	183,190,410.13		183,190,410.13
库存商品	137,063,150.98	2,751,010.43	134,312,140.55	152,398,777.04	3,002,479.97	149,396,297.07
建造合同形成的已完工未结算资产			0.00			
工程施工	31,062,858.98		31,062,858.98	12,083,851.41		12,083,851.41
发出商品	225,391,958.02	340,665.25	225,051,292.77	284,259,577.26	70,341.88	284,189,235.38
半成品	67,824,117.12		67,824,117.12	28,601,246.05		28,601,246.05

委托加工物资	7,878,409.52		7,878,409.52	19,363,022.44		19,363,022.44
合计	829,231,040.07	3,091,675.68	826,139,364.39	920,302,800.39	3,072,821.85	917,229,978.54

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第4号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求：否

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	3,002,479.97			251,469.54		2,751,010.43
工程施工						
发出商品	70,341.88	270,323.37				340,665.25
半成品						
委托加工物资						
合计	3,072,821.85	270,323.37		251,469.54		3,091,675.68

根据成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备。

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：无

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
累计已发生成本	0.00
累计已确认毛利	0.00
减：预计损失	0.00
已办理结算的金额	0.00
建造合同形成的已完工未结算资产	0.00

其他说明：无

8、划分为持有待售的资产

单位：元

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
固定资产	8,026,487.43	8,026,487.43		
合计	8,026,487.43	8,026,487.43		--

其他说明：根据公司第五届董事会第二十三次会议，决定关闭江苏聚源电气有限公司砂型铸铝生产线。江苏聚源电气待处置的固定资产原值为31,187,720.58元，累计折旧为9,384,072.48元，固定资产减值准备为13,777,160.67元，账面净值为8,026,487.43元。

9、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行理财产品	500,000,000.00	696,000,000.00
合计	500,000,000.00	696,000,000.00

其他说明：无

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税	18,219,073.90	20,443,400.70
货币式基金		139,642,795.67
预扣所得税-境外子公司	226,301.59	
预缴所得税	1,137,401.93	531,537.78
合计	19,582,777.42	160,617,734.15

其他说明：无

11、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	13,200,000.00		13,200,000.00	13,200,000.00		13,200,000.00
按成本计量的	13,200,000.00		13,200,000.00	13,200,000.00		13,200,000.00
合计	13,200,000.00		13,200,000.00	13,200,000.00		13,200,000.00

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
深圳泰昂能源科技股份有限公司	13,200,000.00			13,200,000.00					4.59%	137,804.34
合计	13,200,000.00			13,200,000.00					--	137,804.34

12、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益	宣告发放现金股利	计提减值准备	其他		

						变动	或利润				
一、合营企业											
二、联营企业											
上海方融 电力科技 有限公司		27,200,000.00		-20,140.72						27,179,859.28	
上海申色 电气有限 公司		7,000,000.00		-922,041.62						6,077,958.38	
上海速限 开关有限 公司	3,050,059.91			-86,094.04						2,963,965.87	
小计	3,050,059.91	34,200,000.00		-1,028,276.38						36,221,783.53	
合计	3,050,059.91	34,200,000.00		-1,028,276.38						36,221,783.53	

其他说明：无

13、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	476,649,998.66	369,175,098.96	30,282,404.73	138,429,133.97	1,014,536,636.32
2. 本期增加金额	14,624,499.33	31,113,890.92	5,167,644.61	20,836,899.55	71,742,934.41
(1) 购置	12,210,190.68	20,411,234.63	5,116,362.56	19,419,968.79	57,157,756.66
(2) 在建工程转入	2,414,308.65	10,702,656.29	51,282.05	1,416,930.76	14,585,177.75
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	2,244,989.92	52,136,768.99	2,387,012.03	7,886,268.65	64,655,039.59
(1) 处置或报废	2,244,989.92	52,136,768.99	2,387,012.03	7,886,268.65	64,655,039.59
4. 期末余额	489,029,508.07	348,152,220.89	33,063,037.31	151,379,764.87	1,021,624,531.14
二、累计折旧					
1. 期初余额	122,375,487.22	191,701,643.21	19,579,587.30	74,278,312.75	407,935,030.48
2. 本期增加金额	23,111,755.39	31,030,877.39	4,566,591.79	20,107,969.06	78,817,193.63
(1) 计提	23,111,755.39	31,030,877.39	3,998,674.03	20,107,969.06	78,249,275.87
3. 本期减少金额	1,097,337.83	16,755,565.92	2,322,580.18	2,930,073.49	23,105,557.42
(1) 处置或报废	1,097,337.83	16,755,565.92	2,322,580.18	2,930,073.49	23,105,557.42
4. 期末余额	144,389,904.78	205,976,954.68	21,823,598.91	91,456,208.32	463,646,666.69
三、减值准备					

1. 期初余额					
2. 本期增加金额		15,816,830.37			15,816,830.37
(1) 计提		15,816,830.37			15,816,830.37
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废		13,777,160.67			13,777,160.67
4. 期末余额		2,039,669.70			2,039,669.70
四、账面价值					
1. 期末账面价值	344,639,603.29	140,135,596.51	11,239,438.40	59,923,556.55	555,938,194.75
2. 期初账面价值	354,274,511.44	177,473,455.75	10,702,817.43	64,150,821.22	606,601,605.84

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
金都路 4399 号电抗车间	14,134,416.96	正在办理中
华宁路清能厂房	38,546,215.72	正在办理中
GIS 仓库扩建	24,884,880.52	正在办理中
华宁路综合办公楼	45,931,467.65	正在办理中
如皋聚源厂房	100,921,881.14	防雷验收没有通过，待整改合格后方可取得
鄂尔多斯怡景萃华林 A-10 号楼 2 单元 103	589,267.96	合同约定的办理产证日期为 2017 年
合计	225,008,129.95	

其他说明：无

14、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	11,818,237.59		11,818,237.59	6,860,777.56		6,860,777.56
合计	11,818,237.59		11,818,237.59	6,860,777.56		6,860,777.56

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	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
待安装设备		2,523,408.98	11,893,132.28	8,508,168.26	47,948.42	5,860,424.58						其他
待调试软件		487,360.91	769,230.40		1,256,591.31							其他

系统												
高压开关生 产线改造			4,791,387.51			4,791,387.51						其他
如高压厂 房改造			153,004.46	153,004.46								其他
思源赫兹净 化车间改造			763,963.96			763,963.96						其他
高压电器零 部件生产基 地厂房	515,888.00	1,933,416.19	2,261,304.19			188,000.00						其他
高压电器零 部件生产基 地设备	3,334,119.67	543,042.71	3,662,700.84			214,461.54						其他
合计	6,860,777.56	20,847,177.51	14,585,177.75	1,304,539.73	11,818,237.59	--	--					--

15、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	175,790,960.48	20,707,505.00	10,323,300.00	36,448,220.64	243,269,986.12
2. 本期增加金额	3,237,975.00	3,571,920.00	20,390,566.03	1,086,515.07	28,286,976.10
(1) 购置	3,237,975.00	3,571,920.00	390,566.03	1,086,515.07	8,286,976.10
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加			20,000,000.00		20,000,000.00
3. 本期减少金额		3,450,000.00			3,450,000.00
(1) 处置		3,450,000.00			3,450,000.00
4. 期末余额	179,028,935.48	20,829,425.00	30,713,866.03	37,534,735.71	268,106,962.22
二、累计摊销					
1. 期初余额	18,178,411.78	12,078,308.63	9,972,308.33	14,238,149.77	54,467,178.51
2. 本期增加金额	3,526,240.57	3,333,153.78	1,404,233.32	4,835,057.82	13,098,685.49
(1) 计提	3,526,240.57	3,333,153.78	1,404,233.32	4,835,057.82	13,098,685.49
3. 本期减少金额		402,500.00			402,500.00
(1) 处置		402,500.00			402,500.00
4. 期末余额	21,704,652.35	15,008,962.41	11,376,541.65	19,073,207.59	67,163,364.00
三、减值准备					
1. 期初余额					

2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	157,324,283.13	5,820,462.59	19,337,324.38	18,461,528.12	200,943,598.22
2. 期初账面价值	157,612,548.70	8,629,196.37	350,991.67	22,210,070.87	188,802,807.61

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
江苏聚源电气有限公司南区土地	3,232,578.38	正在办理中

其他说明：无

16、商誉

(1) 商誉账面原值

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
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
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	12,181,605.13			12,181,605.13
上海思源驹电电气科技有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00
合计	61,181,881.64	1,000,000.00		62,181,881.64

(2) 商誉减值准备

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
上海思源光电有限公司				
北京思源清能电气电子有限公司				
北京嘉合继控电气技术有限公司	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
上海思源驹电电气科技有限公司				
合计	24,403,699.42			24,403,699.42

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

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。

其他说明：无

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	276,659,521.58	41,882,475.31	224,614,304.49	34,153,738.41
内部交易未实现利润	4,616,886.89	692,533.04	5,480,832.87	895,372.24
可抵扣亏损	154,201,938.20	25,133,779.65	147,786,333.45	30,992,310.86
累计折旧	24,639,124.91	3,695,868.74	21,210,190.56	3,181,528.58
存货跌价准备	3,091,675.68	723,001.01	3,072,821.85	761,171.27
商誉减值准备	24,403,699.42	4,882,764.34	24,403,699.42	4,882,764.34
权益结算的股份支付	7,607,673.60	1,141,151.04	53,990,578.50	8,098,586.78
递延收益	30,734,018.78	6,075,004.70	12,663,316.78	3,165,829.20
应付工资	93,768,089.40	15,322,219.43	82,716,254.81	13,455,009.05
预计负债	4,929,348.96	739,402.34		
无形资产摊销	1,333,003.93	199,950.59	1,652,382.53	247,857.38
其他	2,341,724.44	351,258.67		
合计	628,326,705.79	100,839,408.86	577,590,715.26	99,834,168.11

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债	抵销后递延所得税资产	递延所得税资产和负债	抵销后递延所得税资产
	期末互抵金额	或负债期末余额	期初互抵金额	或负债期初余额
递延所得税资产		100,839,408.86		99,834,168.11

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		

可抵扣亏损	29,136,464.92	12,133,389.13
坏账准备	1,999,090.92	1,564,626.72
累计折旧		4,138.01
内部交易未实现利润	248,786.55	72,559.16
固定资产减值准备	3,954,207.59	
应付工资	1,574,302.69	963,449.88
合计	36,912,852.67	14,738,162.90

(5) 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	期末金额	期初金额	备注
2016 年		5,525,714.36	-
2017 年	175,162.68	175,162.68	-
2018 年	5,425,552.34	5,425,552.34	-
2019 年	9,395,215.28	28,771.62	-
2020 年	8,330,766.53	978,188.13	-
2021 年	5,809,768.09		
合计	29,136,464.92	12,133,389.13	--

其他说明：无

18、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付固定资产款	13,592,220.59	8,056,109.02
预付股权款		1,500,000.00
合计	13,592,220.59	9,556,109.02

其他说明：无

19、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	245,654,029.86	247,509,754.89
合计	245,654,029.86	247,509,754.89

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

20、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付账款	1,040,151,759.37	1,145,113,150.03
合计	1,040,151,759.37	1,145,113,150.03

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
一年以上应付款余额	46,994,048.81	未到付款期
合计	46,994,048.81	--

其他说明：无

21、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	332,681,937.10	349,699,985.08
合计	332,681,937.10	349,699,985.08

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
一年以上预收款余额	100,965,879.10	尚未达到收入确认条件
合计	100,965,879.10	--

22、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	116,194,364.47	564,135,053.06	549,895,207.65	130,434,209.88
二、离职后福利-设定提存计划		82,138,328.93	82,138,328.93	
三、辞退福利	624,274.95	1,784,830.03	2,409,104.98	
合计	116,818,639.42	648,058,212.02	634,442,641.56	130,434,209.88

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

1、工资、奖金、津贴和补贴	111,929,421.10	461,082,654.68	446,734,785.12	126,277,290.66
2、职工福利费		23,985,078.68	23,985,078.68	
3、社会保险费		35,121,458.64	35,121,458.64	
其中：医疗保险费		30,529,019.59	30,529,019.59	
工伤保险费		2,392,080.07	2,392,080.07	
生育保险费		2,072,229.25	2,072,229.25	
其他		128,129.73	128,129.73	
4、住房公积金		37,470,440.46	37,470,440.46	
5、工会经费和职工教育经费	4,264,943.37	6,475,420.60	6,583,444.75	4,156,919.22
合计	116,194,364.47	564,135,053.06	549,895,207.65	130,434,209.88

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		78,218,348.50	78,218,348.50	
2、失业保险费		3,919,980.43	3,919,980.43	
合计		82,138,328.93	82,138,328.93	

其他说明：无

23、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	124,669,928.66	40,030,356.58
消费税		
企业所得税	47,804,866.67	30,524,510.58
个人所得税	10,325,728.92	16,681,218.37
城市维护建设税	6,319,649.91	2,263,746.88
房产税	1,699,992.96	1,139,944.38
土地使用税	1,017,438.53	672,595.68
教育费附加	6,233,489.98	2,020,802.66
河道管理费	1,164,788.28	264,162.79
营业税		385,696.61
其他	972.00	
合计	199,236,855.91	93,983,034.53

其他说明：无

24、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
外部单位往来	19,768,386.51	11,179,130.20
个人往来	2,885,242.82	2,601,520.84
保证金	42,830,767.00	33,985,272.00
预提费用	8,381,670.76	1,992,832.99
委培	406,525.00	336,025.00
借料	296,392.55	219,276.39
其他	42,030,427.63	38,131,023.40
合计	116,599,412.27	88,445,080.82

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
一年以上其他应付款余额	35,961,086.02	未到付款期
合计	35,961,086.02	--

其他说明：无

25、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
被套期项目-确定承诺	323,750.00	
合计	323,750.00	

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计 提利息	溢折价摊 销	本期偿还	期末余额

其他说明：被套期项目-确定承诺指的是公司套期保值现货中预计购买的海外 EPC 项目的电缆

26、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
三、其他长期福利	6,717,675.54	6,717,675.54
合计	6,717,675.54	6,717,675.54

27、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
待执行的亏损合同	4,929,348.96		
合计	4,929,348.96		--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：无

28、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	31,443,316.78	2,458,876.00	3,168,174.00	30,734,018.78	项目补助
合计	31,443,316.78	2,458,876.00	3,168,174.00	30,734,018.78	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
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)	10,240,000.00		2,560,000.00		7,680,000.00	与资产相关
国家高技术研究发展计划(863计划)项目专项经费(注2)	7,730,000.00				7,730,000.00	与资产相关
低压有源滤波设备项目专项经费(注3)	810,000.00		135,000.00		675,000.00	与资产相关
土地返还款(注4)	12,663,316.78	2,458,876.00	473,174.00		14,649,018.78	与资产相关
合计	31,443,316.78	2,458,876.00	3,168,174.00		30,734,018.78	--

其他说明：

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，本公司“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2013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，每年结转营业外收入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，本公司所承担的“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。2012年实际收到首期拨款283万元，2013年收到216万元，2014年收到274万元，该课题预计于2017年验收。

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，本公司所承担的“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。2012年实际收到首期拨款100万元，2014年收到款项200万元，该项目相关资产在2014年已达到可使用状态，按照该项目费用与资产实际投入比，300万中64%即192万元直接进入营业外收入，其余108万是与资产相关的，按照8年摊销，每年摊销13.5万。

注4：根据江苏省如皋经济开发区管委会2012年7月3日发布的皋开发【2012】45号文关于土地返还金结算办法的函，因下属公司聚源电气购买土地，如皋开发区对聚源电气予以财政补贴，共计32,525,931.70元。在土地的摊销期内分期结转营业外

收入，本期结转营业外收入473,174.00元。

29、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	626,386,265.00			125,391,427.00	7,242,891.00	132,634,318.00	759,020,583.00

其他说明：

根据公司2015年股东大会决议，以截至2016年3月24日公司总股本626,957,135股为基数，以资本公积金向全体股东按每10股转增2股，总计转增125,391,427股。

本期公司首期股票期权激励计划第二个行权期激励对象累计行权570,870股，第三个行权期激励对象累计行权6,672,021股，对应标的股票为724.2891万股，已于报告期内上市流通。

30、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	139,712,436.96	59,826,639.37	125,391,427.00	74,147,649.33
其他资本公积	-5,910,469.00		1,251,456.47	-7,161,925.47
期权成本摊销	19,945,818.80		17,152,376.15	2,793,442.65
股份支付的递延所得税	13,932,930.98		2,287,280.32	11,645,650.66
合计	167,680,717.74	59,826,639.37	146,082,539.94	81,424,817.17

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注1：股本溢价本期增加系公司首期股票期权激励计划激励对象累计行权724.2891万股所致。股本溢价减少系公司2015年权益分派方案以资本公积转增股本所致。

注2：其他资本公积本期减少1,251,456.47元系公司收购子公司少数股东权益，详见附注九、2。

31、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	209,046.46	1,741,693.15			1,741,693.15		1,950,739.61
外币财务报表折算差额	209,046.46	1,741,693.15			1,741,693.15		1,950,739.61
其他综合收益合计	209,046.46	1,741,693.15			1,741,693.15		1,950,739.61

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：无

32、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	268,240,148.36	32,335,865.33		300,576,013.69
合计	268,240,148.36	32,335,865.33		300,576,013.69

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

33、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,860,297,331.19	2,568,306,622.72
调整后期初未分配利润	2,860,297,331.19	2,568,306,622.72
加：本期归属于母公司所有者的净利润	351,425,056.71	382,115,791.90
减：提取法定盈余公积	32,335,865.33	27,967,579.93
应付普通股股利	125,391,427.00	62,157,503.50
期末未分配利润	3,053,995,095.57	2,860,297,331.19

调整期初未分配利润明细：

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

34、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,354,334,801.27	2,826,597,711.13	3,975,820,038.04	2,632,550,923.86
其他业务	49,395,603.08	23,863,688.44	21,600,705.96	18,869,901.36
合计	4,403,730,404.35	2,850,461,399.57	3,997,420,744.00	2,651,420,825.22

35、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	15,346,414.42	11,823,816.58
教育费附加	13,900,482.92	10,381,407.81
房产税	3,530,661.17	
土地使用税	2,242,767.27	

印花税	900,016.47	
河道管理费	1,616,344.50	
其他	169,303.11	1,203,603.88
合计	37,705,989.86	23,408,828.27

其他说明：无

36、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	111,958,050.37	112,521,889.71
差旅费	82,493,044.44	83,006,313.33
运输安装费	105,605,196.26	96,095,434.59
车辆使用费	47,788,359.18	70,905,900.86
代理咨询费	52,903,396.25	37,583,661.62
中投标费	33,300,461.82	30,900,212.63
办公费	34,193,654.28	26,979,501.66
业务招待费	21,886,256.78	20,920,461.48
会务费	19,754,128.27	11,547,479.59
其他	50,262,678.45	22,601,088.34
合计	560,145,226.10	513,061,943.81

其他说明：无

37、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	282,526,410.66	256,333,489.05
开发测试费	126,450,722.65	69,253,910.38
折旧费	33,050,305.58	30,947,493.38
办公费	3,436,331.00	18,170,216.88
差旅费	8,157,394.14	12,006,799.87
税金	6,257,046.16	11,261,285.43
车辆使用费	5,762,357.10	4,353,775.78
业务招待费	3,706,028.82	4,364,334.16
其他	37,508,575.01	34,814,049.58
合计	506,855,171.12	441,505,354.51

其他说明：无

38、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

利息支出		11,347.54
减：利息收入	5,819,284.55	5,026,339.44
汇兑损失	-19,620,909.58	377,109.48
减：汇兑收益		7,058,141.66
其他	5,089,358.22	5,204,490.04
合计	-20,350,835.91	-6,491,534.04

其他说明：无

39、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	63,786,797.54	37,488,516.95
二、存货跌价损失	18,853.83	-811,681.21
七、固定资产减值损失	15,816,830.37	
合计	79,622,481.74	36,676,835.74

其他说明：无

40、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	2,800.00	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	2,800.00	
合计	2,800.00	

其他说明：无

41、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,028,276.38	8,490,289.90
处置长期股权投资产生的投资收益		34,603,837.92
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	137,804.34	68,902.17
处置可供出售金融资产取得的投资收益		11,853,213.48
货币式基金在持有期间的投资收益	5,959,274.06	9,987,522.51
理财产品收益	33,103,655.00	29,022,787.91
合计	38,172,457.02	94,026,553.89

其他说明：无

42、营业外收入

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	2,761,910.81	817,598.60	2,761,910.81
其中：固定资产处置利得	2,761,910.81	817,598.60	2,761,910.81
政府补助	45,361,255.54	41,328,904.53	45,361,255.54
软件企业增值税退税	8,086,055.10	10,821,204.81	
罚款净收益	3,627,854.87	1,177,813.08	3,627,854.87
其他	2,119,687.56	2,224,350.08	2,119,687.56
合计	61,956,763.88	56,369,871.10	53,870,708.78

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
高新技术成果转化项目款项	如皋市财政局\上海市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	21,462,000.00	20,800,000.00	与收益相关
紫江产业园扶持基金	如皋市财政局\上海紫江产业园区	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	4,804,260.97	6,398,348.63	与收益相关
张江专项扶持资金	上海市财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	3,872,000.00		与收益相关
莘庄工业区扶持资金	上海市闵行区国库收付中心	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	1,890,000.00	2,600,000.00	与收益相关
企业职工培训补贴款	上海市闵行区国库收付中心	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	2,161,281.00	2,037,100.00	与收益相关
550kv 高压开关项目首台突破政府补贴	上海市闵行区国库收付中心	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	1,626,000.00		与收益相关
外贸发展专项资金	上海市闵行区国库收付中心	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	1,056,136.81		与收益相关
如皋先进企业工业经济奖励	如皋财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	703,600.00		与收益相关
上海市财政局零余额专户款	上海市闵行区国库收付中心	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	655,000.00		与收益相关
上海虹桥镇企业扶持资金	虹桥镇经发办	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	650,000.00	180,000.00	与收益相关
收如皋市劳动就业管理处职工失业保险基金稳岗补贴	如皋财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	512,052.00		与收益相关
闵行区研发机构认定补助	上海市闵行区国库收付中心	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	300,000.00		与收益相关
上海科学技术委员会科技小巨人企业支持资金	闵行区科学技术委员会	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	300,000.00	350,000.00	与收益相关

如皋经济技术开发区 财政局奖励	如皋经济技术 开发区财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等 获得的补助	是	否	220,500.00		与收益相关
上海市科学技术委员 会节能减排与新能源 汽车拨款	上海市科学技 术委员会	补助	因研究开发、技术更新及改造等 获得的补助	是	否	200,000.00		与收益相关
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	科学技术部条 财司	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行 业、产业而获得的补助（按国家 级政策规定依法取得）	是	否	2,560,000.00	2,560,000.00	与资产相关
土地返还款	如皋财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地 方性扶持政策而获得的补助	是	否	473,174.00	376,046.72	与资产相关
低压有源滤波设备项 目专项经费	科学技术部条 财司	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行 业、产业而获得的补助（按国家 级政策规定依法取得）	是	否	135,000.00	135,000.00	与资产相关
上海市江川街道财政 扶持款	上海市江川街 道	补助	因符合地方政府招商引资等地 方性扶持政策而获得的补助	是	否		2,800,000.00	与收益相关
QNSVG 型链式 SVG 动 态无功补偿及有源滤 波装置项目款项	上海市闵行区 财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等 获得的补助	是	否		930,000.00	与收益相关
专利资助款	如皋财政局、闵 行区科委	补助	因研究开发、技术更新及改造等 获得的补助	是	否		463,395.00	与收益相关
财政局知识产权管理 标准化先进单位补贴	如皋财政局\上 海市财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地 方性扶持政策而获得的补助	是	否		450,000.00	与收益相关
上海市科学技术委员 会市级以上科学技术 奖	上海市科学技 术委员会	奖励	因研究开发、技术更新及改造等 获得的补助	是	否		300,000.00	与收益相关
特高压用串联项目补 助款	上海市闵行区 财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等 获得的补助	是	否		270,000.00	与收益相关
财政局、人设局基金 人才就业补贴	如皋财政局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行 业、产业而获得的补助（按国家 级政策规定依法取得）	是	否		176,654.84	与收益相关
重点技改项目补贴	上海市闵行区 财政局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行 业、产业而获得的补助（按国家 级政策规定依法取得）	是	否		100,000.00	与收益相关
如皋财政国库集中支 付中心市长质量奖励	如皋财政局	奖励	因符合地方政府招商引资等地 方性扶持政策而获得的补助	是	否		80,000.00	与收益相关
闵行区财政局著名商 标款	上海市闵行区 财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等 获得的补助	是	否		80,000.00	与收益相关
其他	上海市财政局 等	补助	因符合地方政府招商引资等地 方性扶持政策而获得的补助	是	否	1,780,250.76	242,359.34	与收益相关
合计	--	--	--	--	--	45,361,255.54	41,328,904.53	--

其他说明：无

43、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	1,968,544.81	2,271,839.60	1,968,544.81
其中：固定资产处置损失	1,968,544.81	2,265,371.84	1,968,544.81
无形资产处置损失		6,467.76	
债务重组损失	76,817.70	100,000.00	76,817.70
对外捐赠	5,750,000.00	750,000.00	5,750,000.00
预计负债	4,929,348.96		
罚款支出	307,747.22	156,156.79	307,747.22
其他	1,728,978.25	86,581.52	1,728,978.25
合计	14,761,436.94	3,364,577.91	9,832,087.98

其他说明：无

44、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	73,819,028.60	61,300,275.39
递延所得税费用	-1,005,240.75	-5,005,245.15
合计	72,813,787.85	56,295,030.24

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	474,661,555.83
按法定/适用税率计算的所得税费用	71,199,233.37
子公司适用不同税率的影响	-373,535.34
调整以前期间所得税的影响	2,391.81
非应税收入的影响	-1,097,774.71
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	6,060,255.55
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-6,405,730.38
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	28,030,434.05
技术开发费加计扣除的影响	-24,601,486.50
所得税费用	72,813,787.85

其他说明：无

45、其他综合收益

详见附注 31。

46、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
补贴收入	42,193,081.54	38,257,857.81
利息收入	5,819,284.55	5,026,339.44
出售废品收入		4,414,079.33
其他营业外收入	2,501,411.93	2,945,542.50
合计	50,513,778.02	50,643,819.08

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	本期发生额	上期发生额
运输安装费	105,605,196.26	96,095,434.59
中投标费	33,300,461.82	30,900,212.63
差旅费	90,650,438.58	95,013,113.20
开发测试费	126,450,722.65	69,253,910.38
车辆使用费	53,550,716.28	75,259,676.64
业务招待费	25,592,285.60	25,284,795.64
办公费	37,629,985.28	45,149,718.54
代理咨询费	52,903,396.25	37,583,661.62
其他	89,318,494.77	71,692,939.20
合计	615,001,697.49	546,233,462.44

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	本期发生额	上期发生额
银行理财产品到期收回本金	1,286,000,000.00	1,660,000,000.00
土地返还款	2,458,876.00	2,500,000.00
合计	1,288,458,876.00	1,662,500,000.00

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	本期发生额	上期发生额
购买银行理财产品	1,090,000,000.00	1,686,000,000.00
思源高压退回股权转让款	100,000.00	
合计	1,090,100,000.00	1,686,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：无

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到代扣代缴员工行权的个人所得税	4,632,214.40	14,667,558.81
合计	4,632,214.40	14,667,558.81

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：无

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付代扣代缴员工行权的个人所得税	14,862,376.60	
合计	14,862,376.60	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无

47、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	401,847,767.98	428,575,307.33
加：资产减值准备	79,622,481.74	36,676,835.74
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	78,249,275.87	74,238,659.38
无形资产摊销	13,098,685.49	9,940,759.39
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）	-793,366.00	1,454,241.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-2,800.00	
财务费用（收益以“-”号填列）	-19,620,909.58	-6,669,684.64
投资损失（收益以“-”号填列）	-38,172,457.02	-94,026,553.89
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,005,240.75	-5,005,245.15
存货的减少（增加以“-”号填列）	91,071,760.32	-185,971,827.26
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-461,999,028.16	-121,892,641.91

经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	27,729,759.72	395,403,280.16
其他	-80,204.00	2,238,637.42
经营活动产生的现金流量净额	169,945,725.61	534,961,767.57
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	1,415,332,628.34	1,149,033,285.63
减：现金的期初余额	1,149,033,285.63	677,455,855.05
现金及现金等价物净增加额	266,299,342.71	471,577,430.58

（2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,415,332,628.34	1,149,033,285.63
其中：库存现金	368,111.35	686,190.16
可随时用于支付的银行存款	1,411,910,892.69	1,110,082,971.70
可随时用于支付的其他货币资金	3,053,624.30	38,264,123.77
三、期末现金及现金等价物余额	1,415,332,628.34	1,149,033,285.63

其他说明：无

48、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	18,033,596.63	保函保证金、信用证保证金、期货保证金
合计	18,033,596.63	--

其他说明：无

49、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	322,913,804.58
其中：美元	45,864,467.72	6.937	318,161,812.57
欧元	124,871.14	7.3068	912,408.45
港币	956,777.23	0.8945	855,837.23
加纳赛地	23,446.53	1.6119	37,793.46
印度卢比	2,901,439.28	0.1021	296,236.95
巴基斯坦卢比	37,794,638.63	0.0662	2,502,005.08
肯尼亚先令	1,952,644.74	0.0677	132,194.05
马拉维克瓦查	1,599,668.56	0.0097	15,516.79

应收账款	--	--	136,385,423.46
其中：美元	19,208,704.40	6.937	133,250,782.46
肯尼亚先令	46,301,935.08	0.0677	3,134,641.00
预付账款			11,336,825.12
其中：美元	320,582.20	6.937	2,223,878.72
瑞士法郎	137,400.00	6.7989	934,168.86
巴基斯坦卢比	71,611,268.00	0.0662	4,740,665.94
港币	635.92	0.8945	568.83
肯尼亚先令	2,146,551.72	0.0677	145,321.55
欧元	450,569.50	7.3068	3,292,221.22
其他应收款			5,027,041.17
其中：美元	551,756.88	6.937	3,827,537.48
印度卢比	1,406,000.00	0.1021	143,552.60
巴基斯坦卢比	14,275,571.00	0.0662	945,042.80
肯尼亚先令	880,710.25	0.0677	59,624.08
加纳赛地	31,816.00	1.6119	51,284.21
应付账款			8,475,735.29
其中：美元	81,333.53	6.937	564,210.70
欧元	15,300.72	7.3068	111,799.30
瑞士法郎	137,400.00	6.7989	934,168.86
肯尼亚先令	4,168,980.69	0.0677	282,239.99
巴基斯坦卢比	93,608,647.11	0.0662	6,196,892.44
港币	432,000.00	0.8945	386,424.00
预收账款			75,519,380.34
其中：美元	10,032,620.56	6.937	69,596,288.82
巴基斯坦卢比	1,128,738.00	0.0662	74,722.46
肯尼亚先令	86,386,544.40	0.0677	5,848,369.06
其他应付款			2,410,421.44
其中：巴基斯坦卢比	36,411,200.00	0.0662	2,410,421.44

其他说明：无

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√ 适用 □ 不适用

被投资单位	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
Sieyuan Electric M&E Co.,Ltd	美国	美元	为经营地主要使用货币
Sieyuan Electric (India) Pvt. Ltd	印度	印度卢比	为经营地主要使用货币
Sieyuan Electric (Kenya) Co.,Ltd	肯尼亚	肯尼亚先令	为经营地主要使用货币
Sieyuan Electric HK International Limited	中国香港	港元	为经营地主要使用货币

50、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

根据公司第五届董事会第十七次会议审议通过了《关于开展铜期货套期保值业务的决议》，公司为锁定项目成本，有效降低原材料价格波动的影响，在2016年购买铜期货进行套期保值。公司对铜期货套期保值业务采用公允价值套期会计处理。2016年，套期工具-铜期货的公允价值变动损益为326,550.00元，被套期项目的公允价值变动损益为-323,750.00元，套期损益为2,800.00元。

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
上海思源驹电电气科技有限公司	2016年05月01日	5,000,000.00	10.00%	外购股权	2016年05月01日	取得控制权	7,959,522.02	1,872,403.79

其他说明：

2016年3月，公司和上海驹电电气科技有限公司合资成立上海思源驹电电气科技有限公司，注册资本4,000万元，公司和上海驹电电气科技有限公司各认缴出资2,000万元，2016年4月，思源支付上海思源驹电电气科技有限公司投资款1,000万元。2016年4月，公司和上海驹电电气科技有限公司签订股权转让协议，以500万元购买上海思源驹电电气科技有限公司10%股权。公司于2016年5月支付了股权转让款，对上海思源驹电电气科技有限公司持有60%股权。

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	5,000,000.00
--其他	5,000,000.00
合并成本合计	4,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	1,000,000.00

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：无

大额商誉形成的主要原因：无

其他说明：无

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
上海思源电力电容器有限公司	上海市	上海市闵行区	工业制造	75.00%		设立
上海思源光电有限公司	上海市	上海市浦东新区	工业制造	100.00%		设立
江苏思源赫兹互感器有限公司	江苏省	江苏省如皋市	工业制造	90.00%		设立
上海思源输配电工程有限公司	上海市	上海市闵行区	货物贸易	100.00%		设立
Sieyuan Electric M&E Co., Ltd	美国	美国	货物贸易		100.00%	设立
Sieyuan Electric (India) Private Limited	印度	印度	货物贸易		99.96%	设立
SIEYUAN ELECTRIC (KENYA) CO. LIMITED	肯尼亚	肯尼亚	货物贸易		100.00%	设立
Sieyuan Electric HK International Limited	香港	香港	货物贸易		100.00%	设立
上海思源高压开关有限公司	上海市	上海市闵行区	工业制造	100.00%		设立
江苏聚源电气有限公司	江苏省	江苏省如皋市	工业制造		100.00%	设立
上海源一软件有限公司	上海市	上海市闵行区	软件开发		100.00%	设立
思源清能电气电子有限公司	上海市	上海市闵行区	工业制造	100.00%		设立
北京思源清能电气电子有限公司	北京市	北京市海淀区	软件开发		100.00%	非同一控制下企业合并取得
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	上海市	上海市浦东新区	软件开发	88.80%		非同一控制下企业合并取得
北京嘉合继控电气技术有限公司	北京市	北京市海淀区	工业制造		88.80%	非同一控制下企业合并取得
上海思源弘瑞自动化有限公司	上海市	上海市闵行区	工业制造		88.80%	设立
上海思源储能技术工程有限公司	上海市	上海市闵行区	工业制造	100.00%		设立
江苏省如高高压电器有限公司	江苏省	江苏省如皋市	工业制造	95.48%		非同一控制下企业合并取得
南通赫高精密机械制造有限公司	江苏省	江苏省如皋市	工业制造		71.61%	设立
江苏如高送变电工程有限公司	江苏省	江苏省如皋市	工程施工		95.48%	设立
上海思源驹电电气科技有限公司	上海市	上海市闵行区	工业制造	60.00%		非同一控制下企业合并取得

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：无

确定公司是代理人还是委托人的依据：无

其他说明：无

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海思源电力电容器有限公司	25.00%	28,657,283.46	25,000,000.00	65,759,244.25
江苏思源赫兹互感器有限公司	10.00%	9,608,900.20	45,842,321.79	18,965,417.87
江苏省如高高压电器有限公司	4.52%	7,235,043.11	6,631,000.00	31,947,131.79
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	11.20%	4,152,810.87		19,688,113.48
上海思源驹电电气科技有限公司	40.00%	748,961.52		16,748,961.52

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：无

其他说明：无

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海思源电力电容器有限公司	510,404,213.63	58,722,917.36	569,127,130.99	306,090,153.98		306,090,153.98	430,321,214.97	50,937,872.51	481,259,087.48	232,851,244.30		232,851,244.30
江苏思源赫兹互感器有限公司	347,983,990.48	32,322,564.08	380,306,554.56	184,397,299.86	6,255,076.00	190,652,375.86	453,819,431.25	23,785,106.00	477,604,537.25	157,824,347.50	6,255,076.00	164,079,423.50
江苏省如高高压电器有限公司	1,068,164,542.47	61,628,354.63	1,129,792,897.10	419,852,971.26	462,599.54	420,315,570.80	1,027,868,997.83	58,331,955.57	1,086,200,953.40	389,644,525.28	462,599.54	390,107,124.82
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	370,814,183.17	30,619,775.47	401,433,958.64	225,672,339.94		225,672,339.94	304,807,666.26	19,580,374.50	324,388,040.76	185,758,668.32		185,758,668.32
上海思源驹电电气科技有限公司	12,020,470.86	21,669,837.88	33,690,308.74	1,817,904.95		1,817,904.95						

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海思源电力电容器有限公司	468,476,137.14	114,629,133.83	114,629,133.83	66,726,326.91	390,229,462.63	89,060,726.79	89,060,726.79	167,629,193.79
江苏思源赫兹互感器有限公司	431,284,449.83	59,498,352.11	59,498,352.11	33,344,751.40	430,156,161.26	65,774,124.63	65,774,124.63	75,965,347.85
江苏省如高高压电器有限公司	1,076,239,684.61	160,006,497.72	160,006,497.72	144,418,564.98	948,524,435.69	141,171,562.66	141,171,562.66	140,038,570.11
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	406,857,510.81	37,132,246.26	37,132,246.26	8,182,535.58	300,806,983.81	-1,241,726.33	-1,241,726.33	-14,863,093.06
上海思源驹电电气科技有限公司	7,959,522.02	1,872,403.79	1,872,403.79	-2,460,482.87				

其他说明：无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

公司于2016年2月经董事长批准，收购子公司上海思弘瑞电力控制技术有限公司(以下简称“思弘瑞”)少数股东权益。公司决定使用自有资金人民币35万元收购思弘瑞自然人股东韩光持有思弘瑞0.1079%的股权。本次收购完成后，公司对思弘瑞持有88.7984%的股权。

公司于2016年9月经董事长批准，收购子公司江苏思源赫兹互感器有限公司(以下简称“思源赫兹”)少数股东权益。公司决定使用自有资金人民币2,422.69万元收购思源赫兹股东香港赫兹有限公司持有思源赫兹15%的股权。本次收购完成后，公司对思源赫兹持有90%的股权。

2016年9月，子公司上海思源输配电工程有限公司(以下简称“思源输配电”)和Sieyuan Electric (India) Pvt. Ltd的股东黄培丽签订协议，黄培丽同意其在Sieyuan Electric (India) Pvt. Ltd的表决权授予思源输配电代为行使，分红收益归属于思源输配电。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	上海思弘瑞电力控制技术有限公司	江苏思源赫兹互感器有限公司	Sieyuan Electric (India) Pvt. Ltd
购买成本/处置对价			
--现金	350,000.00	24,226,900.00	
购买成本/处置对价合计	350,000.00	24,226,900.00	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	142,986.27	23,182,438.98	18.28
差额	207,013.73	1,044,461.02	-18.28
其中：调整资本公积	-207,013.73	-1,044,461.02	18.28

其他说明：无

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
上海速限开关有限公司	上海市	上海市闵行区剑川路951号5幢2层2002室	制造业		49.00%	权益法
上海方融电力科技有限公司	上海市	上海市嘉定区恒永路328弄10号407室	制造业	25.37%		权益法
上海申色电气有限公司	上海市	上海市闵行区金都路4399号2幢101室	制造业		44.62%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：无

持有20%以下表决权但具有重大影响，或者持有20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：无

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额			期初余额/上期发生额
	上海速限开关有限公司	上海方融电力科技有限公司	上海申色电气有限公司	上海速限开关有限公司
流动资产	1,063,099.03	27,330,589.15	4,126,201.60	1,227,242.94
非流动资产	355,114.64	1,931,657.58	700,366.85	436,522.68
资产合计	1,418,213.67	29,262,246.73	4,826,568.45	1,663,765.62
流动负债	-135,629.75	1,612,544.34	1,600.00	-65,779.92
负债合计	-135,629.75	1,612,544.34	1,600.00	-65,779.92
归属于母公司股东权益	1,553,843.42	27,649,702.39	4,824,968.45	1,729,545.54
按持股比例计算的净资产份额	761,383.27	7,014,729.49	2,152,900.92	847,477.31
--商誉	2,202,582.60	20,165,129.79	3,925,057.46	2,202,582.60
对联营企业权益投资的账面价值	2,963,965.87	27,179,859.28	6,077,958.38	3,050,059.91
营业收入	85,470.09	10,191,108.48		257,032.89
净利润	-175,702.12	-79,387.92	-2,075,031.55	-235,161.75
综合收益总额	-175,702.12	-79,387.92	-2,075,031.55	-235,161.75

其他说明：无

十、与金融工具相关的风险

本公司的金融资产包括公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收票据、应收账款、其他应收款、预付账款和可供出售金融资产等，本公司的金融负债包括应付票据、应付账款和其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险，董事会全权负责建立并监督本公司的风险管理架构，以及制定和监察本公司的风险管理政策。

1、风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。

(1) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。信用风险主要来自应收客户款项。对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

(2) 流动性风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险，其可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。公司自有资金充裕，流动性风险对公司影响较小。

(3) 市场风险

① 外汇风险

外汇风险是因汇率变动产生的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。本公司主要业务在中国内地经营，且其主要活动以人民币计价，外币货币性资产于本公司总资产所占比例较小。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

资产负债表日的外币货币性项目，详见附注七、49。

② 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司期末没有对外借款，无人民币基准利率变动风险。

③ 商品价格风险

公司主导产品如中性点接地产品、高压开关、电力电容器、互感器等产品经过十余年的发展，技术和市场都相对成熟，主要客户招标采取招标方式，市场竞争激烈。

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；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。公司为锁定项目成本，有效降低原材料价格波动的影响，公司使用自有资金开展铜期货套期保值业务，2016年套期损益为2,800.00元。

2、金融资产转移：无。

3、金融资产与金融负债的抵销：无。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
1. 交易性金融资产	308,700.00			308,700.00
持续以公允价值计量的资产总额	308,700.00			308,700.00
其他	323,750.00			323,750.00
持续以公允价值计量的负债总额	323,750.00			323,750.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

期货价值根据上海期货交易所公告的期末期货结算价确定，其他流动负债-被套期项目根据上海有色网公示的铜现货价格确定。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	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
思源电气股份有限公司	上海市闵行区金都路 4399 号	制造业	759,020,583.00	100.00%	100.00%

本企业的母公司情况的说明：无

本企业最终控制方是董增平。

其他说明：无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九-3。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
上海申色电气有限公司	联营企业
上海速限开关有限公司	联营企业

其他说明：无

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
深圳泰昂能源科技股份有限公司	公司参股 4.59%
杨帜华	副总经理
刘才	副总经理

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
深圳市泰昂能源科技股份有限公司	采购材料	290,598.29			

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海申色电气有限公司	提供技术服务	2,659,206.59	
上海速限开关有限公司	销售高压开关	85,470.09	12,010.01
上海速限开关有限公司	提供技术服务	1,449.82	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：无

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
上海速限开关有限公司	房屋租赁收入	62,098.02	142,009.14

关联租赁情况说明：无

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	7,220,233.60	7,615,105.12
其中：年薪 100 万以下	908,310.00	1,955,931.12
年薪 100 万以上	6,311,923.60	5,659,174.00

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	上海速限开关有限公司	6,601.04	330.05	10,246.83	512.34
其他应收款	杨帆华	163,325.04	8,166.25		
其他应收款	刘才	166,000.00	8,300.00		

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	深圳市泰昂能源科技股份有限公司	180,000.00	
应付票据	深圳市泰昂能源科技股份有限公司	160,000.00	

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	7,865,760.00
公司本期行权的各项权益工具总额	7,242,891.00
公司本期失效的各项权益工具总额	5,040.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	公司期末发行在外的股票期权行权价格为 6.78 元， 最晚行权时间为 2017 年 3 月 26 日

其他说明

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》，2016年公司发行在外有效期权数量共计为8,436,630份股票期权（考虑到报告期内股份转增的因素）。报告期内，已行权7,242,891份，由于员工离职等原因，有5,040份期权失效。

2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

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
可行权权益工具数量的确定依据	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
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	43,169,243.20
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	-80,204.00

其他说明

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、到期时间分别计算公司各次股票期权在授予日的公允价值。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。

3、股份支付的修改、终止情况

本报告期未发生股份支付修改、终止情况。

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

资产负债表日不存在的重要承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

资产负债表日不存在的重要或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	76,020,928.20
经审议批准宣告发放的利润或股利	76,020,928.20

2、其他资产负债表日后事项说明

公司于 2015 年 7 月 8 日召开了第五届董事会 第十三次会议，审议通过了《关于拟参与设立新能源创业投资基金的决议》。公司与上海电力股份有限公司、上海创业投资有限公司、上海双创科技投资中心（有限合伙）等合伙人共同投资设立上海懿添新能源创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“懿添创投”）。公司作为有限合伙人，使用自有资金认缴出资 5,000 万元，占懿添创投总投资的 12.3762%，于 2017 年 1 月支付了投资款。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
无			

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
无		

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	651,850,168.09	99.72%	81,228,916.10	12.61%	570,621,251.99	556,136,615.88	100.00%	72,583,596.41	13.20%	483,553,019.47
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,857,000.00	0.28%	1,857,000.00	100.00%						
合计	653,707,168.09	100.00%	83,085,916.10	12.71%	570,621,251.99	556,136,615.88	100.00%	72,583,596.41	13.05%	483,553,019.47

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	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内分项			
1年以内	378,256,295.75	18,912,814.79	5.00%
1年以内小计	378,256,295.75	18,912,814.79	5.00%
1至2年	146,844,832.59	14,684,483.26	10.00%
2至3年	76,530,796.66	22,959,239.00	30.00%
3年以上	42,458,896.09	24,672,379.05	50.00%
3至4年	26,762,198.50	13,381,099.25	50.00%
4至5年	8,810,835.59	4,405,417.80	50.00%
5年以上	6,885,862.00	6,885,862.00	100.00%
合计	644,090,821.09	81,228,916.10	

确定该组合依据的说明：根据风险等级分别计提坏账准备。

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：无

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 14,064,034.11 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
无		

无

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	3,561,714.42

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
客户一	货款	926,279.25	无法收回	管理层已审批	否
客户二	货款	530,000.00	无法收回	管理层已审批	否
客户三	货款	446,240.75	无法收回	管理层已审批	否
客户四	货款	324,250.00	无法收回	管理层已审批	否
客户五	货款	266,200.00	无法收回	管理层已审批	否
其他	货款	1,068,744.42	无法收回	管理层已审批	否
合计	--	3,561,714.42	--	--	--

应收账款核销说明：无

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	坏账准备	年限	占总金额比例
第一名	非关联方	41,827,612.68	2,091,380.63	1年以内	6.40%
第二名	非关联方	27,220,293.51	2,134,096.45	5年以内， 5年以上	4.16%
第三名	非关联方	24,834,210.20	7,450,263.06	2-3年	3.80%
第四名	非关联方	21,467,730.82	1,464,126.41	5年以内， 5年以上	3.28%
第五名	非关联方	13,402,180.00	1,071,847.00	2年以内	2.05%
合计		128,752,027.21	14,211,713.55		19.69%

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	53,899,691.73	9.50%	2,694,984.58	5.00%	51,204,707.15	37,758,892.26	8.86%	1,887,944.61	5.00%	35,870,947.65

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	513,648,765.68	90.50%			513,648,765.68	388,282,156.33	91.14%			388,282,156.33
合计	567,548,457.41	100.00%	2,694,984.58	0.47%	564,853,472.83	426,041,048.59	100.00%	1,887,944.61	0.44%	424,153,103.98

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，按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	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	32,575,920.80	1,628,796.04	5.00%
1 年以内小计	32,575,920.80	1,628,796.04	5.00%
1 至 2 年	9,311,353.81	465,567.69	5.00%
2 至 3 年	5,483,125.86	274,156.29	5.00%
3 年以上	6,529,291.26	326,464.56	5.00%
3 至 4 年	2,737,810.26	136,890.51	5.00%
4 至 5 年	2,829,759.00	141,487.95	5.00%
5 年以上	961,722.00	48,086.10	5.00%
合计	53,899,691.73	2,694,984.58	

确定该组合依据的说明：根据风险等级分别计提坏账准备。

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

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 807,039.97 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
无		

无

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
无	

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
无					

其他应收款核销说明：无

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金借款	1,070,503.11	686,502.01
投标保证金	14,941,446.50	9,598,661.45
员工房贷款	22,182,395.69	21,309,399.92
外部单位往来	527,289,083.87	392,717,596.37
押金	1,485,523.28	1,458,576.34
其他	579,504.96	270,312.50
合计	567,548,457.41	426,041,048.59

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款	124,319,319.97	1年以内	21.90%	
第二名	往来款	122,910,041.69	1年以内	21.66%	
第三名	往来款	110,762,688.55	1年以内	19.52%	
第四名	往来款	60,101,316.62	1年以内	10.59%	
第五名	往来款	31,875,106.68	1年以内	5.61%	
合计	--	449,968,473.51	--	79.28%	

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	815,672,411.48		815,672,411.48	742,695,511.48		742,695,511.48
对联营、合营企业投资	27,179,859.28		27,179,859.28			
合计	842,852,270.76		842,852,270.76	742,695,511.48		742,695,511.48

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
江苏省如高高压电器有限公司	97,376,225.00			97,376,225.00		
上海思源电力电容器有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00		
上海思源光电有限公司	31,530,000.00			31,530,000.00		
江苏思源赫兹互感器有限公司	25,284,306.48	24,226,900.00		49,511,206.48		
上海思源输配电工程有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
上海思源高压开关有限公司	210,000,000.00			210,000,000.00		
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	208,504,980.00	350,000.00		208,854,980.00		
思源清能电气电子有限公司	75,000,000.00	33,400,000.00		108,400,000.00		
上海思源驹电电气科技有限公司		15,000,000.00		15,000,000.00		
上海思源储能技术工程有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
合计	742,695,511.48	72,976,900.00		815,672,411.48		

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
上海方融电力科技有限公司		27,200,000.00			-20,140.72					27,179,859.28	
小计		27,200,000.00			-20,140.72					27,179,859.28	
合计		27,200,000.00			-20,140.72					27,179,859.28	

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,147,159,096.68	981,081,986.19	1,071,175,009.75	903,205,572.80
其他业务	52,666,847.88	43,467,714.81	48,527,408.74	30,337,454.23
合计	1,199,825,944.56	1,024,549,701.00	1,119,702,418.49	933,543,027.03

其他说明：无

5、投资收益

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	352,518,965.37	229,992,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-20,140.72	8,605,519.16

处置长期股权投资产生的投资收益		34,603,837.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	5,959,274.06	9,987,522.51
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	137,804.34	68,902.17
处置可供出售金融资产取得的投资收益		11,853,213.48
理财产品收益	32,120,904.32	22,996,630.08
子公司委贷利息收入	202,016.66	4,247,370.83
合计	390,918,824.03	322,354,996.15

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	793,366.00	为公司处理固定资产净收益
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）	45,361,255.54	财政扶持等各项补贴
债务重组损益	-76,817.70	债务重组支出
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		出售可供出售金融资产取得的投资收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,364,831.87	违约金支出等
其他符合非经常性损益定义的损益项目	39,062,929.06	投资银行理财产品及货币基金收益
减：所得税影响额	11,226,407.37	按照公司税率计算
少数股东权益影响额	3,424,751.95	按照少数股东占比计算
合计	67,124,741.71	--

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

2、净资产收益率及每股收益

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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	8.70%	0.49	0.46
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.04%	0.40	0.37

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

无

第十二节 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2016年年度报告文本原件。