

思源电气股份有限公司

关于深圳证券交易所2017年年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。无董事不能保证公告内容真实、准确、完整。

思源电气股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到深圳证券交易所下发的《关于对思源电气股份有限公司2017年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第200号），现就问询函中相关问题回复如下：

问题一：

报告期末，你公司其他应收款中“员工房贷款”期末账面余额为5,651.76万元。请补充披露以下事项：

（1）请说明上述款项的具体情况，包括但不限于履行的程序、实施的时间、提供原因、款项性质（借贷或薪酬福利等）、预算金额、发生金额、员工范围、借款期限、是否收取利息、资金来源及其财务费用、还款方式及其保障措施、会计处理及其合规性等。

（2）相关款项如属于借贷性质的，请说明是否严格按照《中小企业板上市公司规范运作指引（2015年修订）》的要求履行审议程序和信息披露义务，是否存在违反规定向董监高提供资金。

请年审会计师发表意见。

公司回复：

（1）员工房贷款的情况介绍

为吸引和保留高素质的管理人才和关键人才，缓解员工购房时的经济困难，为员工提供购房的经济支持，公司经董事会批准把部分闲置的自有资金借贷给员工用于员工购房。

公司第六届董事会第三次会议审议通过了《思源电气股份有限公司员工购房借款管理办法》。该办法规定了购房借款的适用范围和定义、借款的申请条件和审批发放流程、借款的

额度和还款规定、以及借款的管理和保障措施等。

公司严格按照《员工购房借款管理办法》组织了员工购房借款的申请、发放及还款工作，具体如下：公司每年3月和9月安排员工进行购房借款申请，经各级总经理办公会审议后，公司人力资源总监审核，由公司董事长最终批准。获批后，公司将借款额一次性支付给员工，员工依据购房借款合同中约定的还款期限分期偿还，由公司从员工每月工资中代扣。如果员工离职，员工必须在离职前一次性偿还剩余借款及利息。

公司董事会批准的员工购房借款余额不超过人民币9,000万元，其中2017年预算新增购房借款2,500万元，实际新增借款总额为1,786.50万元。员工房贷款2017年期末账面余额为5,651.76万元，具体如下：

项目	金额（万元）
1、2017年期初员工购房借款余额	5,703.41
2、2017年度新增员工购房借款	1,786.50
3、2017年度员工购房还款	1,838.15
4、2017年期末员工购房借款余额	5,651.76
2017年借款单笔最大金额	150.00
2017年借款单笔最小金额	5.00
2017年人均借款金额	19.21

上述借款适用范围为思源电气股份有限公司、分公司及控股子公司的非操作类员工、操作类专职班组长、技师；不包含控股股东、实际控制人及其关联人、公司董监高及其关联人。

公司2017年期初已有购房借款余额5,703.41万，公司履行的审议程序是：

1、公司第五届董事会第十二次会议于2015年4月28日授予董事长的审批权限如下：“1、根据公司生产经营情况：（1）决定公司净资产（最近一期经审计的合并报表）2%以下的对外投资、收购或出售资产以及资产的承包、租赁、委托经营等；（2）决定公司总资产（最近一期经审计的合并报表）3%以下的贷款、资产的抵押及担保事项；（3）批准实施公司300万元以下的单笔关联交易（或与同一关联方在连续12个月内达成的累计金额在300万元以内的关联交易）。2、授权董事长可根据市场变化调整公司及下属控股公司的组织机构，决定下属控股公司的人事任命、薪酬方案及重大事项的决策”。本次董事会对董事长授权在公司第五届董事会任期内有效，如在第五届董事会任期内超过半数的董事改选，本项授权自动终止。

2、购房借款属员工薪酬，截止2016年末累计住房贷款涉及资产占公司2016年末经审计净资产1.36%，在董事长的授权范围内。

截止 2017 年 12 月 31 日共 491 人在途还款，其中 2017 年前已放款且仍在途还款员工 398 人，2017 年新增购房借款员工 93 人。公司采取《购房借款合同》公证、从员工每月税后工资中代扣借款还款额以及定期对购房借款情况复盘审计等措施，确保借款流程合规性，同时保证了该笔应收款的资产安全。目前没有发生过坏账。

(2) 员工房贷款的会计处理

公司财务根据经审批的房贷审批表和购房合同，发放员工房贷，编制会计凭证“借：其他应收款-房贷，贷：银行存款”；每月收到人事部门提交经审批的员工工资扣款明细时，“借：应付职工薪酬，贷：其他应收款-房贷”；收到员工借款利息时，“借：银行存款，贷：财务费用-利息收入”。

由于资金来源于公司部分自有闲置资金，公司无财务费用支出。

(3) 经查，公司不存在以“员工房贷款”的形式向董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人及其控股子公司等关联人提供资金等财务资助的行为。

(4) 公司认为，通过免息贷款为员工提供购房的经济支持，实质上是针对部分员工的福利制度，属薪酬范畴，该事项属于董事会的权利范围。公司对该事项的审议程序和信息披露符合《中小企业板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》的要求。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）对上述事项发表意见如下：

在年度审计中，我们取得了经董事会批准的员工购房借款的相关管理制度以及房贷审批相关文件，检查了其他应收款-房贷的会计凭证、以及凭证后附的房贷审批表、购房合同、银行支付凭证等原始单据，并检查了购房借款台账，未发现报告期内向董监高及其关联人支付购房借款。根据《思源电气股份有限公司员工购房借款管理办法》、《购房借款合同》以及报告期内发生的购房借款的会计凭证，我们认为公司向员工购房借款提供的利息优惠政策属于管理层向公司员工提供的福利。

我们认为，报告期内发生的员工购房借款符合《思源电气股份有限公司员工购房借款管理办法》的规定，公司员工房贷款的会计处理符合企业会计准则的相关规定。

问题二：

你公司 2017 年度实现营业收入 44.95 亿元，同比增长 2.07%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）2.49 亿元，同比下降 29.09%，且自 2015 年起连续 3 年净利润下滑；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）为 1.78 亿元，同比下降 37.57%；经营活动产生的现金流量净额为 4.86 亿元，同比增长 185.68%。请你公司结合输配电设备相关业务的经营状况、非经常性损益构成、相关业务开展对现金流量的影响等，说明公司业绩连续 3 年下滑的具体原因，以及收入、利润、经营活动产生的现金流量净额增减变动差异较大的具体原因和合理性。

公司回复：

公司近 3 年相关业务的经营状况如下（单位：万元）

项目	2017 年	2016 年	2015 年	2017 年和 2016 年同比增减	2016 年和 2015 年同比增减
营业总收入	449,479	440,373	399,742	9,106	40,631
营业成本	303,875	285,046	265,142	18,829	19,904
销售费用	57,988	56,015	51,306	1,973	4,708
管理费用	55,297	50,686	44,151	4,612	6,535
财务费用	3,295	-2,035	-649	5,330	-1,386
投资收益	2,415	3,817	9,403	-1,402	-5,585
利润总额	29,878	47,466	48,487	-17,588	-1,021
净利润	24,919	35,143	38,212	-10,223	-3,069
非经常性损益	7,153	6,712	10,695	441	-3,983
扣非后净利润	17,766	28,430	27,516	-10,664	914

（1）2017 年净利润和 2016 相比变化原因分析

公司 2017 年净利润 2.49 亿元，同比下降 29.09%，主要原因有以下三个：

a、受市场竞争加剧的影响，2017 年公司产品整体毛利率下降 2.88%，和 2016 年相比较该因素影响当年利润 1.29 亿元；

b、公司加大研发投入，2017 年管理费用 5.53 亿元，较上年增长 9.1%，和 2016 年相比较该因素影响当年利润 4,612 万元；

c、公司持有的外币资产受汇率变化影响产生的汇兑损失较大，导致 2017 年度发生财务费用金额 3,295 万元，和 2016 年相比较该因素影响当年利润 5,330 万元。

（2）2016 年净利润下滑分析：

公司 2016 年净利润 3.51 亿元，较 2015 年净利润下滑 3,069 万元，主要原因是：公司 2016 年实现投资收益 3,817 万元，较 2015 年下降 59.4%，和 2015 年相比较该因素影响当年利润 5,585 万元。

(3) 公司 2017 年经营活动产生的现金流量净额为 4.86 亿元，同比增长 185.68%，是公司经营过程中加强货款管理的结果，属合理现象。主要原因如下：

a、2017 年公司国内销售持续加强了货款回笼管理，对货款进行了事前、事中、事后的全流程管理，加强客户资信管理工作，按照合同约定管控进度款，加强逾期货款的催收。

b、2017 年公司海外订单较上年同比增加 91%，签订合同后收到预收款增多；同时公司以前年度的总包项目达到回款条件开始陆续回款。

问题三：

年报披露，输配电设备整体期末库存量同比下降 33.52%，销售量同比增长 1.56%，产量同比下降 5.14%。你公司采用“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”。请说明你公司输配电设备在整体销量保持稳定的情况下，产量下降并最终反映为库存量大幅下降的原因，是否与你公司生产模式相匹配，库存量下降否影响你公司后续经营。

公司回复：

公司采取了 MTO（按订单生产）和 ETO（按订单设计）模式，绝大部分产成品、在制品和大部分原材料都是针对具体订单的，产生库存的原因主要是由于客户要货日期推迟、内部计划裕度、制造周期造成的。为了提高效率，公司在 2017 年开展专项供应链改进活动，包括加强对客户要求交货日期的准确性复核、开展精益生产缩短制造周期、提高计划能力等措施，从 2017 年经营数据来看，该活动效果明显，大幅度减少了库存量，对公司经营有积极的影响。因此，公司认为，库存量下降不影响公司目前的 MTO 和 ETO 的生产模式，不会影响公司后续经营。

问题四：

报告期内，你公司确认财务费用 3,295.36 万元，同比增长 261.93%，其中主要为汇兑损失 3,533.7 万元。请结合你公司业务、外汇收支及汇率变动情况等，具体分析汇兑损益大幅变动的原因，你公司是否采取措施减少相关影响以及汇率因素对主营业务收入、成本的影响情况。

公司回复：

公司 2017 年“财务费用”主要是由汇兑损失组成。其主要原因是：1、近年公司大力拓展海外销售业务，2017 年实现海外订单 16.28 亿元，同比增长 91%，海外确认收入 6.17 亿元，同比增长 50%；业务增长导致了以外币计价的资产增长较大，外币计价净值（外币计价的资产减去外币计价的负债）由 2017 年期初的 3.89 亿元人民币增长到 7.35 亿元人民币，其中 98%的外币计价净值以美元计价；2、2017 年度美元对人民币贬值达 5.81%；综合上述两因素，导致公司出现大额的汇兑损失。

为了控制外汇汇率风险，公司于 2018 年 3 月的第六届董事会第八次会议审议通过了《思源电气股份有限公司外汇套期保值业务管理制度》，该制度规范公司的外汇套期保值业务，确定公司将以锁定项目成本、降低汇率风险为目的开展外汇套期保值业务，这些措施可以在一定程度上降低汇率风险，但是这些措施都不能彻底消除汇率风险。

因此，随着公司海外销售业务的发展，汇率波动风险对公司业绩的影响始终会存在。

问题五：

报告期末，你公司预付账款余额 6,475.71 万元，较年初增长 38.73%。请结合预付款项性质、公司采购模式、同行业公司预付款项的情况等，说明公司预付账款大幅增长的原因、必要性和合理性。

公司回复：

公司采购模式为集中管理分散采购与分散管理分散采购并存。公司绝大部分常规供应链需求物料采取招标模式，小部分物料采取询比议价模式，选定合作供应商、合作价格、合作商务条款（含付款方式）；

2017年公司整体采购模式没有变化，但是对海外业务所需要的配套原材料采购涉及的部分供应商的付款条件做了修改，主要因为配套原材料是供应商为我公司特定项目定制产品，

需要向供应商支付一定比例预付款抵御其部分风险。

2017 年公司预付账款增长有其必要性和合理性的。

公司 2017 年预付账款余额 6,475.71 万元，较 2016 年增加 1,807.87 万元，同比增长 38.73%。预付款增长的主要原因是海外工程（总包项目）配套原材料采购预付款，公司 2017 年末预付账款中最大的一笔为 2,481 万元，是公司为土耳其工程项目的采购预付款。由于海外业务整个项目周期长，造成配套原材料被最终验收交付的周期拉长，这也导致了预付款余额大幅度增长。公司 2017 年预付账款扣除了土耳其工程项目的预付款，预付账款同比实际减少 674 万元。

与同行业相比，2017 年末公司预付账款占总资产比重为 0.95%，而同行业预付账款占总资产比重都在 2%以上，因此公司预付账款增长是合理的。

同行业对比	2017 年预付账款（元）	占总资产比重
思源电气	64,757,135.45	0.95%
平高电气	404,785,020.00	2.10%
许继电气	466,237,930.51	3.05%
中国西电	1,060,535,012.86	3.15%
国电南瑞	1,314,498,836.27	2.86%

问题六：

你公司应收账款相关会计政策和会计估计中，对“按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项”按照账龄组合和关联方组合进行划分，适用账龄分析法计提坏账准备。其中，对不同账龄的其他应收款均按照 5%的比例计提坏账准备。请结合你公司其他应收款历史回款情况、款项性质、同行业可比公司其他应收款坏账准备计提政策等，说明你公司对其他应收款坏账准备计提比例统一为 5%的原因、合理性以及是否符合审慎性原则。请年审会计师发表意见。

公司回复：

下表为公司 2017 年末其他应收款的组成情况：

类别	截止 2017 年 12 月 31 日余额	占比
员工房贷款	56,517,628.51	40.75%
投标保证金	52,352,773.55	37.75%
应收出口退税款	11,167,326.79	8.05%

备用金借款	7,507,187.16	5.41%
外部单位往来	4,818,860.85	3.47%
押金	3,227,661.00	2.33%
中标费	1,429,498.98	1.03%
其他	1,674,775.01	1.21%
合计	138,695,711.85	100.00%

从上表可以看出，公司的其他应收款主要为投标保证金和员工房贷款，报告期末占其他应收款余额比例分别为 37.75% 和 40.75%。投标保证金系公司向国家电网等客户进行投标而支付的保证金，一般情况下投标结束后即可退回，回收风险较小；员工房贷款系公司为员工提供的购房贷款，每月从员工工资中扣款来归还，风险小，截止目前尚未出现坏账情况。除了投标保证金和员工房贷款外，公司的其他应收款还有应收出口退税、备用金借款、外部单位往来、押金等，账龄多在 1 年内，回收风险较小。

由于其他应收款回收风险较小，公司根据自身实际情况制定了其他应收款坏账准备计提的会计政策，确定其他应收款坏账准备计提比例定为 5%。

从 2004 年公司上市至今，公司每年对其他应收款坏账准备计提的会计政策进行评估，根据相关评估结果以及会计政策的一贯性考虑，目前的其他应收款坏账准备计提政策是合理的。

报告期末其他应收款余额为 1.39 亿元，其他应收款坏账准备为 755.67 万元，近 5 年公司实际核销的其他应收款金额合计 31.56 万元（见下表），近 5 年实际核销的其他应收款占期末余额比仅为 0.23%，所以按照 5% 比例计提其他应收款坏账准备符合会计审慎性原则。

（单位：万元）

项目	2013 年度	2014 年度	2015 年度	2016 年度	2017 年度	合计
当期实际核销其他应收款	-	2.00	13.56	-	16.00	31.56
期末其他应收款	12,842.77	13,472.99	12,990.24	14,281.46	13,869.57	/
实际核销占其他应收比例	-	0.01%	0.10%	-	0.12%	0.23%

上会会计师事务所（特殊普通合伙）对上述事项发表意见如下：

公司根据自身实际情况制定了其他应收款坏账准备计提的会计政策，从 2004 年上市至今没有对其他应收款坏账准备计提政策进行变更，符合会计一贯性原则。

公司近 5 年实际核销的其他应收款占期末余额比仅为 0.23%，低于 5% 的计提比例，因此按照 5% 比例计提其他应收款坏账准备符合会计审慎性原则。

我们认为，公司其他应收款坏账准备计提的会计政策是合理的，符合会计审慎性原则。

问题七：

报告期末你公司“按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款”合计账面余额 4.81 亿元，占比 18.28%，其中 4 名对象款项中包括年限在 5 年以上的应收账款。请自查前五名应收账款对象欠款年限披露准确性，应收账款年限超过 5 年的具体原因，及坏账准备计提的充分性。

公司回复：

公司“按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款”情况如下（单位：元）：

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	115,854,714.35	10,510,004.29	5年以内，5年以上	4.40%
第二名	非关联方	102,153,373.63	13,546,028.72	5年以内，5年以上	3.88%
第三名	非关联方	101,889,652.98	9,623,765.93	5年以内	3.87%
第四名	非关联方	85,753,434.35	6,420,674.59	5年以内，5年以上	3.26%
第五名	非关联方	75,539,204.77	7,224,363.91	5年以内，5年以上	2.87%
合计		481,190,380.08	47,324,837.44		18.28%

经自查，公司前五名应收账款对象欠款年限披露准确无误。公司前五名应收账款欠款客户为国网下属的地方电力公司，其中 5 年以上的应收账款共计 35.21 万元，占应收账款总额的 0.07%。具体明细如下（单位：万元）

客户前五	总计	坏账准备	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
第一名	11,585.47	1,051.00	8,116.62	2,158.97	1,204.21	68.99	6.33	30.35
第二名	10,215.34	1,354.60	5,696.76	2,194.18	1,560.36	680.85	82.74	0.44
第三名	10,188.97	962.38	7,747.31	1,278.53	672.01	465.26	25.85	-
第四名	8,575.34	642.07	7,236.59	790.47	370.09	159.52	16.55	2.13
第五名	7,553.92	722.44	4,556.48	2,238.51	549.24	131.58	75.83	2.29
合计	48,119.04	4,732.48	33,353.77	8,660.67	4,355.90	1,506.20	207.29	35.21

公司根据订单来划分应收账款账龄，设备交付开始计算应收账款的账龄。国网公司采购设备合同的质保期多为 3 年，一般按设备投运起算质保期，部分合同的设备投运会晚于交付，所以前五名应收账款中部分的账龄会超过 5 年。

公司对前五名应收账款的可回收性进行减值测试未发现减值。

报告期末公司前五名应收账款的坏账准备余额为 4,732.48 万元，计提比例 9.83%，报告期内没有核销应收账款前五名客户的欠款，公司对前五名应收账款坏账准备计提是充分的。

问题八：

报告期内，你公司营业外收入中包括“罚款净收益”257.78 万元、“无法支付的应付款”302.21 万元。请说明上述款项的具体内容、相关金额的确认依据、是否符合《企业会计准则》的相关规定。请年审会计师发表意见。

公司回复：

营业外收入中“罚款净收益”257.78 万元主要为公司对供应商罚款收入，报告期内公司加强原材料的质量管理，因质量问题等对部分供应商进行扣减货款的经济处罚。根据公司和供应商签订的长期订货协议或采购合同，因供应商的产品质量问题或延期交付导致我司产生经济损失，我司会要求供应商承担相应的损失，该损失可能会在供应商货款中扣减。该项收入计入营业外收入。

“无法支付的应付款”302.21 万元为子公司江苏省如高高压电器有限公司（以下简称“如高高压”）本期将账龄 3 年以上并 3 年内没有交易记录的应付款结转计入营业外收入。如高高压定期对账龄较长的应付账款进行清理，经采购部门确认相关待清理应付款的单位三年内没有任何往来交易、采购部门无法联系供应商的相关人员，财务部提交三年以上没有交易记录的应付款，经公司总经理批准后结转计入营业外收入。下为报告期内结转营业外收入的无法支付的应付款明细：

附：无法支付的应付款明细表（单位：元）

债权人	金额	账龄（月）	转入营业外收入的原因或依据
如皋市集体资产经营中心	2,472,717.62	114	2002 年如高高压改制时款项，存在争议，账龄近十年，债权人从未索要，且 2013 年至今债权人一直处于停业状态，如皋市地税局 2017 年 8 月份税务稽查要求如高高压当月确认收入。
无需支付的长期应付职工薪酬	462,599.54	120	赫高公司（如高高压子公司）注销，注销时公司已无员工，咨询税务局转营业外收入，缴纳所得税

其他 13 家汇总	86,799.29	大于 37 个月	产品质量问题，按合同约定给予的处罚，对方未办理手续，也不再催要，超三年无业务往来
合计	3,022,116.45		

根据《企业会计准则——基本准则》的规定：“直接计入当期利润的利得和损失，是指应当计入当期损益、会导致所有者权益发生增减变动的、与所有者投入资本或者向所有者分配利润无关的利得或者损失。”罚款净收益、无法支付的应付账款，应计入企业的“营业外收入”科目，作为企业的利得计入当期利润。公司相关会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）对上述事项发表意见如下：

我们检查了营业外收入中“罚款净收益”、“无法支付的应付款”的会计凭证以及扣款通知、无法支付的应付款结转营业外收入的相关审批文件等。我们认为公司的营业外收入中“罚款净收益”、“无法支付的应付款”的会计核算符合企业会计准则的相关规定。

问题九：

报告期内，你公司计入当期损益的政府补助金额为 5,790.98 万元，同比增长 27.66%。请说明主要政府补助收到的时间，并说明上述政府补助是否达到信息披露标准，如是，是否存在以定期报告代替临时公告的情况。

公司回复：

公司 2017 年主要的政府补助明细如下：

补贴受益单位	拨款单位	收款时间	金额（万元）
上海思源电力电容器有限公司	上海市财政局	2017/6/1	1,944.2
上海思源高压开关有限公司	上海市财政局	2017/6/1	1,225.8
上海思源高压开关有限公司	上海紫江产业园区	2017/10/1	351.7
思源清能电气电子有限公司	上海市财政局	2017/11/1	261.4
思源电气股份有限公司	上海市经济及信息化委员会	递延收益	256.0
其他单项金额均不超过 200 万元的财政补贴合计			1,751.9
合计			5,791.0

公司最近一个会计年度（2016 年）经审计的归属于上市公司股东的净利润为 3.51 亿元，信息披露标准为 3,510 万元；上述金额中，单笔补贴最高为 1944 万元，未达到信息披露标

准。

问题十：

报告期内，你公司确认公允价值变动收益 3.47 万元，具体为衍生金融工具产生的套期损益。你公司将衍生金融资产确认为一项交易性金融资产，期初数为 30.87 万元，本期公允价值变动损益 4.41 万元，计入权益的累计公允价值变动 35.28 万元，本期全部完成出售。请补充披露你公司开展的衍生品投资的具体情况，认定为套期业务的依据和判断标准，将其作为交易性金融资产进行会计核算后公允价值变动的会计处理情况、对损益的影响金额是否列报准确，相关业务开展前是否履行必要的审议程序和披露义务。请年审会计师就会计处理事项发表意见。

公司回复：

公司于 2016 年 3 月 24 日召开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》，并通过了《商品期货套期保值业务管理制度》。

2016 年公司根据海外 EPC 项目的采购需求和对未来铜价格上涨预测，经管理层批准，购入铜期货；2017 年铜期货到期平仓出售，海外 EPC 项目购入所需电缆。

根据《企业会计准则第 24 号——套期保值》（财会〔2006〕3 号）相关规定，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。公司将铜期货作为套期工具，记入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产科目，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益（公允价值变动损益-套期损益）；被套期项目-确定承诺系公司套期保值中预计购买的海外 EPC 项目的电缆，记入其他流动负债科目，因被套期风险铜价波动形成的利得或损失也计入当期损益（公允价值变动损益-套期损益）。

公司 2017 年铜期货公允价值变动损益为 4.41 万元，而被套期项目因铜现货价格波动形成公允价值变动损益为-7.88 万元，2017 年度套期损益为-3.47 万元计入公允价值变动损益。

下表为 2016 和 2017 年套期损益的明细：

项目	2016 年度	2017 年度	合计
套期工具公允价值变动损益①=③+④	326,550.00	44,100.00	370,650.00
其中：16 年购买并出售的期货的公允价值变动损益③	17,850.00	-	17,850.00

16年购买17年出售的期货的公允价值变动损益④	308,700.00	44,100.00	352,800.00
被套期项目公允价值变动损益②	-323,750.00	-78,750.00	-402,500.00
公允价值变动损益-套期损益(①+②)	2,800.00	-34,650.00	-31,850.00

上会会计师事务所(特殊普通合伙)对上述问题发表意见如下:

在年报审计中,我们取得了公司批准铜期货套期保值的董事会决议以及相关的管理制度;检查报告期内公司出售铜期货的审批手续,符合公司的商品期货套期保值业务管理制度;取得公司编制套期工具和被套期项目公允价值变动的计算表,复核了铜期货价格变动和铜现货价格变动的准确性,并进行重新计算;检查了套期保值的会计凭证。

我们认为公司报告期内铜期货套期保值的会计处理符合企业会计准则的相关规定,相关财务数据已作准确列报。

特此公告。

思源电气股份有限公司董事会

二〇一八年六月七日