

思源电气股份有限公司 2007 年第一季度报告全文

§ 1 重要提示

- 1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。
- 1.2 没有董事、监事、高级管理人员对第一季报内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。
- 1.3 所有董事均已出席。
- 1.4 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。
- 1.5 公司负责人董增平先生、主管会计工作负责人林凌先生及会计机构负责人董全先生声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	增减变动（%）
总资产	1,209,953,759.53	1,219,143,436.70	-0.75%
所有者权益（或股东权益）	486,486,971.74	468,715,122.28	3.79%
每股净资产	4.59	4.42	3.85%
	本报告期	上年同期	增减变动（%）
营业总收入	190,687,512.25	127,352,812.13	49.73%
净利润	17,771,849.46	12,442,076.12	42.84%
经营活动产生的现金流量净额	-88,075,067.92	-63,281,251.39	-39.18%
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.83	-0.60	-38.33%
基本每股收益	0.17	0.12	42.84%
稀释每股收益	0.17	0.12	42.84%
净资产收益率	3.65%	2.72%	上升 0.93 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率	3.28%	2.66%	上升 0.62 个百分点

非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
营业外收入	2,651,567.71
营业外支出	-244,128.60
所得税影响数	-555,181.59
少数股东损益	-57,782.70
合计	1,794,474.82

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
李锋	5,123,520	人民币普通股
交通银行-富国天益价值证券投资基金	5,080,000	人民币普通股
杨小强	4,026,012	人民币普通股
中国工商银行-富国天惠精选成长混合型证券投资基金 (LOF)	3,628,670	人民币普通股
中国建设银行-海富通风格优势股票型证券投资基金	2,204,296	人民币普通股
中国工商银行-嘉实策略增长混合型证券投资基金	1,617,299	人民币普通股
中国银行-银华优势企业 (平衡型) 证券投资基金	1,490,126	人民币普通股
中国工商银行-汉鼎证券投资基金	1,347,753	人民币普通股
中国建设银行-中小企业板交易型开放式指数基金	1,159,043	人民币普通股
泰和证券投资基金	1,061,856	人民币普通股

§ 3 重要事项**3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因**

√ 适用 □ 不适用

- 1、报告期内，经营活动产生的现金流量净额为-88,075,067.92 元，较去年同期的-63,281,251.39 元减少 39.18%，主要原因是报告期内公司主要原材料价格上涨，造成原材料采购的现金流出金额大幅度增加。
- 2、报告期内，营业收入比去年同期增长 49.73%；销售费用比去年同期增长 58.86%，主要原因是公司加大市场开拓力度。管理费用比去年同期增长 45.51%，主要原因系公司加大产品研发投入所致。财务费用比去年同期增长 727.89%，主要原因系公司增加银行贷款所致。
- 3、报告期内，公司每股收益比去年同期增长 41.67%，主要原因是公司加大产品市场开拓力度，营业收入增加所致。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

公司非公开发行股票情况：公司《非公开发行股票并上市申请文件》于 2007 年 4 月 12 日经中国证券监督管理委员会发审委审核，审核结果为：有条件通过。截止本报告披露日，公司尚未获得中国证券监督管理委员会的相关核准文件。公司将在获得中国证券监督管理委员会作出的予以核准或者不予核准的决定后及时进行信息披露。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

- 1、公司首次公开发行股票时，公司股东董增平先生、陈邦栋先生和李霞女士作出了股份锁定的承诺，承诺其持有的本公司股份，自本公司股票上市之日起予以锁定，保证 3 年内不转让、不质押。报告期内，三位股东遵守承诺，所持有的公司股份没有发生转让和质押的情况。
- 2、为避免同业竞争损害公司及其他股东的利益，公司股东董增平先生、陈邦栋先生和李霞女士于 2003 年 5 月 20 日分别向本

公司出具了《关于避免同业竞争的承诺书》。报告期内，三位股东遵守承诺，没有发生与公司同业竞争的行为。

3、在公司股权分置改革方案中，公司股东董增平先生和陈邦栋先生承诺其持有的非流通股股份自股权分置改革方案实施之日起，在六十个月不上市交易或者转让；持有公司 5% 以上股权的原非流通股股东承诺其持有的非流通股股份自股改方案实施之日起，在十二个月内不上市交易或者转让；在上述禁售期满后的十二个月内通过深圳证券交易所挂牌出售原非流通股股份数量占公司股份总数的比例不超过 5%，在二十四个月内不超过 10%。报告期内，公司承诺股东均遵守了所做的承诺。

3.4 对 2007 年中期经营业绩的预计

单位：（人民币）元

对 2007 年中期经营业绩的预计	净利润比上年同期增长 30% 以上	
	公司预计 2007 年中期净利润与上年同期相比增长 30%-50%。	
2006 年中期经营业绩	净利润（未按新会计准则调整）：	33,898,837.70
业绩变动的的原因说明	<p>本年度国家继续加大对电网建设和电网改造的投资力度，由此带动电力设备需求增长，公司预计 2007 年中期净利润与上年同期相比增长 30%-50%。</p> <p>上述业绩预测未将公司控制的平高电气股份在其禁售期后可能转为交易性金融资产并由此产生的净利润对公司中期业绩的影响考虑在内。根据河南平高电气股份有限公司股权分置改革方案，在本公司控制下的平高电气股份 6500 万股中，约有 1800 万股左右的平高电气股份将于 2007 年 5 月 22 日获得上市流通权。公司暂时无法预计该部分股份在获得流通权后活跃市场上的公允价值，如果公司董事会决定将此部分股份由长期股权投资转为交易性金融资产处理，公司中期业绩可能在同比增长 30% 以上的基础上得到进一步提升。</p>	

3.5 本次季报资产负债表中的 2007 年期初股东权益与“新旧会计准则股东权益差异调节表”中的 2007 年期初股东权益存在差异的原因说明

适用 不适用

思源电气股份有限公司

二〇〇七年四月二十日

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：思源电气股份有限公司

2007 年 03 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	86,310,513.05	25,535,386.75	180,981,346.57	69,368,285.83
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	3,965,084.00	3,677,304.00	6,429,720.00	5,159,720.00
应收账款	285,195,556.28	104,655,790.83	249,957,339.23	91,929,032.96
预付款项	182,193,027.12	173,240,799.56	189,393,339.38	170,688,552.60
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
其他应收款	116,171,637.23	206,164,770.33	96,680,519.74	202,424,413.60
买入返售金融资产				
存货	214,879,846.04	74,727,381.94	196,918,631.65	75,015,701.81
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	888,715,663.72	588,001,433.41	920,360,896.57	614,585,706.80
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	29,697,303.38	350,150,412.79	29,697,303.38	350,150,412.79
投资性房地产				
固定资产	217,259,851.55	149,860,403.96	194,061,228.26	137,502,589.28
在建工程	673,324.00	225,641.00	2,798,474.35	14,200.00
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	15,957,009.58		16,131,057.53	
开发支出				
商誉	43,087,378.63		43,087,378.63	
长期待摊费用			180,767.53	

递延所得税资产	14,563,228.67	5,752,701.76	12,826,330.45	5,493,999.28
其他非流动资产				
非流动资产合计	321,238,095.81	505,989,159.51	298,782,540.13	493,161,201.35
资产总计	1,209,953,759.53	1,093,990,592.92	1,219,143,436.70	1,107,746,908.15
流动负债：				
短期借款	290,000,000.00	180,000,000.00	275,000,000.00	180,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	32,170,351.81		44,752,344.84	8,396,823.02
应付账款	184,195,041.26	103,659,884.78	184,459,229.57	101,811,945.29
预收款项	45,288,941.39	12,954,907.10	71,026,772.90	14,537,573.10
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	47,430,913.00	23,818,100.19	43,344,243.67	19,143,809.49
应交税费	52,950,828.40	35,089,542.57	61,083,439.72	42,781,481.29
应付利息				
其他应付款	23,119,980.98	177,014,675.79	23,298,790.21	185,145,558.80
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债	285,600.00	285,600.00	481,100.00	285,600.00
流动负债合计	675,441,656.84	532,822,710.43	703,445,920.91	552,102,790.99
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计	675,441,656.84	532,822,710.43	703,445,920.91	552,102,790.99
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	106,000,000.00	106,000,000.00	106,000,000.00	106,000,000.00
资本公积	156,325,988.38	158,984,105.77	156,325,988.38	158,984,105.77
减：库存股				
盈余公积	71,476,185.60	45,694,478.94	71,476,185.60	45,694,478.94
一般风险准备				
未分配利润	152,684,797.76	250,489,297.78	134,912,948.30	244,965,532.45

外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	486,486,971.74	561,167,882.49	468,715,122.28	555,644,117.16
少数股东权益	48,025,130.95		46,982,393.51	
所有者权益合计	534,512,102.69	561,167,882.49	515,697,515.79	555,644,117.16
负债和所有者权益总计	1,209,953,759.53	1,093,990,592.92	1,219,143,436.70	1,107,746,908.15

4.2 利润表

编制单位：思源电气股份有限公司

2007 年 1-3 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	190,687,512.25	67,948,258.92	127,352,812.13	48,078,452.60
其中：营业收入	190,687,512.25	67,948,258.92	127,352,812.13	48,078,452.60
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	169,493,119.38	60,185,761.57	110,593,866.65	39,809,908.94
其中：营业成本	110,207,402.26	40,578,095.24	75,488,304.84	28,096,765.75
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	903,443.60	448,689.26	181,372.76	19,650.77
销售费用	31,734,184.60	9,933,708.28	19,975,567.71	8,106,157.49
管理费用	20,264,016.59	6,026,746.16	13,926,475.80	3,478,628.64
财务费用	3,916,931.84	2,428,496.34	-623,827.34	-360,754.63
资产减值损失	2,467,140.49	770,026.29	1,645,972.88	469,460.92
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	21,194,392.87	7,762,497.35	16,758,945.48	8,268,543.66
加：营业外收入	2,651,567.71	509,914.00	1,413,470.53	251,253.00
减：营业外支出	244,128.60	27,985.48	316.24	
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”	23,601,831.98	8,244,425.87	18,172,099.77	8,519,796.66

号填列)				
减：所得税费用	4,787,245.08	2,720,660.54	3,576,422.39	2,811,532.90
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	18,814,586.90	5,523,765.33	14,595,677.38	5,708,263.76
归属于母公司所有者的净利润	17,771,849.46		12,442,076.12	
少数股东损益	1,042,737.44		2,153,601.26	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.17	0.05	0.12	0.05
（二）稀释每股收益	0.17	0.05	0.12	0.05

4.3 现金流量表

编制单位：思源电气股份有限公司

2007 年 1-3 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	149,707,117.19	63,277,048.00	115,071,162.83	45,666,079.54
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	1,256,876.00		2,182,339.59	
收到其他与经营活动有关的现金	17,715,046.64	2,914,767.15	7,733,207.17	1,562,619.43
经营活动现金流入小计	168,679,039.83	66,191,815.15	124,986,709.59	47,228,698.97
购买商品、接受劳务支付的现金	142,648,524.91	64,147,369.19	109,189,242.28	64,784,924.91
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	19,410,620.20	4,099,896.46	13,600,150.90	2,641,661.19
支付的各项税费	25,607,505.65	15,683,010.92	15,857,948.51	6,796,998.85
支付其他与经营活动有关的现金	69,087,456.99	16,597,744.35	49,620,619.29	14,944,638.49
经营活动现金流出小计	256,754,107.75	100,528,020.92	188,267,960.98	89,168,223.44
经营活动产生的现金流量净额	-88,075,067.92	-34,336,205.77	-63,281,251.39	-41,939,524.47
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	89,000.00	77,000.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	89,000.00	77,000.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,932,636.79	3,265,485.31	30,033,999.00	15,392,910.88
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,400,000.00	2,400,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	16,332,636.79	5,665,485.31	30,033,999.00	15,392,910.88
投资活动产生的现金流量净额	-16,243,636.79	-5,588,485.31	-30,033,999.00	-15,392,910.88
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	15,000,000.00			
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	15,000,000.00			
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,342,183.00	3,908,208.00		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关				

的现金				
筹资活动现金流出小计	5,342,183.00	3,908,208.00		
筹资活动产生的现金流量净额	9,657,817.00	-3,908,208.00		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-9,945.81			
五、现金及现金等价物净增加额	-94,670,833.52	-43,832,899.08	-93,315,250.39	-57,332,435.35
加：期初现金及现金等价物余额	180,981,346.57	69,368,285.83	250,597,498.73	114,355,880.31
六、期末现金及现金等价物余额	86,310,513.05	25,535,386.75	157,282,248.34	57,023,444.96

4.4 审计报告

审计意见： 未经审计