

证券代码：002028

证券简称：思源电气

公告编号：2017-052

## 思源电气股份有限公司 2017 年第三季度报告正文

## 第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

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)尹超声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

## 一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

|                           | 本报告期末            | 上年度末             | 本报告期末比上年度末增减     |                |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| 总资产（元）                    | 6,609,568,149.55 | 6,460,221,490.92 | 2.31%            |                |
| 归属于上市公司股东的净资产（元）          | 4,314,740,218.18 | 4,196,967,249.04 | 2.81%            |                |
|                           | 本报告期             | 本报告期比上年同期增减      | 年初至报告期末          | 年初至报告期末比上年同期增减 |
| 营业收入（元）                   | 963,070,147.58   | -10.15%          | 2,835,008,816.31 | 2.49%          |
| 归属于上市公司股东的净利润（元）          | 39,395,699.39    | -57.92%          | 184,328,324.48   | -22.59%        |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 29,519,225.84    | -68.34%          | 134,434,325.69   | -35.07%        |
| 经营活动产生的现金流量净额（元）          | 75,222,540.46    | 463.74%          | -64,948,280.49   | 81.08%         |
| 基本每股收益（元/股）               | 0.05             | -61.54%          | 0.24             | -25.00%        |
| 稀释每股收益（元/股）               | 0.05             | -58.33%          | 0.24             | -22.58%        |
| 加权平均净资产收益率                | 0.94%            | -1.44%           | 4.33%            | -1.74%         |

**非经常性损益项目和金额**

√ 适用 □ 不适用

单位：元

| 项目                                            | 年初至报告期期末金额    | 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）                   | -279,709.86   | 为公司处理固定资产净损失    |
| 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） | 43,681,237.84 | 财政扶持等各项补贴       |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                            | 2,780,089.26  | 主要是罚款净收益等       |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                             | 18,561,751.20 | 投资银行理财产品及货币基金收益 |
| 减：所得税影响额                                      | 9,972,337.44  | 按照公司税率计算        |
| 少数股东权益影响额（税后）                                 | 4,877,032.21  | 按照少数股东占比计算      |
| 合计                                            | 49,893,998.79 | --              |

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。

**二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表****1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表**

单位：股

| 报告期末普通股股东总数        | 23,790  | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有） | 0           |              |         |            |
|--------------------|---------|-----------------------|-------------|--------------|---------|------------|
| 前 10 名股东持股情况       |         |                       |             |              |         |            |
| 股东名称               | 股东性质    | 持股比例                  | 持股数量        | 持有有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   | 17.99%                | 136,797,820 | 102,598,364  |         |            |
| 陈邦栋                | 境内自然人   | 13.21%                | 100,398,040 | 75,298,529   |         |            |
| 上海承芯企业管理合伙企业（有限合伙） | 境内非国有法人 | 5.26%                 | 39,997,585  | 0            | 质押      | 14,024,192 |
| 李霞                 | 境内自然人   | 5.00%                 | 38,010,415  | 0            |         |            |
| 陈颖翱                | 境内自然人   | 4.88%                 | 37,114,294  | 0            |         |            |
| 冯美娟                | 境内自然人   | 4.25%                 | 32,326,919  | 0            |         |            |
| 杨小强                | 境内自然人   | 3.35%                 | 25,463,791  | 0            |         |            |
| 中央汇金资产管理有限责任公司     | 国有法人    | 3.04%                 | 23,111,760  | 0            |         |            |

| 陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·持盈 81 号证券投资集合资金信托计划 | 境内非国有法人                                                                                                                                                                        | 1.38%  | 10,500,000 | 0  |  |  |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------|----|--|--|
| 云南国际信托有限公司—苍穹 6 号单一资金信托               | 境内非国有法人                                                                                                                                                                        | 1.26%  | 9,609,945  | 0  |  |  |
| 前 10 名无限售条件股东持股情况                     |                                                                                                                                                                                |        |            |    |  |  |
| 股东名称                                  | 持有无限售条件股份数量                                                                                                                                                                    | 股份种类   |            | 数量 |  |  |
|                                       |                                                                                                                                                                                | 股份种类   | 数量         |    |  |  |
| 上海承芯企业管理合伙企业（有限合伙）                    | 39,997,585                                                                                                                                                                     | 人民币普通股 | 39,997,585 |    |  |  |
| 李霞                                    | 38,010,415                                                                                                                                                                     | 人民币普通股 | 38,010,415 |    |  |  |
| 陈颖翱                                   | 37,114,294                                                                                                                                                                     | 人民币普通股 | 37,114,294 |    |  |  |
| 董增平                                   | 34,199,456                                                                                                                                                                     | 人民币普通股 | 34,199,456 |    |  |  |
| 冯美娟                                   | 32,326,919                                                                                                                                                                     | 人民币普通股 | 32,326,919 |    |  |  |
| 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 |    |  |  |
| 陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·持盈 81 号证券投资集合资金信托计划 | 10,500,000                                                                                                                                                                     | 人民币普通股 | 10,500,000 |    |  |  |
| 云南国际信托有限公司—苍穹 6 号单一资金信托               | 9,609,945                                                                                                                                                                      | 人民币普通股 | 9,609,945  |    |  |  |
| 上述股东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。<br>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）           | 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

报告期内，公司股东冯美娟与海通证券股份有限公司进行了约定购回交易，购入账户名称为海通证券股份有限公司约定购回专用账户，该交易涉及的股份数量为 26,600,000 股，占冯美娟所持有公司股份的 82.28%，占公司总股本的 3.50%。

#### 2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

### 第三节 重要事项

#### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

| 项目          | 期末数              | 期初数              | 变动比率     | 变动原因                        |
|-------------|------------------|------------------|----------|-----------------------------|
| 货币资金        | 1,256,793,654.80 | 1,433,366,224.97 | -12.32%  | 经营活动中现金支出及股东分红所致            |
| 应收票据        | 204,545,659.77   | 225,428,295.62   | -9.26%   | 票据到期银行托收及背书转让               |
| 预付款项        | 70,814,686.55    | 46,678,437.99    | 51.71%   | 材料采购的预付款增加                  |
| 其他应收款       | 159,183,466.98   | 135,673,898.54   | 17.33%   | 主要是备用金借款、投标保证金及应收出口退税款增加    |
| 存货          | 1,193,747,359.80 | 826,139,364.39   | 44.50%   | 库存商品、发出商品、工程施工增加            |
| 划分为持有待售的资产  | 3,661,058.08     | 8,026,487.43     | -54.39%  | 报告期内处置部分待出售固定资产             |
| 一年内到期的非流动资产 | 290,000,000.00   | 500,000,000.00   | -42.00%  | 公司低风险投资理财                   |
| 其他流动资产      | 145,874,815.37   | 19,582,777.42    | 644.91%  | 主要是公司投资货币基金及待抵扣的进项税额        |
| 流动资产合计      | 5,625,313,959.19 | 5,489,889,865.16 | 2.47%    |                             |
| 可供出售金融资产    | 63,200,000.00    | 13,200,000.00    | 378.79%  | 报告期内投资上海懿添新能源创业投资合伙企业（有限合伙） |
| 在建工程        | 5,801,270.37     | 11,818,237.59    | -50.91%  | 主要是达到可使用状态结转固定资产            |
| 应付票据        | 298,139,557.44   | 245,654,029.86   | 21.37%   | 报告期内增加汇票方式支付货款              |
| 预收款项        | 538,271,724.93   | 332,681,937.10   | 61.80%   | 客户预付款增加                     |
| 应付职工薪酬      | 38,546,368.39    | 130,434,209.88   | -70.45%  | 报告期内公司支付年终奖金等               |
| 应交税费        | 45,490,105.90    | 199,236,855.91   | -77.17%  | 报告期内缴纳所得税及增值税               |
| 应付股利        | 10,000,000.00    |                  | 100.00%  | 子公司应付少数股东股利                 |
| 其他应付款       | 85,584,241.45    | 116,599,412.27   | -26.60%  | 报告期内公司结清保证金、往来款             |
| 预计负债        | 1,150,947.40     | 4,929,348.96     | -76.65%  | 主要是前期亏损合同已履约                |
| 其他综合收益      | 572,371.46       | 1,950,739.61     | -70.66%  | 主要是外币报表折算差异                 |
| 项目          | 本期数              | 去年同期             | 变动比率     | 变动原因                        |
| 营业总收入       | 2,835,008,816.31 | 2,766,031,179.03 | 2.49%    | 2017年1-9月订单同比增长12%，收入相应增长   |
| 营业成本        | 1,867,928,193.72 | 1,821,991,511.09 | 2.52%    | 收入增长、产品毛利率基本持平              |
| 税金及附加       | 20,172,630.56    | 13,913,325.38    | 44.99%   | 2017年1-9月支付的各项税费增加          |
| 销售费用        | 400,986,440.30   | 356,836,280.22   | 12.37%   | 收入增长相应费用增加                  |
| 管理费用        | 351,034,671.23   | 292,241,577.97   | 20.12%   | 研发投入加大                      |
| 财务费用        | 24,593,408.34    | -6,803,159.06    | -461.50% | 2017年1-9月汇兑损失2500万元         |
| 资产减值损失      | 18,334,334.29    | 30,342,585.46    | -39.58%  | 2017年1-9月计提的坏账准备减少          |
| 投资收益        | 15,530,693.55    | 21,598,285.46    | -28.09%  | 理财收益较去年同期减少                 |
| 其他收益        | 10,938,873.71    |                  | 100.00%  | 收到的增值税即征即退补助                |
| 营业外收入       | 47,539,755.28    | 32,857,959.11    | 44.68%   | 报告期收到政府补助同比增加               |

|               |                  |                  |             |                     |
|---------------|------------------|------------------|-------------|---------------------|
| 营业外支出         | -1,773,010.97    | 9,203,592.91     | -119.26%    | 亏损合同已履约，转出前期计提的预计负债 |
| 所得税费用         | 25,032,375.43    | 36,033,344.19    | -30.53%     | 利润总额减少              |
| <b>项目</b>     | <b>本期数</b>       | <b>去年同期</b>      | <b>变动比率</b> | <b>变动原因</b>         |
| 经营活动现金流入小计    | 3,282,457,667.15 | 2,785,900,357.52 | 17.82%      | 主要是公司加强货款管理，回款同比增加  |
| 经营活动现金流出小计    | 3,347,405,947.64 | 3,129,146,885.37 | 6.98%       | 主要是缴纳所得税及增值税        |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -64,948,280.49   | -343,246,527.85  | 81.08%      | 主要是公司加强货款管理，回款同比增加  |
| 投资活动现金流入小计    | 2,582,156,012.81 | 1,832,389,088.05 | 40.92%      | 主要是理财产品到期收回资金       |
| 投资活动现金流出小计    | 2,584,735,894.71 | 1,643,611,356.02 | 57.26%      | 主要是公司投资理财产品资金支出     |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,579,881.90    | 188,777,732.03   | -101.37%    | 主要是银行理财产品到期收回资金     |
| 筹资活动现金流入小计    | 14,479,130.70    | 36,086,802.36    | -59.88%     | 主要是报告期内收到股票期权行权资金   |
| 筹资活动现金流出小计    | 96,325,728.20    | 194,038,548.79   | -50.36%     | 主要是报告期内对外权益分派       |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -81,846,597.50   | -157,951,746.43  | 48.18%      | 主要是报告期内对外权益分派       |

## 二、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√ 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，项目已交付，已获得运行证明。

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，项目处于工程施工及设备安装阶段，预计2018年4月左右验收。

## 三、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超期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                |    |             |

#### 四、对 2017 年度经营业绩的预计

2017 年度预计的经营业绩情况：归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

|                              |                                                                                                      |   |        |
|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|--------|
| 2017 年度归属于上市公司股东的净利润变动幅度     | -30.00%                                                                                              | 至 | 0.00%  |
| 2017 年度归属于上市公司股东的净利润变动区间（万元） | 24,600                                                                                               | 至 | 35,143 |
| 2016 年度归属于上市公司股东的净利润（万元）     | 35,143                                                                                               |   |        |
| 业绩变动的原因说明                    | 主要原因是公司毛利率同比下降、公司加大研发投入及汇率变动影响公司汇兑损失较大。<br>公司声明：公司业绩能否实现还取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素的影响，存在不确定因素，请投资者注意。 |   |        |

#### 五、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   | 44,100.00  | 352,800.00    | 0.00     | 352,800.00 | 0.00   | 0.00 | 自有资金 |
| 合计   | 0.00   | 44,100.00  | 352,800.00    | 0.00     | 352,800.00 | 0.00   | 0.00 | --   |

#### 六、违规对外担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 七、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。

## 八、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

思源电气股份有限公司

二〇一七年十月二十日