

前次募集资金使用情况专项报告

上会师报字(2007)第 0231 号

思源电气股份有限公司董事会：

我们接受委托，对思源电气股份有限公司(以下简称“贵公司”)前次募集资金至 2006 年 12 月 31 日止的使用情况进行了专项审核。贵公司董事会的责任是提供真实、合法、完整的与前期募集资金使用情况相关的实物证据、原始书面材料、副本材料、口头证言以及我们认为必要的其他证据，我们的责任是根据我们的专项审核对贵公司董事会有关前次募集资金的使用情况的说明及有关信息披露文件发表审核意见。我们的审核是根据中国证券监督管理委员会《上市公司证券发行管理办法》及《前次募集资金使用情况专项报告指引》进行的。在审核过程中，我们结合贵公司的实际情况，进行了审慎调查，实施了包括抽查会计记录、审阅材料等我们认为必要的审核程序。我们对贵公司前次募集资金使用情况发表的审核意见，是根据审核过程中取得的材料做出的职业判断。

根据贵公司提供的资料，以及我们的审核结果，贵公司前次募集资金的使用情况如下：

一、前次募集资金的数额和资金到位时间

经中国证券监督管理委员会证监发行字【2004】113 号文核准，并经深圳证券交易所同意，贵公司由主承销商巨田证券有限责任公司通过深圳交易所系统于 2004 年 7 月 21 日采用全部向二级市场投资者定价配售方式，向社会公众公开发行了普通(A 股)股票 1,340 万股，每股面值 1 元，发行价为每股 16.45 元。截至 2004 年 7 月 27 日收到扣除发行费用后的实际募集资金 209,935,000.00 元；业经我所验证，并出具上会师报字(2004)第1065号验资报告。

二、前次募集资金使用情况

1、公司招股说明书中承诺的募集资金使用项目及计划投资额：

金额单位：人民币万元

序号	实际投资项目	计划投资额
1	年产 600 套 XHK-II 消弧线圈自动调谐及接地选线成套装置技术改造	2,950
2	年产 120 套 VFSR 变频串联谐振成套试验装置技术改造<2>	3,550
3	年产 80 套 DWKN-I/KG 无功补偿及电能质量监测成套装置技术改造<3>	3,950
4	年产 200 套 OSM-1000 高压绝缘在线监测系统技术改造<2>	2,000
5	环氧浇注干式铁心并、串联电抗器技术改造	3,450
6	年产 1,000 台干式电流互感器、600 根套管技术改造<3>	2,950
7	营销服务网络	3,000
合计		21,850

2、变更募集资金项目的资金使用情况

经贵公司 2005 年度第一次临时股东大会审议通过：因项目产品的市场实际需求与项目预期相差较大，目前公司现有的生产能力已能够满足市场需要，“年产 120 套 VFSR 变频串联谐振成套试验装置技术改造项目”和“年产 200 套 OSM-1000 高压绝缘在线监测系统技术改造项目”两个项目均暂缓执行，变更剩余募集资金 5,201 万元为增资控股子公司江苏省如高高压电器有限公司，增资资金用于高压隔离开关和高压断路器技术改造项目。

3、募集资金项目的实施方式、地点变更情况

贵公司 2005 年度第一次临时股东大会审议通过了调整二项目实施方式的决议，将“年产 1,000 台干式电流互感器、600 根套管技术改造项目”和“年产 80 套 DWKN-I/KG 无功补偿及电能质量监测成套装置技术改造项目”原由本公司实施，调整为项目部分由公司下属项目公司江苏思源赫兹互感器有限公司和上海思源电力电容器有限公司予以实施。

贵公司 2005 年度第一次临时股东大会审议通过了《关于调整公司募集资金项目“年产 1,000 台干式电流互感器、600 根套管技术改造项目”实施地点》的议案。“年产 1,000 台干式电流互感器、600 根套管技术改造项目”是公司募集资金项目之一，项目总投资 2,950 万元，建设期一年。公司曾在招股说明书中披露该项目选址在上海闵行区莘庄工业区内现有厂区。目前公司将该项目实施地点调整为江苏如皋市经济开发区。

4、募集资金项目资金的实际使用情况：

金额单位：人民币万元

序号	实际投资项目	2004 年	2005 年	2006 年	累计投入使用	项目完工程度	实现收益	
							2005 年净利润	2006 年净利润
1	年产 600 套 XHK-II 消弧线圈自动调谐及接地选线成套装置技术改造	171.53	750.00	1,696.17	2,617.70	完成	724.81	1,075.02
2	年产 120 套 VFSR 变频串联谐振成套试验装置技术改造	294.38	-	-	294.38	变更暂缓	86.68	169.32
3	年产 80 套 DWKN-I/KG 无功补偿及电能质量监测成套装置技术改造	993.34	2,941.21	79.20	4,013.75	完成	-	-431.76
4	年产 200 套 OSM-1000 高压绝缘在线监测系统技术改造	55.52	-	-	55.52	变更暂缓	7.36	5.71
5	环氧浇注干式铁心并、串联电抗器技术改造	134.68	2,858.08	380.49	3,373.25	完成	70.14	79.98
6	年产 1,000 台干式电流互感器、600 根套管技术改造	2,245.43	1,380.16	38.40	3,663.99	完成	1,030.11	2,502.71
7	营销服务网络	734.05	1,052.71	64.33	1,851.09	完成	-	-
8	高压隔离开关和高压断路器技术改造	0	2,666.23	2,562.56	5,228.79	变更增加，完成	89.50	322.52
合计		4,628.93	11,648.39	4,821.15	21,098.47		2,008.60	3,723.50

累计投入使用金额与前次募集资金总额的差异为 104.97 万元，系使用期间银行利息收入与手续费支出。

营销服务网络项目，截至 2006 年 12 月 31 日，实际投入募集资金 1,851.09 万元。其效益体现在思源电气的整体效益中，无法单独计算。

5、前次募集资金实际使用情况与招股说明书对照

金额单位：人民币万元

序号	实际投资项目	计划投资	实际使用	差异
1	年产 600 套 XHK-II 消弧线圈自动调谐及接地选线成套装置技术改造	2,950	2,617.70	332.30
2	年产 120 套 VFSR 变频串联谐振成套试验装置技术改造	3,550	294.38	3,255.62
3	年产 80 套 DWKN-I/KG 无功补偿及电能质量监测成套装置技术改造	3,950	4,013.75	-63.75
4	年产 200 套 OSM-1000 高压绝缘在线监测系统技术改造	2,000	55.52	1,944.48
5	环氧浇注干式铁心并、串联电抗器技术改造	3,450	3,373.25	76.75
6	年产 1,000 台干式电流互感器、600 根套管技术改造	2,950	3,663.99	-713.99
7	营销服务网络	3,000	1,851.09	1,148.91
8	高压隔离开关和高压断路器技术改造	0	5,228.79	-5,228.79
合计		21,850	21,098.47	751.53

6、前次募集资金实现收益情况与招股说明书对照

金额单位：人民币万元

序号	实际投资项目	招股说明书中承诺 2005 年收益	2005 年实际产生收益	差异	招股说明书中承诺 2006 年收益	2006 年实际产生收益	差异
1	年产 600 套 XHK-II 消弧线圈自动调谐及接地选线成套装置技术改造	887.22	724.81	162.41	1083.67	1,075.02	8.65
2	年产 120 套 VFSR 变频串联谐振成套试验装置技术改造	351.88	86.68	265.20	831.25	169.32	661.93
3	年产 80 套 DWKN-I/KG 无功补偿及电能质量监测成套装置技术改造	438.52	-	438.52	950.18	-431.76	1,381.94
4	年产 200 套 OSM-1000 高压绝缘在线监测系统技术改造	58.00	7.36	50.64	178.33	5.71	172.62
5	环氧浇注干式铁心并、串联电抗器技术改造	474.87	70.14	404.73	650.70	79.98	570.72
6	年产 1,000 台干式电流互感器、600 根套管技术改造	199.51	1,030.11	-830.60	761.92	2,502.71	-1,740.79
7	营销服务网络	-	-	-	-	-	-
8	高压隔离开关和高压断路器技术改造	-	89.50	-89.50	-	322.52	-322.52
合计		2,410.00	2,008.60	401.40	4,456.05	3,723.5	732.55

7、前次募集资金实际使用情况与公司各年度报告披露募集资金使用情况比较：

金额单位：人民币万元

序号	实际投资项目	2004 年度			2005 年度			2006 年度		
		实际使用	报告中披露	差异	实际使用	报告中披露	差异	实际使用	报告中披露	差异
1	年产 600 套 XHK-II 消弧线圈自动调谐及接地选线成套装置技术改造	171.53	171.53	-	750.00	750.00	-	1696.17	1,696.17	-

序号	实际投资项目	2004 年度			2005 年度			2006 年度		
		实际使用	报告中披露	差异	实际使用	报告中披露	差异	实际使用	报告中披露	差异
2	年产 120 套 VFSR 变频串联谐振成套试验装置技术改造	294.38	294.38	-	-	-	-	-	-	-
3	年产 80 套 DWKN-I/KG 无功补偿及电能质量监测成套装置技术改造	993.34	993.34	-	2,941.21	2,941.21	-	79.20	79.20	-
4	年产 200 套 OSM-1000 高压绝缘在线监测系统技术改造	55.52	55.52	-	-	-	-	-	-	-
5	环氧浇注干式铁心并、串联电抗器技术改造	134.68	134.68	-	2,858.08	2,858.08	-	380.49	380.49	-
6	年产 1,000 台干式电流互感器、600 根套管技术改造	2,245.43	2,245.43	-	1,380.16	1,380.16	-	38.40	38.40	-
7	营销服务网络	734.05	734.05	-	1,052.71	1,052.71	-	64.33	64.33	-
8	高压隔离开关和高压断路器技术改造	-	-	-	2,666.23	2,666.23	-	2,562.56	2,562.56	-
	合计	4,628.93	4,628.93	-	11,648.39	11,648.39	-	4,821.15	4,821.15	-

经过对比，贵公司前次募集资金实际使用情况与定期报告中披露情况一致。

8、前次募集资金实际使用情况与贵公司董事会《关于前次募集资金使用情况的说明》对比情况

经过对比，贵公司前次募集资金实际使用情况与贵公司董事会《关于前次募集资金使用情况的说明》中披露的情况基本一致。

三、截至 2006 年 12 月 31 日，前次募集资金已全部使用完毕。

四、审核意见

我们认为，贵公司前次募集资金实际使用情况与贵公司董事会提供的《关于前次募集资金使用情况的说明》及有关信息披露文件中关于前次募集资金使用情况的披露基本相符。

五、本专项报告的使用范围

本专项报告仅供贵公司年度报告披露之目的使用，不得用作其他任何目的。我所同意将本专项报告作为贵公司年度报告的必备文件，随其他文件一起报送并对外披露。

上海上会会计师事务所有限公司

中国注册会计师：熊丽萍

中国注册会计师：庄祎蓓

中国 上海

二〇〇七年二月六日