

# 思源电气股份有限公司 2019 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）	8,078,817,566.04	7,579,165,654.89	6.59%	
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,911,409,583.26	4,569,855,450.35	7.47%	
	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）	1,791,489,279.06	36.76%	4,203,290,554.66	37.30%
归属于上市公司股东的净利润（元）	218,065,157.40	107.58%	410,312,743.82	71.18%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	191,031,686.78	140.36%	372,473,608.17	103.25%
经营活动产生的现金流量净额（元）	191,265,120.10	2,524.34%	-10,185,283.66	97.09%
基本每股收益（元/股）	0.29	107.14%	0.54	68.75%
稀释每股收益（元/股）	0.29	107.14%	0.54	68.75%
加权平均净资产收益率	4.56%	2.21%	8.59%	3.24%

**非经常性损益项目和金额**

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

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）	-403,741.67	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）	40,391,693.97	财政扶持等各项补贴
债务重组损益	-1,293,583.36	应收账款中客户抵债产生的重组损失
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,849,102.84	主要是无法支付的应付款及罚款收益等
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,107,823.58	投资货币基金收益
减：所得税影响额	6,913,751.97	按照公司税率计算
少数股东权益影响额（税后）	1,898,407.74	按照少数股东占比计算
合计	37,839,135.65	--

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	33,490	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	17.29%	131,444,820	98,583,615		
陈邦栋	境内自然人	12.68%	96,383,042	72,287,281		
上海承芯企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	9.08%	69,042,628	0		
李霞	境内自然人	4.87%	37,049,997	0		
上海集盖企业管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	4.68%	35,594,449	0	质押	26,324,449
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		

香港中央结算有限公司	境外法人	1.43%	10,860,886	0	
中国农业银行股份有限公司－富国中证500指数增强型证券投资基金（LOF）	境内非国有法人	0.82%	6,256,494	0	
汤兰芳	境内自然人	0.76%	5,772,087	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			
		股份种类	数量		
上海承芯企业管理合伙企业（有限合伙）	69,042,628	人民币普通股	69,042,628		
李霞	37,049,997	人民币普通股	37,049,997		
上海集盖企业管理中心（有限合伙）	35,594,449	人民币普通股	35,594,449		
董增平	32,861,205	人民币普通股	32,861,205		
杨小强	25,463,791	人民币普通股	25,463,791		
陈邦栋	24,095,761	人民币普通股	24,095,761		
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		
香港中央结算有限公司	10,860,886	人民币普通股	10,860,886		
中国农业银行股份有限公司－富国中证500指数增强型证券投资基金（LOF）	6,256,494	人民币普通股	6,256,494		
汤兰芳	5,772,087	人民币普通股	5,772,087		
上述股东关联关系或一致行动的说明	董增平和陈邦栋通过签署《一致行动人协议》为一致行动人。除此之外，公司未知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

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未进行约定购回交易。

**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	1,037,655,072.43	1,297,822,468.25	-20.05%	主要是归还银行短期贷款及对外分红等所致
应收票据	242,787,696.03	320,300,956.58	-24.20%	主要是票据到期及背书转让所致
应收账款	2,810,150,875.79	2,618,513,678.88	7.32%	主要是收入增加相应变化所致
预付款项	160,923,520.15	90,855,908.70	77.12%	主要是预付材料款增加
存货	1,537,406,851.03	1,060,759,360.55	44.93%	主要是订单增加相应变化所致
一年内到期的非流动资产	90,000,000.00	30,000,000.00	200.00%	主要是银行理财投资额增加所致
其他流动资产	79,161,381.63	30,058,607.54	163.36%	主要是货币基金的投资额增加所致
可供出售金融资产	0.00	1,070,200,000.00	-100.00%	主要是本期按照新金融工具准则要求，将“可供出售金融资产”调整至“其他权益工具投资”所致
长期股权投资	5,744,412.92	9,790,871.03	-41.33%	对方融和申色两个公司的投资，报告期内两公司亏损，导致余额减少
其他权益工具投资	1,070,200,000.00	0.00	100.00%	将对上海集岑、懿添新能源、烯晶碳能和深圳泰昂的投资，分类为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”，记在本科目下
固定资产	517,207,082.12	527,508,451.14	-1.95%	计提折旧所致
其他非流动资产	15,353,985.13	4,345,578.09	253.32%	主要是报告期内预付固定资产款所致
短期借款	18,794,936.00	105,409,783.25	-82.17%	主要是归还银行短期贷款
应付票据	437,796,819.92	371,040,268.21	17.99%	报告期内增加汇票方式支付货款
应付账款	1,552,942,321.10	1,431,149,935.92	8.51%	主要是存货增加所致
预收款项	703,708,186.61	527,963,031.71	33.29%	随订单增加，预收款增加1.75亿元
应付职工薪酬	58,854,198.00	173,152,993.63	-66.01%	支付年终奖金所致
应交税费	72,740,966.31	110,869,813.68	-34.39%	缴纳所得税及增值税所致
其他应付款	146,465,186.70	122,489,690.86	19.57%	主要是预提费用及保证金等
其他综合收益	3,516,309.29	1,167,686.40	201.13%	主要是外币报表折算影响
项目	1-9月累计	去年同期	变动比率	变动原因
营业总收入	4,203,290,554.66	3,061,314,779.65	37.30%	开关类产品、线圈类产品、智能设备及总包等收入增长较快
营业成本	2,951,830,767.61	2,110,266,143.98	39.88%	营业成本随营业收入相应增加
销售费用	449,384,994.06	371,513,619.77	20.96%	随订单和销售收入增长，中标费、运费等销售费用相应增加
管理费用	127,682,326.52	153,024,429.44	-16.56%	报告期内加强费用管控，成效显著
研发费用	235,529,142.25	215,995,190.91	9.04%	加大了研发投入，新产品检试验费用增加
财务费用	-3,326,675.75	-34,866,426.20	90.46%	受美元汇率变化影响，汇兑收益和上年同期相比下降2,497万元
投资收益	-846,764.97	18,787,067.25	-104.51%	来自于货币基金收益同比减少
公允价值变动收益	-25,650.00	0.00	-100.00%	铜期货套期保值价格变动损失
资产减值损失	11,524,851.48	-39,893,354.84	128.89%	报告期内加强货款管理，回款增加，应收账款计提坏账准备同比减少

项目	1-9月累计	去年同期	变动比率	变动原因
营业外收入	26,767,408.15	40,744,708.69	-34.30%	收到的政府补贴减少所致
经营活动现金流入小计	4,341,865,107.99	3,198,539,773.06	35.75%	收入增长,回款相应增加
经营活动现金流出小计	4,352,050,391.65	3,548,030,327.12	22.66%	订单增长,付款相应增加
经营活动产生的现金流量净额	-10,185,283.66	-349,490,554.06	97.09%	加强货款管理,回款增加
投资活动现金流入小计	1,125,567,673.58	2,385,483,128.27	-52.82%	货币基金赎回回收资金
投资活动现金流出小计	1,262,444,153.31	2,282,028,019.78	-44.68%	购买货币基金支付资金
投资活动产生的现金流量净额	-136,876,479.73	103,455,108.49	-232.31%	购买货币基金支付资金
筹资活动现金流入小计	13,663,480.00	111,509,783.25	-87.75%	银行短期借款
筹资活动现金流出小计	188,845,764.08	172,131,673.84	9.71%	归还银行短期贷款及对外分红
筹资活动产生的现金流量净额	-175,182,284.08	-60,621,890.59	-188.98%	归还银行短期贷款及对外分红

## 二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

1、2018年度股东大会审议通过了《关于〈公司2019年股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等相关议案,详见刊载于2019年5月25日《中国证券报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的公司2019-020号公告。2019年6月28日完成了公司2019年股票期权激励计划的期权授予登记工作。目前处于股票期权激励计划的等待期。

2、公司作为有限合伙人参与投资的上海集岑企业管理中心（有限合伙）于2019年5月16日与北京君正集成电路股份有限公司（下称“北京君正”，证券代码300223）签署了《发行股份及支付现金购买资产协议》，北京君正拟以发行股份的方式购买集岑合伙所持有的承裕合伙的财产份额。该交易完成后，集岑合伙将持有53,835,926股北京君正的股票，预计占重组完成后的北京君正股份比例为10.98%。北京君正已经公告披露该交易相关信息。该项交易属重大资产重组事项，北京君正2019年第一次临时股东大会审议通过了上述事项，尚需中国证监会核准。

依据集岑合伙《合伙协议》第十四条约定，合伙企业的利润分配“根据各合伙人之间的实缴出资额的比例向全体合伙人分配”，各合伙人按其实缴出资比例享有合伙企业所持资产的权益。目前公司对集岑合伙实缴出资10亿元，占集岑合伙当前实缴出资比例为75.64%。

3、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（t Olkaria II期220kV与132kV电站改造与新建项目）。该合同为OlkariaII期220kV与132kV电站改造与新建项目LOT3包段的工程总包（设计、采购、工程安装）合同，总金额折合美元约为1,620万美元，约为9,950万元人民币。截止本报告期末，该项目已完工99.9%，业主已于2019年5月31日出具完工证明，目前还剩余一项通信接口工作待完成，预计2019年10月项目收尾100%完工。

4、公司于2018年3月30日公告了2018-015号《中标公告》，“国家电网有限公司2017年张北柔性直流电网试验示范工程第一次设备招标采购推荐的中标候选人公示”，在极线断路器（招标编号：0711-17OTL07812001）推荐的中标候选人公示中，思源电气股份有限公司中标包3，中标金额（含税）为13,680.0144万元。不含税的中标金额为11,692.32万元。截止本报告期末，产品已开始交付现场安装，第1台货物已全部交付工程现场，已完成设备主体安装工作，第2台货物按现场安装进度分批次发货中，预计2019年11月完成全部现场安装工作。

**股份回购的实施进展情况**

□ 适用 √ 不适用

**采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况**

□ 适用 √ 不适用

**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 2019 年度经营业绩的预计**

√ 适用 □ 不适用

2019 年度预计的经营业绩情况：净利润为正，同比上升 50%以上

2019 年度归属于上市公司股东的净利润变动幅度	50.00%	至	100.00%
2019 年度归属于上市公司股东的净利润变动区间（万元）	44,193	至	58,924
2018 年度归属于上市公司股东的净利润（万元）	29,462		
业绩变动的的原因说明	初步预计销售收入稳定增长，导致公司净利润相应增加。 公司声明：由于公司收入确认受客户工程进度影响较多，收入确认存在有不确定因素，这个因素可能会导致公司实际销售收入与目前预测有差异，另外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

## 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、委托理财

适用  不适用

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	9,000	9,000	0
其他类	自有资金	115,500	5,102	0
合计		124,500	14,102	0

### 单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用  不适用

### 委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用  不适用

## 九、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
2019年08月16日	实地调研	机构	公司的生产情况、经营运作及销售情况等
2019年09月19日	实地调研	机构	公司的生产情况、经营运作及销售情况等

思源电气股份有限公司

二〇一九年十月二十四日