

证券代码：002028

证券简称：思源电气

公告编号：2011-023

思源电气股份有限公司 2011 年半年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 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)郑典富声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	思源电气
股票代码	002028
上市证券交易所	深圳证券交易所
	董事会秘书
姓名	林凌
联系地址	上海市闵行区华宁路 3399 号
电话	021-61610958
传真	021-61610959
电子信箱	ir@sieyuan.com

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末		本报告期末比上年度 期末增减（%）
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	3,496,089,641.80	4,106,081,047.98	4,106,081,047.98	-14.86%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	2,583,403,008.16	3,003,953,186.72	2,914,993,186.72	-11.38%
股本（股）	439,680,000.00	439,680,000.00	439,680,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	5.88	6.83	6.63	-11.31%
	报告期（1—6 月）	上年同期		本报告期比上年同期 增减（%）

		调整前	调整后	调整后
营业总收入（元）	774,649,809.22	733,361,872.26	733,361,872.26	5.63%
营业利润（元）	72,121,185.08	252,922,043.14	252,922,043.14	-71.48%
利润总额（元）	77,228,948.91	275,113,469.71	275,113,469.71	-71.93%
归属于上市公司股东的净利润（元）	64,190,146.44	227,872,972.18	227,872,972.18	-71.83%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	49,713,122.98	106,263,610.64	106,263,610.64	-53.22%
基本每股收益（元/股）	0.15	0.52	0.52	-71.15%
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.52	0.52	-71.15%
加权平均净资产收益率（%）	2.39%	8.08%	8.34%	-5.95%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.85%	3.77%	3.89%	-2.04%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-377,310,774.51	-194,363,781.28	-194,363,781.28	-94.13%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.86	-0.44	-0.44	-94.13%

2.2.2 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-23,000.10	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,980,605.59	地方财政扶持等各项补贴
债务重组损益	-11,600.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	9,096,992.60	出售可供出售金融资产
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,867,798.04	主要是银行理财产品收益
所得税影响额	-4,073,102.92	
少数股东权益影响额	-360,669.75	
合计	14,477,023.46	-

2.2.3 境内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

§ 3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

√ 适用 □ 不适用

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例

一、有限售条件股份	107,749,167	24.51%				-1,327,763	-1,327,763	106,421,404	24.20%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	107,749,167	24.51%				-1,327,763	-1,327,763	106,421,404	24.20%
二、无限售条件股份	331,930,833	75.49%				1,327,763	1,327,763	333,258,596	75.80%
1、人民币普通股	331,930,833	75.49%				1,327,763	1,327,763	333,258,596	75.80%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	439,680,000	100.00%						439,680,000	100.00%

3.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	72,594				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
董增平	境内自然人	18.12%	79,680,982	59,760,736	0
陈邦栋	境内自然人	13.59%	59,760,738	44,820,553	0
李霞	境内自然人	8.64%	37,999,307	0	0
杨小强	境内自然人	3.44%	15,142,733	0	0
中国银行－易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	境内非国有法人	0.87%	3,834,607	0	0
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L-FH002 深	境内非国有法人	0.70%	3,086,755	0	0
中国建设银行－中小企业板交易型开放式指数基金	境内非国有法人	0.66%	2,912,360	0	0
李锋	境内自然人	0.66%	2,885,986	0	0
中国工商银行－融通深证 100 指数证券投资基金	境内非国有法人	0.65%	2,872,325	0	0
印勇	境内自然人	0.60%	2,627,500	0	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		
李霞	37,999,307		人民币普通股		

董增平	19,920,246	人民币普通股
杨小强	15,142,733	人民币普通股
陈邦栋	14,940,185	人民币普通股
中国银行一易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	3,834,607	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-005L-FH002 深	3,086,755	人民币普通股
中国建设银行一中小企业板交易型开放式指数基金	2,912,360	人民币普通股
李锋	2,885,986	人民币普通股
中国工商银行一融通深证 100 指数证券投资基金	2,872,325	人民币普通股
印勇	2,627,500	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中的自然人股东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。公司未知其他无限售条件股东是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。	

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

§ 4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股数	期末持股数	其中：持有 限制性股票 数量	期末持有股 票期权数量	变动原因
董增平	董事长	79,680,982	0	0	79,680,982	59,760,736	0	无变动
陈邦栋	总经理	59,760,738	0	0	59,760,738	44,820,553	0	无变动
林凌	财务总监	1,024,704	0	0	1,024,704	768,528	0	无变动
荣命哲	董事	0	0	0	0	0	0	无变动
江秀臣	独立董事	0	0	0	0	0	0	无变动
赵世君	独立董事	0	0	0	0	0	0	无变动
金之俭	独立董事	0	0	0	0	0	0	无变动
周兆忠	监事	0	0	0	0	0	0	无变动
姚联辉	监事	0	0	0	0	0	0	无变动
陈海燕	监事	0	0	0	0	0	0	无变动
陈照平	副总经理	0	0	0	0	0	0	无变动

董事、监事和高级管理人员持有的限制性股票均为高管限售股。

§ 5 董事会报告

5.1 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
输配电及控制设备制造业	76,704.78	48,712.07	36.49%	5.12%	19.79%	-7.78%
主营业务分产品情况						
高压开关	29,178.50	18,316.14	37.23%	38.10%	52.28%	-5.84%
电力自动化设备	14,073.66	8,874.86	36.94%	-2.85%	13.00%	-8.85%
高压互感器	10,242.48	6,881.74	32.81%	-25.37%	-19.99%	-4.52%
电力电容器	7,488.61	4,590.95	38.69%	-30.52%	-24.85%	-4.63%
电力电子成套设备	7,184.75	4,649.39	35.29%	337.52%	462.14%	-14.35%
其他	8,536.78	5,398.99	36.76%	-33.58%	-11.06%	-16.01%

5.2 主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华东地区	26,190.49	-8.60%
华北地区	12,706.20	51.64%
华南地区	5,607.69	-45.52%
东北地区	5,284.15	-15.96%
华中地区	7,133.43	7.14%
西北地区	7,558.08	10.16%
西南地区	9,180.31	60.96%
海外市场	3,044.44	2,170.79%

5.3 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.4 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

公司所处的输配电行业市场由于产能过剩，竞争异常激烈，产品价格持续低位运行，原材料价格上涨，企业商务成本上升，上述不利因素导致公司毛利率在报告期内比上年同期下降了 7.78 个百分点。

5.5 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

5.6 募集资金使用情况

5.6.1 募集资金使用情况对照表

适用 不适用

5.6.2 变更募集资金投资项目情况表 适用 不适用**5.7 董事会下半年的经营计划修改计划** 适用 不适用**5.8 对 2011 年 1-9 月经营业绩的预计**

2011 年 1-9 月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期下降 50% 以上			
2011 年 1-9 月净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期下降幅度为:	50.00%	~~	80.00%
	公司预计 2011 年前三季度净利润与上年同期相比下降幅度在 50%—80% 之间			
2010 年 1-9 月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润 (元):	356,619,827.71		
业绩变动的原因说明	报告期内, 市场竞争激烈导致产品价格下降, 通货膨胀影响导致原材料和商务成本上升, 公司产品毛利率预计同比下降明显。同时, 与上年同期相比, 公司预计出售可供出售金融资产获得的投资收益大幅度减少。			

5.9 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明 适用 不适用**5.10 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明** 适用 不适用**§ 6 重要事项****6.1 收购、出售资产及资产重组****6.1.1 收购资产** 适用 不适用

单位: 万元

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	购买日	交易价格	自购买日起至报告期末为公司贡献的净利润 (适用于非同一控制下的企业合并)	本年初至报告期末为公司贡献的净利润 (适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易	定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	与交易对方的关联关系 (适用关联交易情形)
齐宏	上海速限开关有限公司 51% 股权	2011 年 04 月 01 日	280.00	-1.58	0.00	否	交易各方协商一致	是	是	无

6.1.2 出售资产 适用 不适用

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响

适用 不适用

6.2 担保事项

适用 不适用

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）				0.00	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0.00	
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）				0.00	报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0.00	
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
四川汇友电气有限公司	2010-12-18 2010-037	600.45	2011年01月19日	600.45	连带责任保证	1年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）				0.00	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		600.45	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）				600.45	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		600.45	
公司担保总额（即前两大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1）				0.00	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2）		600.45	
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3）				600.45	报告期末实际担保余额合计（A4+B4）		600.45	
实际担保总额（即 A4+B4）占公司净资产的比例								0.23%
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）								0.00
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）								0.00
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）								0.00
上述三项担保金额合计（C+D+E）								0.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明								无

6.3 非经营性关联债权债务往来

适用 不适用

6.4 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

6.5 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

6.5.1 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（元）	期末持有数量（股）	期末账面值	占期末证券投资比例（%）	报告期损益
1	股票	600312	平高电气	41,307,760.76	14,370,000	145,855,500.00	100.00%	6,822,744.45
期末持有的其他证券投资				0.00	-	0.00	0.00%	0.00
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	0.00
合计				41,307,760.76	-	145,855,500.00	100%	6,822,744.45

证券投资情况说明

无

6.5.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

单位：元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600312	平高电气	41,307,760.76	1.75%	145,855,500.00	6,822,744.45	-37,213,580.55	可供出售金融资产	协议收购
合计		41,307,760.76	-	145,855,500.00	6,822,744.45	-37,213,580.55	-	-

6.5.3 大股东及其附属企业非经营性资金占用及清偿情况表

适用 不适用

6.5.4 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5% 以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

适用 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	董增平和陈邦栋	其持有的非流通股股份自股权分置改革方案实施之日起，在六十个月内不上市交易或者转让	公司承诺股东均遵守了所做的承诺
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用	不适用
重大资产重组时所作承诺	不适用	不适用	不适用
发行时所作承诺	董增平、陈邦栋和李霞	不同业竞争	公司承诺股东均遵守了所做的承诺

其他承诺（含追加承诺）	不适用	不适用	不适用
-------------	-----	-----	-----

6.5.5 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

适用 不适用

6.5.6 其他综合收益明细

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-50,007,600.00	-104,192,921.40
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-14,678,775.00	-27,918,702.00
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	8,707,500.00	119,156,694.60
小计	-44,036,325.00	-195,430,914.00
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		433,325.44
小计		-433,325.44
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5. 其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	-44,036,325.00	-195,864,239.44

6.6 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年03月22日	公司会议室	实地调研	大成基金 金龙	了解公司经营情况、最近订单情况、原材料采购价格变化、新业务发展、海外市场开拓进度等
2011年03月22日	公司会议室	实地调研	东方证券研究所 曾朵红	了解公司经营情况、最近订单情况、原材料采购价格变化、新业务发展、海外市场开拓进度等
2011年04月11日	公司会议室	实地调研	摩根史丹利 闻宏	了解公司经营情况、行业研究等
2011年04月13日	公司会议室	实地调研	平安证券 周应波	了解公司经营情况、战略等

日				
2011年04月21日	公司会议室	实地调研	广发证券 王昊	列席 2010 年度股东大会
2011年04月21日	公司会议室	实地调研	东方证券 曾朵红	列席 2010 年度股东大会
2011年04月27日	公司会议室	实地调研	国金证券 姚遥	了解公司最近的情况，市场最新的发展，未来公司发展的新思路等
2011年05月19日	公司会议室	实地调研	国泰君安 刘骁	了解 2011 年初至今公司经营情况、未来规划和展望、行业发展趋势和前景等
2011年05月19日	公司会议室	实地调研	大和投资 马琳琳	了解公司最近的情况，市场最新的发展，未来公司发展的新思路等
2011年05月23日	公司会议室	实地调研	中金公司 张珣	了解公司经营情况和未来发展
2011年05月27日	公司会议室	实地调研	博时基金 丁丹	了解公司经营情况等
2011年05月31日	公司会议室	实地调研	广发证券 袁斌	了解公司近期的经营状况、数字化变电站及无功补偿产业化建设的一些进展，国网招标形式的改变对思源产品毛利率、采购额的影响，公司一些新型产品的研发进展及未来市场展望
2011年06月08日	公司会议室	实地调研	上海申银万国证券研究所 奇琦	了解公司最近产品开发和市场销售情况及未来发展战略

§ 7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	<input checked="" type="checkbox"/> 未经审计 <input type="checkbox"/> 审计
------	--

7.2 财务报表

7.2.1 资产负债表

编制单位：思源电气股份有限公司

2011 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	885,928,185.45	304,175,666.68	1,637,714,630.85	661,215,106.29
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	37,609,702.22	19,909,773.43	49,792,027.97	22,637,762.89
应收账款	748,344,350.61	240,539,576.27	677,082,988.77	206,233,730.51
预付款项	113,142,448.17	90,035,099.20	78,798,633.13	65,654,898.69
应收保费				
应收分保账款				

应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利	1,200,900.00	8,700,900.00		
其他应收款	95,764,663.51	37,335,375.19	70,357,628.73	35,297,378.96
买入返售金融资产				
存货	553,760,561.69	113,721,047.69	450,871,308.83	98,193,880.22
一年内到期的非流动资产	330,000,000.00	255,000,000.00	345,000,000.00	215,000,000.00
其他流动资产				
流动资产合计	2,765,750,811.65	1,069,417,438.46	3,309,617,218.28	1,304,232,757.56
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产	145,855,500.00		206,903,400.00	
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	53,128,494.00	594,443,062.04	54,782,580.27	593,533,351.23
投资性房地产				
固定资产	362,871,325.84	266,233,863.06	375,488,285.17	278,811,080.52
在建工程	2,688,405.01	2,189,237.26	1,908,634.70	1,680,600.51
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	81,917,585.79	45,919,861.85	82,662,454.20	45,952,535.82
开发支出				
商誉	39,070,666.15		36,778,182.22	
长期待摊费用				
递延所得税资产	44,806,853.36	4,597,563.40	37,940,293.14	4,041,228.08
其他非流动资产				
非流动资产合计	730,338,830.15	913,383,587.61	796,463,829.70	924,018,796.16
资产总计	3,496,089,641.80	1,982,801,026.07	4,106,081,047.98	2,228,251,553.72
流动负债：				
短期借款				
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	28,780,412.93		54,690,935.98	
应付账款	366,645,606.46	191,251,765.51	440,647,051.59	176,726,611.00
预收款项	151,907,825.65	54,923,383.56	135,505,324.79	74,736,515.12
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	49,687,652.00	20,606,011.35	83,815,121.29	27,160,423.95
应交税费	91,490,170.70	5,747,532.34	213,259,547.38	16,073,563.90

应付利息				
应付股利	5,368,021.41			
其他应付款	29,698,900.03	3,977,905.86	30,692,672.42	10,775,872.09
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				
流动负债合计	723,578,589.18	276,506,598.62	958,610,653.45	305,472,986.06
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	26,138,031.71		40,816,806.71	
其他非流动负债	13,680,000.00	13,680,000.00	13,680,000.00	13,680,000.00
非流动负债合计	39,818,031.71	13,680,000.00	54,496,806.71	13,680,000.00
负债合计	763,396,620.89	290,186,598.62	1,013,107,460.16	319,152,986.06
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	439,680,000.00	439,680,000.00	439,680,000.00	439,680,000.00
资本公积	300,229,089.11	212,155,000.00	344,265,414.11	212,155,000.00
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	160,227,059.74	160,227,059.74	160,227,059.74	160,227,059.74
一般风险准备				
未分配利润	1,683,266,859.31	880,552,367.71	1,970,820,712.87	1,097,036,507.92
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	2,583,403,008.16	1,692,614,427.45	2,914,993,186.72	1,909,098,567.66
少数股东权益	149,290,012.75		177,980,401.10	
所有者权益合计	2,732,693,020.91	1,692,614,427.45	3,092,973,587.82	1,909,098,567.66
负债和所有者权益总计	3,496,089,641.80	1,982,801,026.07	4,106,081,047.98	2,228,251,553.72

7.2.2 利润表

编制单位：思源电气股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	774,649,809.22	310,698,537.08	733,361,872.26	269,777,627.49
其中：营业收入	774,649,809.22	310,698,537.08	733,361,872.26	269,777,627.49
利息收入				
已赚保费				

手续费及佣金收入				
二、营业总成本	719,618,668.81	297,186,848.18	606,160,720.28	242,565,048.63
其中：营业成本	494,214,921.73	236,585,000.64	412,568,571.55	165,271,657.87
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	5,226,592.28	1,362,951.39	4,557,619.08	1,722,409.68
销售费用	114,915,170.97	29,625,997.54	104,119,589.05	34,608,029.76
管理费用	106,853,255.61	32,098,020.02	91,383,226.57	43,784,643.54
财务费用	-10,337,011.76	-4,448,701.80	-8,079,439.05	-2,392,687.09
资产减值损失	8,745,739.98	1,963,580.39	1,611,153.08	-429,005.13
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）	17,090,044.67	123,046,651.90	125,720,891.16	657,138,590.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	747,713.73	811,510.81	1,867,264.85	1,904,007.07
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	72,121,185.08	136,558,340.80	252,922,043.14	684,351,169.59
加：营业外收入	5,492,738.14	225,758.74	27,546,982.52	12,766,223.83
减：营业外支出	384,974.31	370,370.92	5,355,555.95	1,361,772.79
其中：非流动资产处置损失	26,049.33	16,732.32	-251,063.96	-212,231.02
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	77,228,948.91	136,413,728.62	275,113,469.71	695,755,620.63
减：所得税费用	7,619,395.47	1,153,868.83	35,294,248.89	5,799,877.77
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	69,609,553.44	135,259,859.79	239,819,220.82	689,955,742.86
归属于母公司所有者的净利润	64,190,146.44	135,259,859.79	227,872,972.18	689,955,742.86
少数股东损益	5,419,407.00		11,946,248.64	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.15	0.31	0.52	1.57
（二）稀释每股收益	0.15	0.31	0.52	1.57
七、其他综合收益	-44,036,325.00		-195,864,239.44	
八、综合收益总额	25,573,228.44	135,259,859.79	43,954,981.38	689,955,742.86
归属于母公司所有者的综合收益总额	20,153,821.44	135,259,859.79	32,008,732.74	689,955,742.86
归属于少数股东的综合收益总额	5,419,407.00		11,946,248.64	

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

7.2.3 现金流量表

编制单位：思源电气股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	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	819,508,431.30	288,460,234.92	792,645,548.84	289,065,811.53
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	2,656,235.14		2,316,482.89	
收到其他与经营活动有关的现金	14,873,221.61	22,223,555.90	48,372,722.48	30,739,738.35
经营活动现金流入小计	837,037,888.05	310,683,790.82	843,334,754.21	319,805,549.88
购买商品、接受劳务支付的现金	683,714,700.08	233,589,985.37	543,579,613.75	176,774,697.69
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	146,030,822.34	33,756,764.96	126,603,261.93	38,870,759.49
支付的各项税费	192,056,339.11	27,457,327.25	182,022,649.51	40,571,887.27
支付其他与经营活动有关的现金	192,546,801.03	72,757,322.19	185,493,010.30	73,602,286.25
经营活动现金流出小计	1,214,348,662.56	367,561,399.77	1,037,698,535.49	329,819,630.70
经营活动产生的现金流量净额	-377,310,774.51	-56,877,608.95	-194,363,781.28	-10,014,080.82

二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	11,429,792.60		155,621,930.52	1,000,000.00
取得投资收益收到的现金	8,446,238.35	115,936,041.09	5,295,885.00	640,348,486.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,000.00	5,000.00	686,711.95	
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	1,270,000,000.00	830,000,000.00	606,575.35	30,048,821.92
投资活动现金流入小计	1,289,885,030.95	945,941,041.09	162,211,102.82	671,397,308.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	35,962,656.09	21,202,358.73	30,936,424.36	15,798,249.71
投资支付的现金	2,500,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00
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	1,804,370.45		314,640.00	314,640.00
支付其他与投资活动有关的现金	1,245,000,000.00	870,000,000.00	300,000,000.00	337,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,285,267,026.54	893,702,358.73	333,751,064.36	355,612,889.71
投资活动产生的现金流量净额	4,618,004.41	52,238,682.36	-171,539,961.54	315,784,418.88
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				
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				
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	379,125,100.55	352,395,213.12	93,099,045.69	88,099,045.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	26,729,887.43		5,000,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金				122,400.00
筹资活动现金流出小计	379,125,100.55	352,395,213.12	93,099,045.69	88,221,445.69
筹资活动产生的现金流量净额	-379,125,100.55	-352,395,213.12	-93,099,045.69	-88,221,445.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	31,425.25	-5,299.90	-963,010.90	
五、现金及现金等价物净增加额	-751,786,445.40	-357,039,439.61	-459,965,799.41	217,548,892.37
加：期初现金及现金等价物余额	1,637,714,630.85	661,215,106.29	1,531,347,269.90	425,709,235.76
六、期末现金及现金等价物余额	885,928,185.45	304,175,666.68	1,071,381,470.49	643,258,128.13

7.2.4 合并所有者权益变动表

编制单位：思源电气股份有限公司

2011 半年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	439,680,000.00	344,265,414.11			160,227,059.74		2,059,780,712.87	177,980,401.10	3,181,933,587.82	439,680,000.00	669,248,391.42			89,008,999.76		1,664,580,935.29		138,863,092.87	3,001,381,419.34	
加：会计政策变更																				
前期差错更正							-88,960,000.00		-88,960,000.00							-88,960,000.00			-88,960,000.00	
其他																				
二、本年年初余额	439,680,000.00	344,265,414.11			160,227,059.74		1,970,820,712.87	177,980,401.10	3,092,973,587.82	439,680,000.00	669,248,391.42			89,008,999.76		1,575,620,935.29		138,863,092.87	2,912,421,419.34	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-44,036,325.00					-287,553,853.56	-28,690,388.35	-360,280,566.91		-324,982,977.31			71,218,059.98		395,199,777.58		39,117,308.23	180,552,168.48	
(一) 净利润							64,190,146.44	5,419,407.00	69,609,553.44							554,353,837.56		33,454,645.16	587,808,482.72	

(二) 其他综合收益		-44,036,325.00							-44,036,325.00		-324,982,977.31							2,732,663.07	-322,250,314.24	
上述(一)和(二)小计		-44,036,325.00				64,190,146.44		5,419,407.00	25,573,228.44		-324,982,977.31				554,353,837.56			36,187,308.23	265,558,168.48	
(三) 所有者投入和减少资本								-2,500,000.00	-2,500,000.00									7,930,000.00	7,930,000.00	
1. 所有者投入资本								-2,500,000.00	-2,500,000.00									7,930,000.00	7,930,000.00	
2. 股份支付计入所有者权益的金额																				
3. 其他																				
(四) 利润分配						-351,744,000.00		-31,609,795.35	-383,353,795.35					71,218,059.98				-159,154,059.98	-5,000,000.00	-92,936,000.00
1. 提取盈余公积														71,218,059.98				-71,218,059.98		
2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者(或股东)的分配						-351,744,000.00		-31,609,795.35	-383,353,795.35									-87,936,000.00	-5,000,000.00	-92,936,000.00
4. 其他																				
(五) 所有者权益内部结转																				

1. 资本公积转增资本 (或股本)																				
2. 盈余公积转增资本 (或股本)																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
(六) 专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
(七) 其他																				
四、本期期末余额	439,680,000.0	300,221,908.1			160,227,059.74	1,683,266,859.31	149,290,012.75	2,732,693,020.91	439,680,000.0	344,265,414.11			160,227,059.74	1,970,820,712.87	177,980,401.10	3,092,973,587.82				

7.2.5 母公司所有者权益变动表

编制单位：思源电气股份有限公司

2011 半年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计
一、上年年末余额	439,680,000.00	212,155,000.00			160,227,059.74		1,097,036,507.92	1,909,098,567.66	439,680,000.00	212,155,000.00			89,008,999.76		544,009,968.15	1,284,853,967.91
加：会计政策变更																

前期差错更正																	
其他																	
二、本年年初余额	439,680,000.00	212,155,000.00			160,227,059.74	1,097,036,507.92	1,909,098,567.66	439,680,000.00	212,155,000.00			89,008,999.76		544,009,968.15	1,284,853,967.91		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						-216,484,140.21	-216,484,140.21					71,218,059.98		553,026,539.77	624,244,599.75		
（一）净利润						135,259,859.79	135,259,859.79							712,180,599.75	712,180,599.75		
（二）其他综合收益																	
上述（一）和（二）小计						135,259,859.79	135,259,859.79							712,180,599.75	712,180,599.75		
（三）所有者投入和减少资本																	
1. 所有者投入资本																	
2. 股份支付计入所有者权益的金额																	
3. 其他																	
（四）利润分配						-351,744,000.00	-351,744,000.00					71,218,059.98		-159,154,059.98	-87,936,000.00		
1. 提取盈余公积												71,218,059.98		-71,218,059.98			
2. 提取一般风险准备																	
3. 对所有者（或股东）的分配						-351,744,000.00	-351,744,000.00							-87,936,000.00	-87,936,000.00		

4. 其他																
(五) 所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本(或股本)																
2. 盈余公积转增资本(或股本)																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
(六) 专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
(七) 其他																
四、本期期末余额	439,680,000.00	212,155,000.00			160,227,059.74		880,552,367.71	1,692,614,427.45	439,680,000.00	212,155,000.00			160,227,059.74		1,097,036,507.92	1,909,098,567.66

7.3 报表附注

7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的，说明有关内容、原因及影响数

适用 不适用

一、前期差错更正的原因及说明

2011 年 6 月本公司全资子公司思源如高收到上海市地方税务局闵行区分局“闵税停免（2011）001 号”《停止享受企业所得税优惠政策通知书》，思源如高未通过 2010 年度软件企业年审，自 2009 年 1 月 1 日起停止享受软件企业所得税优惠政策。思源如高需补缴 2009 年度企业所得税 8,896 万元。

二、追溯调整对公司财务状况和经营成果的影响

根据《企业会计准则》的规定，公司对上述事项进行更正并追溯调整，调减公司 2009 年合并净利润 8,896 万元，调减了 2009 年末留存收益 8,896 万元以及 2010 年末留存收益 8,896 万元。

7.3.2 如果财务报表合并范围发生重大变化的，说明原因及影响数

适用 不适用

报告期内上海速限开关有限公司纳入合并范围

7.3.3 如果被出具非标准审计报告，列示涉及事项的有关附注

适用 不适用

董事长：董增平

思源电气股份有限公司
二〇一一年八月二十九日