



卧龙电气集团股份有限公司

600580

2012 年年度报告

重要提示

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

二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	杨启明	出差	沃健

三、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人王建乔、主管会计工作负责人郑丽娟及会计机构负责人（会计主管人员）郑丽娟声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案：

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2012 年度本公司实现净利润 104,236,393.11 元（母公司数，下同），根据《公司章程》，按 10%提取法定公积金，本年度末可供股东分配的利润为 504,021,503.59 元。为兼顾股东利益和公司发展，2012 年度利润分配预案为：拟以 2012 年 12 月 31 日公司总股本 687,728,756 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.55 元（含税）进行分配。公司 2012 年度不进行资本公积金转增股本。

六、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

七、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

目 录

第一节	释义及重大风险提示	2
第二节	公司简介	3
第三节	会计数据和财务指标摘要	5
第四节	董事会报告	7
第五节	重要事项	24
第六节	股份变动及股东情况	29
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	34
第八节	公司治理	41
第九节	内部控制	47
第十节	财务会计报告	48
第十一节	备查文件目录	131

第一节 释义及重大风险提示

一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、公司、卧龙电气	指	卧龙电气集团股份有限公司
卧龙控股、卧龙集团	指	卧龙控股集团有限公司
北京华泰	指	卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司
武汉卧龙	指	卧龙电气武汉电机有限公司
卧龙灯塔	指	卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司
卧龙橡塑	指	绍兴卧龙灯塔橡塑有限公司
卧龙贸易	指	浙江卧龙国际贸易有限公司
卧龙研究院	指	卧龙电气集团杭州研究院有限公司
卧龙新能源	指	浙江卧龙新能源有限公司
卧龙家电	指	浙江卧龙家用电机有限公司
银川卧龙	指	卧龙电气银川变压器有限公司
卧龙变压器	指	卧龙电气集团浙江变压器有限公司
卧龙国际	指	卧龙国际（香港）有限公司
芜湖卧龙	指	卧龙电气（芜湖）有限公司
卧龙商务	指	上海卧龙国际商务股份有限公司
意大利电动力	指	ELDRIVE S.R.L.
烟台变压器	指	卧龙电气烟台东源变压器有限公司
欧力卧龙	指	绍兴欧力-卧龙振动机械有限公司
卧龙投资、卧龙舜禹	指	浙江卧龙舜禹投资有限公司
卧龙置业	指	浙江卧龙置业投资有限公司
ATB 公司	指	ATB Austria Antriebstechnik AG，奥地利上市
LJ 公司	指	Lindeteves-Jacoberg Ltd.，新加坡上市
卧龙地产	指	卧龙地产集团股份有限公司
W2PS	指	西班牙 Wind to Power System S.L. 公司

二、重大风险提示

截止本报告披露日，公司正在进行重大资产重组工作，该事项尚存在不确定性，公司将根据重组进展情况及时披露有关信息，敬请广大投资者理性投资，并注意投资风险。

第二节 公司简介

一、公司信息

公司的中文名称	卧龙电气集团股份有限公司
公司的中文名称简称	卧龙电气
公司的外文名称	WOLONG ELECTRIC GROUP CO.,LTD.
公司的外文名称缩写	WOLONG ELECTRIC
公司的法定代表人	王建乔

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王海龙	丁家丰
联系地址	浙江省上虞市人民西路 1801 号	浙江省上虞市人民西路 1801 号
电话	0575-82196628	0575-82176629
传真	0575-82176636	0575-82176636
电子信箱	wanghai@wolong.com	dingjiafeng@wolong.com

三、基本情况简介

公司注册地址	浙江省上虞市经济开发区
公司注册地址的邮政编码	312300
公司办公地址	浙江省上虞市人民西路 1801 号
公司办公地址的邮政编码	312300
公司网址	www.wolong.com.cn
电子信箱	wolong600580@wolong.com

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》、《中国证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	上海证券交易所及公司董事会办公室

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	卧龙电气	600580	卧龙科技、G 卧龙

六、公司报告期内注册变更情况

(一) 基本情况

注册登记日期	1998 年 10 月 21 日
注册登记地点	浙江省上虞市经济开发区
企业法人营业执照注册号	330000000003039
税务登记号码	330682146146352
组织机构代码	14614635-2

(二) 公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见 2002 年年度报告公司基本情况。

(三) 公司上市以来, 主营业务的变化情况

2002 年上市时, 公司主营业务为设计、生产、销售各种微分电机及其电子控制装置和电动车等产品。

2005 年, 公司主营业务调整为设计、生产、销售各类电机及其控制装置、网络能源和铁路牵引变压器等。

2007 年, 公司主营业务为设计、生产、销售各类电机及其控制装置、网络能源、特种变压器等。

2009 年至今, 公司主营业务为设计、生产、销售各类电机及其控制装置、变压器、蓄电池等。

(四) 公司上市以来, 历次控股股东的变更情况

公司上市以来, 控股股东未发生变更。

七、其他有关资料

公司聘请的 会计师事务所名称 (境内)	名称:	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址:	中国深圳福田区香梅路 1601 号中投国际商务中心 A 栋 16 楼/上海市南京东路 61 号 4 楼
	签字会计师姓名:	康跃华、吕飞
报告期内 履行持续督导职责的 保荐机构	名称:	海通证券股份有限公司
	办公地址:	上海市广东路 689 号
	签字的保荐代表人姓名:	肖磊、林剑斌
	持续督导的期间:	2010-06-03 至今

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元币种：人民币

主要会计数据	2012 年	2011 年	本期比上年同期增减	2010 年
营业收入	2,507,204,576.58	3,146,223,337.38	-20.31%	2,903,918,779.09
归属于上市公司股东的净利润	117,511,084.46	111,015,036.61	5.85%	210,634,192.25
归属于上市公司股东的扣除、非经常性损益的净利润	51,860,020.17	57,576,703.00	-9.93%	187,132,704.68
经营活动产生的现金流量净额	274,217,157.08	-102,763,160.28	不适用	74,937,959.26
	2012 年末	2011 年末	本期末比上年同期末增减	2010 年末
归属于上市公司股东的净资产	2,552,781,655.79	2,483,891,482.83	2.77%	2,388,793,111.82
总资产	4,773,306,638.30	4,824,931,470.55	-1.07%	4,063,665,527.50

(二) 主要财务数据

主要财务指标	2012 年	2011 年	本期比上年同期增减(%)	2010 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.1709	0.1615	5.82	0.3263
稀释每股收益 (元 / 股)	0.1709	0.1605	6.48	0.3217
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.0754	0.0837	-9.92	0.2899
加权平均净资产收益率 (%)	4.68	4.55	增加 0.12 个百分点	11.14
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	2.06	2.36	减少 0.30 个百分点	9.90

二、非经常性损益项目和金额

单位：元币种：人民币

非经常性损益项目	2012 年金额	附注 (如适用)	2011 年金额	2010 年金额
非流动资产处置损益	57,814,954.26	主要系控股子公司出售资产	24,670,302.30	1,433,037.92
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	21,584,508.91		26,146,470.45	25,710,668.90
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			-859,650	-629,782.41
对外委托贷款取得的损益			10,395,176.87	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	708,393.65		402,601.09	585,911.37
少数股东权益影响额	-3,874,357.58		-2,769,986.28	-1,643,510.90
所得税影响额	-10,582,434.95		-4,546,580.82	-1,954,837.31
合计	65,651,064.29		53,438,333.61	23,501,487.57

三、采用公允价值计量的项目

单位:元币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融负债	881,400.00	0	-881,400.00	624,975.25
合计	881,400.00	0	-881,400.00	624,975.25

第四节 董事会报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期，受全球经济复苏缓慢、国内经济缺乏新的增长动力，结构调整及产能过剩等问题因素影响，我国经济增长呈现趋势性回落态势，宏观经济形势的复杂多变使得实体经济的发展受到很大影响。为此，公司董事会积极采取多种应对措施，加快推进企业“结构调整、转型升级”的战略步伐，着重围绕产品线、制造工艺、核心团队、管理体系、企业文化等方面，全面深化“技术强企”理念，促进产品结构调整与技术创新，优化客户资源，积极开拓市场，制定核心业绩指标考核和激励政策，提升企业整体运营质量和核心竞争能力。

2012 年，公司实现营业收入 250,720.46 万元，比上年下降 20.31%；实现利润总额 15,129.41 万元，比上年增长 10.13%；归属于上市公司股东的净利润 11,751.11 万元，比上年增长 5.85%。

（1）促进产品结构调整、优化客户资源，提升运营质量

报告期，面对宏观形势的严峻考验，公司对产品结构进行梳理调整，根据市场需求，加大附加值高产品生产和客户开拓力度，合理配置资源，着重关注毛利率与货款回收等相关指标，使得公司盈利能力和运营水平得到大幅提高。同时，公司继续深入开展降本增效活动，取得明显成效。2012 年，公司整体毛利率水平比上年提高 5.31%，其中电机及控制类产品毛利率比上年提高 5.10%；蓄电池毛利率比上年提高 2.82%；变压器毛利率比上年提高 6.61%。公司经营性现金流量净额 27,421.72 万元，比上年增加 37,698.03 万元；另一方面，公司大幅度减少与主营业务无关的贸易销售，加大自制产品销售力度，提高国内外优质客户的集中度。

（2）高附加值产品产业化进度加快，实现业绩的可持续发展

报告期，公司约七成的新产品项目已经进入产业化生产，15 项重点产业化项目销售实现大幅增长，ABS 电机、振动电机、电动汽车动力总成、新能源汽车用驱动电机、光伏并网逆变器等产业化销售取得重大突破，在产品结构取得重大调整的同时，也为公司后续的持续发展，巩固市场地位，奠定了基础。

2012 年，公司新增专利申请 96 项，其中发明专利 16 项；新增授权专利 163 项，其中发明专利 16 项。为公司的可持续发展打下了良好的基础，进一步增强了公司产品的市场竞争能力和技术领先优势。

(3) 加快推进蓄电池袍江新厂区搬迁和验收，实现制造产能的快速提升

自从 2011 年 5 月，国家针对蓄电池产业实现环保整顿以来，公司一直致力于新厂区的新建、投产、验收工作。2012 年 5 月，国家又颁布了《铅酸蓄电池行业准入条件》，使得进入该行业的门槛更加提高，市场整合出现机会。报告期内，公司已经完成了新厂区的投产，同时也通过了环保验收，公司蓄电池生产经营已经恢复正常，新产区蓄电池的产能是原来的 2 倍，达到 200 万 kVah。与此同时，公司利用国家环保整顿有利时机，在巩固通讯用后备电池市场的基础上，拓展电池产业的行业应用范围，积极进行产品结构和市场结构调整，积极开拓启动型电池、动力储能型电池和锂电池市场。

(4) 变压器产品结构调整已基本到位，低成本和差异化策略取得初步成效

面对变压器行业存在严重供大于求，市场竞争激烈，生存环境恶劣的现状，公司果断调整应对策略，采取低成本和差异化营销策略，利用子公司地理区域优势，调整产品结构，一定程度上遏制了变压器产品亏损趋势，生产经营逐步好转。

(5) 惠民工程节能产品推广工作取得重大突破

报告期，随着国家惠民工程节能产品推广力度加大，基于公司在该领域内领先的技术优势和市场地位，在推广过程中，逐步取得一定的市场领先优势，由于公司较早实施了高效节能电机募投技改项目，使得产能能够得到有效保障，与此同时，国家又实施推广了节能配电变压器，公司部分规格产品已经入围。

(6) 通过托管奥地利 ATB 集团，实现其业绩稳定增长，为重组创造条件

2011 年 10 月，公司控股股东在收购欧洲第三大电机制造商 ATB 驱动技术股份公司之后委托卧龙电气托管经营。在此期间，公司对 ATB 集团内部进行有效整合，通过加强其集团总部管控职能，增强销售、营运、研发、考核等部门的协同和管理能力，使得托管企业的业绩取得了较快发展。与此同时，公司与 ATB 集团共同推进采购、制造、技术、销售等环节的协同，成功实现了 Brook 品牌 W 系列电机产品的生产制造向中国转移，预期可产生良好的效益。

(一) 主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例
营业收入	2,507,204,576.58	3,146,223,337.38	-20.31%
营业成本	2,025,609,793.00	2,697,566,538.24	-24.91%
销售费用	148,985,369.25	159,749,491.42	-6.74%
管理费用	188,979,539.77	177,496,741.64	6.47%
财务费用	67,907,618.53	61,519,375.10	10.38%
经营活动产生的现金流量净额	274,217,157.08	-102,763,160.28	
投资活动产生的现金流量净额	-107,030,175.24	-600,482,267.28	
筹资活动产生的现金流量净额	-215,370,470.77	419,841,422.37	-151.30%
研发支出	88,550,759.92	93,802,512.81	-5.60%

2、收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

2012 年，公司营业收入比上年同期下降 20.31%，主要系公司面对复杂多变的宏观经济形势，加强产品结构调整，客户结构优化，订单质量控制，产品毛利率提升等因素所致。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

2012 年，对外贸易业务比上年同期下降 35.31%，主要系公司减少相应的贸易出口业务，注重自制产品的出口量。

(3) 主要销售客户的情况

公司向前 5 名客户销售合计为 292,702,432.95 元，占公司主营业务收入的 12.06%。

3、成本

(1) 成本分析表

单位：元

分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例	上年同期金额	上年同期占总成本	本期金额较上年同

					比例	期变动比例
电机及控制装置	原材料	752,653,583.75	84.13%	948,168,904.50	85.56%	-20.62%
	职工薪酬	90,611,295.55	10.13%	102,933,806.55	9.29%	-11.97%
	制造费用	51,382,500.93	5.74%	57,045,971.38	5.15%	-9.93%
小计		894,647,380.23	100.00%	1,108,148,682.44	100.00%	-19.27%
变压器	原材料	448,886,819.73	87.93%	686,013,561.80	90.86%	-34.57%
	职工薪酬	26,841,357.29	5.26%	30,875,158.07	4.09%	-13.06%
	制造费用	34,753,775.53	6.81%	38,134,992.53	5.05%	-8.87%
小计		510,481,952.55	100.00%	755,023,712.40	100.00%	-32.39%
蓄电池	原材料	163,127,902.39	82.86%	183,835,806.22	84.66%	-11.26%
	职工薪酬	14,177,620.94	7.20%	12,708,009.64	5.85%	11.56%
	制造费用	19,559,237.82	9.94%	20,608,236.16	9.49%	-5.09%
小计		196,864,761.15	100.00%	217,152,052.02	100.00%	-9.34%
贸易		343,228,215.13	100.00%	533,363,380.32	100.00%	-35.65%
其它		22,895,622.03	100.00%	16,250,170.12	100.00%	40.89%
合计		1,968,117,931.09	100.00%	2,629,937,997.30	100.00%	

(2) 主要供应商情况

公司前五位主要供应商采购金额为 376,219,152.20 元。

4、研发支出

(1) 研发支出情况表

	单位：元
本期费用化研发支出	81,227,889.72
本期资本化研发支出	7,322,870.20
研发支出合计	88,550,759.92
研发支出总额占净资产比例 (%)	3.18
研发支出总额占营业收入比例 (%)	3.53

(2) 情况说明

报告期内，公司注重新产品的开发与研究，提高产品的附加值，促进产品的升级换代，在电机专有技术、控制技术、变压器牵引技术等方面加大研发投入，为公司的可持续发展储备技术力量。2012 年，公司新增专利申请 96 项，其中发

明专利 16 项；新增授权专利 163 项，其中发明专利 16 项。

5、现金流

报告期，公司实现净利润 135,638,592.30 元，经营活动产生的现金流量净额 274,217,157.08 元，主要系销售回款加速所致；投资活动产生的现金流量净额 -107,030,175.24 元，主要系固定资产投资；筹资活动产生的现金流量净额 -215,370,470.77 元，主要系银行借款偿还。

6、其它

公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

1、公司 2010 年公开增发募集资金使用情况：本公司经中国证券监督管理委员会证监发行字[2010]604 号文核准，于 2010 年 5 月 18 日采取公开发行的方式向社会公众发行人民币普通股 5,467 万股，每股发行价格为 17.74 元。本次发行募集资金共计 969,845,800.00 元，扣除相关的发行费用 44,018,362.00 元，实际募集资金 925,827,438.00 元。截止 2010 年 5 月 25 日，本公司上述发行募集的资金已全部到位，立信大华会计师事务所有限公司为本次发行出具了验资报告立信大华验字【2010】045 号。截止 2012 年 12 月 31 日，本公司募集资金初始存放金额 925,827,438.00 元，累计投入金额 632,841,186.03 元，尚有 299,132,272.41 元（包括利息收入）未投入使用，其中 200,000,000.00 元暂用于补充流动资金，存储募集资金账户于 2012 年 12 月 31 日余额 99,132,272.41 元。

2、公司短期融资券发行事宜：公司 2012 年度第一期短期融资券（简称“12 卧龙电气 CP001”，代码“041253015”）于 2012 年 3 月 22 日在全国银行间债券市场公开发行完毕，发行规模为 5 亿元人民币，期限为 365 天，计息方式：到期一次还本付息，起息日期：2012 年 3 月 22 日，兑付日期：2013 年 3 月 22 日，发行价格为 100 元/百元面值，发行利率为 6.50%。该期短期融资券的募集资金于 2012 年 3 月 22 日全部到账。公司 2013 年度第一期短期融资券（简称“13 卧龙电气 CP001”，代码“041353005”）按照相关程序于 2013 年 2 月 7 日在全国银行间债券市场公开发行完毕，发行规模为 5 亿元人民币，期限为 365 天，计息方式：到期一次还本付息，起息日期：2013 年 2 月 7 日，兑付日期：2014 年 2 月 7 日，发行价格为 100 元/百元面值，发行利率为 5.30%。该期短期融资券的募集资金已于 2013 年 2 月 7 日全部到账。

3、公司重大资产重组事宜：2013 年 1 月 8 日，公司召开五届十四次临时董事会会议，会议审议通过了《关于公司向特定对象发行股份及支付现金购买资产暨关联交易的议案》、《关于签署附生效条件的<重大资产购买框架协议>的议案》、《关于<卧龙电气集团股份有限公司向特定对象发行股份及支付现金购买资产暨关联交易预案>的议案》等事项。

目前，公司及相关各方正在积极推进本次重大资产重组工作，相关资产的审计、评估及盈利预测审核工作正在进行中。待上述相关工作完成后，本公司将再次召开董事会审议本次重大资产重组的相关事项，披露重大资产交易报告书（草案），并及时发出召开股东大会的通知，提请股东大会审议本次重大资产重组的相关事项。关于本次重大资产重组可能涉及的有关重大风险因素及尚需履行的审批程序等均已在重组预案中披露，截至目前未有重大变化。

（二）行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元币种:人民币

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年增减	营业成本比上年增减	毛利率比上年增减
电机及控制装置	1,203,337,258.29	894,647,380.23	25.65%	-13.72%	-19.27%	增加 5.10%
蓄电池	226,118,356.30	196,864,761.15	12.94%	-6.41%	-9.34%	增加 2.82%
变压器	608,647,557.52	510,481,952.55	16.13%	-27.06%	-32.39%	增加 6.61%
贸易	356,736,983.32	343,228,215.13	3.79%	-35.31%	-35.65%	增加 0.50%
其他	31,911,187.07	22,895,622.03	28.25%	50.64%	40.89%	增加 4.96%

2、主营业务分地区情况

单位:元币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减
华东地区	742,548,579.93	-18.67%
华南地区	222,482,282.41	-60.13%
华中地区	78,697,730.50	-39.38%
华北地区	266,602,334.32	-17.73%
西南地区	138,898,161.92	-13.84%
西北地区	117,239,389.87	13.98%
东北地区	85,177,716.77	46.86%

出口	775,105,146.78	-2.68%
----	----------------	--------

(三) 资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例	上期期末数	上期期末数占总资产的比例	本期期末金额较上期期末变动比例
应收票据	125,081,204.66	2.62%	181,175,635.49	3.75%	-30.96%
预付款项	106,197,957.93	2.22%	166,778,498.12	3.46%	-36.32%
交易性金融负债	--	--	881,400.00	0.02%	-100.00%
应交税费	-19,260,841.56	-0.40%	-11,294,771.32	-0.23%	70.53%

应收票据：主要系本期销售下降、票据结算减少所致。

预付款项：主要系上年预付采购款本年结算所致。

交易性金融负债：主要系处置无效套期工具远期商品期货合约所致。

应交税费：主要系期末留抵增值税增加所致。

2、公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

项目	本年金额	上年金额
衍生金融工具	---	-859,650.00
合计	---	-859,650.00

本年公允价值变动收益较上年同期增加 859,650.00 元，主要系处置套期保值产品所致。

(四) 核心竞争力分析

1、管理优势

卓尔有效的执行力是公司管理能力的体现，也是公司核心竞争优势之一。成立至今，公司已建立了稳定、高效的管理团队，在成本控制、生产管理、渠道建设、财务管理等各个体系均取得了长足进步。根据公司产业战略发展的需要，自 2002 年上市以来，公司管理层决策和主导了卧龙灯塔、武汉卧龙、银川变压器等五次规模不一、类型不同的企业收购，收购后的快速整合改造使其融入公司体系，并在 2012 年启动了对奥地利 ATB 驱动技术股份公司的跨国并购案，成为国内为

数不多的能够持续通过并购重组扩大规模，提升竞争力的民营企业。通过并购整合，消化管理能力成为公司保持竞争优势和未来持续快速增长的重要保障。

2、行业领先的电机业务

电机及控制业务是公司的核心业务。经过多年的发展，在业务种类、产品规模和品牌技术方面在行业内都具有明显的竞争优势。公司生产的产品性能接近或超过国内外同类产品制造商，先进的管理水平和业务能力，使公司具有低制造成本的价格竞争优势。通过托管 ATB 公司，在实现托管公司业绩稳定增长的同时，也为公司在产品研发、制造工艺、管理等方面提升自身管理水平创造了条件，尤其改变了公司大中型电机在研发、制造工艺方面基础比较薄弱的现状，使其更具有市场竞争能力。公司作为国内领先的电机制造厂商，其在家用电机、工业电机、振动类电机等领域在行业具有技术领先优势和市场领导地位。

3、完备的营销网络优势

公司在国内、北美、印度、非洲及其它新兴市场已经形成完备的营销网络，在上述市场已经具有良好的品牌影响力和市场竞争力，通过托管 ATB 公司，利用其在欧洲市场完善的营销网络和品牌知名度，真正建立起全球性营销网络体系。

4、研发和技术优势

公司拥有国家级的技术研发中心，一直致力于高新技术改造传统产业、机电一体化、控制集成等领域的技术研发，在无刷直流电机及驱动控制技术、伺服控制技术、同步驱动技术、高压变频技术、高电压等级变压器制造技术等领域拥有自主知识产权。目前，公司拥有专利 512 项，其中发明专利 39 项，实用新型专利 416 项。与此同时，公司打造了一支强大的研究开发队伍，拥有一批行业内经验丰富的技术带头人。目前，公司拥有技术人员 471 人，其中高级工程师 30 人。

（五）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

为加快全球化布局，提升卧龙品牌知名度，扩大公司自制产品在美洲市场的出口。本公司出资在美国芝加哥全资设立全资子公司 WolongAmericasLLC，该美

国公司注册资本 100 万美元。

为引进先进技术，进一步做大做强清洁能源逆变器产业，公司控股子公司卧龙研究院与 W2PS 合资设立公司，浙江卧龙新能源有限公司，该公司注册资本 5000 万元，卧龙研究院持股 60%。

(1) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	占该公司股权比例	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
绍兴银行股份有限公司	111,000,000	74,000,000	7.52%	111,000,000	10,360,000	--	长期股权投资	股权投资
合计	111,000,000	74,000,000	/	111,000,000	10,360,000	--	/	/

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位:万元币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2010	增发	92,582.74	13,871.30	63,284.12	29,913.23	存于募集资金专户及补充流动资金
合计	/	92,582.74	13,871.30	63,284.12	29,913.23	/

(2) 募集资金承诺项目使用情况

单位:万元币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
高压超高压变压器项目	否	52,000	8,110.11	37,619.94	是	72.35%	11,186				
高效节能中小型交流电机技术改造项	否	30,000	4,376.76	22,457.82	是	74.86%	7,504	2,304.68	是		

大容量锂离子电池项目	否	10,582.74	1,384.43	3,206.35	是	30.30%	5.042				
合计	/	92,582.74	13,871.30	63,284.12	/	/	23,732	/	/	/	/

4、主要子公司、参股公司分析

(1) 卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司

主营生产、销售蓄电池及配件等，注册资本 11,000 万元，公司直接持股 91.96%、间接持股 2.68% 股，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2012 年 12 月底资产总额 40,925.43 万元，净资产 24,691.20 万元，2012 年实现营业收入 23,668.10 万元，净利润 4,094.75 万元。

(2) 卧龙电气银川变压器有限公司

主营变压器的生产、销售及维修，注册资本 10,000 万元，公司持股 92.50%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2012 年 12 月底资产总额 44,293.43 万元，净资产 18,163.30 万元，2012 年实现营业收入 22,638.12 万元，净利润-1,004.64 万元。

(3) 卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司

主营干式变压器、油浸变压器、组合式变电站、硅整流器的生产、销售，注册资本 5,000 万元，公司持股 51%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2012 年 12 月底资产总额 18,724.14 万元，净资产 7,851.11 万元，2012 年实现营业收入 6,290.57 万元，净利润-2,033.31 万元。

(4) 卧龙电气烟台东源变压器有限公司

主营变压器、其他输配电及控制设备制造、销售等，注册资本 14,100 万元，公司持股 70%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2012 年 12 月底资产总额 56,095.42 万元，净资产 11,857.37 万元，2012 年实现营业收入 34,457.16 万元，净利润-1,008.73 万元。

(5) 卧龙电气集团浙江变压器有限公司

主营变压器设计、制造、销售及维修、售后服务，变压器站建造，注册资本 20,000 万元，公司持股 100%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2012 年 12 月底资产总额 36,964.17 万元，净资产 20,000 万元。

(6) 卧龙电气集团杭州研究院有限公司

主营研究、开发、技术服务、制造、安装、高压变频、环境检测及处理设备、伺服控制驱动系统及电机、轨道交通牵引设备、电气自动化设备，注册资本 10,000 万元，公司直接持股 95%、间接持股 5%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2012 年 12 月底资产总额 18,025.25 万元，净资产 10,058.60 万元，2012 年实现营业收入 4,814.90 万元，净利润 452.90 万元。

(7) 上海卧龙国际商务股份有限公司

主营商务咨询、商务服务、进出口贸易，注册资本 2,500 万元，公司持股 88.25%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2012 年 12 月底资产总额 8,553.32 万元，净资产 1,242.51 万元，2012 年实现营业收入 27,333.17 万元，净利润 53.42 万元。

(8) 浙江卧龙国际贸易有限公司

主营进出口贸易业务，注册资本 1,000 万元，公司持股 100%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2012 年 12 月底资产总额 6,020.10 万元，净资产 2,934.61 万元，2012 年实现营业收入 16,283.94 万元，净利润 255.44 万元。

(9) 浙江卧龙家用电机有限公司

主营生产、销售家电用马达及零配件，注册资本 1,400 万美元，公司持股 60%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2012 年 12 月底资产总额 33,571.78 万元，净资产 18,177.81 万元，2012 年实现营业收入 45,985.86 万元，净利润 2,781.83 万元。

(10) 卧龙电气武汉电机有限公司

主营电机、配电柜及成套设备制造等，注册资本 5,000 万元，公司持股 90%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2012 年 12 月底资产总额 13,285.81 万元，净资产 5,909.09 万元，2012 年实现营业收入 9,294.89 万元，净利润 82.24 万元。

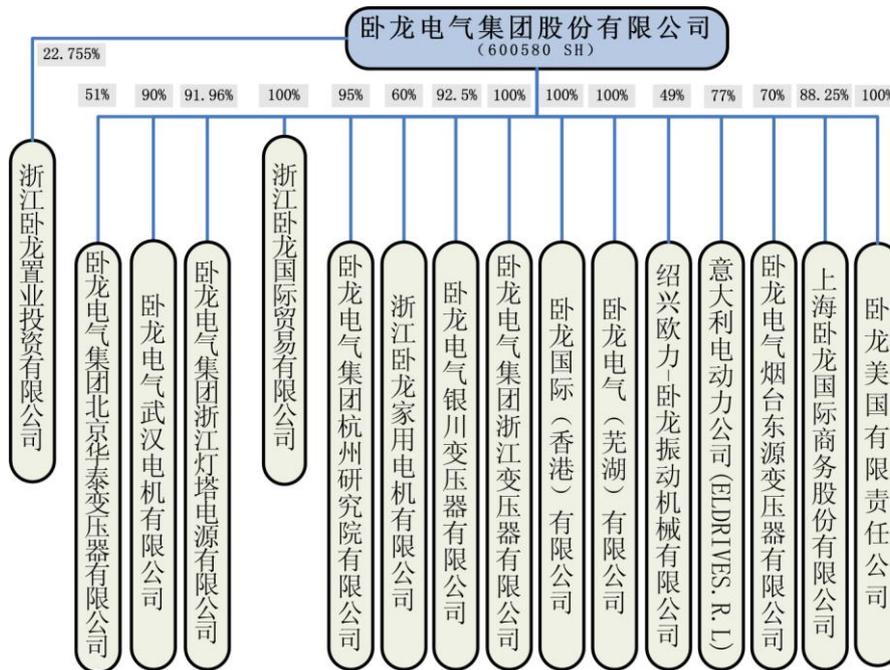
(11) 卧龙国际（香港）有限公司

主营进出口贸易，注册资本 3,900 万港元，公司持股 100%，未经审计的截

止 2012 年 12 月底资产总额 9,881.82 万元，净资产 2,537.34 万元，2012 年实现营业收入 16,653.75 万元，净利润-189.56 万元。

(12) 浙江卧龙置业投资有限公司

主营房地产投资、对外投资经营，注册资本 21,750.72 万元，公司持股 27.755%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2012 年 12 月底资产总额 339,160 万元，净资产 62,850 万元，2012 年实现营业收入 76,717 万元，净利润 3,202 万元。



5、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

1、公司所处的行业发展趋势

公司主要产品包括电机及控制装置、变压器和蓄电池。

①电机及控制装置：向高效化、机电一体化、成套化方向发展

随着国内电机企业制造水平的提高、产业政策的强制推行以及行业标准的逐步完善，低效耗能的普通电机将逐步被环保节能的高效电机所取代，并向无刷化、

永磁化、数字化、智能化电机方向发展。

未来五年，实现国民生产总值能耗下降 16%、节约 6.7 亿吨标准煤的目标，而作为占工业耗电量 60% 以上的节能重点工程，电机系统运行效率要提高 2-3 个百分点。2011 年 3 月，国家财政部和国家发改委联合出台了《关于印发节能产品惠民工程高效电机推广实施细则的通知》，通过加大财政补贴等方式大力推广高效电机，高效电机在未来五年的年平均增速至少在 70% 以上。

公司将在确保新品市场定位明晰准确的同时，大力开发高技术含量、高附加值、高毛利率的新产品，重点发展机电一体化成套化电机产品以及相关新兴产业，从原来的以电机本体为主，逐步调整到以控制和集成产品为主上来，充分发挥规模效应，有效支撑公司的规模发展。

②变压器：面向智能电网的建设

2012 年，国家电网公司的投资重点将围绕特高压和农网配电建设，解决“两头薄弱”问题。“十二五”期间，国家电网公司电网智能化投资的总额为 2861.1 亿元，年均投资为 572.2 亿元，投资重点将逐步转移到电网智能化建设当中。

未来几年我国变压器行业主要向两个方向发展：一是向超高压、特高压方向发展，尤其是 750kV、1000kV。二是向节能化、智能化、小型化方向发展。

公司将调整产品结构，紧随市场变化，突出技术优势，向系统集成、电力建设工程总包延伸，在国内行业内确立公司的电工制造地位和知名度，积极开拓国际市场。

③蓄电池：立足于通信产业，拓展电池产品的行业应用范围

2012 年 5 月，工信部、环保部联合发布《铅酸蓄电池行业准入条件》对新建项目和现有企业提出了更为严格和明确的要求，低水平低技术含量的项目将受到限制，行业准入门槛提高，市场结构面临新一轮的调整。由于铅酸蓄电池生产技术成熟、价格便宜，在未来较长时间仍将普遍使用。出于对资源和环境保护等因素的考虑，铅酸蓄电池将向节铅、密封免维护、旧电池回收再利用等方向发展。作为最新一代的充电电池，锂离子电池近 10 年来得到飞速发展，随着新型材料的应用，锂离子电池在向型号多样化、高性能、低成本，更安全的方向发展，其应用领域进一步拓宽。

公司将加大蓄电池产品结构和市场结构调整,通过技术创新提升电源电池产品的核心竞争力,在巩固通信用后备电池市场的基础上,拓展电池产品的行业应用范围,提高电力、网络市场份额,重点发展启动型电池、动力储能型电池和锂电池产品。

2、公司面临的市场竞争格局

①电机及控制装置产品

中小型电机行业企业超过 3000 家,其中规模以上企业近 200 家,但大型企业数量只占到行业企业总数的 2%、中型企业占 18%、小型企业占 80%,行业相对分散、集中度不高,市场竞争十分激烈。在中小电机产品方面,公司生产的产品主要应用于装备机械、冶金、矿山和建筑等领域。随着各国强力推行高效电机产业政策,行业大整合已为大势所趋。公司在中小电机行业的部分细分领域中具有较为领先的生产技术,如子公司欧力卧龙生产的振动电机在行业内市场占有率排名全球第二、全国第一。

微分电机领域,公司凭借雄厚的技术能力和巨大的生产能力,继续在行业中保持领先的优势。公司在电机控制技术方面得到了长足的发展,无刷直流电机及其控制装置,交流伺服电机及其驱动系统得到了快速的增长,开始成为电机控制产品新的增长点。

②变压器产品

目前,国内变压器行业产能明显过剩。据不完全统计,仅特变电工、保定天威、中国西电 3 家企业产能之和已在 6 亿千伏安左右,加上行业其他企业的生产能力,我国变压器行业总产能在 30 亿千伏安左右。然而国内市场年需求量约为 13 亿千伏安,明显的供需矛盾使得市场竞争进一步激烈。

公司变压器产品在铁路和城市轨道交通变压器等特种变压器市场占有较高份额。

③蓄电池产品

UPS 电源是蓄电池市场的高端领域,产品技术含量较高、产业较为集中,客户相对稳定。通信市场领域的竞争企业,包括:江苏双登集团、浙江南都电源等,

公司控股子公司卧龙灯塔是该领域的龙头企业之一，具有较强的市场竞争力。在汽车起动电池领域，随着大量中小蓄电池企业的关停，市场供给明显不足，利润空间较大。公司将抓住这一市场机遇，大力发展汽车起动电池，提升电池产品盈利水平。由于国内锂电池生产企业规模小、技术含量低、产品相对单一，能够提供生产锂电池系列产品的综合型企业少，在全球锂电池产业链中仍处于中低端市场竞争。公司将以募集资金投资项目建设为契机，加快锂电池产品的产业化，抢占高端锂电池市场。

（二）公司发展战略

以“制造精密、品质一流、客户高端”为目标，优先发展电机控制产业，力争成为国际领先的电机制造商。要实现普通电机向高效电机转换，中小电机向大型电机转换，常规电机向机电一体化、控制电机的转换；电源电池产业要通过技改后尽快释放产能，在巩固通讯用后备电池的基础上，发展启动型电池、动力储能型电池和锂离子电池；输变电产业要合理利用现有资源配置，从单一变压器产品向输变电系统集成发展，大力拓展国际市场。

（三）经营计划

2013 年预计实现营业收入 32.58 亿元、成本费用 31.20 亿元、利润总额 2.42 亿元、归属于母公司所有者的净利润 1.80 亿元。

（四）可能面对的风险

1、宏观环境及市场风险

2013 年是我国经济恢复性增长的一年，市场需求以及固定资产投资的拉动驱动力将得到有效提升，国外经济体将缓慢复苏，外部需求有望得到进一步好转。国家将继续保持稳健的货币政策和积极的财政政策，全年通胀压力将得到有效控制。但是，公司仍将积极围绕国家、行业、区域政策的相关变化，加强对政策的研究，及时作出科学合理的经营决策。

2、市场竞争风险

公司生产的中小型电机所处行业相对较为分散、市场竞争比较激烈，外加人工支出的不断增加以及原材料价格波动的不确定性，导致该类产品相对盈利能力

偏弱。为此公司将加大推进产品结构调整、优化客户资源，通过增加高附加值产品的生产比重，合理配置资源，提升产品毛利率水平。

3、汇率变动风险

由于公司开展的进出口贸易业务中美元与人民币为主要结算货币。我国实行的有管理的浮动汇率制度，随着汇率市场化改革的深入，人民币汇率处于不断升值的阶段。如果未来人民币汇率持续大幅度升值，将对公司在外汇结算方面产生不利影响。为此，公司将通过构建大的销售采购平台以及远期结售汇措施来规避人民币升值风险。

4、人力资源风险

国际化进程加快、全球区域化管理势必对人才尤其是高端管理、技术人员提出更高的要求，会在一定程度上造成人才需求瓶颈。为此，公司通过内部培训与招聘的方式来组建一支国际化管理队伍。

三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

（一）董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

不适用

（二）董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

不适用

（三）董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

不适用

四、利润分配或资本公积金转增预案

（一）现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司利润分配政策符合公司章程及审议程序的规定，在充分保护中小投资者的合法权益的基础上，明确了分红标准和分红比例。

（二）报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

不适用

(三) 公司近三年(含报告期)的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率
2012 年	--	0.55	--	37,825,081.58	117,511,084.46	32.19%
2011 年	--	0.5	--	34,386,437.80	111,015,036.61	30.98%
2010 年	--	0.7974	5.98018	34,315,372.80	210,634,192.25	16.29%

五、积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

社会责任工作情况，详见上海证券交易所《公司 2012 年度社会责任报告》

六、其他披露事项

1、公司于 2012 年 7 月 31 日召开的五届八次临时董事会审议通过《关于控股子公司签署中外合资经营企业的议案》，该合资公司暨浙江卧龙新能源有限公司已于 2012 年 11 月 16 日设立完成。

2、公司于 2012 年 12 月 4 日召开五届十二次临时董事会，一致通过了《关于设立全资子公司的议案》，在美国芝加哥全资设立 WolongAmericasLLC，该公司已于 2013 年 1 月 5 日设立完成。

3、2011 年 7 月 14 日召开的公司 2011 年第二次临时股东大会审议批准了使用闲置募集资金临时用于补充流动资金,总额不超过人民币 4.5 亿元。该笔临时用于补充流动资金的募集资金已于 2012 年 1 月 4 日归还至募集资金专户。

2012 年 1 月 30 日召开的公司 2012 年第一次临时股东大会审议批准了使用闲置募集资金临时用于补充流动资金，总额不超过人民币 3.5 亿元，该笔临时用于补充流动资金的募集资金已于 7 月 23 日归还至募集资金专户。

2012 年 8 月 16 日召开的公司 2012 年第二次临时股东大会审议批准了使用闲置募集资金暂时补充流动资金，总额不超过人民币 2.5 亿元，该笔临时用于补充流动资金的募集资金已于 2013 年 2 月 4 日归还至募集资金专户。

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

(一) 诉讼、仲裁或媒体质疑事项已在临时公告披露且无后续进展的

事项概述及类型	查询索引
<p>2013 年 1 月 15 日, 本公司控股子公司上海卧龙国际商务股份有限公司 (以下简称"卧龙商务", 本公司持有 88.25% 的股份) 收到了中华人民共和国最高人民法院 (2012) 民抗字第 80 号《民事判决书》, 最高人民法院对上海兆龙国际货物运输代理有限公司 (以下简称"兆龙公司") "申诉卧龙商务的《货运代理合同纠纷》案件 (具体情况详见本公司于 2009 年 1 月 5 日、2009 年 12 月 12 日、2010 年 1 月 29 日和 2011 年 8 月 26 日披露在上海证券交易所网站的《控股子公司关于重大诉讼的公告》及相关进展公告) 进行了终审判决, 判决如下: 维持二审上海市高级人民法院 (2010) 沪高民四 (海) 终字第 14 号民事判决, 但认为二审中"部分认定兆龙公司构成违约, 应当承担赔偿责任, 卧龙公司可以另行起诉主张民事权利"属事实认定部分错误, 适用法律不当。</p> <p>鉴于对上述案件卧龙商务已于 2008 年度和 2009 年度计提了 100% 的特别坏账, 本次最高人民法院的判决将不会影响卧龙商务的期后利润。</p>	<p>2009 年 1 月 5 日, 公司控股子公司关于重大诉讼的公告, http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2009-01-05/600580_20090105_1.pdf</p> <p>2009 年 12 月 12 日, 公司关于控股子公司诉讼进展公告, http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2009-12-12/600580_20091212_1.pdf</p> <p>2010 年 1 月 29 日, 公司关于控股子公司诉讼进展公告, http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2010-01-29/600580_20100129_1.pdf</p> <p>2011 年 8 月 26 日, 公司关于控股子公司诉讼进展公告, http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2011-08-26/600580_20110826_1.pdf</p> <p>2013 年 1 月 15 日, 公司关于控股子公司诉讼进展公告, http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-01-14/600580_20130115_1.pdf</p>

二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

不适用

三、破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

四、资产交易、企业合并事项

(一) 公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的

事项概述及类型	查询索引
经公司 2012 年 12 月 26 日召开的五届十三次临时董事会，审议通过《关于控股子公司出售资产的议案》，将控股子公司卧龙灯塔老厂区部分房屋、设备等资产出售给绍兴迪荡新城投资发展有限公司，本次交易价格为 9027.64 万元，现金支付，本次交易获得的损益为交易价格扣除该部分资产的账面价值和相关费用，将对公司财务状况和经营成果产生积极的影响，影响金额预计 5000 万元左右。	12 月 27 日，上海证券交易所地址： http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2012-12-26/600580_20121227_3.pdf

五、公司股权激励情况及其影响

(一) 临时公告未披露或有后续进展的股权激励情况

单位：份

报告期内激励对象的范围	本公司董事、高管、控股子公司和事业部高管、核心技术、营销和管理人员及本公司董事会认为对公司有特殊贡献的其他员工，但不包括独立董事、监事。
报告期内授出的权益总额	15,630,000
报告期内行使的权益总额	0
报告期内失效的权益总额	0
至报告期末累计已授出但尚未行使的权益总额	14,023,300
至报告期末累计已授出且已行使的权益总额	6,839,100
报告期内授予价格与行权价格历次调整的情况以及经调整后的最新授予价格与行权价格	<p>本公司于 2009 年 4 月 22 日召开的四届四次董事会通过调整股票期权行权价格的决议，鉴于公司已于 2009 年 4 月 16 日实施了向公司全体股东每股派发现金红利 0.12 元（含税）的 2008 年度利润分配方案，根据公司 2008 年第一次临时股东大会关于授权董事会办理股票期权相关事宜的决议，依照《股票期权激励计划（修订草案）》第九条“股票期权数量和价格的调整方法和程序”的规定，对行权价格进行相应调整，每份股票期权的行权价格由原来的 12.77 元调整为 12.65 元，调整自 2009 年 4 月 23 日生效。</p> <p>鉴于 2010 年 3 月 8 日实施完毕向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税）、公积金每 10 股转增股本 3 股的 2009 年度利润分配及公积金转增股本方案，根据公司 2008 年第一次临时股东大会关于授权董事会办理股票期权相关事宜的决议，依照《股票期权激励计划（修订草案）》第九条“股票期权数量和</p>

	<p>价格的调整方法和程序"的规定,对行权价格进行相应调整,每份股票期权的行权价格由原来的 12.65 元调整为 9.66 元,授予股票期权未行权数量由 1296.7 万份调整为 1685.71 万份,调整自 2010 年 3 月 12 日生效。</p> <p>鉴于 2011 年 6 月 27 日实施完毕向全体股东每 10 股派发现金红利 0.7974 元(含税)、公积金每 10 股转增股本 5.98018 股的 2010 年度利润分配及公积金转增股本方案,根据公司 2008 年第一次临时股东大会关于授权董事会办理股票期权相关事宜的决议,依照《股票期权激励计划(修订草案)》第九条"股票期权数量和价格的调整方法和程序"的规定,对行权价格进行相应调整,每份股票期权的行权价格由原来的 9.66 元调整为 6.00 元,授予股票期权未行权数量由 1028.85 万份调整为 1644.12 万份,调整自 2011 年 6 月 29 日生效。</p> <p>鉴于公司 2012 年 5 月 22 日实施了向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元(含税)的 2011 年度利润分配方案,公司对股票期权激励计划所涉及的标的股票行权价格进行相应的调整,调整后公司股票期权每份期权行权价格由 6.00 元调整为 5.95 元(有效期自 2012 年 5 月 16 日起)。</p>
<p>权益工具公允价值的计量方法</p>	<p>采用估值技术确定金融工具的公允价值,考虑了市场参数,包括无风险利率、信用风险、外汇汇率、商品价格、股价或股价指数、金融工具价格未来波动率、提前偿还风险、金融资产或金融负债的服务成本等。</p>
<p>估值技术采用的模型、参数及选取标准</p>	<p>采用 B-S 模型,参数选取情况说明:</p> <p>(1) 期权授权日(2008 年 7 月 25 日)收盘价为 S=7.92 元;</p> <p>(2) 期权的行权价 K=12.77 元;</p> <p>(3) 无风险收益率取银行间五年国债收益率, r=2.413%;</p> <p>(4) 预期波动率:考察了不同期间公司股票历史价格波动情况,主要集中在 25%—40%之间,剔除股改等非经常性事件影响及考虑到未来中国证券市场将逐步走向成熟,我们选用 30%经验值作为预期波动率。</p>
<p>权益工具公允价值的分摊期间及结果</p>	<p>根据上述参数的选取,运用 B-S 模型期权定价公式计算出期权的公允价值,其中等待期为 1 年的每份期权公允价值为 0.8931 元,等待期为 2 年的每份期权公允价值为 0.6152 元,等待期为 3 年的每份期权公允价值为 0.3342 元,平均每份股票期权的公允价值为 0.614 元。在期权有效期内本公司合计应确认费用金额 959.585 万元。</p> <p>截至 2012 年 12 月 31 日止,资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额为 4,021,911.86 元。</p>

六、重大关联交易

不适用

七、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

不适用

(二) 担保情况

单位:万元币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期 (协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
卧龙电气	公司本部	卧龙舜禹	44,941.33	2011-9-23	2011-9-23	2016-9-23	连带责任担保	否	否		否	是	母公司的全资子公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）								0					
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）								44,941.33					
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计								68,750					
报告期末对子公司担保余额合计（B）								108,141					
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）								153,082.33					
担保总额占公司净资产的比例(%)								59.97					
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）								44,941.33					
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）								46,071					
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）								25,443.25					
上述三项担保金额合计（C+D+E）								116,455.58					

(三) 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

八、承诺事项履行情况

(一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	卧龙控股	卧龙控股集团有限公司及其控制企业现在与将来均不在中华人民共和国境内外直接或间接与股份公司进行同业竞争	自公司上市起	是	是	不适用	不适用

九、聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	63
境内会计师事务所审计年限	1
	名称
财务顾问	海通证券股份有限公司

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

十一、其他重大事项的说明

- 1、关于公司重大诉讼进展，详见本报告 5.1.1
- 2、关于公司短期融资券事宜，详见本报告 4.1.7.2

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

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									
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									
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	687,728,756	100						687,728,756	100
2、境内上市的外资股	687,728,756	100						687,728,756	100
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	687,728,756	100						687,728,756	100

(二) 限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

单位：股币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
股票公开发行	2010-5-18	17.74	54,670,000	2010-6-3	54,670,000	
股票*注 1	2010-6-25	9.66	1,426,200	2010-6-30	1,426,200	
股票*注 2	2010-9-3	9.66	2,180,600	2010-9-9	2,180,600	
股票*注 3	2011-3-9	9.66	1,421,300	2011-3-16	1,421,300	

*注 1：本次为股票期权激励计划第二次行权向激励对象实施的定向增发；

*注 2：本次为股票期权激励计划第三次行权向激励对象实施的定向增发；

*注 3：本次为股票期权激励计划第四次行权向激励对象实施的定向增发。

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

(三) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东数量和持股情况

单位：股

截止报告期末股东总数	66,144	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	64,060			
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
卧龙控股集团有限公司	境内非国有法人	25.55	175,748,091	0		质押 103,752,800
上虞市国有资产经营总公司	未知	2.66	18,311,142	0		
陈建成	境内自然人	2.34	16,066,849	0		
陈永苗	境内自然人	0.80	5,519,118	0		
浙江福士达集团有限公司	未知	0.69	4,735,087	0		
邱跃	境内自然人	0.62	4,280,398	0		
王建乔	境内自然人	0.52	3,601,172	330,000		
陈体引	境内自然人	0.35	2,427,990	0		
平安信托有限责任公司 —平安步步高集合资金信托	未知	0.34	2,364,929			
黄水妹	境内自然人	0.33	2,285,166	0		

前十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的数量	股份种类及数量
卧龙控股集团有限公司	175,748,091	人民币普通股
上虞市国有资产经营总公司	18,311,142	人民币普通股
陈建成	16,066,849	人民币普通股
陈永苗	5,519,118	人民币普通股
浙江福士达集团有限公司	4,735,087	人民币普通股
邱跃	4,280,398	人民币普通股
王建乔	3,601,172	人民币普通股
陈体引	2,427,990	人民币普通股
平安信托有限责任公司 —平安步步高集合资金信托	2,364,929	人民币普通股
黄水妹	2,285,166	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1) 陈建成先生为卧龙控股集团有限公司董事长；持有其 48.93% 的股权； (2) 公司未知前十名无限售条件股东和前十名股东之间存在关联关系或属于《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。	

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

单位：万元币种：人民币

名称	卧龙控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	陈建成
成立日期	1984 年 9 月 25 日
组织机构代码	14611370-2
注册资本	80,800
主要经营业务	电机及控制、输变电、电动车、电源产品、机电一体化及工业自动化产品等高新技术产业投资；房地产开发、商贸、酒店等实业投资；对外投资；投资经营管理；进出口业务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	2007 年，卧龙控股通过卧龙置业控制的卧龙地产在上海证券交易所通过借壳上市，股票代码为 600173；2011 年，卧龙控股通过其控制的卧龙舜禹实现对奥地利 ATB 驱动技术有限公司的间接收购，实现对 ATB 公司和 LJ 公司的控制，现持有 ATB 公司 98.926% 的股权，持有 LJ 公司 66.03% 的股权，ATB 公司为奥地利维也纳上市公司，LJ 公司为新加坡上市公司。

2、自然人

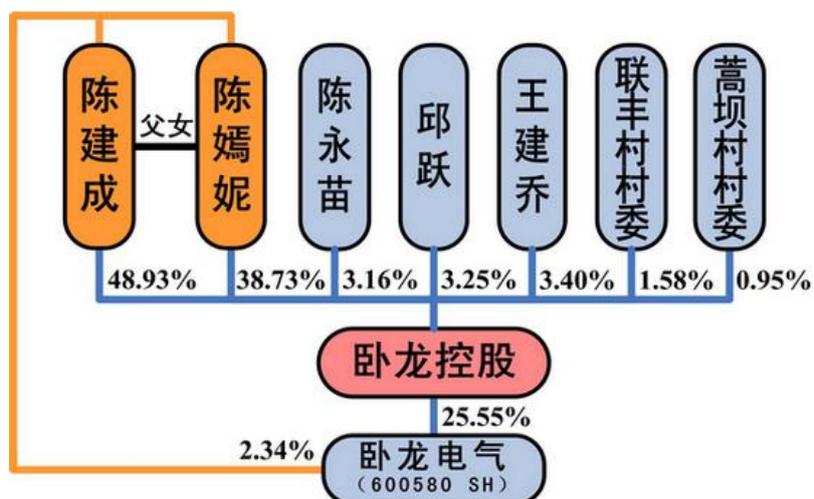
姓名	陈建成
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
最近 5 年内的职业及职务	最近五年内任卧龙控股集团有限公司董事长、浙江卧龙置业投资有限公司董事长、卧龙地产集团股份有限公司董事长、ATB Austria Antriebstechnik AG 监事会主席、绍兴欧力—卧龙振动机械有限公司董事长、浙江卧龙国际贸易有限公司董事长、浙江卧龙舜禹投资有限公司董事长。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	2002 年，陈建成控制的卧龙电气在上海证券交易所挂牌上市，股票代码为 600580；2007 年，其控制的卧龙地产在上海证券交易所通过借壳上市，股票代码为 600173；2011 年，通过对奥地利 ATB 驱动技术有限公司的间接收购实现对 ATB 公司和 LJ 公司的控制，现持有 ATB 公司 98.926% 的股权，持有 LJ 公司 66.03% 的股权，ATB 公司为奥地利维也纳上市公司，LJ 公司为新加坡上市公司。

(二) 实际控制人情况

1、自然人

姓名	陈建成
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
最近 5 年内的职业及职务	最近五年内任卧龙控股集团有限公司董事长、浙江卧龙置业投资有限公司董事长、卧龙地产集团股份有限公司董事长、ATB Austria Antriebstechnik AG 监事会主席、绍兴欧力—卧龙振动机械有限公司董事长、浙江卧龙国际贸易有限公司董事长、浙江卧龙舜禹投资有限公司董事长。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	2002 年，陈建成控制的卧龙电气在上海证券交易所挂牌上市，股票代码为 600580；2007 年，其控制的卧龙地产在上海证券交易所通过借壳上市，股票代码为 600173；2011 年，通过对奥地利 ATB 驱动技术有限公司的间接收购实现对 ATB 公司和 LJ 公司的控制，现持有 ATB 公司 98.926% 的股权，持有 LJ 公司 66.03% 的股权，ATB 公司为奥地利维也纳上市公司，LJ 公司为新加坡上市公司。

2、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



五、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期 起始日期	任期 终止日期	年初 持股数	年末 持股数	年度内股 份增减变 动量	增减变动 原因	报告期内从 公司领取的 应付报酬总 额（万元） （税前）	报告期从股 东单位获得 的应付报酬 总额（万元）
王建乔	董事长	男	50	2011-9-9	2014-9-8	3,271,172	3,601,172	330,000	二级市场 增持	54	
刘红旗	董事 总经理	男	46	2011-9-9	2014-9-8	1,814,941	1,814,941			48	
陈嫣妮	董事	女	31	2011-9-9	2014-9-8	40,430	40,430				
邱跃	董事	男	53	2011-9-9	2014-9-8	4,280,398	4,280,398				
黎明	董事 常务副总	男	47	2011-9-9	2014-9-8	399,505	399,505			42	
朱亚娟	董事 副总经理	女	44	2011-9-9	2014-9-8	249,291	249,291			33	
杨启明	独立董事	男	62	2011-9-9	2014-9-8	0	0			8	
姚先国	独立董事	男	60	2012-1-30	2014-9-8	0	0			7.3	
沃健	独立董事	男	54	2011-9-9	2014-9-8	0	0			8	
陈体引	监事会主席	男	56	2011-9-9	2014-9-8	2,427,990	2,427,990				
张金红	监事	女	49	2011-9-9	2014-9-8	0	0			12	
方君仙	监事	女	48	2011-9-9	2014-9-8	0	0				
陈樱珠	副总经理	女	46	2011-9-9	2014-9-8	332,388	332,388			33	
王海龙	董事会秘书	男	37	2011-9-9	2014-9-8	0	0			21	
郑丽娟	财务总监	女	44	2011-9-9	2014-9-8	0	0			21	
严伟灿	总工程师	男	46	2011-9-9	2014-9-8	332,388	332,388			33	
周军	副总经理	男	38	2011-9-9	2014-9-8	0	0			33	
合计	/	/	/	/	/	13,148,503	13,478,503	330,000	/	353.3	

王建乔：2005 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司董事长、卧龙控股集团有限公司董事、常务副总裁。2011 年 10 月至今，兼任 ATBAustriaAntriebstechnikAG 监事会副主席。

刘红旗：2005 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司总经理、董事，卧龙控股集团有限公司董事。

陈嫣妮：2007 年至 2009 年，任上海卧龙国际商务股份有限公司财务总监，2009 至今，任上海卧龙国际商务股份有限公司副总经理；2011 年 10 月至今，兼任 ATBAustriaAntriebstechnikAG 监事。

邱跃：2005 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司董事，卧龙控股集团有限公司董事、高级副总裁。

黎明：曾任浙江卧龙家用电机有限公司总经理。2008 年 1 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司常务副总经理、董事。

朱亚娟：2006 年 2 月至 2013 年 1 月，任卧龙电气集团股份有限公司副总经理。2006 年 2 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司董事。

杨启明：1997 年 5 月至今，历任中国电器工业协会副秘书长、秘书长，现任执行副会长(常务)，从事协会工作。

姚先国：现任浙江大学公共管理学院院长，经济学教授、博士生导师，2012 年 1 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司独立董事

沃健：2002 年 11 月至今历任浙江财经学院现代教育技术中心主任、教务处处长，从事教学和教学管理工作。

陈体引：2005 年至今，任卧龙地产集团股份有限公司监事长、卧龙电气集团股份有限公司监事长。

张金红：2005 年至今，任卧龙电气集团股份有限公司监事会监事。

方君仙：2003 年至今，任卧龙电气集团股份有限公司监事、卧龙控股集团有限公司稽查审计部部长、卧龙地产集团股份有限公司监事、上海卧龙国际商务股份有限公司监事。

陈樱珠：2003 年至 2009 年 3 月，历任浙江卧龙国际贸易有限公司常务副总、总经理；2009 年 3 月至今任卧龙电气集团股份有限公司副总经理；2011 年 12 月至今，任 ATBAustriaAntriebstechnikAG 董事。

王海龙：2004 年 7 月至 2011 年 9 月，任卧龙控股集团有限公司投资部项目投资经理、投资部副部长、投资部部长；2011 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司董事会秘书

郑丽娟：2006 年至 2007 年 6 月，任卧龙电气集团股份有限公司财务部副部长，2007 年 6 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司财务部部长。2011 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司财务总监。

严伟灿：2003 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司总工程师。

周军：2005 年至今任绍兴欧力卧龙-振动机械有限公司总经理。2011 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司副总经理。

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王建乔	卧龙控股	董事	2008-9-30	2014-9-28
邱跃	卧龙控股	董事	2008-9-30	2014-9-28
刘红旗	卧龙控股	董事	2008-9-30	2014-9-28
方君仙	卧龙控股	稽查审计部部长	2008-9-30	2014-9-28

(二) 在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王建乔	卧龙电气武汉电机有限公司	董事长	2011-12-25	2014-12-24
	卧龙电气集团杭州研究院有限公司	董事	2010-5-22	2013-5-21
	卧龙国际（香港）有限公司	董事长	2012-5-14	2015-5-13
	卧龙电气集团浙江变压器有限公司	董事长	2012-11-4	2015-11-3
	ATBAustriaAntriebstechnikAG	监事会副主席	2011-10-19	2015-12-31
邱跃	上海卧龙电动车业有限公司	董事长	2010-6-13	2013-6-12
	卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司	董事	2011-8-26	2014-8-25
	卧龙电气集团杭州研究院有限公司	董事长	2010-5-22	2013-5-21
	上海卧龙国际商务股份有限公司	董事长	2012-9-4	2015-9-3
	卧龙电气（芜湖）有限公司	董事	2011-5-11	2014-5-10
	浙江卧龙家用电机有限公司	董事长	2010-5-26	2013-5-25
刘红旗	浙江卧龙置业投资有限公司	董事	2012-7-4	2015-7-3
	卧龙电气武汉电机有限公司	董事	2011-12-25	2014-12-24
	卧龙电气集团杭州研究院有限公司	董事	2010-5-22	2013-5-21
	浙江卧龙国际贸易有限公司	董事	2011-11-25	2014-11-24
	卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司	董事长	2012-4-19	2015-4-18
	卧龙电气集团浙江变压器有限公司	董事	2012-11-4	2015-11-3
	卧龙电气烟台东源变压器有限公司	董事长	2011-1-4	2014-1-3
黎明	浙江卧龙家用电机有限公司	董事	2010-5-26	2013-5-25
	卧龙电气（芜湖）有限公司	董事/总经理	2011-5-11	2014-5-10
陈嫣妮	上海卧龙国际商务股份有限公司	副总经理		
	ATBAustriaAntriebstechnikAG	监事	2011-10-19	2015-12-31
陈体引	浙江卧龙置业投资有限公司	监事长	2012-7-4	2015-7-4
	卧龙电气武汉电机有限公司	监事	2011-12-25	2014-12-24
	浙江卧龙舜禹投资有限公司	监事	2011-8-4	2014-8-3
	卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司	监事	2011-8-26	2014-8-25
	绍兴一欧力卧龙振动机械有限公司	监事	2011-6-30	2014-6-29

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陈体引	卧龙电气集团杭州研究院有限公司	监事	2010-5-22	2013-5-21
	浙江卧龙国际贸易有限公司	监事	2011-11-25	2014-11-24
	上海卧龙国际商务股份有限公司	监事长	2012-9-4	2015-9-3
	卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司	监事长	2012-4-19	2015-4-18
	卧龙电气集团浙江变压器有限公司	监事	2012-11-4	2015-11-3
	卧龙电气（芜湖）有限公司	监事	2011-5-11	2014-5-10
	卧龙地产集团股份有限公司	监事长	2012-10-25	2015-10-24
	武汉卧龙房地产开发有限公司	监事	2011-12-24	2014-12-23
	清远市五洲实业投资有限公司	监事	2011-9-19	2014-9-18
	上虞市卧龙天香华庭置业有限公司	监事	2011-1-6	2014-1-5
	上虞市卧龙天香西园房地产开发有限公司	监事	2011-12-22	2014-12-22
	耀江神马实业（武汉）有限公司	监事	2011-12-25	2014-12-24
	武汉卧龙墨水湖置业有限公司	监事	2010-4-27	2013-4-26
	青岛嘉原盛置业有限公司	监事	2010-1-29	2013-1-28
	上虞市卧龙天香南园房地产开发有限公司	监事	2011-9-26	2014-9-25
	绍兴市卧龙两湖置业有限公司	监事	2011-8-17	2014-8-16
	浙江卧龙园林景观工程有限公司	监事	2011-12-20	2014-12-19
方君仙	上海卧龙国际商务股份有限公司	监事	2012-9-4	2015-9-3
	卧龙电气烟台东源变压器有限公司	监事长	2011-1-4	2014-1-3
	卧龙地产集团股份有限公司	监事	2012-10-25	2015-10-24
	卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司	监事	2012-4-19	2015-4-18
陈樱珠	浙江卧龙国际贸易有限公司	董事	2011-11-25	2014-11-24
	上海卧龙国际商务股份有限公司	董事	2012-9-4	2015-9-3
	卧龙国际（香港）有限公司	董事	2012-5-14	2015-5-13
	ATBAustriaAntriebstechnikAG	董事	2011-12-7	2016-12-6
严伟灿	卧龙电气集团杭州研究院有限公司	董事	2010-5-22	2013-5-21
周军	绍兴欧力一卧龙振动机械有限公司	总经理		
沃健	浙江财经学院	教务处处长		
	江苏胜利精密制造科技股份有限公司	独立董事	2008-10-6	2014-6-22
	浙江钱江摩托股份有限公司	独立董事	2008-10-30	2015-4-5
	浙江东南发电股份有限公司	独立董事	2009-4-10	2015-4-9
	浙江哈尔斯真空器皿股份有限公司	独立董事	2011-11-14	2014-8-7
杨启明	机械工业北京电工技术经济研究所	所长		
姚先国	浙江大学	公共管理学院院长		
	浙江亚太药业股份有限公司	独立董事	2010-12-22	2013-12-21
	琥珀能源有限公司	独立董事	2009-5-25	

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司根据有关规定制定方案，经薪酬委员会审议后，提交董事会通过后，报股东大会批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据公司相关薪酬及考核管理办法，考核经营业绩等指标，确定公司董事和高级管理人员的报酬。独立董事报酬 8 万元/年。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	详见七（一）董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	详见七（一）董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
吴建敏	独立董事	离任	2012 年 1 月 30 日辞职
姚先国	独立董事	聘任	2012 年 1 月 30 日补选聘任

五、母公司和主要子公司的员工情况

（一）员工情况

母公司在职员工的数量	695
主要子公司在职员工的数量	3,944
在职员工的数量合计	4,639
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	3,307
销售人员	218
技术人员	471
财务人员	62
行政人员	581
合计	4,639

教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	4
硕士	40
本科	487
大专	861
中专	889
高中	622
初中及以下	1,736
合计	4,639

（二）薪酬政策

公司的人力资源工作实行集中管理、分级实施，着眼于战略性人力资源的开发和培养，以人力资源战略规划的制作与执行为核心，实现“选、育、用、留”的战略性管理职能；支持服务中心，面向公司本部员工及下属子公司、事业部，提供共享平台和专业的人力资源服务。

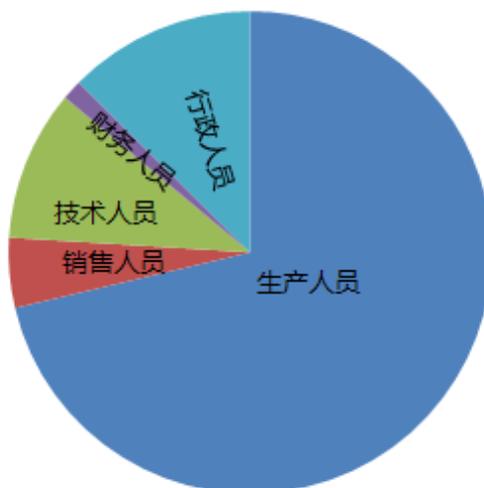
人力资源政策是影响企业内部环境的关键因素，本公司建立了科学、规范的企业人力资源政策，体现公平、公开、公正的原则，充分调动员工在内部控制和经营管理活动中的积极性、主动性和创造性。

公司建立和完善薪酬体系遵循以市场价值为趋向，效率优先，“两个公平”和“两项匹配”等基本原则。

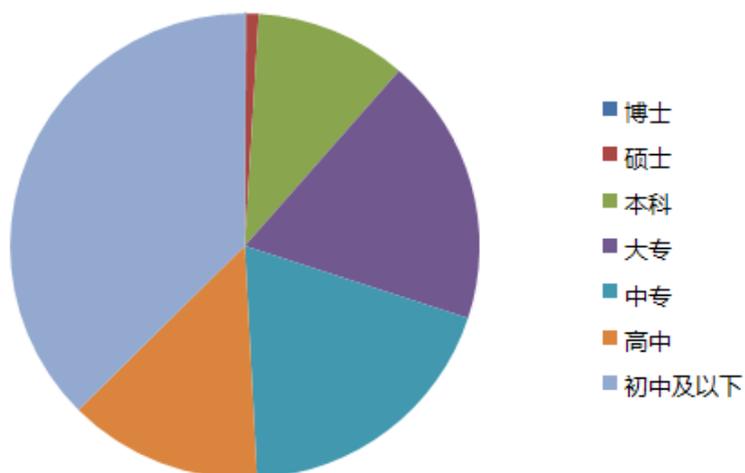
（三）培训计划

公司建立有分阶段分岗位分类别的培训体系，制定覆盖全员的培训计划，采用内部培训和外部培训相结合的方式开展员工培训，分核心能力素质、通用能力素质、专业能力素质等多个方面。一是新员工入职培训，熟悉企业文化，掌握岗位技能；二是基层培训，强化在岗员工日常的业务知识和操作技能培训；三是基层、中层、高层等管理人员的培训，提高其领导力、控制力和执行力；四是营销、工程技术、综合管理等专业技术培训，进一步提升专业技能。

(四) 专业构成统计图



(五) 教育程度统计图



(六) 劳务外包情况

劳务外包的工时总数	0
劳务外包支付的报酬总额	0

第八节 公司治理

一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

2012 年，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等有关法律法规的要求，继续完善法人治理结构，规范公司运作，建立健全内部控制制度，进一步提升公司治理水平。

公司于 2012 年 3 月 26 日以通讯表决方式召开了五届五次临时董事会，会议审议通过了关于《内部控制规范实施工作方案》的议案，并于 2012 年 3 月 27 日将在上海证券交易所网站上披露。本年度，公司还制订了《银行间市场债务融资工具信息披露事务管理办法》、《环境信息披露机制》、《内幕信息及知情人管理制度》等多个制度，继续完善和规范内部控制建设工作。

公司坚持以监管机构的内部控制建设要求为外部推动力，以公司对管理提升、内控体系健全的需要为内部拉动力，做好内控建设实践工作，为切实提高企业经营管理水平和风险防范能力而努力。

报告期内公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》和中国证券监督管理委员会有关法律法规的要求，加强信息披露工作，不断完善公司的法人治理结构建设，规范公司运作，提高公司质量。公司董事会认为按中国证监会《上市公司治理准则》的文件要求，公司法人治理的实际状况与该文件的要求不存在差异。具体内容如下：

1、关于股东与股东大会：公司依照有关法律法规和《公司章程》，以及公司制定的《股东大会议事规则》的规定，充分保障所有股东，尤其是中小股东的平等权利，保障所有股东能够切实行使各自的权利；公司建立了股东大会的议事规则，并按照股东大会规范意见的要求召集、召开股东大会；在股东大会上保证每个股东均有表达自己意见和建议的权利，充分行使股东的表决权。

2、关于控股股东与上市公司的关系：公司具有独立的业务及自主经营能力，公司控股股东严格规范自己的行为，通过股东大会行使出资人的权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动，公司与控股股东进行的关联交易公平合理，公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务做到了五独立，

公司董事会、监事会和内部机构均能够独立运作。公司上市以来得到了控股股东在资金、人才和资源等各方面的大力支持和帮助，未发生过大股东占用上市公司资金和资产的情况。公司通过在《股东大会议事规则》、《公司章程》、《关联交易决策程序》和《募集资金管理制度》等制度中设立相关条款，建立了防止控股股东及其关联企业占用上市公司资金、侵害上市公司利益的长效机制。

3、关于董事和董事会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求，公司各位董事能够依据《董事会议事规则》等制度，认真出席董事会会议。公司还建立了《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》，每位独立董事均严格遵守该制度，并能认真负责、勤勉诚信地履行各自的职责。董事会下设审计、提名、薪酬与考核和战略决策委员会，专门委员会成员全部由董事组成，其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占多数并担任召集人，审计委员会中有一名独立董事是会计专业人士，专业委员会设立以来，已在公司的经营管理中充分发挥了其专业性作用。

4、关于监事和监事会：公司监事会严格执行《公司法》、《公司章程》的有关规定，人数和人员构成符合法律、法规的要求，公司监事会有 3 名监事组成，其中 1 名为职工代表，监事会能够依据《监事会议事规则》，本着对股东负责的态度，认真地履行自己的职责，对公司的财务以及公司董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行有效监督，并发表意见。

5、关于信息披露与透明度：公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，指定《中国证券报》、《上海证券报》为公司信息披露的报纸；公司的会议决议能做到充分、及时地披露，能够按照法律法规、《公司章程》和《信息披露事务管理制度》的规定，真实、准确、完整地披露有关信息，并做好信息披露前的保密工作，确保所有股东均能公平、公正地获得信息。2012 年，公司继续以提高信息披露质量、防范信息披露差错发生为中心，进一步加强审核力度，充分发挥董事会专门委员会、独立董事的专业职能，以及监事会的审查监督作用，对披露信息进行多层把关，确保信息披露的真实、准确、完整。

6、关于投资者关系：2012 年度，公司继续加强投资者关系管理工作，认真做好投资者来电的接听、答复以及传真、电子信箱的接收和回复。2012 年公司

董事会办公室共接听来自全国各地的投资者电话 200 多人次, 接待了多家机构投资者来公司的实地调研和会议交流。公司还建立了与投资者经常化的互动机制, 在公司网站中设置了投资者关系专栏, 听取广大投资者对于公司生产经营、未来发展的意见和建议, 维护了良好的投资者关系管理。公司为中小投资者参与股东大会提供便利, 对部分重大事项采用网络投票方式表决, 2012 年公司召开股东大会 3 次, 除控股股东及其关联股东以外的中小股东现场参会累计 5 人次, 安排网络投票 2 次, 参与投票股东 85 人。

7、关于同业竞争和关联交易: 为解决同业竞争, 2012 年 11 月 27 日, 本公司刊登了重大资产重组公告, 停牌筹划。2013 年 1 月 8 日, 公司召开第五届十四次临时董事会会议, 会议审议通过了《关于公司向特定对象发行股份及支付现金购买资产暨关联交易的议案》、《关于签署附生效条件的《重大资产购买框架协议》的议案》、《关于《卧龙电气集团股份有限公司向特定对象发行股份及支付现金购买资产暨关联交易预案》的议案》等事项。目前, 本公司及相关各方正在积极推进本次重大资产重组工作, 相关资产的审计、评估及盈利预测审核工作正在进行中。

8、关于内幕信息及知情人登记管理: 公司按照《内幕信息及知情人管理制度》规定, 进行了 2011 年年报、2012 年一季报、半年报、三季报及重大资产重组等内幕信息及知情人登记工作, 并及时上报证监局、交易所。

9、关于相关利益者: 公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、客户等其他相关利益者的合法权益, 在经济交往中, 做到互惠互利, 努力推动公司健康、持续发展。

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2012 年第一次临时股东大会	2012-1-30	1、关于将部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案; 2、关于选举姚先国先生为公司第五届董事会独立董事的议案	大会通过 以上议案	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2012-01-31/600580_20120131_1.pdf	2012-1-31
2011 年年度股东大会	2012-4-27	1、2011 年度董事会工作报告; 2、2011 年度监事会工作报告; 3、2011 年度财务决算报告; 4、2012 年财务预算方案的报告; 5、2011 年度利润分配预	大会通过 以上议案	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2012-04-28/600580_20120428_1.pdf	2012-4-28

		案；6、关于聘任 2012 年度审计机构的议案；7、2011 年年度报告及摘要；8、关于董事、监事年度薪酬的提案；9、关于对控股子公司核定全年担保额度的议案；10、关于公司 2012 年度日常关联交易预测的议案			
2012 年第二次临时股东大会	2012-8-16	关于将部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案	大会通过该议案	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2012-08-17/600580_20120817_1.pdf	2012-8-17

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
沃健	是	11	3	8	0	0	否	2
杨启明	是	11	3	7	1	0	否	1
姚先国	是	11	3	7	1	0	否	3
王建乔	否	11	4	7	0	0	否	3
邱跃	否	11	4	7	0	0	否	3
刘红旗	否	11	3	7	1	0	否	3
黎明	否	11	3	7	1	0	否	1
朱亚娟	否	11	4	7	0	0	否	3
陈嫣妮	否	11	2	7	2	0	否	2

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

报告期内，公司共召开 3 次审计委员会、1 次提名委员会、1 次薪酬与考核委员会、1 次战略委员会，作为董事会专门工作机构，各专门委员会为年报审计、内控体系建设、独立董事提名、审核薪酬等方面提供了重要的咨询意见和建议。

五、监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	本公司主要生产电机及控制装置、变压器、蓄电池，控股股东及其子公司不生产与本公司相同的产品。本公司拥有独立的产供销系统，独立开展业务，不依赖于股东或其他任何关联方。
人员方面独立完整情况	是	本公司的总经理、常务副总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监、总工程师等高级管理人员专职在本公司工作并领取薪酬，未在持有本公司 5% 以上股权的股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的任何职务，也未在与本公司业务相同或相近的其他企业任职。
资产方面独立完整情况	是	公司与控股股东资产关系明晰，资产独立于控股股东，公司对其资产有完全的控制权与支配权，不存在控股股东占用上市公司资产的情形。
机构方面独立完整情况	是	本公司的生产经营和办公机构与控股股东完全分开，不存在混合经营情形。控股股东及其他任何单位或个人未干预本公司的机构设置。控股股东及其职能部门与本公司及其职能部门之间不存在上下级关系。
财务方面独立完整情况	是	本公司设置了独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并符合有关会计制度的要求，独立进行财务运作。本公司拥有独立的银行帐户，不与股东单位或其他任何单位或人士共用银行帐户。本公司依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务。本公司也不存在将本公司的借款转借给股东单位使用的情况。

因股份化改造、行业特点、国家政策、收购兼并等原因存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

本公司控股股东卧龙控股集团有限公司于奥地利维也纳时间 2011 年 10

月 19 日完成了对 ATB Austria Antriebstechnik AG 的收购工作。本次收购完成后，卧龙控股成为奥地利 ATB 公司的实际控制人。

该收购事宜使得本公司与奥地利 ATB 公司形成在同一控制股东下的同业竞争，因此，卧龙控股于 2011 年 8 月与卧龙电气就 ATB 公司的运营管理签署了《委托管理协议》，卧龙控股委托本公司对 ATB 公司管理运营，管理的期限为 36 个月(内容详见本公司 2011 年 8 月 20 日刊登于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 的临 2011-48 号公告)。

2013 年 1 月 8 日，公司召开五届十四次临时董事会，会议审议通过了《关于公司向特定对象发行股份及支付现金购买资产暨关联交易的议案》、《关于签署附生效条件的<重大资产购买框架协议>的议案》、《关于<卧龙电气集团股份有限公司向特定对象发行股份及支付现金购买资产暨关联交易预案>的议案》等事项。截止本报告披露日，公司正在进行重大资产重组工作，该事项尚存在不确定性，公司将根据重组进展情况及时披露有关信息，敬请广大投资者理性投资，并注意投资风险。

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司依据年初制定的全年经营工作目标，根据各高级管理人员的职责和分管的管理目标，分别按季度和年度对高级管理人员进行检查与考核。

第九节 内部控制

一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

内部控制责任声明：公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；经营管理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。公司内部控制的目的是合理保证经营合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略，防范和控制风险。

公司于 2012 年 3 月 26 日以通讯表决方式召开了五届五次临时董事会，会议审议通过了关于《内部控制规范实施工作方案》的议案，依据该方案进一步推动内部控制建设工作。构建内部控制体系是一项涉及到全公司各部门的系统工程，公司会在原有基础上进一步做好相关工作。

内部控制自我评价报告详见附件。

二、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

根据《信息披露事务管理制度》的规定：信息披露义务人或知情人因工作失职或违反本制度规定，致使公司信息披露工作（包括年报、半年报、季报等定期报告和其它临时公告）出现失误或给公司带来损失的，就查明原因，依情节轻重追究当事人的责任。同时，公司已对出现重大差错的情形、差错的影响程度、责任追究机制以及追究责任的形式做出了明确的规定。

第十节 财务会计报告

公司年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师康跃华、吕飞审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

审计报告

信会师报字[2013]第 310058 号

卧龙电气集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的卧龙电气集团股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2012 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表、2012 年度的合并利润表和利润表、2012 年度的合并现金流量表和现金流量表、2012 年度的合并所有者权益变动表和所有者权益变动表以及财务报表附注。

（一）管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

（二）注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

（三）审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师： 康跃华

中国注册会计师： 吕 飞

中国 上海

二〇一三年三月十一日

财务报表

合并资产负债表

2012 年 12 月 31 日

编制单位:卧龙电气集团股份有限公司

单位:元币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	(一)	967,272,481.82	1,052,519,002.76
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	(二)	125,081,204.66	181,175,635.49
应收账款	(三)	745,387,111.60	762,259,531.02
预付款项	(四)	106,197,957.93	166,778,498.12
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			
其他应收款	(五)	42,717,320.69	46,425,201.07
买入返售金融资产			
存货	(六)	607,025,823.26	645,703,333.15
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,593,681,899.96	2,854,861,201.61
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
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	(七)	323,814,351.42	260,342,028.45
投资性房地产			
固定资产	(八)	993,516,338.08	796,596,700.48
在建工程	(九)	498,098,787.32	544,929,538.56
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	(十)	257,274,744.62	255,259,414.78
开发支出	(十一)	4,990,258.08	10,708,453.87
商誉	(十二)	58,527,816.50	58,527,816.50
长期待摊费用	(十三)	4,775,290.26	7,464,525.85
递延所得税资产	(十四)	38,627,152.06	36,241,790.45
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,179,624,738.34	1,970,070,268.94
资产总计		4,773,306,638.30	4,824,931,470.55

项目	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	(十五)	633,420,400.00	1,140,268,646.34
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	(十六)		881,400.00
应付票据	(十七)	86,614,437.02	71,379,112.63
应付账款	(十八)	530,605,359.72	537,994,056.23
预收款项	(十九)	126,262,072.32	120,321,650.53
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(二十)	25,261,258.23	28,254,031.32
应交税费	(二十一)	-19,260,841.56	-11,294,771.32
应付利息			
应付股利			
其他应付款	(二十二)	41,202,569.93	37,100,309.07
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	(二十三)	10,000,000.00	119,500,000.00
其他流动负债	(二十四)	525,376,712.33	
流动负债合计		1,959,481,967.99	2,044,404,434.80
非流动负债：			
长期借款	(二十五)	25,000,000.00	59,500,000.00
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	(十三)		
其他非流动负债			
非流动负债合计		25,000,000.00	59,500,000.00
负债合计		1,984,481,967.99	2,103,904,434.80
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	(二十六)	687,728,756.00	687,728,756.00
资本公积	(二十七)	953,368,170.17	967,111,483.31
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	(二十八)	116,907,846.66	106,484,207.35
一般风险准备			
未分配利润	(二十九)	796,708,646.35	724,007,639.00
外币报表折算差额		-1,931,763.39	-1,440,602.83
归属于母公司所有者权益合计		2,552,781,655.79	2,483,891,482.83
少数股东权益		236,043,014.52	237,135,552.92
所有者权益合计		2,788,824,670.31	2,721,027,035.75
负债和所有者权益总计		4,773,306,638.30	4,824,931,470.55

法定代表人：王建乔

主管会计工作负责人：郑丽娟

会计机构负责人：郑丽娟

母公司资产负债表
2012 年 12 月 31 日

编制单位:卧龙电气集团股份有限公司

单位:元币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		477,363,380.42	567,408,191.57
交易性金融资产			
应收票据		43,020,348.47	84,066,294.61
应收账款	(一)	227,230,207.31	165,095,632.71
预付款项		22,028,514.27	85,523,494.42
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(二)	412,317,624.47	247,409,368.12
存货		141,472,870.64	136,980,241.86
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,323,432,945.58	1,286,483,223.29
非流动资产:			
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	(三)	1,256,192,213.03	1,192,719,890.06
投资性房地产			
固定资产		444,565,953.98	379,308,817.42
在建工程		101,261,608.79	119,119,813.83
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		81,296,799.43	72,596,418.35
开发支出			6,386,852.09
商誉			
长期待摊费用		2,092,985.55	3,009,322.19
递延所得税资产		6,242,833.73	4,347,353.83
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,891,652,394.51	1,777,488,467.77
资产总计		3,215,085,340.09	3,063,971,691.06

项目	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		130,000,000.00	436,390,000.00
交易性金融负债			1,750
应付票据		10,308,038.75	3,249,490.96
应付账款		237,660,008.87	207,451,173.79
预收款项		21,839,253.88	41,201,762.47
应付职工薪酬		10,410,733.27	10,240,571.70
应交税费		1,337,370.27	5,626,870.08
应付利息			
应付股利			
其他应付款		17,526,631.46	55,279,030.47
一年内到期的非流动负债			100,000,000.00
其他流动负债		525,376,712.33	
流动负债合计		954,458,748.83	859,440,649.47
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		954,458,748.83	859,440,649.47
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		687,728,756.00	687,728,756.00
资本公积		962,151,369.20	975,905,774.84
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		106,724,962.47	96,301,323.16
一般风险准备			
未分配利润		504,021,503.59	444,595,187.59
所有者权益（或股东权益）合计		2,260,626,591.26	2,204,531,041.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,215,085,340.09	3,063,971,691.06

法定代表人：王建乔

主管会计工作负责人：郑丽娟

会计机构负责人：郑丽娟

合并利润表

2012 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		2,507,204,576.58	3,146,223,337.38
其中：营业收入	(三十)	2,507,204,576.58	3,146,223,337.38
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,453,605,072.95	3,091,097,171.47
其中：营业成本	(三十)	2,025,609,793.00	2,697,566,538.24
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	(三十一)	12,470,277.07	9,902,526.76
销售费用	(三十二)	148,985,369.25	159,749,491.42
管理费用	(三十三)	188,979,539.77	177,496,741.64
财务费用	(三十四)	67,907,618.53	61,519,375.10
资产减值损失	(三十五)	9,652,475.33	-15,137,501.69
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	(三十六)		-859,650.00
投资收益（损失以“－”号填列）	(三十七)	17,586,728.61	31,887,882.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		7,226,728.61	12,612,705.92
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		71,186,232.24	86,154,398.70
加：营业外收入	(三十八)	81,937,512.99	52,782,941.98
减：营业外支出	(三十九)	1,829,656.17	1,563,568.14
其中：非流动资产处置损失		378,208.02	641,879.86
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		151,294,089.06	137,373,772.54
减：所得税费用	(四十)	15,655,496.76	7,070,543.86
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		135,638,592.30	130,303,228.68
归属于母公司所有者的净利润		117,511,084.46	111,015,036.61
少数股东损益		18,127,507.84	19,288,192.07
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.1709	0.1615
（二）稀释每股收益		0.1709	0.1605
七、其他综合收益	(四十一)	-14,220,633.48	4,381,004.39
八、综合收益总额		121,417,958.82	134,684,233.07
归属于母公司所有者的综合收益总额		103,276,610.76	115,458,617.79
归属于少数股东的综合收益总额		18,141,348.06	19,225,615.28

法定代表人：王建乔

主管会计工作负责人：郑丽娟

会计机构负责人：郑丽娟

母公司利润表
2012 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	(四)	1,174,443,304.87	1,326,112,060.84
减：营业成本	(四)	1,002,752,251.50	1,156,553,343.59
营业税金及附加		4,642,111.33	3,230,262.40
销售费用		33,796,210.12	33,922,967.25
管理费用		65,415,201.84	57,687,511.48
财务费用		24,551,323.27	9,989,382.71
资产减值损失		12,638,282.64	1,747,750.96
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			-1,750.00
投资收益（损失以“－”号填列）	(五)	64,811,358.30	86,370,282.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		7,226,728.61	12,612,705.92
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		95,459,282.47	149,349,375.24
加：营业外收入		12,498,740.19	34,008,863.99
减：营业外支出		755,150.14	212,698.08
其中：非流动资产处置损失		64,210.56	79,062.28
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		107,202,872.52	183,145,541.15
减：所得税费用		2,966,479.41	7,584,880.92
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		104,236,393.11	175,560,660.23
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益		-13,754,405.64	5,625,083.15
七、综合收益总额		90,481,987.47	181,185,743.38

法定代表人：王建乔

主管会计工作负责人：郑丽娟

会计机构负责人：郑丽娟

合并现金流量表

2012 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		2,382,446,288.84	2,520,664,552.77
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		73,276,347.10	96,505,346.73
收到其他与经营活动有关的现金	(四十三)	87,592,338.80	128,881,739.18
经营活动现金流入小计		2,543,314,974.74	2,746,051,638.68
购买商品、接受劳务支付的现金		1,684,423,106.41	2,216,953,470.60
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		248,083,939.10	261,069,969.33
支付的各项税费		101,224,073.22	99,389,795.07
支付其他与经营活动有关的现金	(四十三)	235,366,698.93	271,401,563.96
经营活动现金流出小计		2,269,097,817.66	2,848,814,798.96
经营活动产生的现金流量净额		274,217,157.08	-102,763,160.28
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			220,000,000.00
取得投资收益收到的现金		10,360,000.00	19,275,176.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		93,995,513.82	34,040,613.08
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		104,355,513.82	273,315,789.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		211,385,689.06	477,019,861.37
投资支付的现金			290,000,000.00
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	(四十三)		106,778,195.86
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		211,385,689.06	873,798,057.23
投资活动产生的现金流量净额		-107,030,175.24	-600,482,267.28

项目	附注	本期金额	上期金额
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		520,000,000.00	25,729,758.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			12,000,000.00
取得借款收到的现金		956,530,400.00	1,652,268,646.34
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(四十三)	107,097,941.98	4,143,157.38
筹资活动现金流入小计		1,583,628,341.98	1,682,141,561.72
偿还债务支付的现金		1,607,378,646.34	1,014,230,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		119,043,935.79	131,227,792.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			23,257,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	(四十三)	72,576,230.62	116,842,347.00
筹资活动现金流出小计		1,798,998,812.75	1,262,300,139.35
筹资活动产生的现金流量净额		-215,370,470.77	419,841,422.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-48,183,488.93	-283,404,005.19
加：期初现金及现金等价物余额		919,923,340.78	1,203,327,345.97
六、期末现金及现金等价物余额	(四十四)	871,739,851.85	919,923,340.78

法定代表人：王建乔

主管会计工作负责人：郑丽娟

会计机构负责人：郑丽娟

母公司现金流量表
2012 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		814,338,955.61	962,253,262.69
收到的税费返还		8,505,353.89	25,391,824.60
收到其他与经营活动有关的现金		67,998,660.93	229,739,892.79
经营活动现金流入小计		890,842,970.43	1,217,384,980.08
购买商品、接受劳务支付的现金		629,277,829.31	738,864,745.92
支付给职工以及为职工支付的现金		78,405,726.76	78,289,616.38
支付的各项税费		23,649,675.71	25,902,985.93
支付其他与经营活动有关的现金		271,213,635.19	357,117,097.39
经营活动现金流出小计		1,002,546,866.97	1,200,174,445.62
经营活动产生的现金流量净额		-111,703,896.54	17,210,534.46
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			220,000,000.00
取得投资收益收到的现金		57,584,629.69	73,757,576.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,611,194.26	33,693,213.08
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		61,195,823.95	327,450,789.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		78,487,326.24	141,955,484.63
投资支付的现金			586,270,592.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			116,637,500.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		78,487,326.24	844,863,576.63
投资活动产生的现金流量净额		-17,291,502.29	-517,412,786.68
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		500,000,000.00	13,729,758.00
取得借款收到的现金		375,110,000.00	767,890,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		7,875,919.06	348,395.94
筹资活动现金流入小计		882,985,919.06	781,968,153.94
偿还债务支付的现金		781,500,000.00	482,730,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		53,596,990.84	59,348,349.20
支付其他与筹资活动有关的现金		14,153,057.22	5,863,687.52
筹资活动现金流出小计		849,250,048.06	547,942,036.72
筹资活动产生的现金流量净额		33,735,871.00	234,026,117.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加: 期初现金及现金等价物余额		557,661,066.51	823,837,201.51
六、期末现金及现金等价物余额			
		462,401,538.68	557,661,066.51

法定代表人: 王建乔

主管会计工作负责人: 郑丽娟

会计机构负责人: 郑丽娟

合并所有者权益变动表
2012 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	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	687,728,756.00	967,111,483.31			106,484,207.35		724,007,639.00	-1,440,602.83	237,135,552.92	2,721,027,035.75
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	687,728,756.00	967,111,483.31			106,484,207.35		724,007,639.00	-1,440,602.83	237,135,552.92	2,721,027,035.75
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)		-13,743,313.14			10,423,639.31		72,701,007.35	-491,160.56	-1,092,538.40	67,797,634.56
(一) 净利润							117,511,084.46		18,127,507.84	135,638,592.30
(二) 其他综合收益		-13,743,313.14						-491,160.56	13,840.22	-14,220,633.48
上述(一)和(二)小计		-13,743,313.14					117,511,084.46	-491,160.56	18,141,348.06	121,417,958.82
(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					10,423,639.31		-44,810,077.11		-19,233,886.46	-53,620,324.26
1. 提取盈余公积					10,423,639.31		-10,423,639.31			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-34,386,437.80		-19,233,886.46	-53,620,324.26
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	687,728,756.00	953,368,170.17			116,907,846.66		796,708,646.35	-1,931,763.39	236,043,014.52	2,788,824,670.31

单位:元币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	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	428,942,160.00	1,206,328,962.64			88,928,141.33		664,864,041.21	-270,193.36	205,533,793.93	2,594,326,905.75
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	428,942,160.00	1,206,328,962.64			88,928,141.33		664,864,041.21	-270,193.36	205,533,793.93	2,594,326,905.75
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	258,786,596.00	-239,217,479.33			17,556,066.02		59,143,597.79	-1,170,409.47	31,601,758.99	126,700,130.00
(一) 净利润							111,015,036.61		19,288,192.07	130,303,228.68
(二) 其他综合收益		5,613,990.65						-1,170,409.47	-62,576.79	4,381,004.39
上述(一)和(二)小计		5,613,990.65					111,015,036.61	-1,170,409.47	19,225,615.28	134,684,233.07
(三) 所有者投入和减少资本	1,421,300.00	12,533,826.02							37,206,043.71	51,161,169.73
1. 所有者投入资本	1,421,300.00	12,308,458.00							12,000,000.00	25,729,758.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额		225,368.02							28,031.98	253,400.00
3. 其他									25,178,011.73	25,178,011.73
(四) 利润分配					17,556,066.02		-51,871,438.82		-24,829,900.00	-59,145,272.80
1. 提取盈余公积					17,556,066.02		-17,556,066.02			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-34,315,372.80		-24,829,900.00	-59,145,272.80
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转	257,365,296.00	-257,365,296.00								
1. 资本公积转增资本(或股本)	257,365,296.00	-257,365,296.00								
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	687,728,756.00	967,111,483.31			106,484,207.35		724,007,639.00	-1,440,602.83	237,135,552.92	2,721,027,035.75

法定代表人: 王建乔

主管会计工作负责人: 郑丽娟

会计机构负责人: 郑丽娟

母公司所有者权益变动表
2012 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	本期金额							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	
一、上年年末余额	687,728,756.00	975,905,774.84			96,301,323.16		444,595,187.59	2,204,531,041.59
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	687,728,756.00	975,905,774.84			96,301,323.16		444,595,187.59	2,204,531,041.59
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)		-13,754,405.64			10,423,639.31		59,426,316.00	56,095,549.67
(一) 净利润							104,236,393.11	104,236,393.11
(二) 其他综合收益		-13,754,405.64						-13,754,405.64
上述(一)和(二)小计		-13,754,405.64					104,236,393.11	90,481,987.47
(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					10,423,639.31		-44,810,077.11	-34,386,437.80
1. 提取盈余公积					10,423,639.31		-10,423,639.31	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-34,386,437.80	-34,386,437.80
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、本期末余额	687,728,756.00	962,151,369.20			106,724,962.47		504,021,503.59	2,260,626,591.26

单位:元币种:人民币

项目	上年同期金额							
	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
一、上年年末余额	428,942,160.00	1,215,112,161.67			78,745,257.14		320,905,966.18	2,043,705,544.99
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	428,942,160.00	1,215,112,161.67			78,745,257.14		320,905,966.18	2,043,705,544.99
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	258,786,596.00	-239,206,386.83			17,556,066.02		123,689,221.41	160,825,496.60
(一) 净利润							175,560,660.23	175,560,660.23
(二) 其他综合收益		5,625,083.15						5,625,083.15
上述(一)和(二)小计		5,625,083.15					175,560,660.23	181,185,743.38
(三) 所有者投入和减少资本	1,421,300.00	12,533,826.02						13,955,126.02
1. 所有者投入资本	1,421,300.00	12,308,458.00						13,729,758.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额		225,368.02						225,368.02
3. 其他								
(四) 利润分配					17,556,066.02		-51,871,438.82	-34,315,372.80
1. 提取盈余公积					17,556,066.02		-17,556,066.02	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-34,315,372.80	-34,315,372.80
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转	257,365,296.00	-257,365,296.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	257,365,296.00	-257,365,296.00						
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	687,728,756.00	975,905,774.84			96,301,323.16		444,595,187.59	2,204,531,041.59

法定代表人: 王建乔

主管会计工作负责人: 郑丽娟

会计机构负责人: 郑丽娟

一、公司基本情况

本公司前身为浙江卧龙集团电机工业有限公司（以下称“电机工业公司”），于 1995 年 12 月 21 日成立，成立时的注册资本为 1,200 万元，控股股东为卧龙控股集团有限公司（以下简称“卧龙控股”）。

1997 年 1 月、1998 年 6 月和 1998 年 8 月，电机工业公司分别进行了增资扩股，变更后注册资本为 74,104,261.00 元。1998 年 9 月 23 日，经浙江省人民政府以浙证委[1998]109 号文批准，电机工业公司以 1998 年 4 月 30 日为基准日变更设立为“浙江卧龙电机股份有限公司”，将净资产按 1:1 折为本公司的股份。变更后股本为 74,104,261.00 元，其中：卧龙控股为 48,445,391.00 元，上虞市国有资产经营总公司为 5,000,000.00 元，浙江农村经济投资股份有限公司为 3,500,000.00 元，陈建成等 13 名自然人为 17,158,870.00 元。同年 10 月 21 日经浙江省工商局核准变更登记，本公司领取 3300001001840 号企业法人营业执照。2000 年 8 月 7 日，本公司更名为“浙江卧龙科技股份有限公司”。

经中国证券监督管理委员会证监发行字【2002】39 号文核准，本公司于 2002 年 5 月 23 日以网上累计投标询价方式公开发行了 3,500 万股人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元，每股发行价格 8.28 元。并于 2002 年 6 月 6 日在上海证券交易所上市交易。本公司股本由 74,104,261.00 元变更为 109,104,261.00 元。

根据 2003 年第一次股东大会决议，本公司以 2002 年 12 月 31 日股份 109,104,261 股为基础，以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 6 股。本公司股本由 109,104,261.00 元增加至 174,566,818.00 元。

2005 年 9 月 23 日，经浙江省工商行政管理局批准，本公司名称变更为“卧龙电气集团股份有限公司”。

根据本公司 2005 年年度股东大会决议，本公司以 2005 年 12 月 31 日股份 174,566,818 股为基础，以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 2 股。本公司股本由 174,566,818.00 元增加至 209,480,182.00 元。

经本公司 2006 年 5 月 9 日召开的三届八次临时董事会和 2006 年 5 月 25 日召开的 2006 年第一次临时股东大会审议通过，并经中国证监会证监发行字[2006]26 号文核准，本公司于 2006 年 7 月 4 日采取非公开发行股票方式向 8 名特定投资者定向发行了 48,080,000 股股份，增发后公司股本由 209,480,182.00 元增加至 257,560,182.00 元。

根据本公司 2006 年度股东大会决议，本公司以 2006 年 12 月 31 日股份 257,560,182 股为基础，以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 1 股。本公司股本由 257,560,182.00 元增加至 283,316,200.00 元。

根据本公司 2009 年 7 月 7 日召开的四届五次董事会议审议通过，股权激励对象第一批股票期权行权数量 181.1 万股，全部以货币资金出资。截至 2009 年 12 月 31 日止，公司注册资本为人民币 285,127,200.00 元。

根据本公司 2009 年度股东大会决议和修改后章程的规定，本公司以 2009 年 12 月 31 日股本为基数以资本公积每 10 股转增 3 股方式增加注册资本人民币 85,538,160.00 元。该次转增后本公司注册资本变更为人民币 370,665,360.00 元。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]604 号文核准，本公司于 2010 年 5 月 18 日向社会公众投资者定价发行 5,467 万股人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元，每股发行价格 17.74 元。并于 2010 年 6 月 3 日在上海证券交易所上市交易。本公司股本由 370,665,360.00 元变更为 425,335,360.00 元。

根据本公司 2010 年 6 月 17 日薪酬与考核委员会决议和修改后章程的规定，本公司申请增加注册资本人民币 1,426,200.00 元，变更后的注册资本为人民币 426,761,560.00 元。

根据本公司 2010 年 8 月 23 日薪酬与考核委员会决议和修改后章程的规定，本公司申请增加注册资本人民币 2,180,600.00 元，变更后的注册资本为人民币 428,942,160.00 元。

根据本公司 2011 年 2 月 24 日薪酬与考核委员会决议和修改后章程的规定，本公司申请增加注册资本人民币 1,421,300.00 元，变更后的注册资本为人民币 430,363,460.00 元。

根据本公司 2010 年度股东大会决议和修改后章程的规定，本公司以 2011 年 6 月 21 日股本为基数以资本公积每 10 股转增 5.98018 股方式增加注册资本人民币 257,365,296.00 元。该次转增后本公司注册资本变更为人民币 687,728,756.00 元。

本公司主要的经营业务包括设计、生产、销售各类电机及其控制装置、蓄电池、变压器等。主要产品有微分电机及工业电机、中小功率交流电机、家用电器电机、伺服电机及控制器、振动电机、电力变压器、电气化铁路牵引变压器、特种变压器、铅酸蓄电池、高压大功率变频调速系统等。

公司注册地：上虞市经济开发区。

总部办公地：上虞市人民西路 1801 号。

二、主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基准

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（三）会计期间

本公司采用公历年为会计年度，即自每年一月一日至十二月三十一日为一个会计年度。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

1、同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

2、非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

（六）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（七）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。

将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（八）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（九）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；应收款项；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，年末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(3) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

金融工具确认和计量准则不涉及按预定的购买、销售或使用要求所签定并到期履行买入或卖出非金融项目的合同。但是，能够以现金或其他金融工具净额结算，或通过交换金融工具结算的买入或卖出非金融项目的合同，应按金融工具确认和计量准则处理。本公司取得的以实物交割为目的的远期商品期货合约不符合金融工具的定义，本公司未将该类合约确认为金融工具。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

(十) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：指期末余额不少于 500 万元的应收款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试后未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：以账龄特征划分为若干应收款项组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：采用账龄分析法。

具体比例如下：

账龄	计提比例(%)
一年以内(含一年)	5.00
一至二年(含二年)	20.00
二至三年(含三年)	30.00
三年以上	80.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项的判断依据：有客观证据表明可能发生减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍不能收回，现金流量严重不足等情况的。

坏账准备计提方法：对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(十一) 存货

1、存货的分类

存货分类为：库存商品、发出商品、在产品、自制半成品、在产品、原材料、低值易耗品和委托加工材料等。

2、存货的计价方法

各类存货的购入与入库按历史成本计价，存货的发出按加权平均法计价，生产成本按定额成本法在完工产品和在产品之间进行分配。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货

跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。本年计提存货跌价准备的情况详见附注五（六）。

4、存货的盘存制度

存货采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用分次摊销法；
- (2) 包装物采用分次摊销法。

（十二）长期股权投资

1、投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益，作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资,其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

(1) 后续计量

公司对子公司的长期股权投资,采用成本法核算,编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响,并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资,采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额,不调整长期股权投资的初始投资成本;初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理:对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,在持股比例不变的情况下,公司按照持股比例计算应享有或承担的部分,调整长期股权投资的账面价值,同时增加或减少资本公积(其他资本公积)。

(2) 损益确认

成本法下,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下,在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时,按照以下顺序进行处理:首先,冲减长期股权投资的账面价值。其次,长期股权投资的账面价值不足以冲减的,以长期应收项目中对该被投资单位的账面价值为限继续确认投资损失,冲减长期应收项目的账面价值。最后,经过上述处理,按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的,按预计承担的义务确认预计负债,计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的,公司在扣除未确认的亏损分担额后,按与上述相反的顺序处理,减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值,同时确认投资收益。

3、被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

4、减值准备计提

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十三) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	30	5.00	3.17
机器设备	8-12	5.00	7.92-11.88
运输设备	8-12	5.00	7.92-11.88
电子及其他设备	5-8	5.00	11.88-19.00

3、固定资产的减值准备计提

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（十四）在建工程

1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。公司难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（十五）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的存货、固定资产等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出每月月末加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十六）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产使用寿命的估计情况

使用寿命有限的无形资产，以其成本扣除预计残值后的金额，在预计的使用年限内采用直线法进行摊销，其摊销期限如下：

- （1）土地使用权按 30 年-50 年摊销；
- （2）非专利技术按 10-20 年摊销；
- （3）软件按 10 年摊销。

对于无形资产的使用寿命按照下述程序进行判断：

(1)来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；

(2)合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期应当计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。

按上述程序仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，该项无形资产应作为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

3、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

4、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

5、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(十七) 长期待摊费用摊销方法

公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，按发生时的实际成本计价，长期待摊费用在受益期内分期平均摊销。如长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

(十八) 预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（十九）股份支付及权益工具

本公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付，并以授予日的公允价值计量。对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，其公允价值是活跃市场中的报价。对于不存在活跃市场的，采用期权定价模型等确定公允价值。本公司采用 B-S 模型确定期权的公允价值。

以权益结算的股份支付：

授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关资产成本或当期费用，同时计入资本公积的其他资本公积。

在等待期内的期末，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。在行权日，根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入股本的金额，将其转入股本。

以现金结算的股份支付：

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在等待期内的期末，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。后续信息表明企业当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。在相关负债结算前的期末以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（二十）收入确认原则

1、商品销售收入的确认原则

本公司在将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

本公司按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定销售商品收入金额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

本公司确认产品销售收入分为出口销售收入与内销收入，对于出口销售收入在产品报关离岸时确认销售收入；对于内销收入按产品的性质分别确认销售收入，电机及控制装置、蓄电池在货物已发出并取得索取货物的凭据时确认销售收入，变压器产品在安装调试后确认销售收入，贸易在签发提货单且货物出库时确认销售收入。

2、提供劳务收入

收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认收入的实现。期末，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权收入

相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- (1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- (2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十一) 政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(二十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十三）经营租赁

1、公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

2、公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（二十四）商誉

在非同一控制下企业合并时，支付的合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

本公司于期末，将商誉分摊至相关的资产组进行减值测试，计提的减值准备计入当期损益，减值准备一经计提，在以后的会计期间不转回。

（二十五）职工薪酬

在每一会计期间内，将应付的职工薪酬确认为负债，按受益对象分别计入产品或劳务成本、当期费用或固定资产或无形资产成本。根据有关规定，本公司按照月工资额的一定比例提取保险费和公积金，并按月向劳动和社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期成本或费用。

（二十六）套期会计

套期工具：本公司使用衍生金融工具（主要是远期商品合约，如：铜期货合约等）来对部分预期交易的价格风险和存货价格变动风险进行套期。本公司的政策是对预期交易价格风险进行套期，指定为现金流量套期，对持有存货的价格变动风险进行套期，指定为公允价值套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

套期保值的会计条件：在套期开始时，本公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及被套期风险有效性评价方法等内容。该套期必须与具体可辨认并且被指定的风险有关，且最终影响本公司的损益；该套期高度有效，且符合本公司最初为该套期关系所确定的风险管理策略；对预期交易的现金流量套期，预期交易应当很可能发生，且必须使本集团面临最终将影响损益的现金流量变动风险；套期有效性能可靠的计量，持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。本公司并无利用衍生金融工具进行投机性投资活动。

套期保值有效性的评价方法：包括预期性评价和回顾性评价。预期性评价须于套期开始时进行，在每个结算日进行评价。可以通过多种方式加以证明，包括比较套期工具与被套期项目的主要条件，如套期工具和被套期项目所有条款均能精确匹配，可以认定被套期风险引起的套期工具和被套期项目公允价值或现金流量变动可以相互抵消，形成一项高度有效套期。另外，有效性可通过比率分析法确定，即通过比较套期工具和套期项目公允价值或现金流量变动比率，证明套期工具与被套期项目的公允价值变动和现金流之间存在统计上的高度相关。运用比例分析法时，本公司以累积变动数为基础比较，如果上述比例没有超过 80% 至 125% 的范围，可被视为套期高度有效。回顾性评价于中期报告或年度报告结算日进行评价。

套期保值的会计处理：（1）套期工具如符合套期会计条件之现金流量套期，套期工具利得或损失中属于有效套期的部分直接计入所有者权益，其后预期交易发生时，将原直接在所有者权益中确认的相关利得和损失转出，计入冲减相关非金融资产的初始确认金额。（2）套期工具如符合套期会计条件之公允价值套期，套期工具为衍生工具的，套期工具公允价值变动形成的利得或损失应当计入当期损益；套期工具为非衍生工具的，套期工具账面价值因汇率变动形成的利得或损失应当计入当期损益；被套期项目因被套期风险形成的利得或损失应当计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。被套期项目为按成本与可变现净值孰低进行后续计量的存货、按摊余成本进行后续计量的金融资产或可供出售金融资产的，也应当按此规定处理。

套期工具在到期或出售、终止、或行使或不再符合套期会计条件时终止。

(二十七) 会计政策和会计估计变更

本公司报告期内未发生会计政策、会计估计变更的事项。

三、税项

公司适用主要税种包括：营业税、增值税、城市维护建设税、教育费附加、企业所得税、水利基金等。

本公司及下属子公司报告年度的流转税费率列示如下：

税目	计税（费）基础	税（费）率
营业税	劳务收入	5%
增值税	境内销售、提供加工、修理修配劳务以及进口货物、上海服务业	17%、6%
城市维护建设税	应交流转税额	7%、5%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%
水利基金	销售收入、应交流转税额	销售收入 0.1%、0.07%、0.06%、流转税额的 1%

本公司及下属子公司报告年度的所得率列示如下：

公司名称	2012 年度	2011 年度
本公司*1	15%	15%
卧龙电气武汉电机有限公司	25%	25%
卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司(“卧龙灯塔”)*2	15%	15%
绍兴卧龙灯塔橡塑有限公司	25%	25%
卧龙电气银川变压器有限公司(“银川卧龙”)*3	15%	15%
浙江卧龙国际贸易有限公司	25%	25%
浙江卧龙家用电机有限公司(“卧龙家电”)*4	15%	15%
绍兴-欧力卧龙振动机械有限公司(“欧力卧龙”)*5	15%	15%
卧龙电气集团杭州研究院有限公司(“卧龙研究院”)*6	15%	15%
浙江卧龙新能源有限公司(“卧龙新能源”)	25%	---
上海卧龙国际商务股份有限公司	25%	25%
卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司(“北京华泰”)*7	15%	15%
卧龙电气烟台东源变压器有限公司(“烟台变压器”)	25%	25%
卧龙电气(芜湖)有限公司(“芜湖卧龙”)	25%	25%
意大利电力公司(ELDRIVES.R.L)	27.5%	27.5%
卧龙国际(香港)有限公司	16.5%	16.5%

*1 2011 年度公司取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发编号为 GF201133000444 号高新技术企业证书，2011 年~2013 年享受 15% 的高新优惠税率。

*2 卧龙灯塔 2011 年度取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发编号为 GF201133001011 号高新技术企业证书，2011 年~2013 年享受 15% 的高新优惠税率。

*3 银川卧龙 2011 年度取得宁夏回族自治区科学技术厅、宁夏回族自治区财政厅、宁夏回族自治区国家税务局、宁夏回族自治区地方税务局联合颁发编号为 GF201164000002 号高新技术企业证书，2011 年~2013 年享受 15% 的高新优惠税率。

*4 卧龙家电 2011 年度取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发编号为 GF201133000507 号高新技术企业证书，2011 年~2013 年享受 15% 的高新优惠税率。

*5 欧力卧龙 2011 年度取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发编号为 GF201133001020 号高新技术企业证书，2011 年~2013 年享受 15% 的高新优惠税率。

*6 卧龙研究院 2011 年度取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发编号为 GF201133001036 号高新技术企业证书，2011 年~2013 年享受 15% 的高新优惠税率。

*7 北京华泰 2011 年度取得北京市科学技术委员会、北京财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发编号为 GF201111000393 号高新技术企业证书，2011 年~2013 年享受 15% 的高新优惠税率。

四、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1、通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	经营范围	注册资本	年末实际投资额	持股比例		表决权比例	是否合并报表
							直接	间接		
卧龙电气武汉电机有限公司 (以下简称“武汉卧龙”)	控股	湖北武汉	制造业	电机、配电柜及成套设备制造等	人民币5,000万元	46,178,866.06	90%	---	90%	是
卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司 (以下简称“卧龙灯塔”)	控股	浙江绍兴	制造业	生产、销售蓄电池及配件等	人民币11,000万元	126,779,448.88	91.96%	2.68%	94.64%	是
绍兴卧龙灯塔橡塑有限公司 (以下简称“卧龙橡塑”)	控股子公司之子公司	浙江绍兴	制造业	生产、销售塑料, 橡胶制品等	人民币126万元	642,600.00	---	48.27%	48.27%	是
卧龙电气银川变压器有限公司 (以下简称“银川卧龙”)	控股	宁夏银川	制造业	变压器的生产、销售及维修	人民币10,000万元	81,339,952.50	92.50%	---	92.50%	是
浙江卧龙国际贸易有限公司 (以下简称“卧龙贸易”)	全资	浙江上虞	商品流通业	进出口贸易业务	人民币1,000万元	10,721,918.36	100%	---	100%	是
浙江卧龙家用电机有限公司 (以下简称“卧龙家电”)*1	控股	浙江上虞	制造业	生产、销售家电用马达及零配件	美元1,400万元	69,566,520.00	60%	---	60%	是
卧龙电气集团杭州研究院有限公司 (以下简称“卧龙研究院”)	全资	浙江杭州	制造业	研究开发、技术服务、制造、安装; 高压变频、环境检测及处理设备	人民币10,000万元	100,154,600.00	95%	5%	100%	是
浙江卧龙新能源有限公司 (卧龙新能源)*2	全资子公司之子公司	浙江杭州	制造业	光伏逆变器生产、研发、销售等	人民币5,000万元	---	---	60%	60%	是
卧龙电气集团浙江变压器有限公司 (以下简称“卧龙变压器”)	全资	浙江上虞	制造业	变压器设计、制造、销售及维修售后服务, 变压气站建造	人民币20,000万元	200,000,000.00	100%	---	100%	是
卧龙国际(香港)有限公司 (以下简称“卧龙国际”)	全资	香港	商品流通业	进出口贸易、投资业务	港币3,900万元	32,651,392.00	100%	---	100%	是
卧龙电气(芜湖)有限公司 (“芜湖卧龙”)	全资	芜湖	制造业	电机及控制装置研发、制造、销售等	人民币5,000万元	50,000,000.00	100%	---	100%	是

2、通过同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	经营范围	注册资本	年末实际投资额	持股比例		表决权比例	是否合并报表
							直接	间接		
绍兴-欧力卧龙振动机械有限公司 (以下简称“欧力卧龙”)	控股	浙江上虞	制造业	振动机械制造	美元325万元	16,644,126.38	49%	---	49%	是

3、通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	经营范围	注册资本	年末实际投资额	持股比例		表决权比例	是否合并报表
							直接	间接		
上海卧龙国际商务股份有限公司 (以下简称“卧龙商务”)	控股	上海	商品流通业	商务咨询、商务服务、进出口贸易	人民币2,500万元	17,057,194.80	88.25%	---	88.25%	是
卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司 (以下简称“北京华泰”)	控股	北京	制造业	生产、销售干式变压器、油浸变压器、组合式变电站、硅整流器	人民币5,000万元	44,370,000.00	51%	---	51%	是
意大利电动力公司(ELDRIVES.R.L) (以下简称“意大利电动力”)	控股	意大利	制造业	买卖材料、机器及相关机械零部件	欧元99,600	1,561,366.63	77%	---	77%	是
卧龙电气烟台东源变压器有限公司 (以下简称“烟台变压器”)	控股	烟台	制造业	变压器、其他输配电及控制设备制造、销售等	人民币14,100万元	144,637,500.00	70%	---	70%	是

*1 根据《浙江卧龙家用电机有限公司合资合同》，卧龙家电对在合同期内制造且销售、使用或被另行处理的所有的“合同产品”，应向松下电器产业株式会社支付一定比例的技术提成费；另根据卧龙家电与松下电器产业株式会社签订的《商标使用许可合同》规定，卧龙家电就“品牌”使用权利的许可，也应向松下电器产业株式会社支付一定比例的提成费。

*2 公司成立于2012年11月16日，系卧龙研究院与西班牙Wind to Power System S.L.公司本年度共同出资成立的合资公司，注册资本5,000万元，截止年末股东出资尚未到位。经营范围：光伏逆变器生产、研发、销售等。

（二）纳入合并范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司及其纳入合并范围的原因

本公司于 2007 年 1 月 8 日与卧龙控股签定股权转让协议，卧龙控股将其持有欧力卧龙 49% 的股权转让给本公司，转让后本公司为该公司第一大股东，并由本公司派出的人员在该公司担任董事长、总经理、财务总监，实质控制该公司的经营，因此将其纳入合并报表范围。

本公司间接持有卧龙橡塑 48.27% 的股权，子公司卧龙灯塔是卧龙橡塑的控股股东，

因此将其纳入合并报表范围。

卧龙新能源股东出资尚未到位，根据卧龙新能源章程约定公司子公司卧龙研究院委派了卧龙新能源五位董事中的三位，实际控制该公司的经营，因此将其纳入合并报表范围。

（三）本年合并报表范围的变更情况

与上年相比本年新增合并单位 1 家，原因为：子公司通过新设方式投资设立卧龙新能源。

（四）本年新纳入合并范围的主体

本年新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	期末净资产	本期净利润
卧龙新能源	-193,731.57	-193,731.57

（五）少数股东权益的情况

子公司名称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	母公司所有者权益中冲减少数股东损益金额
武汉卧龙	5,909,086.22	---	---
卧龙灯塔	12,998,596.99	---	---
卧龙橡塑	4,400,908.00	---	---
银川卧龙	13,622,482.31	---	---
卧龙家电	72,711,286.02	---	---
欧力卧龙	50,482,633.46	---	---
卧龙商务	1,459,954.12	---	---
北京华泰	38,470,454.13	---	---
意大利电动力	492,998.20	---	---
烟台变压器	35,572,107.70	---	---
卧龙新能源	-77,492.63	---	---
合计	236,043,014.52	---	---

(六) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

本期境外经营实体意大利电力、香港卧龙记账本位币分别为欧元和美元，合并会计报表时采用的主要折算汇率如下：

项目	意大利电力	香港卧龙
资产负债表中资产和负债	8.3176	6.2855
利润表项目	8.0960	6.3112
现金流量表项目	8.0960	6.3112

折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。少数股东按应享有权益比例确认应分配的外币折算差额。

五、合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 货币资金

项目	年末余额			年初余额		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
现金						
人民币	504,141.73	1.0000	504,141.73	612,158.15	1.0000	612,158.15
美元						
欧元	600.00	8.3176	4,990.56			
小计			509,132.29	612,158.15		612,158.15
银行存款						
人民币	700,758,866.12	1.0000	700,758,866.12	772,497,338.71	1.0000	772,497,338.71
美元	18,408,513.51	6.2855	115,706,711.69	17,188,064.77	6.3009	108,300,277.31
欧元	6,584,248.07	8.3176	54,765,141.75	4,718,354.25	8.1625	38,513,566.61
小计			871,230,719.56			919,311,182.63
其他货币资金						
人民币	95,532,629.97	1.0000	95,532,629.97	132,595,661.98	1.0000	132,595,661.98
美元						
欧元						
小计	95,532,629.97	1.0000	95,532,629.97	132,595,661.98	1.0000	132,595,661.98
合计			967,272,481.82			1,052,519,002.76

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	64,118,154.54	46,985,582.00
期货保证金	---	5,995,456.98
信用证保证金	16,938,122.18	4,249,918.24
履约保证金	---	19,036,785.00
借款保证金	---	16,600,000.00
保函保证金	14,476,353.25	7,217,919.76
定期存款	---	32,510,000.00
合计	95,532,629.97	132,595,661.98

(二) 应收票据

1、应收票据的分类

种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	111,857,681.69	172,574,088.49
商业承兑汇票	13,223,522.97	8,601,547.00
合计	125,081,204.66	181,175,635.49

2、已质押的应收票据明细

出票单位	出票日期	到期日	金额	质押日期
格力电器(合肥)有限公司	2012.07.20	2013.01.20	5,000,000.00	2012.08.30
珠海格力电器股份有限公司	2012.08.28	2013.02.27	5,000,000.00	2012.10.22
格力电器(合肥)有限公司	2012.09.25	2013.03.25	5,000,000.00	2012.11.16
四川长虹空调有限公司	2012.07.20	2013.01.20	1,550,000.00	2012.08.29
合计			16,550,000.00	

截至 2012 年 12 月 31 日，本公司将应收票据 16,550,000.00 元质押给银行用于开具银行承兑汇票，详见附注八

3、年末无已贴现未到期的商业承兑汇票，无已贴现未到期的银行承兑汇票。

4、年末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

5、年末已背书未到期的应收票据

票据类型	到期日区间	金额
银行承兑汇票	3 个月以内	128,377,064.35
银行承兑汇票	4-6 个月	47,428,612.28
商业承兑汇票	3 个月以内	1,500,000.00
商业承兑汇票	4-6 个月	2,044,705.00
合计		179,350,381.63

6、年末应收票据中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位票据。

7、年末无应收关联方的票据。

8、应收票据年末余额比年初余额减少 56,094,430.83 元，减少比例为 30.96%，原因主要系本期销售下降、票据结算减少所致。

(三) 应收账款

1、应收账款账龄分析

账龄	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	677,185,362.71	80.75	33,859,268.14	5.00	717,504,098.98	84.51	35,875,204.98	5.00
1-2 年 (含 2 年)	100,242,372.20	11.96	20,048,474.44	20.00	77,018,189.14	9.07	15,403,637.83	20.00
2-3 年 (含 3 年)	24,190,667.13	2.89	7,257,200.14	30.00	21,096,341.14	2.48	6,328,902.34	30.00
3 年以上	36,858,042.74	4.40	31,924,390.46	86.61	33,443,745.44	3.94	29,195,098.53	87.30
合计	838,476,444.78	100.00	93,089,333.18	11.10	849,062,374.70	100.00	86,802,843.68	10.22

2、应收账款按种类披露

种类	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄组合	826,286,663.42	98.55	80,899,551.82	9.79	836,861,863.79	98.56	74,602,332.77	8.91
其他组合								
组合小计	826,286,663.42	98.55	80,899,551.82	9.79	836,861,863.79	98.56	74,602,332.77	8.91
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	12,189,781.36	1.45	12,189,781.36	100.00	12,200,510.91	1.44	12,200,510.91	100.00
合计	838,476,444.78	100.00	93,089,333.18	11.10	849,062,374.70	100.00	86,802,843.68	10.22

3、应收账款种类的说明

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

种类	年末余额				年初余额			
	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%
1 年以内 (含 1 年)	677,185,362.71	81.95	33,859,268.14	5.00	717,504,098.98	85.74	35,875,204.98	5.00
1 年至 2 年 (含 2 年)	100,242,372.20	12.13	20,048,474.44	20.00	77,018,189.14	9.20	15,403,637.83	20.00
2 年至 3 年 (含 3 年)	24,190,667.13	2.93	7,257,200.14	30.00	21,096,341.14	2.52	6,328,902.34	30.00
3 年以上	24,668,261.38	2.99	19,734,609.10	80.00	21,243,234.53	2.54	16,994,587.62	80.00
合计	826,286,663.42	100.00	80,899,551.82	9.79	836,861,863.79	100.00	74,602,332.77	8.91

4、期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提

应收款项内容	账面余额	计提坏账准备的比例	坏账准备金额	理由
卧龙银川应收货款	7,265,598.90	年末余额的100%	7,265,598.90	账龄较长, 根据风险预计全部不可收回
卧龙灯塔应收货款	4,924,182.46	年末余额的100%	4,924,182.46	账龄较长, 根据风险预计全部不可收回
合计	12,189,781.36		12,189,781.36	

5、本年以前年度已全额计提坏账准备, 本年又全额或部分收回的应收款项金额为 10,729.55 元。

6、本年无无法收回而核销应收账款情况。

7、年末应收账款中无持本公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。

8、年末应收关联方公司款项为 1,242,250.63 元, 占应收款项年末余额 0.15%, 详见附注六.(二)8。

9、年末无不符合终止确认条件的应收款项的转移。

10、年末无以应收款项为标的资产进行资产证券化的交易安排。

11、年末无属于证券化标的且不符合终止确认条件的金融工具。

12、应收账款前五名情况

债务人排名	款项性质	欠款金额	账龄	占总额比例 (%)
客户 1	货款	46,441,980.00	1-3 年	5.54
客户 2	货款	26,641,935.97	1 年以内	3.18
客户 3	货款	24,561,931.31	1 年以内	2.93
客户 4	货款	17,007,298.08	1 年以内	2.03
客户 5	货款	12,923,000.00	1 年以内	1.54
合计		127,576,145.36		15.22

(四) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	95,478,005.16	89.91	145,589,938.60	87.30
1 至 2 年	2,801,848.54	2.64	13,489,044.60	8.09
2 至 3 年	2,380,250.25	2.24	5,826,087.61	3.49
3 年以上	5,537,853.98	5.21	1,873,427.31	1.12
合计	106,197,957.93	100.00	166,778,498.12	100.00

2、年末预付款项中预付持本公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项情况为 45,280.25 元, 详见附注六 (二) 8。

3、年末预付关联方公司款项为 127,841.56 元, 占预付款项年末余额 0.12%, 详见附注六(二)

8。

4、预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	帐龄	性质
单位 1	第三方	20,250,000.00	1 年以内	土地款
单位 2	第三方	12,182,288.42	1 年以内	货款
单位 3	第三方	6,014,904.87	1 年以内	货款
单位 4	第三方	5,029,827.38	1 年以内	货款
单位 5	第三方	5,000,000.00	1 年以内	货款
合计		48,477,020.67		

5、预付账款年末余额比年初余额减少 60,580,540.19 元, 减少比例为 36.32%, 原因主要系上年预付采购款本年结算所致。

(五) 其他应收款

1、其他应收款账龄分析

账龄	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)						
1 年以内 (含 1 年)	34,369,390.61	51.44	1,718,469.52	5.00	41,874,358.33	60.33	2,093,717.94	5.00
1-2 年 (含 2 年)	9,083,775.39	13.60	1,816,755.08	20.0	5,009,131.80	7.22	1,001,826.36	20.0
2-3 年 (含 3 年)	3,271,698.41	4.90	981,509.52	30.0	3,389,685.81	4.88	1,016,905.75	30.0
3 年以上	20,080,555.25	30.06	19,571,364.85	97.46	19,140,828.36	27.57	18,876,353.18	98.62
合计	66,805,419.66	100.00	24,088,098.97	36.06	69,414,004.30	100.00	22,988,803.23	33.12

2、其他应收款按种类披露

种类	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)						
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	12,220,215.06	18.29	12,220,215.06	100.00	12,220,215.06	17.60	12,220,215.06	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄组合	49,270,816.39	73.75	6,553,495.70	13.30	51,595,551.84	74.34	5,170,350.77	10.02
组合小计	49,270,816.39	73.75	6,553,495.70	13.30	51,595,551.84	74.34	5,170,350.77	10.02
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	5,314,388.21	7.96	5,314,388.21	100.00	5,598,237.40	8.06	5,598,237.40	100.00
合计	66,805,419.66	100.00	24,088,098.97	36.06	69,414,004.30	100.00	22,988,803.23	33.12

其他应收款种类的说明

(1) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
上海兆龙国际货物运输代理有限公司	12,220,215.06	12,220,215.06	100.00	详见附注九
合计	12,220,215.06	12,220,215.06	100.00	

(2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额				年初余额			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备比例 (%)	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	34,369,390.61	69.75	1,718,469.52	5.00	41,874,358.33	81.16	2,093,717.94	5.00
1 年至 2 年 (含 2 年)	9,083,775.39	18.44	1,816,755.08	20.00	5,009,131.80	9.71	1,001,826.36	20.00
2 年至 3 年 (含 3 年)	3,271,698.41	6.64	981,509.52	30.00	3,389,685.81	6.57	1,016,905.75	30.00
3 年以上	2,545,951.98	5.17	2,036,761.58	80.00	1,322,375.90	2.56	1,057,900.72	80.00
合计	49,270,816.39	100.00	6,553,495.70	13.30	51,595,551.84	100.00	5,170,350.77	10.02

(3) 期末单项金额不重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
个人	2,781,385.29	2,781,385.29	100.00	根据风险预计全部不可收回
上海时佳贸易有限公司	2,498,002.92	2,498,002.92	100.00	根据风险预计全部不可收回
投标保证金	35,000.00	35,000.00	100.00	根据风险预计全部不可收回
合计	5,314,388.21	5,314,388.21	100.00	

3、本年以前年度已全额或大比例计提坏账准备，本年又收回金额 283,849.19 元。

4、本年无无法收回而核销的其他应收款。

5、年末其他应收款中无持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。

6、年末无其他应收关联方公司款项。

7、年末无不符合终止确认条件的其他应收款的转移。

8、年末无以其他应收款为标的资产进行资产证券化的交易安排。

9、年末无属于证券化标的且不符合终止确认条件的金融工具。

10、其他应收款前五名情况

债务人排名	款项性质	欠款金额	账龄	占总额比例
单位 1	代理货款	12,220,215.06	3 年以上	18.29
单位 2	出口退税款	10,239,937.70	1 年以内	15.33
单位 3	代理货款	2,681,411.47	3 年以上	4.01
单位 4	代理货款	2,490,839.74	3 年以上	3.73
单位 5	保证金	516,738.24	1 年以内	0.77
合计		28,149,142.21		42.13

(六) 存货及存货跌价准备

1、 明细列示如下:

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面净值	账面余额	跌价准备	账面净值
原材料	153,744,985.62	5,089,474.05	148,655,511.57	151,628,410.02	3,515,555.49	148,112,854.53
自制半成品	74,260,979.75	---	74,260,979.75	59,399,369.72	---	59,399,369.72
在产品	81,331,835.25	---	81,331,835.25	98,713,085.89	---	98,713,085.89
库存商品	240,727,397.09	3,511,191.21	237,216,205.88	288,316,222.44	3,106,283.96	285,209,938.48
低值易耗品	8,510,862.93	---	8,510,862.93	7,384,495.84	---	7,384,495.84
发出商品	57,050,427.88	---	57,050,427.88	46,883,588.69	---	46,883,588.69
合计	615,626,488.52	8,600,665.26	607,025,823.26	652,325,172.60	6,621,839.45	645,703,333.15

2、 存货跌价准备

存货种类	年初余额	本年计提额	本年减少额		年末余额
			转回	转销	
原材料	3,515,555.49	1,573,918.56	---	---	5,089,474.05
库存商品	3,106,283.96	692,771.53	---	287,864.28	3,511,191.21
合计	6,621,839.45	2,266,690.09	---	287,864.28	8,600,665.26

存货可变现净值指在正常生产经营过程中,以预计售价减去进一步加工成本和预计销售费用以及相关税费后的净值。本公司部分原材料及库存商品因本期出售而转销前期计提的存货跌价准备。

3、 本期无计入存货成本的借款费用资本化金额。

(七) 长期股权投资

1. 长期股权投资分类如下:

项目	年末余额	年初余额
联营企业	145,815,520.96	152,343,197.99
其他股权投资	181,000,000.00	111,000,000.00
小计	326,815,520.96	263,343,197.99
减: 减值准备	3,001,169.54	3,001,169.54
合计	323,814,351.42	260,342,028.45

2、 联营企业相关信息

(金额单位: 人民币 元)

被投资单位名称	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
浙江卧龙置业投资有限公司 (以下简称“卧龙置业”)	22.755%	22.755%	3,391,599,986.62	1,842,320,406.66	1,549,279,579.96	767,166,106.69	32,023,844.43

联营企业实施企业会计准则, 在所有重要会计政策、会计估计与本公司的会计政策、会计估计不存在重大差异。

3、 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中: 联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	年末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
卧龙置业	权益法	49,497,536.32	152,343,197.99	-6,527,677.03	-13,754,405.64	145,815,520.96	22.755%	22.755%		3,001,169.54		
绍兴银行股份有限公司 (以下简称“绍兴银行”)	成本法	111,000,000.00	111,000,000.00			111,000,000.00	7.52%	7.52%				10,360,000.00
浙江龙信股权投资合伙企业 (有限合伙)(以下简称“龙信投资”)	成本法	70,000,000.00		70,000,000.00		70,000,000.00						
合计		230,497,536.32	263,343,197.99	63,472,322.97	-13,754,405.64	326,815,520.96				3,001,169.54		10,360,000.00

4、 本公司的投资变现及投资收益汇回没有重大限制。

5、 本年无以明显高于账面价值的价格出售长期股权投资的情况。

(八) 固定资产

1、固定资产情况

项目	年初余额	本年增加		本年减少	年末余额
一、账面原值合计:	1,179,905,662.12	289,696,274.43		42,240,661.65	1,427,361,274.90
房屋及建筑物	516,610,315.86	149,895,448.81		13,985,884.13	652,519,880.54
机器设备	566,962,802.35	109,146,903.49		23,650,830.84	652,458,875.00
运输设备	20,490,913.07	1,841,024.26		1,767,172.59	20,564,764.74
电子及其他设备	75,841,630.84	28,812,897.87		2,836,774.09	101,817,754.62
		本年计提	本年新增		
二、累计折旧合计:	382,528,980.75	72,977,983.50		22,442,008.32	433,064,955.93
房屋及建筑物	72,190,595.20	16,749,310.56		7,992,301.44	80,947,604.32
机器设备	259,173,991.49	39,192,849.15		11,473,603.04	286,893,237.60
运输设备	9,399,959.78	2,294,592.28		1,362,571.10	10,331,980.96
电子及其他设备	41,764,434.28	14,741,231.51		1,613,532.74	54,892,133.05
三、固定资产账面净值合计	797,376,681.37				994,296,318.97
房屋及建筑物	444,419,720.66				571,572,276.22
机器设备	307,788,810.86				365,565,637.40
运输设备	11,090,953.29				10,232,783.78
电子及其他设备	34,077,196.56				46,925,621.57
四、减值准备合计	779,980.89				779,980.89
房屋及建筑物					
机器设备	779,980.89				779,980.89
运输设备					
电子及其他设备					
五、固定资产账面价值合计	796,596,700.48				993,516,338.08
房屋及建筑物	444,419,720.66				571,572,276.22
机器设备	307,008,829.97				364,785,656.51
运输设备	11,090,953.29				10,232,783.78
电子及其他设备	34,077,196.56				46,925,621.57

2、固定资产本年增加额中有在建工程转入 260,535,502.82 元。

3、固定资产中有账面净值 63,726,474.50 元的资产用于抵押或担保，详见附注八。

4、年末无通过融资租赁租入的固定资产。

5、年末本公司房屋及建筑物尚未办妥产权证书的账面净值为 279,641,959.97 元，房产证正在办理当中。

6、年末通过经营租赁租出固定资产

项目	账面原价	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	27,363,946.18	4,033,383.57	---	23,330,562.61

(九) 在建工程

1、在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
高效节能中小型交流电机技术改造项目	23,561,558.42	---	23,561,558.42	51,453,773.77	---	51,453,773.77
高压、超高压变压器项目	246,493,080.58	---	246,493,080.58	212,192,055.32	---	212,192,055.32
大容量锂离子电池项目	9,683,184.23	---	9,683,184.23	3,078,510.15	---	3,078,510.15
机电工业园项目	8,559,634.26	---	8,559,634.26	23,214,349.70	---	23,214,349.70
研究院基地项目	42,010,575.70	---	42,010,575.70	16,214,914.16	---	16,214,914.16
灯塔电源迁建扩建项目	77,184,259.54	---	77,184,259.54	127,543,583.23	---	127,543,583.23
银川变压器技改项目	1,008,365.82	---	1,008,365.82	29,797,453.69	---	29,797,453.69
武汉电机技改项目	7,054,856.57	---	7,054,856.57	24,021,085.20	---	24,021,085.20
家电公司技改项目	3,285,543.09	---	3,285,543.09	2,560,467.90	---	2,560,467.90
东源变压器技改项目	2,192,035.49	---	2,192,035.49	4,107,633.49	---	4,107,633.49
其他	77,065,693.62	---	77,065,693.62	50,745,711.95	---	50,745,711.95
合计	498,098,787.32	---	498,098,787.32	544,929,538.56	---	544,929,538.56

2、 重大在建工程项目变动情况

工程项目名称	预算数	年初余额	本年增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	资金来源	年末余额
高效节能中小型交流电机技术改造项目	300,000,000.00	51,453,773.77	39,251,698.47	67,143,913.82	---	74.86%	74.86%	---	---	---	募集资金	23,561,558.42
高压、超高压变压器项目	520,000,000.00	212,192,055.32	40,000,279.51	5,699,254.25	---	72.35%	72.35%	---	---	---	募集资金	246,493,080.58
大容量锂离子电池项目	150,000,000.00	3,078,510.15	7,344,154.78	739,480.70	---	21.38%	21.38%	---	---	---	募集资金	9,683,184.23
东源变压器技改项目		4,107,633.49	2,970,900.20	4,886,498.20	---			---	---	---	自筹资金	2,192,035.49
灯塔电源迁建扩建项目		127,543,583.23	25,917,078.50	76,276,402.19	---			---	---	---	自筹资金	77,184,259.54
银川变压器技改项目		29,797,453.69	13,186,295.79	41,975,383.66	---			---	---	---	自筹资金	1,008,365.82
武汉电机技改项目		24,021,085.20	5,531,430.36	22,497,658.99	---			5,057,639.80	2,035,153.93	6.56%	自筹资金	7,054,856.57
家电公司技改项目		2,560,467.90	6,395,433.09	5,670,357.90	---			---	---	---	自筹资金	3,285,543.09
研究院电气设备生产基地项目		16,214,914.16	27,617,445.16	1,821,783.62	---			1,453,222.22	1,453,222.22	5.81%	自筹资金	42,010,575.70
机电工业园项目		23,214,349.70	216,355.15	14,871,070.59	---			---	---	---	自筹资金	8,559,634.26
其他		50,745,711.95	45,273,680.57	18,953,698.90	---			---	---	---		77,065,693.62
合计		544,929,538.56	213,704,751.58	260,535,502.82	---			6,510,862.02	3,488,376.15			498,098,787.32

3、在建工程本年计入工程成本的资本化利息金额为 3,488,376.15 元。

4、年末本公司估计在建工程的可收回金额高于账面价值，故未计提在建工程减值准备。

(十) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、 账面原值合计	278,745,584.65	15,968,377.87	7,182,983.37	287,530,979.15
(1) 土地使用权	249,981,166.88	-	6,863,091.43	243,118,075.45
(2) 技术软件	247,347.01	50,000.00	-	297,347.01
(3) 电机专利使用费	200,000.00	-	200,000.00	-
(4) 稀土永磁电机技术	100,000.00	-	-	100,000.00
(5) 办公软件	822,512.82	-	-	822,512.82
(6) 生产管理系统	13,133,468.83	2,877,311.88	119,891.94	15,890,888.77
(7) 专有技术	3,838,505.62	13,041,065.99	-	16,879,571.61
(8.) 排污权	280,800.00	-	-	280,800.00
(9) DC 无刷电机专有技术	3,632,000.00	-	-	3,632,000.00
(10) 中央空调电机技术	6,509,783.49	-	-	6,509,783.49
2、 累计摊销合计	23,486,169.87	8,496,518.79	1,726,454.13	30,256,234.53
(1) 土地使用权	16,799,216.51	5,075,512.01	1,406,562.19	20,468,166.33
(2) 技术软件	115,449.22	42,240.25	-	157,689.47
(3) 电机专利使用费	200,000.00	-	200,000.00	-
(4) 稀土永磁电机技术	91,666.65	8,333.35	-	100,000.00
(5) 办公软件	364,475.01	103,556.62	-	468,031.63
(6) 生产管理系统	3,254,155.38	1,675,492.68	119,891.94	4,809,756.12
(7) 专有技术	1,973,545.57	520,306.77	-	2,493,852.34
(8.) 排污权	28,080.00	56,898.76	-	84,978.76
(9) DC 无刷电机专有技术	605,333.33	363,200.00	-	968,533.33
(10) 中央空调电机技术	54,248.20	650,978.35	-	705,226.55
3、 无形资产账面净值合计	255,259,414.78			257,274,744.62
(1) 土地使用权	233,181,950.37			222,649,909.12
(2) 技术软件	131,897.79			139,657.54
(3) 电机专利使用费	---			---
(4) 稀土永磁电机技术	8,333.35			-0.00
(5) 办公软件	458,037.81			354,481.19
(6) 生产管理系统	9,879,313.45			11,081,132.65
(7) 专有技术	1,864,960.05			14,385,719.27
(8.) 排污权	252,720.00			195,821.24
(9) DC 无刷电机专有技术	3,026,666.67			2,663,466.67
(10) 中央空调电机技术	6,455,535.29			5,804,556.94
4、 减值准备合计				
(1) 土地使用权	---			---
(2) 技术软件	---			---

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
(3) 电机专利使用费	---			---
(4) 稀土永磁电机技术	---			---
(5) 办公软件	---			---
(6) 生产管理系统	---			---
(7) 专有技术	---			---
(8.) 排污权	---			---
(9) DC 无刷电机专有技术	---			---
(10) 中央空调电机技术	---			---
无形资产账面价值合计	255,259,414.78			257,274,744.62
(1) 土地使用权	233,181,950.37			222,649,909.12
(2) 技术软件	131,897.79			139,657.54
(3) 电机专利使用费	---			---
(4) 稀土永磁电机技术	8,333.35			---
(5) 办公软件	458,037.81			354,481.19
(6) 生产管理系统	9,879,313.45			11,081,132.65
(7) 专有技术	1,864,960.05			14,385,719.27
(8.) 排污权	252,720.00			195,821.24
(9) DC 无刷电机专有技术	3,026,666.67			2,663,466.67
(10) 中央空调电机技术	6,455,535.29			5,804,556.94

(1) 本公司年末逐项检查表明，无形资产未出现可收回金额低于账面价值的情形，因此未计提减值准备。

(2) 年末账面净值为 15,235,755.78 元的土地使用权已被用于借款的抵押担保，详见附注八。

2、公司开发项目支出

项目	年初余额	本年增加	本年转出数		年末余额
			计入当期损益	确认为无形资产	
斯科特牵引变压器	3,175,231.89	---	---	3,175,231.89	---
汽车电子控制装置用 电机项目	6,386,852.09	3,478,982.01	---	9,865,834.10	---
光伏逆变器项目*	1,146,369.89	3,843,888.19	---	---	4,990,258.08
合计	10,708,453.87	7,322,870.20		13,041,065.99	4,990,258.08

*光伏逆变器项目立项于 2011 年 3 月，样品在进一步测试当中。

本期开发支出占本期研究开发项目支出总额的比例 8.27%。

(十一) 商誉

商誉账面价值

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	年末减值准备
意大利电力	639,010.55	---	---	639,010.55	---
烟台变压器	57,888,805.95	---	---	57,888,805.95	---
合计	58,527,816.50	---	---	58,527,816.50	---

年末通过对包含商誉的相关资产组进行减值测试，未发现商誉存在减值。

(十二) 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	其他减少	年末余额	其他减少的原因
模具等	7,464,525.85	580,523.80	3,269,759.39	---	4,775,290.26	---
合计	7,464,525.85	580,523.80	3,269,759.39	---	4,775,290.26	---

(十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	年末余额	年初余额
递延所得税资产：		
资产减值准备	22,793,927.63	22,799,725.56
可抵扣亏损	15,833,224.43	13,309,854.89
公允价值变动		132,210.00
小计	38,627,152.06	36,241,790.45
递延所得税负债：		
公允价值变动	---	---
小计	---	---

项目	年末余额	年初余额
可抵扣差异项目		
计提的资产减值损失	129,559,247.84	120,194,636.79
可抵扣亏损	95,564,085.22	83,436,617.22
公允价值变动		881,400.00
小计	225,123,333.06	204,512,654.01
应纳税差异项目		
公允价值变动		
小计		

2、未确认递延所得税资产明细

由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，以下可抵扣亏损未确认递延所得税资产：

种类	年末余额	年初余额
可抵扣亏损	4,608,427.21	5,642,768.67
合计	4,608,427.21	5,642,768.67

3、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

种类	年末余额	年初余额
2014年	4,608,427.21	5,642,768.67
合计	4,608,427.21	5,642,768.67

(十四) 资产减值准备

项目	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回	转销	
坏账准备	109,791,646.91	19,105,466.62	11,719,681.38		117,177,432.15
存货跌价准备	6,621,839.45	2,266,690.09		287,864.28	8,600,665.26
固定资产减值准备	779,980.89	---	---	---	779,980.89
长期股权投资减值准备	3,001,169.54	---	---	---	3,001,169.54
合计	120,194,636.79	21,372,156.71	11,719,681.38	287,864.28	129,559,247.84

(十五) 短期借款

1、短期借款

借款类别	年末余额	年初余额
信用借款	285,000,000.00	110,250,000.00
抵押借款	22,000,000.00	59,000,000.00
保证借款	326,420,400.00	891,018,646.34
质押借款	---	80,000,000.00
合计	633,420,400.00	1,140,268,646.34

短期借款抵押情况详见附注八。

2、年末无逾期的短期借款。

(十六) 交易性金融负债

项目	年末余额	年初余额
衍生金融负债*		881,400.00
合计		881,400.00

*交易性金融负债年末余额较年初余额减少 881,400.00 元，主要系处置无效套期工具远期商品期货合约所致。

(十七) 应付票据

种类	年末余额	一年内将到期的金额	年初余额
银行承兑汇票	59,773,100.42	59,773,100.42	41,883,850.00
商业承兑汇票	26,841,336.60	26,841,336.60	29,495,262.63
合计	86,614,437.02	86,614,437.02	71,379,112.63

- 1、年末余额中无欠持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东票据金额。
- 2、年末余额中无欠关联方票据金额。

(十八) 应付账款

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)
一年以内	487,602,621.44	91.89	504,046,898.43	93.69
一年以上至二年以内	25,512,194.81	4.81	15,411,661.90	2.86
二年以上至三年以内	3,450,392.96	0.65	6,664,821.41	1.24
三年以上	14,040,150.51	2.65	11,870,674.49	2.21
合计	530,605,359.72	100.00	537,994,056.23	100.00

- 1、年末余额中无欠持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。
- 2、年末余额中欠关联企业款项为 740,654.39 元，占年末应付账款总金额的 0.14%，详见附注六.(二).8。
- 3、账龄超过一年的应付账款无单项金额重大的单位。

(十九) 预收款项

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)
一年以内	110,851,488.31	87.79	105,597,046.83	87.76
一年以上至二年以内	5,023,278.33	3.98	5,508,409.75	4.58
二年以上至三年以内	1,448,432.83	1.15	585,637.93	0.49
三年以上	8,938,872.85	7.08	8,630,556.02	7.17
合计	126,262,072.32	100.00	120,321,650.53	100.00

- 1、年末预收款项中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。
- 2、年末预收余额中无关联方款项。

(二十) 应付职工薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	28,254,031.32	203,653,595.98	206,646,369.07	25,261,258.23
(2) 职工福利费	---	11,329,807.93	11,329,807.93	---
(3) 社会保险费	---	26,362,499.91	26,362,499.91	---
其中：医疗保险费	---	6,670,476.45	6,670,476.45	---
基本养老保险费	---	16,211,201.00	16,211,201.00	---
年金缴费	---	13,599.60	13,599.60	---
失业保险费	---	1,677,026.81	1,677,026.81	---
工伤保险费	---	1,221,750.52	1,221,750.52	---
生育保险费	---	568,445.53	568,445.53	---
(4) 住房公积金	---	2,918,252.44	2,918,252.44	---
(5) 工会经费和职工教育经费	---	827,009.75	827,009.75	---
合计	28,254,031.32	245,091,166.01	248,083,939.10	25,261,258.23

应付职工薪酬余额主要系本公司在当月计提员工工资但在下月实际发放以及按月计提年终奖所致，不存在拖欠职工工资情况。

(二十一) 应交税费

税项	年末余额	年初余额
增值税（待抵扣增值税）	-25,483,813.79	-19,141,406.53
营业税	22,073.49	198,082.23
城建税	645,784.53	667,331.04
企业所得税	4,040,300.38	5,014,440.79
个人所得税	426,176.03	742,958.43
印花税	17,547.83	14,422.75
教育费附加	273,552.71	244,681.77
地方教育费附加	209,988.41	185,388.44
水利基金	139,481.70	145,556.25
其他	448,067.15	633,773.51
合计	-19,260,841.56	-11,294,771.32

应交税费年末余额比年初余额减少 7,966,070.24 元，减少比例为 70.53%，原因主要系期末留抵增值税增加所致。

(二十二) 其他应付款

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)
一年以内	30,754,841.90	74.65	26,232,380.14	70.71
一年以上至二年以内	5,229,470.98	12.69	6,633,760.01	17.88
二年以上至三年以内	1,711,081.40	4.15	2,131,265.23	5.74
三年以上	3,507,175.65	8.51	2,102,903.69	5.67
合计	41,202,569.93	100.00	37,100,309.07	100.00

1、年末其他应付款余额中欠持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项为 189,662.83 元, 详见附注六.(二)8。

2、年末其他应付款余额中欠关联方款项 343,119.83 元, 占其他应付款年末余额的 0.83%, 详见附注六.(二)8。

3、账龄超过一年的其他应付款无单项金额重大的单位。

(二十三) 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	10,000,000.00	119,500,000.00
合计	10,000,000.00	119,500,000.00

1、一年内到期的长期借款

项目	年末余额	年初余额
保证借款	10,000,000.00	119,500,000.00
合计	10,000,000.00	119,500,000.00

2、一年内到期的长期借款明细

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	年末余额		年初余额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
工行上虞分行	2009.09.18	2012.07.15	人民币	4.968%	---	---	---	20,000,000.00
工行上虞分行	2009.09.29	2012.01.15	人民币	4.968%	---	---	---	30,000,000.00
中行上虞分行	2009.09.28	2012.09.28	人民币	5.40%	---	---	---	20,000,000.00
中行上虞分行	2009.09.28	2012.09.28	人民币	5.40%	---	---	---	30,000,000.00
宁夏银行新城支行	2009-6-19	2012.6.18	人民币	5.40%	---	---	---	4,500,000.00
宁夏银行新城支行	2009-9-10	2012.6.18	人民币	5.40%	---	---	---	15,000,000.00
宁夏银行新城支行	2010.10.20	2013.10.19	人民币	6.15%	---	10,000,000.00	---	---
合计						10,000,000.00	---	119,500,000.00

(二十四) 其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
短期融资券	525,376,712.33	---
-面值	500,000,000.00	---
-利息	25,376,712.33	---
合计	525,376,712.33	---

公司 2012 年度第一期短期融资券（简称“12 卧龙电气 CP001”，代码“041253015”）已于 2012 年 3 月 22 日公开发行人完毕，发行规模为 5 亿元人民币，期限为 365 天，计息方式：到期一次还本付息，起息日期：2012 年 3 月 22 日，兑付日期：2013 年 3 月 22 日，发行价格按面值，发行利率为 6.50%。

(二十五) 长期借款

借款类别	年末余额	年初余额
保证借款	25,000,000.00	59,500,000.00
合计	25,000,000.00	59,500,000.00

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	年末余额		年初余额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
宁夏银行新城支行	2010.10.20	2013.10.19	RMB	5.467%	---		---	29,500,000.00
汉口银行武昌支行	2010.3.29	2014.3.29	RMB	5.96%	---	25,000,000.00	---	30,000,000.00
合计					---	25,000,000.00	---	59,500,000.00

(二十六) 股本

本公司已注册发行及实收股本如下：

	年末余额		年初余额	
	股数	金额	股数	金额
A股（每股面值人民币1元）	687,728,756.00	687,728,756.00	687,728,756.00	687,728,756.00

本年本公司股本变动金额如下：

项目	年初余额	本年变动增（减）						年末余额
		配股额	送股额	公积金转股	增发	其他	小计	
一、有限售条件的流通股份								
1.发起人股份	---	---	---	---	---	---	---	---
其中：国家持有股份	---	---	---	---	---	---	---	---
国有法人持有股份	---	---	---	---	---	---	---	---
境内法人持有股份	---	---	---	---	---	---	---	---
境外法人持有股份	---	---	---	---	---	---	---	---
其他	---	---	---	---	---	---	---	---
2.非发起人股份	---	---	---	---	---	---	---	---
其中：战略投资人配售股份	---	---	---	---	---	---	---	---
3.优先股	---	---	---	---	---	---	---	---
有限售条件的流通股份合计	---	---	---	---	---	---	---	---
二、无限售条件的流通股份								
境内上市的人民币普通股	687,728,756.00	---	---	---	---	---	---	687,728,756.00
无限售条件的股份合计	687,728,756.00	---	---	---	---	---	---	687,728,756.00
三、股份总数	687,728,756.00	---	---	---	---	---	---	687,728,756.00

(二十七) 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	913,998,447.16			913,998,447.16
其他资本公积	53,113,036.15	11,092.50	13,754,405.64	39,369,723.01
合计	967,111,483.31	11,092.50	13,754,405.64	953,368,170.17

本年增加系本公司按持股比例确认子公司资本公积变动，增加资本公积 11,092.50 元，本年减少系被投资单位卧龙置业非损益引起的权益变动，本公司按持股比例减少资本公积 13,754,405.64 元。

(二十八) 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	90,373,145.55	10,423,639.31	---	100,796,784.86
任意盈余公积	16,111,061.80	---	---	16,111,061.80
合计	106,484,207.35	10,423,639.31	---	116,907,846.66

本年法定盈余公积增加系按母公司净利润的 10% 提取法定公积金。

(二十九) 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
上年年末余额	724,007,639.00	
加：会计政策变更	---	
前期差错更正	---	
本年年初余额	724,007,639.00	
加：本年归属于母公司的净利润	117,511,084.46	
减：提取法定盈余公积	10,423,639.31	母公司净利润的10%
应付普通股股利	34,386,437.80	每10股分配现金股利0.5元
转作股本的普通股股利	---	
加：其他转入	---	
加：盈余公积弥补亏损	---	
本年年末余额	796,708,646.35	

本年增加系本年净利润转入。

本年减少系根据本公司五届六次董事会，以 2011 年 12 月 31 日总股本 687,728,756.00 股为基数，向全体股东每 10 股分配现金股利 0.5 元(含税)，共计分配利润 34,386,437.80 元，以及按母公司净利润的 10% 提取法定盈余公积 10,423,639.31 元。

(三十) 营业收入及营业成本

项目	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
1. 主营业务收入	2,426,751,342.50	1,968,117,931.09	3,043,506,617.87	2,629,937,997.30
2. 其他业务收入	80,453,234.08	57,491,861.91	102,716,719.51	67,628,540.94
合计	2,507,204,576.58	2,025,609,793.00	3,146,223,337.38	2,697,566,538.24

1. 按产品类别列示主营业务收入、主营业务成本

主营业务项目分类	本年金额		上年金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电机及控制装置*	1,203,337,258.29	894,647,380.23	1,394,767,026.47	1,108,148,682.44
蓄电池	226,118,356.30	196,864,761.15	241,597,141.39	217,152,052.02
变压器	608,647,557.52	510,481,952.55	834,463,731.53	755,023,712.40
贸易	356,736,983.32	343,228,215.13	551,494,866.19	533,363,380.32
其他	31,911,187.07	22,895,622.03	21,183,852.29	16,250,170.12
合计	2,426,751,342.50	1,968,117,931.09	3,043,506,617.87	2,629,937,997.30

* 主要产品包括：工业驱动及控制电机、家用电器电机、微电机、振动电机等。

2. 按主营业务收入地区分类

主营业务项目分类	本年金额		上年金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
华东地区	742,548,579.93	547,065,112.54	913,045,297.55	751,084,225.45
华南地区	222,482,282.41	170,660,382.80	558,065,353.67	487,226,572.22
华中地区	78,697,730.50	60,954,205.36	129,816,817.30	109,446,832.24
华北地区	266,602,334.32	219,272,500.58	324,039,401.02	286,882,551.23
西南地区	138,898,161.92	111,823,441.90	161,212,332.58	140,749,649.73
西北地区	117,239,389.87	97,907,440.29	102,856,112.28	87,844,706.23
东北地区	85,177,716.77	70,437,166.14	58,000,584.41	49,919,263.47
出口	775,105,146.78	689,997,681.48	796,470,719.06	716,784,196.73
合计	2,426,751,342.50	1,968,117,931.09	3,043,506,617.87	2,629,937,997.30

3、公司前五名客户的主营业务收入情况

客户名称或排名	主营业务收入总额	占公司全部主营业务收入的比例 (%)
客户1	79,048,405.05	3.26
客户2	61,476,155.86	2.53
客户3	58,044,339.86	2.39
客户4	51,044,814.60	2.10
客户5	43,088,717.58	1.78
合计	292,702,432.95	12.06

(三十一) 营业税金及附加

税种	本年金额	上年金额	计缴标准
营业税	-135,974.10	320,353.79	详见附注三
城市维护建设税	6,349,508.42	4,309,220.10	详见附注三
教育费附加	4,557,261.34	3,097,009.18	详见附注三
水利基金	1,612,961.07	2,175,943.69	详见附注三
其他	86,520.34		
合计	12,470,277.07	9,902,526.76	

(三十二) 销售费用

项目	本年金额	上年金额
职工薪酬	25,893,131.64	24,848,900.28
运费	49,581,786.57	64,590,548.25
差旅费	22,344,796.99	23,940,220.90
业务招待费	10,887,057.62	13,680,699.13
办公通讯费	6,782,974.33	5,748,102.28
其他	33,495,622.10	26,941,020.58
合计	148,985,369.25	159,749,491.42

(三十三) 管理费用

项目	本年金额	上年金额
技术开发费	81,227,889.72	82,412,218.34
职工薪酬	50,730,883.74	47,495,825.81
折旧摊销费	14,400,583.56	10,738,536.15
差旅费	11,017,671.09	11,548,006.63
办公费	5,068,311.41	3,812,453.97
其他	26,534,200.25	21,489,700.74
合计	188,979,539.77	177,496,741.64

其中：母公司技术开发费 33,830,697.51 元。

(三十四) 财务费用

项目	本年金额	上年金额
利息支出	96,155,694.65	73,655,419.55
减:利息收入	29,403,053.29	19,658,350.70
汇兑损失	1,736,180.32	6,704,644.42
减:汇兑收益	4,351,322.43	5,310,483.03
其他	3,770,119.28	6,128,144.86
合计	67,907,618.53	61,519,375.10

(三十五) 资产减值损失

项目	本年金额	上年金额
1、坏账损失	7,385,785.24	-6,733,757.41
2、存货跌价损失	2,266,690.09	-8,403,744.28
合计	9,652,475.33	-15,137,501.69

本年资产减值损失较上年增加 24,789,977.02 元，增加比例为 163.77%，主要系计提应收款坏账准备及存货跌价准备增加所致。

(三十六) 公允价值变动收益

项目	本年金额	上年金额
衍生金融工具	---	-859,650.00
合计	---	-859,650.00

本年公允价值变动收益较上年增加 859,650.00 元，主要系处置套期保值产品所致。

(三十七) 投资收益

类别	本年金额	上年金额
长期股权投资收益：		
(1)按成本法核算确认的长期股权投资收益(共1家)	10,360,000.00	8,880,000.00
(2)按权益法核算确认的长期股权投资收益(共1家)	7,226,728.61	12,612,705.92
(3)委托贷款收益	---	10,395,176.87
合计	17,586,728.61	31,887,882.79

其中（1）按成本法核算确认的长期股权投资收益主要包括

被投资单位	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的的原因
绍兴银行	10,360,000.00	8,880,000.00	分红变动

（2）按权益法核算确认的长期股权投资收益主要包括

被投资单位	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的的原因
卧龙置业	7,226,728.61	12,612,705.92	本期净利润减少

本公司投资收益汇回无重大限制。

(三十八) 营业外收入

项目	本年金额	上年金额	计入当期非经常性损益的金额
1.非流动资产处置利得合计	58,193,162.28	25,312,182.16	58,193,162.28
其中：固定资产处置利得	58,193,162.28	7,740,514.93	58,193,162.28
无形资产处置利得		17,571,667.23	
2.政府补助*	21,584,508.91	26,146,470.45	21,584,508.91
3.罚款	854,540.00	183,878.17	854,540.00
4.其他	1,305,301.80	1,140,411.20	1,305,301.80
合计	81,937,512.99	52,782,941.98	81,937,512.99

营业外收入本年金额比上年金额增加 29,154,571.01 元，增加比例为 55.23%，主要系资产处置利得所致。

*详见附注五（四十二）。

(三十九) 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入当期非经常性损益的金额
1.非流动资产处置损失合计	378,208.02	641,879.86	378,208.02
其中：固定资产处置损失	378,208.02	641,879.86	378,208.02
2.质量扣款	622,454.33	111,526.72	622,454.33
3.罚款	223,987.22	467,604.20	223,987.22
4.其他	605,006.60	342,557.36	605,006.60
合计	1,829,656.17	1,563,568.14	1,829,656.17

(四十) 所得税费用

项目	本年金额	上年金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	18,044,120.87	17,710,458.98
递延所得税费用	-2,388,624.11	-10,639,915.12
合计	15,655,496.76	7,070,543.86

公司执行的所得税税率情况见附注三。

所得税费用本年金额比上年增加 8,584,952.90 元,增加比例为 121.42%,主要系本期递延所得税费用增加所致。

(四十一) 其他综合收益

项目	本年金额	上年金额
1. 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	-13,754,405.64	5,625,083.15
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	---	---
小计	-13,754,405.64	5,625,083.15
2. 外币财务报表折算差额	-484,715.34	-1,225,591.26
减: 处置境外经营当期转入损益的净额	---	---
小计	-484,715.34	-1,225,591.26
3. 可供出售金融资产公允价值变动净额	18,487.50	-18,487.50
减: 可供出售金融资产公允价值变动当期转入损益的净额	---	---
小计	18,487.50	-18,487.50
4. 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	-14,220,633.48	4,381,004.39

(四十二) 政府补助

1、政府补助的种类、计入当期损益的相关金额的情况如下:

政府补助的种类	以前年度计入损益的金额	计入当期损益的金额	尚需递延的金额	总额	备注
一、与收益相关的政府补助					
2011 年科技线奖励资金	---	426,000.00	---	426,000.00	*1
拆迁补助款	---	1,450,000.00	---	1,450,000.00	*2
技术创新综合试点补助资金		10,000,000.00		10,000,000.00	*3
2011 年贷款贴息		630,000.00		630,000.00	*4
2011 年鼓励企业开展自主创新奖励		735,000.00		735,000.00	*5
重点实验室企业奖励资金	---	300,000.00	---	300,000.00	*6
技术创新发展扶持资金	---	400,000.00	---	400,000.00	*7
企业技术中心科技创新补助资金	---	300,000.00	---	300,000.00	*8
机械装备制造业发展专项资金	---	1,000,000.00	---	1,000,000.00	*9
企业技术中心以奖代补专项资金	---	1,300,000.00	---	1,300,000.00	*10
工业产品销售扶持资金	---	2,300,000.00	---	2,300,000.00	*11
技改投入及牵头国家标准制定奖励		843,100.00		843,100.00	*12
其他补助		1,900,408.91		1,900,408.91	
小计		21,584,508.91		21,584,508.91	

*1 根据上虞市人民政府《关于印发上虞市鼓励企业开展自主创新奖励办法的通知》(虞政办发[2011]99 号)文件, 子公司卧龙欧力获得科技线奖励资金 312,000.00 元; 子公司卧龙家电收到 114,000.00 元。

*2 根据财政部、环境保护部《关于下达 2011 重金属污染防治专项资金预算的通知》(财建【2011】412 号)精神,按照浙江省财政厅、浙江省环境保护厅 浙财建【2011】446 号《关于下达 2011 年中央重金属污染防治专项资金的通知》, 子公司卧龙灯塔收到绍兴市财政局拨来关停搬迁补助 1,450,000.00 元。

*3 根据上虞市财政局、上虞市经济和信息化局《关于下达省 2012 年战略性新兴产业工业强县技术创新综合试点补助资金的通知》, 本公司收到补助款 10,000,000.00 元。

*4 根据昌平区经济和信息化委员会关于下达 2011 年工业企业流动资金贷款贴息资金计划的通知, 按照《北京市工业企业流动资金贷款贴息政策实施细则》(京经信委发(2012)107 号)和北京市财政局《北京市财政局关于下达 2011 年工业保增长奖励和流动资金贷款贴息预算的函》(京财经一指(2012)1100 号), 子公司北京华泰获得补助贴息 630,000.00 元。

*5 根据《上虞市人民政府关于印发上虞市鼓励企业开展自主创新奖励办法的通知》(虞政办发[2011]99 号),本公司收到补助款 735,000.00 元。

*6 根据银工信发【2012】12 号文件, 子公司银川卧龙获得重点实验室企业奖励资金 300,000.00 元。

*7 根据银工信发【2012】149 号文件, 子公司银川卧龙获得技术创新发展扶持资金 400,000.00 元。

*8 根据宁财(企)指标【2012】62 号文件, 子公司银川卧龙获得企业技术中心科技创新补助资金 300,000.00 元。

*9 根据宁经信规划发【2011】223 号文件, 子公司银川卧龙获得机械装备制造业发展专项资金 1,000,000.00 元。

*10 根据宁财(企)发【2011】273 号文件, 子公司银川卧龙获得企业技术中心以奖代补专项资金 500,000.00 元。根据银财发【2011】121 号文件, 子公司银川卧龙获得企业技术中心以奖代补专项资金 800,000.00 元。

*11 根据宁经信规划发【2012】442 号文件, 子公司银川卧龙获得工业产品销售扶持资金 2,300,000.00 元。

*12 子公司卧龙灯塔于 2012 年 10 月 15 日收到绍兴袍江经济技术开发区管理委员会技改投入奖励 843,100.00 元。

2、本年无返还的政府补助。

(四十三) 现金流量表附注

1、收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
收到的其他与经营活动有关的现金		
收到的投标保证金	27,493,375.29	36,823,324.67
收到的利息收入	29,403,053.29	19,658,350.70
往来款	4,907,545.99	41,615,417.51
政府补助	21,584,508.91	26,146,470.45
其他	4,203,855.32	4,638,175.85
合计	87,592,338.80	128,881,739.18

2、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
支付的其他与经营活动有关的现金		
管理费用	90,580,838.10	86,137,725.30
营业费用	79,384,188.73	110,817,943.89
往来款项及备用金	11,793,258.61	23,960,721.75
保证金、质保金	46,326,679.97	43,181,774.96
其他	7,281,733.52	7,303,398.06
合计	235,366,698.93	271,401,563.96

3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额

项目	本年金额	上年金额
非同一控制下购买子公司		106,778,195.86
小计		106,778,195.86

4、收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
融资保证金	28,002,060.00	
期货保证金	5,995,456.98	4,143,157.38
定期存款	32,510,000.00	
履约保证金	19,036,785.00	
信用证保证金	3,750,000.00	
保函保证金	1,203,640.00	
借款保证金	16,600,000.00	
合计	107,097,941.98	4,143,157.38

5、支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
融资手续费	2,541,320.65	
融资保证金	45,134,632.54	37,227,724.00
信用证保证金	16,438,203.94	4,249,918.24
履约保证金		19,036,785.00
借款保证金		16,600,000.00
保函保证金	8,462,073.49	7,217,919.76
定期存款		32,510,000.00
合计	72,576,230.62	116,842,347.00

(四十四) 现金流量表补充资料
1、 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	135,638,592.30	130,303,228.68
加: 资产减值准备	9,652,475.33	-15,137,501.69
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	72,977,983.50	60,871,622.34
无形资产摊销	8,496,518.79	7,246,419.32
长期待摊费用摊销	3,269,759.39	2,768,427.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-57,814,954.26	-24,670,302.30
固定资产报废损失		
公允价值变动损失		859,650.00
财务费用	96,155,694.65	73,655,419.55
投资损失	-17,586,728.61	-31,887,882.79
递延所得税资产减少	-2,385,361.61	-10,295,974.59
递延所得税负债增加		-343,940.53
存货的减少	36,698,684.08	122,537,269.47
经营性应收项目的减少	67,255,270.82	8,990,543.12
经营性应付项目的增加	-78,140,777.30	-427,660,137.87
其他	--	--
经营活动产生的现金流量净额	274,217,157.08	-102,763,160.28
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	--	--
一年内到期的可转换公司债券	--	--
融资租入固定资产	--	--
3.现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	871,739,851.85	919,923,340.78
减: 现金的期初余额	919,923,340.78	1,203,327,345.97
加: 现金等价物的期末余额	--	--
减: 现金等价物的期初余额	--	--
现金及现金等价物净增加额	-48,183,488.93	-283,404,005.19

2、 现金和现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
一、现金	871,739,851.85	919,923,340.78
其中：库存现金	509,132.29	612,158.15
可随时用于支付的银行存款	871,230,719.56	919,311,182.63
可随时用于支付的其他货币资金	---	---
二、现金等价物	---	---
其中：三个月内到期的债券投资	---	---
三、期末现金及现金等价物余额	871,739,851.85	919,923,340.78

六、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

本公司的母公司情况

(1) 本公司母公司的情况

母公司名称	组织机构代码	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例
卧龙控股集团 有限公司	14611370-2	浙江上虞	电机及其控制装置、机电一体化产品、电动车及电源产品等高新技术产业投资；房地产开发、酒店、商贸等实业投资等。	80,800万元	25.55%	25.55%

公司最终控制人为陈建成先生。

(2) 本公司的子公司的相关信息见附注四，联营企业的相关信息见附注五.(七)。

(3) 本公司的其他关联方的情况如下

公司名称	组织机构代码	与本公司的关系
浙江卧龙电动门业有限公司	74583304-X	同一母公司
上海卧龙电动车业有限公司	63054016-7	同一母公司
浙江欧龙搅拌技术有限公司	79645968-4	同一母公司
绍兴卧龙物业管理有限公司	74348267-X	同一母公司
上虞市卧龙天香西园房地产开发有限公司	683129291	同一母公司
绍兴卧龙特种车辆有限公司	59179331-2	同一母公司
ATB Austria Antriebstechnik AG		同一母公司
浙江曼托瓦尼机械有限公司	55862603-7	同一母公司

(二) 关联方交易

1、 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	本年金额		上年金额	
				金额(万元)	占年度同类交易比例(%)	金额(万元)	占年度同类交易比例(%)
浙江卧龙电工设备有限公司	购买商品	采购设备	市场价格	--	--	188.88	1.65
浙江卧龙电工设备有限公司	购买商品	购买材料	市场价格	---	---	71.50	0.03
浙江卧龙电动门业有限公司	购买商品	采购材料	市场价格	175.66	0.11	81.51	0.04
上海卧龙电动车业有限公司	购买商品	采购材料	市场价格	3.59	0.00	0.51	0.00
浙江欧龙搅拌技术有限公司	购买商品	采购材料	市场价格	24.79	0.02	39.13	0.02
浙江曼托瓦尼机械有限公司	购买商品	采购材料	市场价格	10.67	0.01	0.30	0.00
卧龙控股集团有限公司	接受劳务	办公费用分摊	双方协商	40.24	5.28	235.11	24.59
绍兴卧龙物业管理有限公司	接受劳务	支付物业管理费	市场价格	315.60	100.00	192.50	100.00
上虞市卧龙天香西园房地产开发有限公司	购买商品	购买房产	市场价格	1.60	100.00	480.94	100.00

3、 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	本年金额		上年金额	
				金额(万元)	占年度同类交易比例(%)	金额(万元)	占年度同类交易比例(%)
浙江卧龙电工设备有限公司	销售商品	销售商品	市场价格	--	--	32.24	0.01
浙江卧龙电动门业有限公司	销售商品	销售商品	市场价格	67.05	0.03	26.17	0.01
上海卧龙电动车业有限公司	销售商品	销售商品	市场价格	---	---	5.49	0.00
浙江欧龙搅拌技术有限公司	销售商品	销售商品	市场价格	157.96	0.06	93.57	0.03
浙江曼托瓦尼机械有限公司	销售商品	销售商品	市场价格	64.57	0.03	203.35	0.06
卧龙控股集团有限公司	提供劳务	提供劳务	双方协商	512.50	100	125.00	100.00
绍兴卧龙特种车辆有限公司	销售商品	销售商品	市场价格	13.18	0.01	---	---
ATB Austria Antriebstechnik AG	销售商品	销售商品	市场价格	100.52	0.04	---	---

4、 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确认依据	租赁收益对公司影响
卧龙电气	卧龙控股	办公场所	500,000.00	2012年1月23日	2013年1月22日	500,000.00	市场价格	影响净利润0.37%
卧龙电气	卧龙地产集团股份有限公司	办公场所	500,000.00	2012年1月23日	2013年1月22日	500,000.00	市场价格	影响净利润0.37%
欧力卧龙	绍兴卧龙特种车辆有限公司	生产场所	386,199.20	2012年3月7日	2017年3月6日	386,199.20	市场价格	影响净利润0.14%

关联租赁情况说明

本公司与控股公司卧龙控股及卧龙地产集团股份有限公司分别签定了《房屋租赁合同》，有偿使用本公司的办公用房，年租金均为人民币 500,000.00 元。2013 年 1 月份均已续约，续约以后租赁终止日为 2014 年 1 月 22 日。

本公司之子公司欧力卧龙与控股公司控制公司绍兴卧龙特种车辆有限公司签定了《房屋租赁合同》，有偿使用生产用房，本年度租金为人民币 386,199.20 元。

5、关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
卧龙电气	浙江卧龙舜禹投资有限公司	7,150 万美元	2011.9.26	2016.9.25	否
卧龙控股	卧龙电气	1000 万人民币	2012.10.10	2013.10.9	否
卧龙控股	卧龙电气	2000 万人民币	2012.7.11	2013.7.10	否
卧龙控股	卧龙电气	1000 万人民币	2012.12.17	2013.11.12	否
卧龙控股	卧龙电气	3000 万人民币	2012.12.28	2013.6.25	否
卧龙控股	武汉卧龙	1000 万人民币	2012.8.13	2013.8.12	否
卧龙控股	卧龙电气	2,000 万人民币	2009.09.29	2012.07.15	是
卧龙控股	卧龙电气	5,000 万人民币	2009.09.28	2012.09.28	是
卧龙控股	卧龙电气	3,000 万人民币	2011.05.30	2012.04.30	是
卧龙控股	卧龙电气	2,000 万人民币	2011.09.30	2012.03.26	是
卧龙控股	卧龙电气	4,500 万人民币	2011.06.10	2012.05.10	是
卧龙控股	卧龙电气	3,000 万人民币	2009.09.29	2012.01.15	是
卧龙控股	卧龙电气	2,000 万人民币	2011.03.15	2012.03.14	是
卧龙控股	卧龙电气	1,000 万人民币	2011.10.20	2012.10.19	是
卧龙控股	卧龙电气	5,000 万人民币	2011.11.30	2012.03.22	是
卧龙控股	卧龙电气	8,000 万人民币	2011.11.28	2012.03.06	是
卧龙控股	烟台变压器	3,500 万人民币	2011.06.16	2012.06.15	是
卧龙控股	烟台变压器	1,500 万人民币	2011.06.22	2012.06.21	是
卧龙控股	银川卧龙	2,000 万人民币	2011.04.21	2012.04.21	是
卧龙控股	卧龙家电	1,000 万人民币	2011.04.27	2012.04.27	是

关联担保情况说明：本年度本公司为控股股东全资子公司浙江卧龙舜禹投资有限公司（卧龙控股通过该公司收购、控制奥地利 ATB 驱动技术股份公司）借款提供担保，担保借款余额为 7,150 万美元。卧龙控股集团为本公司及本公司之子公司借款提供担保，担保借款余额为 8,000 万元人民币。

6、无关联方资产转让、债务重组情况。

7、无其他类型关联交易。

8、关联方应收应付款项

往来项目	关联公司名称	经济内容	年末数	年初数
应收账款	浙江卧龙电工设备有限公司	货款	---	72,122.69
应收账款	浙江卧龙电动门业有限公司	货款	175,773.76	75,173.08
应收账款	上海卧龙电动车业有限公司	货款	16,980.00	66,509.34
应收账款	浙江欧龙搅拌技术有限公司	货款	---	146,360.75
应收账款	浙江曼托瓦尼机械有限公司	货款	---	226,533.77
应收账款	绍兴卧龙特种车辆有限公司	货款	154,180.00	---
应收账款	ATB Austria Antriebstechnik AG	货款	895,316.87	---
合计			1,242,250.63	586,699.63
应付账款	浙江卧龙电工设备有限公司	材料款	---	278,083.76
应付账款	浙江卧龙电动门业有限公司	材料款	345,576.52	465,575.31
应付账款	上海卧龙电动车业有限公司	材料款	314,577.87	314,577.87
应付账款	浙江曼托瓦尼机械有限公司	材料款	80,500.00	3,500.00
应付账款	浙江欧龙搅拌技术有限公司	材料款	---	2300.00
应付账款	上虞市卧龙天香西园房地产开发有限公司	购房款	---	16,011.00
合计			740,654.39	1,080,047.94
其他应付款	绍兴卧龙物业管理有限公司	往来款	153,457.00	
其他应付款	卧龙控股	往来款	189,662.83	6,965.16
合计			343,119.83	6,965.16
预付款项	浙江欧龙搅拌技术有限公司	货款	---	6,135.00
预付款项	浙江卧龙电动门业有限公司	货款	82,561.31	---
预付款项	卧龙控股集团有限公司	货款	45,280.25	---
合计			127,841.56	6,135.00

七、或有事项

截至 2012 年 12 月 31 日止，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

八、所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产类别	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
用于抵押的资产净值*	98,290,998.27	---	19,328,767.99	78,962,230.28
其中：房屋建筑物	79,708,404.63	---	15,981,930.13	63,726,474.50
土地使用权	18,582,593.64	---	3,346,837.86	15,235,755.78
质押的应收票据**	18,300,000.00	16,550,000.00	18,300,000.00	16,550,000.00
质押的应收账款	100,000,000.00	---	100,000,000.00	---
合计	216,590,998.27	16,550,000.00	137,628,767.99	95,512,230.28

*截至 2012 年 12 月 31 日止，本公司以下列资产作抵押，向银行获取人民币 22,000,000.00 元短期借款

借款银行名称	借款性质	借款余额	抵押物名称	抵押物账面净值	抵押物评估价值
中国建设银行上虞市支行	短期借款	20,000,000.00	上虞市人民西路 1801#办公楼、厂房及土地(建筑面积 30,761.52 平方米,土地使用面积 48,647.47 平方米)	63,440,996.32	84,646,321.00
汉口银行武昌支行	短期借款	2,000,000.00	武汉市江夏区藏龙岛科技园区土地及办公楼(建筑面积合计 21,441.47 平方米,土地使用面积 59,197.1 平方米)	15,521,233.96	57,818,200.00
合计		22,000,000.00		78,962,230.28	142,464,521.00

**截至 2012 年 12 月 31 日止，本公司票据质押的情况详见附注五.(二)。

九、资产负债表日后事项

1、 本公司控股子公司卧龙商务于 2013 年 1 月份收到了中华人民共和国最高人民法院(2012)民抗字第 80 号《民事判决书》，维持二审上海市高级人民法院(2010)沪高民四(海)终字第 14 号民事判决。卧龙商务对应收上海兆龙款项扣除保证金后的余额已于 2009 年全额计提坏账准备金额 12,220,215.06 元。本次判决不影响公司本年度利润。

2、 公司于 2011 年 12 月 20 日收到中国银行间市场交易商协会于 2011 年 12 月 19 日签发的《接受注册通知书》，公司发行短期融资券，注册金额为 10 亿元，期限 2 年。第一期 5 亿元已于 2012 年发行完毕，第二期于 2013 年 2 月 7 日在全国银行间债券市场公开发行完毕，发行规模为 5 亿元人民币，期限为 365 天，计息方式：到期一次还本付息，起息日期：2013 年 2 月 7 日，兑付日期：2014 年 2 月 7 日，发行价格为 100 元/百元面值，发行利率为 5.30%。

3、 2013 年 3 月 11 日本公司五届十五次董事会通过 2012 年度利润分配预案：以 2012 年 12 月 31 日公司总股本为基数向全体股东每 10 股分配现金股利 0.55 元(含税)。

十、股份支付

项目	本年度	上年度
1. 授予的权益工具总额	1,563 万股	1,563 万股
2. 行权的权益工具总额	567.88 万股	567.88 万股
3. 失效的权益工具总额	320.10 万股	320.10 万股
4. 行权价格范围	6.00/5.95	9.66/6.00
5. 剩余的合同期限	2013.1.1 至 2013.7.25	2012.1.1 至 2013.7.25
6. 行权的期权的加权平均价格	6.00/5.95	9.66/6.00
7. 股份支付交易对经营成果的影响	---	253,400.00
其中：对归属于母公司经营成果的影响	---	225,368.02
8. 以股份支付而确认的费用总额	---	253,400.00
其中：对归属于母公司经营成果的影响	---	225,368.02
9. 以股份支付换取的职工服务总额	---	253,400.00
10. 以股份支付换取的其他服务总额	---	---

本公司于 2008 年 7 月 25 日召开的 2008 年度第一次临时股东大会决议通过《股票期权激励计划（修订草案）》，拟授予激励对象 1,563 万份股票期权，每份股票期权拥有在授权日起五年内的可行权日以行权价格和行权条件购买一股本公司股票的权利。满足行权条件的激励对象将在一年的等待期后，根据 2008、2009、2010 的行权达标情况分别予以三分之一、三分之一、三分之一的行权，行权有效期均为首个可行权日至整个计划截止期。根据本公司第三届董事会第二十七次临时会议决议，确定股票期权激励计划的授予日为 2008 年 7 月 25 日。因授予日当天停牌，计算该权益工具的公允价值以授予日前一天 A 股股票收盘价 7.92 元/股为依据。

本公司采用“布莱克-斯科尔斯-默顿”期权定价公式（B-S 模型）确定授予的期权的公允价值。B-S 模型选取的参数为：

- 1、标的股份的现行价格：取授予日前最近一个交易日股票收盘价 7.92 元；
- 2、期权的行权价格：12.77 元；
- 3、期权的有效期限：每份期权的有效剩余期限分别为 4 年、3 年和 2 年；
- 4、期权有效期内的无风险利率：期权有效期为 5 年，无风险收益率取银行间五年国债收益率 2.413%；

5、股价预计波动率：本公司考察了不同期间公司股票历史价格波动情况，主要集中在 25%—40%之间，剔除股改等非经常性事件影响及考虑到未来中国证券市场将逐步走向成熟，本公司选用 30%经验值作为股价预期波动率；

6、股份的预计利润：因分红率对期权公允价值的影响很小，本公司未考虑分红因素。

根据上述参数的选取，运用 B-S 模型期权定价公式计算出期权的公允价值，其中等待期为 1 年的每份期权公允价值为 0.8931 元，等待期为 2 年的每份期权公允价值为 0.6152 元，等待期为 3 年的每份期权公允价值为 0.3342 元，平均每份股票期权的公允价值为 0.614 元。在期权有效期内本公司合计应确认费用金额 959.585 万元。

本公司报告期末对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法为：被授予期权的职工均为公司高管及核心管理人员，本公司估计该部分职工不会于等待期内离职，预计所有被授权的职工将于首个可行权日行权。

鉴于本公司已于 2009 年 4 月 16 日实施了向公司全体股东每股派发现金红利 0.12 元（含税）的 2008 年度利润分配方案，2010 年 3 月 8 日实施了向公司全体股东每股派发现金红利 0.1 元（含税）、公积金每 1 股转增 0.3 股的 2009 年度利润分配方案，2011 年 6 月 27 日向公司全体股东以 2011 年 6 月 21 日股本为基数每股派发现金红利 0.07974 元（含税），公积金每 1 股转增 0.0598018 股的 2010 年度利润分配方案，2012 年 5 月 22 日实施了向公司全体股东每股派发现金红利 0.05 元（含税）的 2011 年度利润分配方案，根据公司 2008 年第一次临时股东大会关于授权董事会办理股票期权相关事宜的决议，依照《股票期权激励计划（修订草案）》第九条“股票期权数量和价格的调整方法和程序”的规定，若在行权前本公司有派息、资本公积金转增股份、派送股票红利、股票拆细或缩股等事项，应对行权价格进行相应的调整。每份股票期权的行权价格由原来的 12.77 元调整为 5.95 元。资本公积转增后，截止 2012 年 12 月 31 日累计未行权权益工具总额为 1,402.33 万股。

截至 2012 年 12 月 31 日止，资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额为 4,021,911.86 元。

十一、其他需要披露的重要事项

1、截至 2012 年 12 月 31 日止，本公司已经签订资本性支出的合同承诺支付但尚未支付款项的金额为 11,870.22 万元。

2、为消除同业竞争，增强上市公司实力，公司控股股东卧龙控股集团有限公司拟将拥有的奥地利 ATB 驱动技术股份公司资产注入上市公司。该次重大资产重组的具体方案尚在商讨、论证、完善过程中。

十二、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、应收账款账龄分析

账龄	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	231,320,775.77	94.47	11,566,038.79	5.00	166,758,319.53	92.81	8,337,915.99	5.00
1-2 年 (含 2 年)	5,821,369.93	2.38	1,164,273.98	20.00	4,838,123.32	2.69	967,624.67	20.00
2-3 年 (含 3 年)	2,546,959.10	1.04	764,087.73	30.00	2,375,311.59	1.32	712,593.48	30.00
3 年以上	5,177,515.07	2.11	4,142,012.06	80.00	5,710,062.03	3.18	4,568,049.62	80.00
合计	244,866,619.87	100.00	17,636,412.56	7.20	179,681,816.47	100.00	14,586,183.76	8.12

2、应收账款按种类披露

种类	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
帐龄组合	244,866,619.87	100.00	17,636,412.56	7.20	179,681,816.47	100.00	14,586,183.76	8.12
其他组合								
组合小计	244,866,619.87	100.00	17,636,412.56	7.20	179,681,816.47	100.00	14,586,183.76	8.12
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	244,866,619.87	100.00	17,636,412.56	7.20	179,681,816.47	100.00	14,586,183.76	8.12

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

种类	年末余额				年初余额			
	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%
1 年以内 (含 1 年)	231,320,775.77	94.47	11,566,038.79	5.00	166,758,319.53	92.81	8,337,915.99	5.00
1 年至 2 年 (含 2 年)	5,821,369.93	2.38	1,164,273.98	20.00	4,838,123.32	2.69	967,624.67	20.00
2 年至 3 年 (含 3 年)	2,546,959.10	1.04	764,087.73	30.00	2,375,311.59	1.32	712,593.48	30.00
3 年以上	5,177,515.07	2.11	4,142,012.06	80.00	5,710,062.03	3.18	4,568,049.62	80.00
合计	244,866,619.87	100.00	17,636,412.56	7.20	179,681,816.47	100.00	14,586,183.76	8.12

3、年末无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款。

4、本年无以前年度已全额或大比例计提坏账准备，本年又全额或部分收回的应收款项。

5、本年无无法收回而核销的应收款项。

- 6、年末应收款项中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。
- 7、年末应收关联方公司款项为 55,366,354.96 元，占应收款项年末余额 22.61%。
- 8、年末无不符合终止确认条件的应收款项的转移。
- 9、年末无以应收款项为标的资产进行资产证券化的交易安排。
- 10、年末无属于证券化标的且不符合终止确认条件的金融工具。

11、应收账款前五名情况

债务人排名	款项性质	欠款金额	账龄	占总额比例（%）
客户 1	货款	26,641,935.97	1 年以内	10.88
客户 2	货款	8,280,013.11	1 年以内	3.38
客户 3	货款	7,465,100.74	1 年以内	3.05
客户 4	货款	6,431,375.37	1 年以内	2.63
客户 5	货款	5,402,330.37	1 年以内	2.21
合计		54,220,755.56		22.14

12、应收账款年末余额比年初余额增加 65,184,803.40 元，增长比例为 36.28%，主要系应收账款随销售的增加而增长所致。

(二) 其他应收款

1、其他应收款账龄分析

账龄	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	431,252,999.87	99.16	21,562,649.99	5.00	258,820,366.65	99.17	12,941,018.33	5.00
1-2 年（含 2 年）	1,653,509.16	0.38	330,701.83	20.00	1,291,339.20	0.49	258,267.84	20.00
2-3 年（含 3 年）	1,812,914.81	0.42	543,874.44	30.00	644,444.45	0.25	193,333.34	30.00
3 年以上	177,134.44	0.04	141,707.55	80.00	229,186.63	0.09	183,349.30	80.00
合计	434,896,558.28	100.00	22,578,933.81	5.19	260,985,336.93	100.00	13,575,968.81	5.20

2、其他应收款按种类披露

种类	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄组合	434,896,558.28	100.00	22,578,933.81	5.19	260,985,336.93	100.00	13,575,968.81	5.20
组合小计	434,896,558.28	100.00	22,578,933.81	5.19	260,985,336.93	100.00	13,575,968.81	5.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	434,896,558.28	100.00	22,578,933.81	5.19	260,985,336.93	100.00	13,575,968.81	5.20

账龄	年末余额				年初余额			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备比例 (%)	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	431,252,999.87	99.16	21,562,649.99	5.00	258,820,366.65	99.17	12,941,018.33	5.00
1 年至 2 年 (含 2 年)	1,653,509.16	0.38	330,701.83	20.00	1,291,339.20	0.49	258,267.84	20.00
2 年至 3 年 (含 3 年)	1,812,914.81	0.42	543,874.44	30.00	644,444.45	0.25	193,333.34	30.00
3 年以上	177,134.44	0.04	141,707.55	80.00	229,186.63	0.09	183,349.30	80.00
合计	434,896,558.28	100.00	22,578,933.81	5.19	260,985,336.93	100.00	13,575,968.81	5.20

- 3、年末无单项金额重大或虽不重大但单独计提准备的其他应收款。
- 4、本年无以前年度已全额或大比例计提坏账准备，本年又全额或部分收回的其他应收款。
- 5、本年无无法收回而核销的其他应收款项。
- 6、年末其他应收款中无持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。
- 7、年末其他应收关联方子公司款项为 429,242,074.55 元，占其他应收款年末余额 98.70%。
- 8、年末无不符合终止确认条件的其他应收款的转移。
- 9、年末无以其他应收款为标的资产进行资产证券化的交易安排。
- 10、年末无属于证券化标的且不符合终止确认条件的金融工具。

11、其他应收款前五名情况

债务人排名	款项性质	欠款金额	账龄	占总额比例
子公司	往来款	181,862,741.63	1 年以内	41.82
子公司	往来款	105,000,000.00	1 年以内	24.14
子公司	往来款	77,579,332.92	1 年以内	17.84
子公司	往来款	34,000,000.00	1 年以内	7.82
子公司	往来款	20,000,000.00	1 年以内	4.60
合计		418,442,074.55		96.22

- 12、其他应收款年末余额比年初余额增加 173,911,221.35 元，增长比例为 66.64%，主要系对子公司的往来款增加所致。

(三) 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
卧龙置业	权益法	49,497,536.32	152,343,197.99	-6,527,677.03	145,815,520.96	22.755%	22.755%	---	3,001,169.54	---	---
权益法小计		49,497,536.32	152,343,197.99	-6,527,677.03	145,815,520.96	22.755%	22.755%	---	3,001,169.54	---	---
卧龙灯塔	成本法	122,313,000.00	122,494,424.88		122,494,424.88	91.96%	91.96%	---	---	---	12,874,400.00
卧龙家电	成本法	69,523,440.00	69,566,520.00		69,566,520.00	60%	60%	---	---	---	2,300,229.69
武汉卧龙	成本法	46,074,196.06	46,178,866.06		46,178,866.06	90%	90%	---	---	---	8,100,000.00
卧龙贸易	成本法	8,484,544.31	10,721,918.36		10,721,918.36	100%	100%	---	---	---	---
银川卧龙	成本法	81,200,000.00	81,339,952.50		81,339,952.50	92.50%	92.50%	---	---	---	9,250,000.00
烟台变压器	成本法	144,637,500.00	144,637,500.00		144,637,500.00	70%	70%	---	---	---	---
欧力卧龙	成本法	16,590,128.38	16,644,126.38		16,644,126.38	49%	49%	---	---	---	14,700,000.00
卧龙研究院	成本法	95,000,000.00	95,154,600.00		95,154,600.00	95%	95%	---	---	---	---
卧龙商务	成本法	16,897,600.80	17,057,194.80		17,057,194.80	88.25%	88.25%	---	---	---	---
意大利电动力	成本法	1,561,366.63	1,561,366.63		1,561,366.63	77%	77%	---	---	---	---
卧龙国际	成本法	32,651,392.00	32,651,392.00		32,651,392.00	100%	100%	---	---	---	---
卧龙变压器	成本法	200,000,000.00	200,000,000.00		200,000,000.00	100%	100%	---	---	---	---
北京华泰	成本法	40,800,000.00	44,370,000.00		44,370,000.00	51%	51%	---	---	---	---
芜湖卧龙	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00	100%	100%	---	---	---	---
绍兴银行	成本法	111,000,000.00	111,000,000.00		111,000,000.00	7.52%	7.52%	---	---	---	10,360,000.00
龙信投资	成本法	70,000,000.00		70,000,000.00	70,000,000.00						
成本法小计		1,106,733,168.18	1,043,377,861.61	70,000,000.00	1,113,377,861.61	---	---	---	---	---	57,584,629.69
合计		1,156,230,704.50	1,195,721,059.60	63,472,322.97	1,259,193,382.57	---	---	---	3,001,169.54	---	57,584,629.69

本公司与被投资单位会计政策不存在重大差异，投资变现及投资收益汇回不存在重大限制。

(四) 营业收入及营业成本

项目	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
1. 主营业务收入	1,109,899,864.37	943,796,642.83	1,183,211,378.87	1,020,546,766.44
2. 其他业务收入	64,543,440.50	58,955,608.67	142,900,681.97	136,006,577.15
合计	1,174,443,304.87	1,002,752,251.50	1,326,112,060.84	1,156,553,343.59

1、按产品类别列示主营业务收入、主营业务成本

主营业务项目分类	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电机及控制装置	957,761,453.83	800,321,596.26	1,015,337,530.80	896,073,651.79
其他	152,138,410.54	143,475,046.57	167,873,848.07	124,473,114.65
合计	1,109,899,864.37	943,796,642.83	1,183,211,378.87	1,020,546,766.44

2、按主营业务收入地区分类

主营业务项目分类	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东地区	650,718,977.67	543,373,239.51	656,162,535.10	561,869,748.82
华南地区	97,386,738.80	83,542,331.72	107,923,143.44	93,530,457.50
华中地区	18,052,736.13	15,531,263.28	48,011,532.81	41,757,489.13
华北地区	8,520,619.03	7,591,036.52	7,491,666.65	6,613,624.71
西南地区	97,154,825.03	83,884,331.74	89,843,324.95	78,429,145.00
西北地区	5,370,214.52	4,703,204.56	4,221,294.86	3,720,528.79
东北地区	5,204,481.82	4,577,644.26	15,045,992.16	13,248,899.12
出口	227,491,271.37	200,593,591.24	254,511,888.90	221,376,873.37
合计	1,109,899,864.37	943,796,642.83	1,183,211,378.87	1,020,546,766.44

3、公司前五名客户的主营业务收入情况

客户名称或排名	主营业务收入总额	占公司全部主营业务收入的比例
客户 1	63,351,254.19	5.71
客户 2	48,161,103.09	4.34
客户 3	42,840,011.74	3.86
客户 4	39,781,514.82	3.58
客户 5	35,732,553.68	3.22
合计	229,866,437.52	20.71

(五) 投资收益

类别	本年金额	上年金额
长期股权投资收益		
(1)按成本法核算确认的长期股权投资收益(共6家)	57,584,629.69	63,362,400.00
(2)按权益法核算确认的长期股权投资收益(共1家)	7,226,728.61	12,612,705.92
(3) 委托贷款收益		10,395,176.87
合计	64,811,358.30	86,370,282.79

其中 (1) 按成本法核算确认的长期股权投资收益主要包括

被投资单位	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的的原因
绍兴银行	10,360,000.00	8,880,000.00	分红变化
卧龙灯塔	12,874,400.00	15,173,400.00	分红变化
银川卧龙	9,250,000.00	12,950,000.00	分红变化
卧龙欧力	14,700,000.00	14,700,000.00	分红变化
卧龙家电	2,300,229.69	8,509,000.00	分红变化
武汉卧龙	8,100,000.00	3,150,000.00	分红变化
合计	57,584,629.69	63,362,400.00	

(2) 按权益法核算确认的长期股权投资收益主要包括

被投资单位	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的的原因
卧龙置业	7,226,728.61	12,612,705.92	卧龙置业本期净利润下降

本公司投资收益汇回无重大限制。

(六) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	104,236,393.11	175,560,660.23
加: 资产减值准备	12,638,282.64	1,747,750.96
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	28,066,174.38	22,983,270.07
无形资产摊销	3,948,425.28	2,970,822.02
长期待摊费用摊销	1,496,860.44	153,592.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-581,251.29	-24,731,978.60
固定资产报废损失		
公允价值变动损失		1,750.00
财务费用	47,432,104.93	25,032,976.40
投资损失	-64,811,358.30	-86,370,282.79
递延所得税资产减少	-1,895,479.90	-249,468.78
递延所得税负债增加		
存货的减少	-5,077,717.62	-6,939,023.77
经营性应收项目的减少	-204,555,098.46	-157,583,794.19
经营性应付项目的增加	-32,601,231.75	64,634,260.11
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-111,703,896.54	17,210,534.46
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	462,401,538.68	557,661,066.51
减: 现金的期初余额	557,661,066.51	823,837,201.51
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-95,259,527.83	-266,176,135.00

十三、补充资料

(一) 本年度归属于普通股股东的非经常性损益列示如下:

项目	金额
非流动资产处置损益	57,814,954.26
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)	21,584,508.91
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	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	708,393.65
所得税影响额	-10,582,434.95
少数股东权益影响额(税后)	-3,874,357.58
合计	65,651,064.29

(二) 净资产收益率及每股收益

1、净资产收益率

报告期利润	加权平均净资产收益率	
	本年数	上年数
归属于公司普通股股东的净利润	4.68%	4.55%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.06%	2.36%

项目	本年数	上年数
基本每股收益和稀释每股收益计算		
(一) 分子:		
税后净利润	117,511,084.46	111,015,036.61
调整: 优先股股利及其它工具影响		
基本每股收益计算中归属于母公司普通股股东的损益	117,511,084.46	111,015,036.61
调整:		
与稀释性潜在普通股股相关的股利和利息		
因稀释性潜在普通股转换引起的收益或费用上的变化		
稀释每股收益核算中归属于母公司普通股股东的损益	117,511,084.46	111,015,036.61
(二) 分母:		
基本每股收益核算中当期外发普通股的加权平均数	687,728,756.00	687,491,872.67
加: 所有稀释性潜在普通股转换成普通股时的加权平均数		4,240,642.25
稀释每股收益核算中当期外发普通股加权平均数	687,728,756.00	691,732,514.92
(三) 每股收益		
基本每股收益		
归属于公司普通股股东的净利润	0.1709	0.1615
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.0754	0.0837
稀释每股收益		
归属于公司普通股股东的净利润	0.1709	0.1605
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.0754	0.0832

第十一节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原文。

董事长：王建乔

卧龙电气集团股份有限公司

2013 年 3 月 13 日