



**上海置信电气股份有限公司**

**2014 年度报告**

**600517**

公司代码：600517

公司简称：置信电气

# 上海置信电气股份有限公司

## 2014 年年度报告

### 重要提示

一、本公司董事会、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、公司全体董事出席董事会会议。

三、瑞华会计师事务所（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、公司负责人奚国富、主管会计工作负责人张纯及会计机构负责人（会计主管人员）章谨慎声明：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

2014年度经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，母公司全年实现税后净利润为148,723,636.96元；根据2014年度母公司税后利润，按照《公司章程》的规定，提取10%的法定盈余公积，计为14,872,363.70元，加实施上年度利润分配后的剩余未分配利润后，截至2014年末，母公司可分配利润为146,198,922.54元。2014年度，公司拟进行如下利润分配方案：

以2014年末总股本124,452,229万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1元（含税），共计派发124,452,229元。实施上述利润分配方案后，公司剩余未分配利润结转下一年度。公司本年度不进行资本公积金转增股本。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

本报告中所涉及的发展战略、经营计划等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

### 七、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

### 八、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.....	4
第二节	公司简介.....	5
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	6
第四节	董事会报告.....	9
第五节	重要事项.....	25
第六节	股份变动及股东情况.....	34
第七节	优先股相关情况.....	38
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	39
第九节	公司治理.....	48
第十节	内部控制.....	52
第十一节	财务报告.....	53
第十二节	备查文件目录.....	147

## 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、置信电气	指	上海置信电气股份有限公司，股票代码：600517
国家电网	指	国家电网公司
国网电科院	指	国网电力科学研究院，系国家电网之全资企业，公司控股股东
置信集团	指	上海置信（集团）有限公司
置信节能	指	上海置信节能环保有限公司
置信碳资产	指	上海置信碳资产管理有限公司
置信电建	指	上海置信电力建设有限公司
和盛置信	指	福建和盛置信非晶合金变压器有限公司
爱普置信	指	山东爱普置信非晶合金变压器有限公司
晋能置信	指	山西晋能置信电气有限公司
龙源置信	指	河南龙源置信非晶合金变压器有限公司
帕威尔电气	指	江苏南瑞帕威尔电气有限公司
重庆亚东亚	指	重庆市亚东亚集团变压器有限公司
宏源电气	指	江苏宏源电气有限责任公司
日港置信	指	上海日港置信非晶体金属有限公司
置信非晶	指	上海置信电气非晶有限公司
重庆博瑞	指	重庆博瑞变压器有限公司
置信安瑞	指	天津置信安瑞电气有限公司
非晶变	指	非晶合金铁心变压器，是采用非晶合金材料作为其铁心主要材料的变压器
硅钢变	指	采用硅钢材料作为其铁心主要材料的变压器
国电南瑞	指	国电南瑞科技股份有限公司
武汉南瑞	指	国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司
安泰南瑞	指	安泰南瑞非晶科技有限责任公司
许继变压器	指	许继变压器有限公司
福州天宇	指	福州天宇电气股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

### 二、重大风险提示

公司正在筹划实施的重大资产重组尚在推进中，能否顺利实施仍具有不确定性。

公司存在的风险因素主要有宏观经济风险、市场风险、财务风险和运营风险，有关风险因素与对策措施已在本报告中详细描述，敬请查阅第四节“董事会报告”董事会关于公司未来发展的讨论与分析部分内容。

## 第二节 公司简介

### 一、公司信息

公司的中文名称	上海置信电气股份有限公司
公司的中文简称	置信电气
公司的外文名称	SHANGHAI ZHIXIN ELECTRIC CO., LTD.
公司的外文名称缩写	ZXDQ
公司的法定代表人	奚国富

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	牛希红	仲华
联系地址	上海市天山西路588号	上海市天山西路588号
电话	021-52311588	021-52311588
传真	021-52311580	021-52311580
电子信箱	600517@sgepri.sgcc.com.cn	600517@sgepri.sgcc.com.cn

### 三、基本情况简介

公司注册地址	上海市虹桥路2239号
公司注册地址的邮政编码	200336
公司办公地址	上海市天山西路588号
公司办公地址的邮政编码	200335
公司网址	www.zhixindianqi.com
电子信箱	600517@sgepri.sgcc.com.cn

### 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
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	上海市天山西路588号

### 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	置信电气	600517	

### 六、公司报告期内注册变更情况

#### (一) 基本情况

报告期内，公司根据 2013 年年度股东大会决议完成注册资本的工商变更登记，公司注册资本由 691,401,272 元变更为 1,244,522,290 元。  
报告期内公司其它注册信息未变更。

#### (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 2011 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**

2003 年 10 月上市以来至 2012 年, 公司主要从事非晶变和非晶铁心的生产和销售。2013 年至今, 公司主要从事非晶变、非晶铁心、硅钢变、集成变电站、消弧线圈等一次中低压设备的生产和销售、运维业务、节能环保服务和碳资产管理等业务。

**(四) 公司上市以来, 历次控股股东的变更情况**

2003 年 10 月上市以来至 2012 年, 公司控股股东为置信集团, 实际控制人为徐锦鑫, 徐锦鑫及其一致行动人持有公司总股本的 32.54%。

2013 年 1 月, 公司重大资产重组实施完毕, 公司第一大股东变更为国网电科院, 持有公司总股本的 25.43%, 第二大股东为徐锦鑫及其一致行动人, 持有公司总股本的 24.73%。

2013 年 11 月 28 日, 经公司 2013 年第二次临时股东大会审议通过, 国网电科院推荐的非独立董事席位已达六名, 超过全部十一位董事席位的半数以上。根据相关法律法规的规定, 国网电科院成为公司控股股东, 国家电网成为公司实际控制人, 国务院国有资产监督管理委员会成为公司最终控制人。

**七、其他有关资料**

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	瑞华会计师事务所 (特殊普通合伙)
	办公地址	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层
	签字会计师姓名	周伟、吴抱军
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	东方花旗证券有限公司
	办公地址	上海市中山南路 318 号东方国际金融广场 2 号楼 24 层
	签字的保荐代表人姓名	于力、张勇
	持续督导的期间	目前募集资金未使用完毕, 尚处于持续督导期
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场 (二期) 北座
	签字的财务顾问主办人姓名	陈继云、何洋
	持续督导的期间	持续督导期至 2015 年 4 月 11 日 (2014 年度报告披露日)

**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	2014年	2013年	本期比上年同期增减 (%)	2012年
营业收入	4,201,373,844.02	3,268,906,436.57	28.53	1,545,921,128.32
归属于上市公司股东的净利润	285,570,637.26	283,420,493.13	0.76	152,194,362.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	269,938,261.79	270,639,461.94	-0.26	142,543,731.67

经营活动产生的现金流量净额	41,436,735.45	79,078,785.76	-47.60	284,125,427.58
	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
归属于上市公司股东的净资产	2,300,572,735.05	2,118,712,288.59	8.58	1,132,486,133.79
总资产	5,244,803,442.60	4,434,943,972.97	18.26	2,164,306,804.70

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
基本每股收益(元/股)	0.23	0.23		0.25
稀释每股收益(元/股)	0.23	0.23		0.25
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.22	0.22		0.23
加权平均净资产收益率(%)	12.92	14.48	减少1.56个百分点	11.67
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	12.22	13.83	减少1.61个百分点	10.93

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

1、报告期营业收入比上年同期增加 28.53%，其主要原因是报告期内变压器营业收入同比增加，新增节能、电建贸易收入。

2、归属于上市公司股东的净利润比上年同期增加 0.76%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润比上年同期减少 0.26%，其主要原因是：

(1) 营业收入增加，综合毛利率降低 1.96 个百分点，费用同比增加，使得归属于上市公司股东的净利润增加幅度小。

(2) 非经常性损益中增加持有交易性金融资产的公允价值变动损益，使得归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润比去年同期减少。

3、报告期经营活动产生的现金流量净额为 4,144 万元，比上年同期减少 47.6%，主要原因为：

(1) 主材采购支出增加。

(2) 去年四季度销售增加，使得 1 月税费支出增加。

二、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

三、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2014 年金额	附注(如适用)	2013 年金额	2012 年金额
----------	----------	---------	----------	----------

非流动资产处置损益	1,167,962.79		-1,896,400.30	-74,936.56
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
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	9,403,071.96	本期财政专项补贴等	17,039,583.96	15,637,591.96
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
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	8,794,234.00		145,260.95	2,964.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,387,860.36		1,235,861.03	-144,778.13
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-903,223.34		-264,832.93	-2,810,174.21
所得税影响额	-4,217,530.30		-3,478,441.52	-2,960,036.14

合计	15,632,375.47		12,781,031.19	9,650,630.92
----	---------------	--	---------------	--------------

#### 四、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
配额	200,610.00	213,060.00	12,450.00	9,337.50
CCER	3,405,321.00	12,187,265.49	8,781,944.49	6,586,458.37
合计	3,605,931.00	12,400,325.49	8,794,394.49	6,595,795.87

## 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

报告期内，我国经济“大改革”和“大调整”拉开序幕，步入经济新常态。一方面，前期通过大规模刺激性政策，迅速拉动了输变电设备的市场需求，尤其是新型城镇化和农网改造促使节能变压器行业迎来了新的发展机遇期。另一方面，在外需疲软、房地产周期性调整、金融系统“去杠杆化”等力量的作用下，我国经济从高增长向调结构转变，投资增速随之放缓。

经济新常态不仅意味着经济增长转向中高速，同时伴随着结构、发展方式和体制深刻变化，由此带来国内经济新的动力与新的机遇，而适应新常态发展的宏观经济政策也逐步成型，成为保持经济平稳增长、促进经济活力增强、结构不断优化升级的有力支撑。

借由结构调整和产业升级的契机，置信电气迈入“三次创业”新征程，公司坚持科技攻关年、管理提升年和业务发展年的年度主线，砥砺奋进、开拓创新，强化内部管理，加快市场拓展，在巩固传统非晶变行业龙头地位的同时，初步形成电气装备、低碳节能、电网运维三大产业格局。

#### 科技创新成果丰硕

报告期内，公司**推进研发体系建设**。组织大研发培训，强化项目经理负责制和矩阵管理，组建技术联络员队伍，成立信息化部，上线 CRM 和 PLM 系统，初步形成以 ERP 为核心的信息平台。**聚焦科技项目成果转化**。建设科技项目储备库，20 项科研项目通过集团评审。申请专利 70 项，核心期刊发表或录用论文 4 篇。获国家重点新产品计划、国家火炬计划高新技术企业等荣誉 16 项。**加快老产品升级换代**。优化产品设计，提升性能质量，实现降本增效。变压器、成套设备设计成本下降超过 4%，非晶油变噪音平均下降 2~2.5dB，干变低压绕组温升下降 15K。开发变压器三维自动出图和电磁设计软件，并申报首个软件著作权，设计效率大幅提升。

#### 经营管理水平不断提升

报告期内，公司**明晰发展战略**。明确打造低碳产业链的发展思路，确立愿景目标、产业布局和实施路径。**健全绩效考核体系**。设立公司、部门、岗位三级 KPI 指标库，深化绩效考核结果应用。**加强投融资运作**。设立电建公司，建立主材采购和物资贸易平台；完成置信碳资产增资，有序布局新兴业务。合资设立置信安瑞，优化核心产业布局，缩短北方市场的供货半径。**深化依法治企**。健全“三重一大”流程制度，开展效能监察，监督招标采购。完善风险评估机制，加强法务审核，提高风控效率。

#### “一体两翼”战略逐步落地

报告期内，公司**传统市场进一步巩固提高**。克服国家电网招标规则授标上限由 7.68%下调为 5.98%的不利影响，在 2014 年度六批次招标保持良好业绩；面对南方电网招标规则限制，市场需求下降等压力，保持相应市场份额稳中有升；在各省公司配（农）网协议库存中标创历史新高；在江苏、山东、上海、重庆等用户出资市场取得可喜成绩，中标金额稳步增长；系统外市场重点开拓有成效，公司知名度和品牌影响力在石油化工、新能源、通信三大运营商、交通市政等重点行业逐步提升，前景看涨。**低碳节能布局加快**。置信碳资产协助南瑞集团编制《南瑞集团碳资产管理办法》。与国内 7 大碳交易所建立合作，率先开设国家登记簿 CCER 账户以及各地交易所 CCER 交易账户，

并行推进碳交易一级市场和一级半市场。参与上海市发改委等单位低碳研究课题，研究“碳资产托管服务方案”。“碳交易师”、“碳核查师”等培训通过人保部职业认证体系。随中国政府代表团参加联合国气候变化利马会议，与国家电网、中电投同获“今日进步奖”。置信节能构建适合节能业务特点的“营销”、“技术”、“风控”三大业务体系，运营体系基本成熟；制定以楼宇市政、工业节能、绿色照明三个领域为重点的节能业务发展战略方向；确立先走资源集成的平台路线抢占市场机遇、快速壮大业务规模，同步加强自主创新、提升发展质量的发展思路。入选“工信部节能服务公司推荐名单”、“上海市节能服务公司备案名单”，申报市政工程总包三级资质取得阶段成果，“市政公用工程总承包三级”、“机电工程专业承包三级”、“建筑智能化工程专业承包三级”、“城市道路照明工程专业承包三级”通过区主管部门审批，获评“上海市 AAA 级节能服务企业”。**电建运维及物资贸易业务稳步推进。**置信电建获送变电承包三级和承装承修承试电力设施许可证 5 级资质，运维业务在上海、江苏、安徽、福建等市场取得突破。

### 履约服务体系持续完善

报告期内，公司开展内部对标，统一常用非晶油变和硅钢油变的物料编码、物料清单，形成材料标准成本。开展供应链管理，完善供应商评价机制。置信电建整合大宗物资采购平台，集中招标节约资金，相机采购锁定利润。强化安全管理，规范作业安全 and 生产设施管理，帕威尔电气通过国家电网安全性试评价和安全设施标准化建设检查，置信电气安全标准化二级达标。加强全程质量管控，追溯事故责任，整改质量问题。开展供应商驻厂监造，成立现场工艺检查小组，规范过程工艺及最终检验。加快资质建设，完成置信安瑞 15 个规格配变产品型号注册，置信非晶和帕威尔电气 7 项配网新产品获第三方型式试验报告。规范售后服务，成立售后服务小组，统一服务标准流程。

### 人才队伍建设初见成效

报告期内，公司完善机构设置，制定“三定”方案。建立岗位职级体系，评定任职资格。完善绩效薪酬体系，规范福利标准。成立“置信商学院”，探索内训师机制，加强员工培训。

### 重大资产重组有序进行

报告期内，公司启动重大资产重组，拟通过定向非公开发行股份的方式，购买控股股东国网电科院持有的武汉南瑞 100% 股权。目前，公司已披露《置信电气发行股份购买资产暨关联交易的预案》，正在积极推进本次重大资产重组进程，待相关工作完成后，公司将召开董事会及股东大会审议相关事项，并报国有资产主管部门批准以及中国证监会核准。

报告期内，公司新签合同 48.93 亿元；实现营业收入 42.01 亿元，比去年同期增长 28.53%；归属于上市公司股东的净利润 2.86 亿元，比上一年同期增长 0.76%；实现每股收益 0.23 元。

## （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	4,201,373,844.02	3,268,906,436.57	28.53
营业成本	3,431,059,366.16	2,578,499,237.69	33.06
销售费用	146,255,036.97	105,254,116.49	38.95
管理费用	160,219,745.98	175,982,016.65	-8.96
财务费用	40,678,615.33	16,301,300.08	149.54
经营活动产生的现金流量净额	41,436,735.45	79,078,785.76	-47.60
投资活动产生的现金流量净额	-93,505,723.31	155,892,354.95	-159.98
筹资活动产生的现金流量净额	368,902,448.18	-18,145,301.81	不适用
研发支出	68,283,106.53	32,605,837.42	109.42

## 2、收入

### (1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，公司非晶变实现营业收入 154,723.28 万元，比上一年增加 5.4%，硅钢变实现营业收入 80,010.68 万元，比上一年增加 35.78%，非晶铁心实现营业收入 12,110.48 万元，比上一年增长 24.66%，集成变电站实现营业收入 78,232.55 万元，比上一年增长 43.39%，新增节能环保项目收入 1,951.78 万元，电建贸易收入 70,867.13 万元。

### (2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

产品类别	年度	年初库存	生产	销售	年末库存	产销率 (%)
非晶变 (kVA)	2013	1,152,927	9,207,713	9,120,588	1,240,052	99.05
	2014	1,240,052	11,193,377	11,623,983	809,446	103.85
硅钢变 (kVA)	2013	1,430,550	5,605,099	6,055,460	980,189	108.03
	2014	980,189	7,577,481	7,758,280	799,390	102.39
非晶铁心 (吨)	2013		2,360	2,360		100.00
	2014		5,604	5,542	61	98.90
集成变电站 (台)	2013		20,857	20,857		100.00
	2014		31,212	30,437	775	97.52

### (3) 订单分析

报告期内，公司新签合同额 48.93 亿元，完成经营计划的 69.9%。主要原因是本年度节能业务进展未达预期所致。前期订单本年度基本完成，本年度新签订单完成率超过 90%。

### (4) 新产品及新服务的影响分析

报告期内，公司新增消弧线圈、油浸式非晶合金立体卷铁心变压器等产品以及节能环保业务、碳资产业务、电建业务。新增产品及服务形成的收入占公司报告期收入的 18.13%。

### (5) 主要销售客户的情况

客户名称	销售金额(万元)	占公司全部营业收入的比例 (%)
客户 1	288,616.98	68.70
客户 2	24,335.43	5.79
客户 3	9,404.61	2.24
客户 4	9,283.10	2.21
客户 5	7,222.88	1.72
前 5 名销售合计	338,863.01	80.66

注：公司将同一控制客户进行了合并列示，客户 1 为国家电网公司及下属子公司。

## 3、成本

### (1) 成本分析表

单位：万元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)

电气制造业	材料	242,719.15	90.70	234,802.99	92.72	3.37
	人工	9,279.04	3.47	4,793.56	1.89	93.57
	折旧	2,226.29	0.83	1,983.36	0.78	12.25
	能源	1,205.87	0.45	1,041.59	0.41	15.77
	制造	12,185.56	4.55	10,625.04	4.20	14.69
节能环保	材料	1,167.97	79.10			
	人工	229.00	15.51			
	折旧	5.68	0.38			
	制造	74.04	5.01			
电建贸易	材料	68,485.09	99.55			
	人工	311.67	0.45			
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	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
非晶变	材料	107,613.03	90.29	103,364.90	91.74	4.11
	人工	4,145.62	3.48	2,463.55	2.19	68.28
	折旧	1,291.49	1.08	1,138.45	1.01	13.44
	能源	634.67	0.53	620.88	0.55	2.22
	制造	5,504.22	4.62	5,085.27	4.51	8.24
硅钢变	材料	55,947.11	89.66	42,721.13	89.87	30.96
	人工	1,225.76	1.96	718.52	1.51	70.59
	折旧	480.36	0.77	392.11	0.82	22.51
	能源	363.31	0.58	205.49	0.43	76.80
	制造	4,385.10	7.03	3,505.25	7.37	25.10
非晶铁心	材料	9,662.33	90.03	7,743.15	94.62	24.79
	人工	230.81	2.15	89.11	1.09	159.01
	折旧	74.61	0.70	34.67	0.42	115.21
	能源	54.77	0.51	27.64	0.34	98.14
	制造	709.89	6.61	289.07	3.53	145.58
集成变电站	材料	58,189.38	92.34	40,965.48	91.36	42.04
	人工	2,766.23	4.39	1,522.38	3.40	81.70
	折旧	377.38	0.60	418.13	0.93	-9.75
	能源	152.82	0.24	187.58	0.42	-18.53
	制造	1,530.81	2.43	1,745.45	3.89	-12.30
电力变	材料	5,264.90	100.00	22,875.91	100.00	-76.98
其他产品	材料	4,578.58	89.70	17,132.42	100.00	-73.28
	人工	519.16	10.17			
	折旧	2.45	0.05			
	能源	0.30	0.01			
	制造	3.52	0.07			
节能环保	材料	1,167.97	79.10			
	人工	229.00	15.51			
	折旧	5.68	0.38			
	制造	74.04	5.01			
运维	材料	1,463.81	76.75			
	人工	391.47	20.52			
	制造	52.02	2.73			

电建贸易	材料	68,485.09	99.55			
	人工	311.67	0.45			

(2) 主要供应商情况

供应商	采购金额 (万元)	占采购总额的比例 (%)
供应商 1	37,349.93	10.30
供应商 2	28,280.15	7.80
供应商 3	15,488.10	4.27
供应商 4	12,972.31	3.58
供应商 5	12,364.28	3.41
前 5 名供应商合计	106,454.77	29.36

4、费用

费用项目	本期发生额	上期发生额	增减率 (%)
销售费用	146,255,036.97	105,254,116.49	38.95
管理费用	160,219,745.98	175,982,016.65	-8.96
财务费用	40,678,615.33	16,301,300.08	149.54

报告期内销售费用 146,255,036.97 元,比去年同期增加 38.95%,主要原因为公司经营规模增大,人工费用、运输费用等增长所致。

报告期内管理费用 160,219,745.98 元,比去年同期减少 8.96%,主要原因为人工费用增加、但研发费用大幅减少所致。

报告期内财务费用为 40,678,615.33 元,比去年同期增加 149.54%,主要原因为本期借款增加导致利息费用增加所致。

5、研发支出

(1) 研发支出情况表

单位: 元

本期费用化研发支出	68,283,106.53
本期资本化研发支出	
研发支出合计	68,283,106.53
研发支出总额占净资产比例 (%)	2.73
研发支出总额占营业收入比例 (%)	1.63

6、现金流

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为 41,436,735.45 元,比去年同期 79,078,785.76 元减少了 47.60%,主要原因为支付给职工的薪酬以及税费支出增加所致。

报告期内公司投资活动产生的现金流量净额为-93,505,723.31 元,比去年 155,892,354.95 元减少了 249,398,078.26 元,主要原因为去年同期新纳入非同一控制下合并的子公司帕威尔电气、宏源电气、重庆亚东亚现金及等价物的年初余额所致。

报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额为 368,902,448.18 元,比去年同-18,145,301.81 元增加 387,047,749.99 元。主要原因为本期取得借款收到现金增加所致。

## 7、其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内主营业务收入为 4,134,972,208.17 元，比去年同期增加了 30.23%，主要原因为传统电气制造业营业收入增长 7.29%，新增节能、贸易营业收入 728,189,143.87 元所致。

报告期内主营业务成本为 3,378,893,568.81 元，比去年同期增加了 33.42%，主要原因为传统电气制造业营业成本增长 5.67%，新增节能、贸易营业成本 702,734,451.82 元所致。

报告期内营业税金及附加为 16,597,029.76 元，比去年同期增加了 31.51%，主要原因为营业收入增加导致流转税及附加税增加所致。

报告期内销售费用为 146,255,036.97 元，比去年同期增加了 38.95%，主要原因为公司经营规模增大，导致人工费用、运输费用、招标费用等大幅增长所致。

报告期内管理费用为 160,219,745.98 元，比去年同期减少了 8.96%，主要原因为人工费用增加、但研发费用大幅减少所致。

报告期内资产减值损失为 24,132,744.63 元，比去年同期增加了 85.35%，主要原因为坏账准备及存货跌价准备增加所致。

报告期内公允价值变动收益为 8,794,394.49 元，比去年同期增加了 39771.80%，主要原因为本期置信碳资产金融资产公允价值变动所致。

报告期内投资收益为-160.49 元，去年同期为 123,204.27 元，主要原因为本期处置交易性金融资产所致。

报告期内营业外支出为 654,216.22 元，比去年同期减少了 77%，主要原因为处置固定资产损失减少所致。

报告期内所得税费用为 97,608,281.50 元，比去年同期增加了 14.01%，主要原因为本期利润总额增加，导致计提的当期所得税增加所致。

### (2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

报告期内，公司启动重大资产重组，拟通过定向非公开发行股份的方式，购买控股股东国网电科院持有的武汉南瑞的 100%股权。自 2014 年 9 月 12 日起，公司股票连续停牌。2014 年 12 月 17 日，公司召开第五届董事会第十三次会议，审议通过《关于〈上海置信电气股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案〉的议案》等相关议案，并披露相关公告。2014 年 12 月 18 日，公司股票复牌。

截至本报告披露日，公司正在推进本次重大资产重组所涉资产的审计、评估、法律核查等相关工作，待前述工作完成后，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，并履行相关审核及审批程序。

本次重大资产重组完成后，公司整体竞争实力及盈利能力将进一步增强，公司的运维服务板块得到有力提升，新增雷电监测与防护、高压测试与计量、新材料一次设备、节能工程及服务、状态监测及其他业务，未来将进一步受益于智能电网投资和运维智能化。公司的一次设备板块也将新增复合绝缘子等产品，构成新的增长点。节能环保板块实力也将进一步提升，更好地分享节能产业增长。

### (3) 发展战略和经营计划进展说明

报告期内，公司新签合同 48.93 亿元，完成经营计划的 69.9%；实现营业收入 42.01 亿元，比去年同期增长 28.53%，完成经营计划的 84.02%；归属于上市公司股东的净利润 2.86 亿元，比上一年同期增长 0.76%，完成经营计划的 66.51%。2014 年公司中标出货容量偏小的配电变压器较多，小容量的配电变压器单价下降幅度明显，另外节能业务进展未达预期。

公司为了降低采购成本，新增电建业务负责公司集中采购，并承揽系统内物资采购需求，营业收入占比超过 17%，但是毛利率不足 3%，另本年度上半年，公司继续过渡为重庆博瑞代销电力变压器 5,265 万元，目前重庆博瑞已经陆续获得相关投标资质，公司在新的会计年度不再为其代销电力变压器产品。上述原因导致公司营业收入增长，但是净利润增长远低于营业收入的增长水平。

(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

主营业务分行业情况						
分行业	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 (%)
电气制造业	3,406,783,064.30	2,676,159,116.99	21.45	7.29	5.67	增加 1.20 个百分点
节能	19,517,849.17	14,766,855.42	24.34			
贸易	708,671,294.70	687,967,596.40	2.92			
合计	4,134,972,208.17	3,378,893,568.81	18.28	30.23	33.42	减少 1.96 个百分点
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 (%)
非晶变	1,547,232,846.09	1,191,890,343.28	22.97	5.40	5.78	减少 0.28 个百分点
硅钢变	800,106,768.48	624,016,387.50	22.01	35.78	31.25	增加 2.69 个百分点
非晶铁心	121,104,786.04	107,324,009.86	11.38	24.66	31.14	减少 4.38 个百分点
集成变电站	782,325,516.97	630,166,217.14	19.45	43.39	40.54	增加 1.63 个百分点
电力变压器	52,649,013.02	52,649,013.02		-76.98	-76.98	
其他产品	69,884,609.41	51,040,050.31	26.97	-63.46	-70.21	增加 16.54 个百分点
运维	33,479,524.29	19,073,095.88	43.03	-39.27		减少 56.97 个百分点
节能环保	19,517,849.17	14,766,855.42	24.34			
贸易	708,671,294.70	687,967,596.40	2.92			
合计	4,134,972,208.17	3,378,893,568.81	18.28	30.23	33.42	减少 1.96 个百分点

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	3,216,137,685.00	35.76

华北	439,414,123.46	327.90
华中	135,023,282.63	-25.82
华南	75,198,289.78	-36.51
东北	4,421,146.96	-88.95
西南	203,069,749.49	-28.81
西北	57,195,803.29	-19.71
海外	4,512,127.56	-32.33
合计	4,134,972,208.17	30.23

### (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 (%)
货币资金	1,119,591,389.62	21.35	783,713,057.05	17.67	42.86
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,400,325.49	0.24			
应收票据	47,918,329.73	0.91	18,439,159.79	0.42	159.87
应收账款	1,914,308,312.93	36.50	1,692,763,412.74	38.17	13.09
预付款项	136,896,469.15	2.61	34,648,445.83	0.78	295.10
长期待摊费用	6,535,867.44	0.12	1,548,559.72	0.03	322.06
其他非流动资产	26,282,801.00	0.50			
短期借款	954,953,285.61	18.21	481,124,787.51	10.85	98.48
预收款项	133,605,021.95	2.55	242,032,758.74	5.46	-44.80
应付职工薪酬	3,152,159.76	0.06	2,359,451.67	0.05	33.60
应付利息	4,443,186.84	0.08	1,351,588.41	0.03	228.74
应付股利	11,552,065.98	0.22	2,757,704.36	0.06	318.90
长期应付款	8,125,000.00	0.15			
递延所得税负债	2,198,598.62	0.04			

货币资金：增加系期末应收回款增加所致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：增加系置信碳资产购入的可在市场交易或转让的温室气体减排量公允价值变动所致。

应收票据：增加系收到的银行承兑汇票增加所致。

应收账款：增加系销售收入增加使得应收账款增加所致。

预付账款：增加系预付材料款所致。

长期待摊费用：增加系本期装修费增加所致。

其他非流动资产：增加系预付购置固定资产款所致。

短期借款：增加系本期新增借款所致。

预收款项：减少系本期符合收入确认条件结转收入所致。

应付职工薪酬：增加系应付社会保险费增加所致。

应付利息：增加系应付借款利息增加所致。

应付股利：增加系子公司宏源电气、帕威尔电气应付的少数股东股利所致。

长期应付款：增加系子公司置信节能应付融资租入固定资产的租赁费所致。

递延所得税负债：增加系子公司置信碳资产购入的可在市场交易或转让的温室气体减排量所致。

## 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

单位：元

项目	年末余额
交易性金融资产	12,400,325.49
其中：债务工具投资	
权益工具投资	
衍生金融资产	
其他	12,400,325.49
合计	12,400,325.49

系子公司置信碳资产购入的可在市场交易或转让的温室气体减排量。

### （四）核心竞争力分析

#### 人才优势

公司不断汇聚非晶变、硅钢变、节能环保、碳资产等各类专业领域的科技人才和中高级管理人才。截至本报告期末，公司员工总数为 1910 人，其中本科及以上学历 529 人，比上一年度增长 46%。人才队伍向知识化、专业化、高素质转化有利推动了公司各项业务的健康发展。

#### 技术优势

公司以“生产一代、研发一代、构思一代”为产品研发思路，保持产品的不断优化并更新换代，形成较完整且可持续发展的产品平台及技术平台，实现技术、产品、方案和服务的一体化融合。

公司开展“大研发”体系建设，根据业务发展方向开展技术预研及基础研究，在统一的技术平台管理下进行新产品立项及新产品研发，按产品线划分支撑子公司生产及产品业务的技术管理，建立包括技术、管理、部件等内容的公共共享模块（CBB），实现产品的标准化及相应接口的标准化。

公司拥有大量的自主知识产权，截止报告期末，公司已授权 238 项国家专利，其中 22 项为授权发明专利，并有 35 项发明专利正在受理审批中。

2014 年，油浸式非晶合金立体卷铁心变压器通过中国电机工程学会鉴定，三项技术达到国际领先水平。3150kVA/35kV 非晶干变成为国内通过第三方试验的最大容量非晶干变。农网 S13 型高过载变压器有效解决农村用电高峰变压器过负荷烧毁问题。“电动汽车充电站及充电桩”和“输电线路”两个温室气体减排方法学通过国家发改委审核。“置信碳指数”成为我国首个反映碳市场整体走势的统计指数，并在上海环境能源交易所和澳大利亚金融能源交易所发布。

#### 管理优势

公司是典型混合所有制上市公司，国有资本与民营资本优势互补，既保留民营机制的灵活性，又具备国有机制的规范性。公司基于混合所有制经济的自身属性，持续推进体制机制变革，通过分类管控模式，在体制机制、集约管控、资源调配、资本运作、薪酬分配等方面取得创新突破，激发企业产业转型升级的内生动力。

## （五） 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

经公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过，公司以未分配利润转增资本方式对置信节能增加注册资本 13,000 万元人民币。转增完成后，置信节能实收资本为 15,000 万元，公司对置信节能的持股比例仍为 100%。

由于置信节能业务重点由制造业向节能业务转型，本次未分配利润转增资本有利于增强企业的业务拓展能力，有利于增强企业对外融资能力。

经公司第五届董事会第十次会议审议通过，公司与安泰南瑞签订合资协议书，共同出资 9,000 万元人民币成立合资公司，公司持股 51%，安泰南瑞持股 49%。2014 年 7 月 9 日，合资公司天津置信安瑞电气有限公司完成工商注册登记手续。截至本报告披露日，置信安瑞已进入试生产阶段。设立合资公司置信安瑞，有利于优化公司配电变产业布局，突出核心业务能力，使公司配电变压器产品将能够辐射华北、东北市场，缩短北方市场的供货半径，完善产业链，提高配电变产业的综合竞争力。

经公司第五届董事会第十二次会议审议通过，公司以现金方式对置信碳资产增加注册资本金 9,760 万元人民币。增资完成后，置信碳资产注册资本金为 10,000 万元，公司对置信碳资产的持股比例仍为 100%。

置信碳资产以国家低碳发展政策为依据，以支撑实现公司“一体两翼”战略目标为根本，重点发展碳资产开发和碳交易业务，专注于碳交易领域的创新发展。置信碳资产增资后将加快布局碳交易市场，积极扩展碳交易业务，有助于提升公司在节能产业整体竞争力，实现节能业务长远规划。

2、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用 □不适用

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
2003	首次发行	14,744.91		14,744.91		
2007	增发	30,592.77	3,187.75	27,653.10	2,939.67	剩余存放于公司募集资金专户(含上海置信电气非晶有限公司专户)
合计		45,337.68	3,187.75	42,398.01	2,939.67	
募集资金总体使用情况说明	<p>2003年首发募集资金已于2006年12月31日全部使用完毕,相关募集资金使用情况请参阅2006年度报告中相关募集资金使用情况。</p> <p>2007年增发募集资金30,592.77万元,主要用于“非晶合金变压器环保节能产品项目”建设,该项目一期工程26,099平方米厂房已于2009年竣工投产,前期使用募集资金22,887.47万元。本报告期,根据供地情况,2012年10月,“非晶合金变压器环保节能产品项目”二期工程启动,报告期内公司使用本次募集资金3,187.75万元,累计使用本次募集资金27,653.10万元。</p> <p>经保荐机构同意,公司于2012年9月10日召开的第四届董事会第二十二次会议审议并通过了《上海置信电气股份有限公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》:根据公司募集资金项目的进展情况,公司在2013年3月20日以前使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金,累计使用募集资金金额不超过3,000万元。该笔资金已经如期归还。</p> <p>经保荐机构同意,公司于2013年3月19日召开的第四届董事会第二十六次会议审议并通过了《上海置信电气股份有限公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》:根据公司募集资金项目的进展情况,公司在2013年9月20日以前使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金,累计使用募集资金金额不超过3,000万元。该笔资金已经如期归还。</p>					

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

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	募集资金累计实际投入金额	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
非晶变环保节能产品项目	否	30,000	3,187.75	27,653.10	是	92.18%	3,108.60				
合计	/	30,000	3,187.75	27,653.10	/	/	3,108.60	/	/	/	/

3、主要子公司、参股公司分析

(1) 主要子公司、参股公司基本情况

单位:人民币 万元

公司名称	主要产品	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
置信非晶	非晶配变	20,000	85,234.85	27,738.53	86,654.85	3,152.80
日港置信	非晶铁心	2,948.14	58,021.66	20,293.32	60,053.93	11,870.57
爱普置信	非晶配变	2,100	7,455.54	2,757.59	8,755.27	65.85
晋能置信	非晶配变	3,000	11,043.82	4,090.54	9,261.07	77.61
和盛置信	非晶配变	3,000	15,653.54	7,705.92	17,303.90	418.00
置信节能	非晶配变	15,000	38,505.94	20,822.50	21,260.29	1,725.38
帕威尔电气	非晶配变 硅钢配变 集成变电站	10,000	158,813.67	52,526.21	132,037.18	9,276.14
宏源电气	非晶配变 硅钢配变	6,452	83,337.76	26,081.74	84,999.14	7,070.64
重庆亚东亚	非晶配变 硅钢配变	10,000	51,130.61	16,706.22	27,408.72	-2,460.75

(2) 单个公司净利润对公司净利润影响超过 10%的分析

单位：人民币 万元

公司名称	营业收入	营业利润	净利润	占本年合并净利润 (%)	上年同期净利润	变动比例 (%)
置信非晶	86,654.85	3,660.64	3,152.80	10.32	6,502.66	-51.52
日港置信	60,053.93	13,749.48	11,870.57	38.85	8,131.90	45.98
帕威尔电气	132,037.18	12,494.17	9,276.14	30.36	5,665.10	63.74
宏源电气	84,999.14	9,074.78	7,070.64	23.14	6,096.59	15.98

(3) 单个公司经营业绩与上年度相比变动超过 30%的分析

日港置信为本公司全资子公司，主营业务为生产制造非晶合金铁心，注册资本 2948.1368 万元。截至 2014 年 12 月 31 日，日港置信总资产 58,021.66 万元，净资产 20,293.32 万元，2014 年实现营业收入 60,053.93 万元，营业利润 13,749.48 万元，净利润 11,870.57 万元。

置信非晶为本公司全资子公司，主营业务为生产制造非晶合金、硅钢变压器，注册资本 20,000 万元。截至 2014 年 12 月 31 日置信非晶总资产 85,234.85 万元，净资产 27,738.53 万元，2014 年实现营业收入 86,654.85 万元，营业利润 3,667.64 万元，净利润 3,152.80 万元。

爱普置信为本公司全资子公司，主营业务为生产制造非晶合金、硅钢变压器，注册资本 2,100 万元。截至 2014 年 12 月 31 日爱普置信总资产 7,455.54 万元，净资产 2,757.59 万元，2014 年实现营业收入 8,755.27 万元，营业利润 81.34 万元，净利润 65.85 万元。

晋能置信为本公司全资子公司，主营业务为生产制造非晶合金变压器，注册资本 3,000 万元。截至 2014 年 12 月 31 日晋能置信总资产 11,043.82 万元，净资产 4,090.54 万元，2014 年实现营业收入 9,261.07 万元，营业利润 90.15 万元，净利润 77.61 万元。

和盛置信为本公司全资子公司，主营业务为生产制造非晶合金变压器，注册资本 3,000 万元。截至 2014 年 12 月 31 日和盛置信总资产 15,653.54 万元，净资产 7,705.92 万元，2014 年实现营业收入 17,303.90 万元，营业利润 561.12 万元，净利润 418.00 万元。

置信节能为本公司全资子公司，主营业务为生产销售节能设备、环保设备、电气产品，实业项目投资，能源领域技术咨询、技术服务，合同能源管理，市政工程等。注册资本 15,000 万元。截至 2014 年 12 月 31 日置信节能总资产 38,505.94 万元，净资产 20,822.50 万元，2014 年实现营业收入 21,260.29 万元，营业利润 2,133.48 万元，净利润 1,725.38 万元。

帕威尔电气为本公司控股子公司，主营业务为生产制造非晶合金、硅钢变压器、集成变电站等。

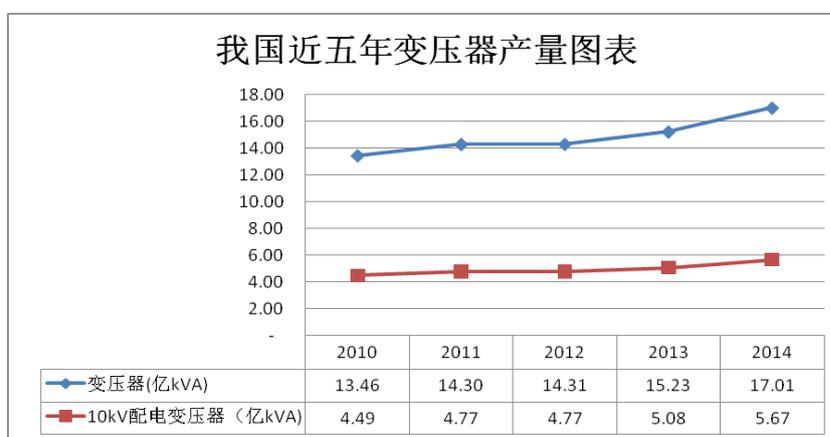
注册资本 10,000 万元。截至 2014 年 12 月 31 日帕威尔电气总资产 158,813.67 万元，净资产 52,526.21 万元，2014 年实现营业收入 132,037.18 万元，营业利润 12,494.17 万元，净利润 9,276.14 万元。

## 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、 配电变压器行业

变压器行业是资金密集型行业，产品品种规格多。我国变压器产品分类主要按电压等级、铁心材质和绝缘介质划分。按电压等级一般分为特高压（750kV 及以上）变压器、超高压（500kV 及能上）变压器、220-110kV 变压器、35kV 及以下变压器。通常配电变压器是指运行在配电网中电压等级为 10-35kV，容量为 6300kVA 及以下直接向终端用户供电的变压器。根据中国电器工业协会变压器分会统计，我国在网运行使用的变压器中配电变压器产品的市场容量占比为 40%。目前 10kV 电压等级是我国应用最广的配电变压等级。据统计，10kV 线路占我国配电网线路总长度的 80%以上。据行业经验判断，我国 10kV 配电变压器销量在变压器行业中所占比重约为三分之一，以此计算，我国变压器及 10kV 配电变压器销量见下图：



上图变压器数据摘自中商产业研究院。

按绝缘介质划分变压器可分为油浸式变压器和干式变压器。按铁心材质划分变压器可分为硅钢变压器和非晶合金变压器。

公司在变压器行业主要从事 35kV 及以下的硅钢和非晶配电变压器，是目前两市最大的非晶配电变压器生产商。配电变压器行业产业链的上游为铜、铝、石油、硅钢和非晶带材等原材料供应商，中游为非晶铁心、硅钢铁心的生产和销售商，下游为城市电网、农村电网、市政工程、居民小区等终端用户相关配电变压器应用行业。国内的主要硅钢片生产商为上海宝钢和武汉钢铁，非晶带材的生产商全球主要有两家，一是日本的日立金属，另一个是安泰科技（000969）下属的安泰南瑞非晶科技有限责任公司。上述铜、铝、油、硅钢和非晶带材等大宗商品价格的变动，将导致配电变压器行业生产成本的变化。

非晶配电变压器（SH15）在空载状况下比传统硅钢变压器（S11）节能 65%以上，负载状况下差异不大。随着我国“节能降耗”政策的不断深入，国家鼓励发展节能型、低噪声、智能化的配电变压器产品。2014 年 12 月，工业和信息化部、质检总局决定组织实施全国配电变压器能效提升计划，旨在贯彻落实“十二五”节能减排规划和工业节能“十二五”规划，推动高效节能配电变压器的开发和推广应用，促进配电变压器产业结构升级，从而全面提高配电变压器能效水平。内容包括到 2016 年底，累计推广新型高效配电变压器 30000 万 kVA，保证新增二级以上能效配电变压器占有新增配电变压器总量的 80%以上，淘汰高耗能配电变压器 28000 万 kVA，基本淘汰运行时间超过 15 年的 S9 型及以下高耗能配电变压器，实现电网企业配电网损耗在现有基础上下降 0.5%~1.0%，工业企业单位电耗(耗电量/吨成品)在现有基础下降 10%~30%。我国配电网中存在大量高能耗的 S7、S9 型硅钢配电变压器，已经不符合行业发展趋势，未来将被节能、节材、环保、

低噪声的变压器所取代，有理由相信非晶变压器将在未来的电网建设和城乡配电网改造中发挥更大的作用。

2015 年是完成“十二五”发展目标的收官年，是全面深化改革的关键年，产业发展环境面临重大变化，以配售电侧改革为重点的电力体制改革和以混合所有制为重点的国资国企改革将进一步释放改革红利。

国家电网 2015 年工作会议上，刘振亚董事长在题为《坚持改革创新，深化“两个转变”为全面建设“一强三优”现代公司而奋斗》的工作报告中深刻阐述了国家电网历经十年的改革、创新和发展，走出一条中国特色的电网企业创新发展之路。这条道路就是以建设“一强三优”现代公司为目标，以“两个转变”为主线，以“三个建设”为保证，创建世界一流电网、国际一流企业之路。2015 年，国家电网计划投资 4202 亿元建设电网，同比增幅达 24%，投资金额再创历史新高。特高压工程建设也将进一步加快，其中“三交一直”工程 2016 年建成投产；“一交四直”工程 2017 年建成投产。智能电网方面，年内将建成 50 座新一代智能变电站。安装智能电表 6060 万只，实现 3.16 亿户用电信息自动采集。国家电网还将建成投运厦门柔性直流示范工程，完成 36 套地调系统改造升级；加快“三线一环”高速公路城际互联快充网络建设。配电网建设在 2015 年也将迎来新的高潮。国家电网将完成 30 个重点城市市区、30 个非重点城市核心区配电网建设改造，重点城市市区配电网自动化覆盖率超过 50%。用 2 年时间完成农村“低电压”综合治理。年内解决 505 万户“低电压”和 21 个县域电网与主网联系薄弱问题；完成 4.5 万户、18.8 万无电人口通电任务，全面实现大电网范围内“户户通电”。国家电网从全局和战略的高度，同时提出“构建全球能源互联网”的战略构思，明确了能源开发要推动“清洁替代”、能源消费要推动“电能替代”的“双替代”清洁发展思路。

可以说，深化体制改革的政策趋势、国家电网的战略部署为置信电气提供了更广阔的发展空间，如何利用公司混合所有制的先天条件以及产业布局的先发优势，实现全体股东利益最大化，是需要公司董事会以及管理层深入思考并付诸行动的首要任务。

## 2、碳资产行业

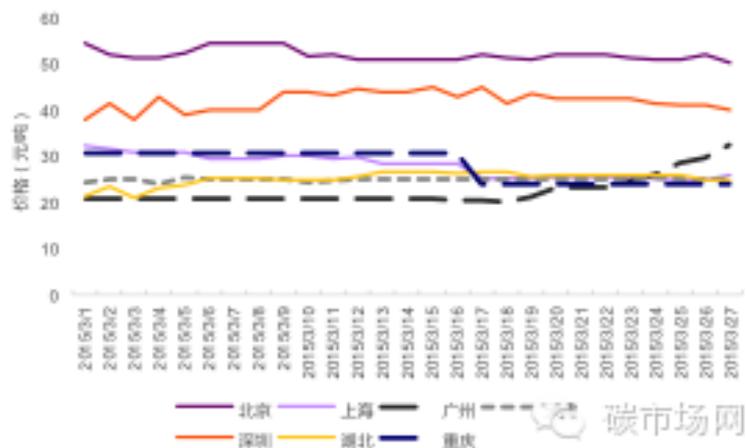
2013 年公司实施重大资产重组之后，公司调整发展战略，以一次中低压设备（主要是配电变压器）为主体，以节能和运维为两翼，加快布局碳资产行业。

在环境问题日益危害经济发展、危害人民健康的背景下，节能减排更加成为各级关注的焦点。国家先后出台了多项政策，推动节能减排。截止本报告披露日，国务院办公厅又发布了《关于加强节能标准化工作的意见》，《意见》提出节能标准化工作目标是，到 2020 年，建成指标先进、符合国情的节能标准体系，主要高耗能行业实现能耗限额标准全覆盖，80% 以上的能效指标达到国际先进水平，标准国际化水平明显提升。形成节能标准有效实施与监督的工作体系，产业政策与节能标准的结合更加紧密，节能标准对节能减排和产业结构升级的支撑作用更加显著。

目前，碳产业发展还处于早期发展阶段，全国共有北京、上海、广州、天津、深圳、湖北、重庆 7 个环境能源交易所。交易所主要交易两类产品，一类是碳配额交易，另一类为 CCER 即自主的碳减排交易。目前各大交易所主要交易碳配额交易。

碳产业在目前阶段除了参与配额交易的买卖双方和交易所外，重要的参与者包括碳资产管理公司、指定的第三方核查机构（目前有 9 家）和节能服务公司。置信电气在碳产业链中占据两端，即上游的置信节能和下游的置信碳资产，深度参与碳产业。

目前国内的配额交易价格在 20-50 元/每吨，国内 7 七个碳交易所近一个月碳交易价格走势如下图：



资料来源：中国碳交易网

## (二) 公司发展战略

### 开拓电气装备市场

实现系统内和系统外市场并举发展，加强系统内市场顶层设计和策划，加大非晶变的推广应用；着重加强系统外重点行业规划和培育，提高技术引领和解决方案能力，实现快速增长。把握工信部“配电变压器能效提升计划”、国家电网“低电压”综合治理和加强配网建设的契机，把竞争市场转化为定向合作市场。

### 布局低碳产业链

推动国家电网碳减排管理办法颁布，引导建立配套管理和考核机制。注册申报联合国碳减排方法学，形成国际和国家标准，推动方法学在电网应用。设立碳交易营业部，培育碳交易市场，开发符合全国统一市场要求的碳指数算法。筹划成立碳基金，打造资本运作平台。参与国际低碳项目和政府课题，拓展碳资产托管、低碳培训等业务，提供碳资产核查、开发、认证、咨询、管理整体解决方案。

### 打造节能综合服务平台

紧扣配电网节能核心业务，实现合同能源管理新商业模式与传统电气设备业务协同发展。汇聚优质合作伙伴与客户资源，有重点地拓展工业（行业）节能业务，力争在重大项目取得突破。发挥上市公司资本优势与品牌优势，切入市政道路照明节能市场，把握电力改革契机，在市场可见、风险可控的前提下，谋划布局能源供给业务。

### 做精电建运维业务

融合配电状态监测和在线检修技术，策划机器人智能巡检运作模式。培养电建专业施工及项目管理队伍，打造置信电建优质品牌。利用大宗物资贸易平台，发挥人才优势、资金优势和自贸区政策优势，拓展系统内外贸易市场。紧跟售电侧改革动向，策划售电业务盈利模式。

### 全面推进降本增效

监控综合计划执行情况，健全全面预算管控体系，以标准成本、费用控制为突破口，严控各项费用支出，确保产品生产成本下降 2%。建立库存调拨机制，盘点清理呆滞库存。发挥区域资金优势，降低财务成本，全方位实现降本增效。

### 实现信息化与业务融合

推动 ERP 系统深化应用，完善 CRM、PLM 等专有业务系统功能，促进系统核心功能在营销、研发业务中的全面应用。深化电磁设计和三维自动出图软件应用，提升设计生产协同效率。加强 ERP 系统数据统计分析，提升信息化对决策的分析支撑能力。

### （三） 经营计划

2015 年公司计划新签合同额 60 亿元,与上一年同期相比增长 23%;2015 年计划实现营业收入 48.5 亿元,与上一年同期相比增长 15%;完成归属于母公司的净利润 3.3 亿元,与上一年同期相比增加 16%。

经营计划营业收入同比增长 15%,主要是考虑国家电网公司 2015 年度计划投资 4202 亿元,同比增长 24%,将完成 30 个重点城市市区和 30 个非重点城市核心区域配电网改造。净利润同比增长主要考虑 2015 年度,国家将实施配电变压器能效提升计划,非晶配电变压器的使用比例将得到一定比例的提升。

### （四） 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

随着公司经营规模扩大,由传统的配电制造业向以一次中低压设备为主体,以运维业务和节能环保业务为两翼的“一体两翼”战略转型,融资能力得到进一步加强。针对公司一次中低压设备业务,公司将切实采取积极有效措施跟进销售回款进度,严格控制各项费用,并加强资金预算。针对公司运维业务、节能环保业务资金的需求量大的特点,公司将采用银行贷款、融资租赁等形式,统筹安排资金。公司将合理安排资金使用,达到优化资产结构的目的,确保现金流的良性循环,支持公司生产经营活动持续快速地发展。

### （五） 可能面对的风险

#### 市场风险

目前随着国家对节能型配电变压器的进一步推广运用,行业竞争进一步加剧,越来越多的企业进入这一领域,公司面临着市场占有率和盈利能力下降的风险。

应对策略:监控综合计划执行情况,健全全面预算管控体系,建立库存调拨机制,发挥区域资金优势,降低财务成本,深化 S&OP 会议机制,加强产销协同,合理均衡调配产能,相机采购大宗物资,保障生产物资供应。以加强运营计划管理,提高生产经营效率为手段,全方位推进降本增效,提高公司的产品利润率水平及竞争力。

#### 业务风险

节能业务及运维业务是公司“一体两翼”战略的重要内容,也是公司实现长期跨越发展的关键,目前相关行业处于起步阶段,没有成熟的商业模式,市场仍在培育过程中,给公司的产业转型带来风险。

应对策略:深入研究国家宏观经济政策和节能环保产业政策,加强与政府机构、电力公司、用户等联系沟通,提前占领目标市场,不断取得可产业化的新技术,使公司的发展适应市场需求,提升企业的竞争力。

#### 财务风险

随着节能环保业务、碳资产业务、电建业务的开展,公司可能在短时间内面临大量的新业务资金需求以及传统业务生产资金需求,给公司带来一定的财务风险。

应对策略:根据资金需求的状况,合理调配资金,采取多种融资方式,与相关金融机构建立长久的战略合作伙伴关系,发挥区域金融优势,降低财务成本,合理规避由此带来的财务风险。

### 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

适用 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

适用 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

适用 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

为贯彻落实中国证监会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》的有关规定，公司修订了《公司章程》的利润分配章节，经第五届董事会第十二次会议审议通过，独立董事发表独立意见，并提交公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过。详见公司于 2014 年 10 月 29 日上海证券交易所网站披露的《置信电气关于修订公司章程的公告》及《置信电气公司章程》(2014 年修订)。

报告期内，公司制订了 2013 年度利润分配方案，以 2013 年末总股本 69,140.1272 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股，共计转增 553,121,018 股；同时向全体股东派发现金红利，全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元(含税)，共计派发 103,710,190.8 元。该方案经第五届董事会第八次会议审议通过，并提交公司 2013 年度股东大会审议通过，于 2014 年 6 月 26 日实施完毕，新增无限售条件流通股份于 2014 年 6 月 27 日上市。

2014 年公司利润分配预案为：以 2014 年末总股本 124,452.229 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元(含税)，共计派发 124,452,229 元，占 2014 年度合并报表中归属于上市公司股东净利润的 43.58%。该预案已经公司第五届董事会第十五次会议审议通过，须提交公司 2014 年度股东大会审议。

公司 2014 年度利润分配预案符合《公司章程》的规定，分红标准和比例清晰明确，相关决策程序和机制完备，独立董事尽职尽责。

(二) 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(%)
2014 年	0	1.00	0	124,452,229.00	285,570,637.26	43.58
2013 年	0	1.50	8	103,710,190.80	283,420,493.13	36.59
2012 年	0	1.50	0	92,805,750.00	152,194,362.59	60.98

五、积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

2014 年度，公司在保护债权人、职工、客户、供应商、社区等利益相关者合法权益方面积极履行应承担的社会责任，在节能环保、生态保护和社会安全方面，采取切实措施实现可持续发展。详见公司于 2015 年 4 月 11 日在上海证券交易所网站披露的《置信电气 2014 年企业社会责任报告》。

## 第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

适用 不适用

二、 报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

三、 破产重整相关事项

不适用

四、 资产交易、企业合并事项

适用 不适用

五、 公司股权激励情况及其影响

适用 不适用

六、 重大关联交易

适用 不适用

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、 临时公告未披露的事项

(1) 日常关联交易事项

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式
国家电网之子公司	受实际控制人控制	销售商品	产品销售	市场价	2,589,024,209.26	61.62	货币资金
南京南瑞集团公司	控股股东之子公司	销售商品	产品销售	市场价	74,484,444.45	1.77	货币资金
国电南瑞科技股份有限公司	控股股东之子公司	销售商品	产品销售	市场价	62,253,341.88	1.48	货币资金
江苏南瑞淮胜电缆有限公司	控股股东之子公司	销售商品	产品销售	市场价	59,996,448.33	1.43	货币资金
重庆南瑞博瑞变压器有限公司	控股股东之子公司	销售商品	产品销售	市场价	327,496.58	0.01	货币资金
江苏南瑞银龙电缆有限公司	控股股东之子公司	销售商品	产品销售	市场价	46,058,239.06	1.10	货币资金
国网电科院	第一大股东	销售商品	产品销售	市场价	13,089,537.95	0.31	货币资金
无锡市益能电力电器有限公司	控股股东之子公司	销售商品	产品销售	市场价	4,376,068.38	0.10	货币资金
北京电研华源电力技术有限公司	控股股东之子公司	销售商品	产品销售	市场价	1,679,600.00	0.04	货币资金
国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司	控股股东之子公司	销售商品	产品销售	市场价	586,920.51	0.01	货币资金
无锡市恒驰电力发展有限公司	控股股东之子公司	销售商品	产品销售	市场价	214,828.21	0.01	货币资金
国电南瑞南京控制系统有限公司	控股股东之子公司	销售商品	产品销售	市场价	189,743.59	0.00	货币资金
南京南瑞集团公司(天津)非晶合金电力设备分公司	控股股东之子公司	销售商品	产品销售	市场价	169,230.77	0.00	货币资金
安徽继远电网技术有限责任公司	控股股东之子公司	销售商品	产品销售	市场价	130,598.29	0.00	货币资金
南瑞(福建)电力勘测设计有限公司	控股股东之子公司	销售商品	产品销售	市场价	121,025.64	0.00	货币资金
南京南瑞集团公司	控股股东之子公司	提供劳务	技术开发	市场价	33,468,113.23	0.80	货币资金

国家电网之子公司	受实际控制人控制	提供劳务	技术开发	市场价	37,452.83	0.00	货币资金
重庆南瑞博瑞变压器有限公司	控股股东之子公司	采购商品	产品采购	市场价	52,649,013.02	1.53	货币资金
国电南瑞南京控制系统有限公司	控股股东之子公司	采购商品	产品采购	市场价	35,155,658.12	1.02	货币资金
国家电网之子公司	受实际控制人控制	采购商品	产品采购	市场价	30,264,750.68	0.88	货币资金
无锡恒驰电器制造有限公司	控股股东之子公司	采购商品	产品采购	市场价	19,552,820.51	0.57	货币资金
南瑞电力设计有限公司	控股股东之子公司	采购商品	产品采购	市场价	16,721,730.60	0.49	货币资金
江苏南瑞淮胜电缆有限公司	控股股东之子公司	采购商品	产品采购	市场价	11,958,031.26	0.35	货币资金
南京南瑞继保工程技术有限公司	控股股东之子公司	采购商品	产品采购	市场价	2,689,743.59	0.08	货币资金
南京南瑞集团公司生产制造中心	控股股东之子公司	采购商品	产品采购	市场价	2,616,214.53	0.08	货币资金
江苏南瑞银龙电缆有限公司	控股股东之子公司	采购商品	产品采购	市场价	1,467,437.01	0.04	货币资金
北京科东电力控制系统有限责任公司	控股股东之子公司	采购商品	产品采购	市场价	1,239,316.24	0.04	货币资金
江苏南瑞泰事达电气有限公司	控股股东之子公司	采购商品	产品采购	市场价	905,982.91	0.03	货币资金
国电南瑞科技股份有限公司	控股股东之子公司	采购商品	产品采购	市场价	897,435.94	0.03	货币资金
安徽继远电网技术有限责任公司	控股股东之子公司	采购商品	产品采购	市场价	770,470.84	0.02	货币资金
南京南瑞信息通信科技有限公司	控股股东之子公司	采购商品	产品采购	市场价	750,000.00	0.02	货币资金
安泰南瑞非晶科技有限责任公司	控股股东之子公司	采购商品	产品采购	市场价	98,738,163.64	2.88	货币资金
国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司	控股股东之子公司	接受劳务	工程	市场价	741,880.34	0.02	货币资金
国家电网之子公司	受实际控制人控制	接受劳务	电费	市场价	17,841,566.56	0.52	货币资金

依据《关联交易框架协议》，公司和国网电科院同意向对方或其子公司销售或采购配电变压器及相关产品和服务，并促使下属企业依据该协议条款和条件向对方或其子公司采购或销售配电变压器及相关产品和服务。定价原则以市场价为主（即供应产品一方于日常业务过程中向独立第三方供应或提供相同或类似产品的价格或购买产品一方以公开招标或议标的形式取得的价格），如无市场价则为推定价格。公司向国网电科院及所属公司、国家电网公司及所属公司销售商品及关联交易额度已经 2013 年度股东大会审议批准。

报告期内，公司向国网电科院及所属公司销售商品、提供劳务 29,714.56 万元，采购商品 24,685.39 万元，向国家电网公司及所属公司销售商品、提供劳务 258,906.17 万元，采购商品、接受劳务 4,810.63 万元，交易的交易对象、交易额度、交易类型、交易条件没有变化。

## (2) 关联租赁

单位：万元 币种：人民币

出租方	承租方	租赁资产种类	起始日期	终止日期	租赁费依据	本期租赁费	上年同期租赁费
帕威尔电气	国家电网之子公司	房产	2014.1.1	2014.12.31	市场价	244.45	244.45
重庆亚东亚	重庆博瑞	房产	2014.1.1	2014.06.30	市场价	150.62	152.80
重庆亚东亚	重庆博瑞	设备	2014.1.1	2014.06.30	市场价	43.82	43.91

置信集团	日港置信	房产	2014.1.1	2014.12.31	市场价	891.80	1180.95
南瑞实业	置信电气	房产	2014.1.1	2014.05.31	市场价	102.06	65.61
重庆博瑞	重庆亚东亚	房产	2014.1.1	2014.06.30	市场价	18.77	18.77
重庆博瑞	重庆亚东亚	设备	2014.1.1	2014.06.30	市场价	46.37	46.37

(二) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

经公司第五届董事会第十次会议审议通过，公司与安泰南瑞签订合资协议书，共同出资 9,000 万元人民币成立合资公司，公司持股 51%，安泰南瑞持股 49%。详见公司于 2014 年 6 月 27 日在上海证券交易所网站披露的《置信电气关联交易公告》。

2014 年 7 月 9 日，合资公司天津置信安瑞电气有限公司完成工商注册登记手续，经营范围：输配电设备、变压器部件、电工器材、电工机械专用设备的技术研发、咨询、服务、转让及产品制造、销售；输配电设备、变压器部件、电工器材、电工机械专用设备节能技术检测、节能工程施工、节能设备改造、安装、调试、项目运营与维护；合同能源管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本报告披露日，置信安瑞已进入试生产阶段。

七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项

适用 不适用

2、担保情况

适用 不适用

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
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													
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						115,000.00							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						2,307.09							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						2,307.09							
担保总额占公司净资产的比例（%）						1.00							
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的													

金额 (C)	
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)	
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

## 八、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

### (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

#### 1、控股股东承诺事项

##### (1) 国网电科院关于解决同业竞争的承诺

承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺类型	解决同业竞争
承诺方	国网电科院
承诺内容	1、本次交易完成后，国网电科院及国网电科院的全资子公司、控股子公司或国网电科院拥有实际控制权或重大影响的其他公司不存在与本次交易后置信电气存在同业竞争的业务，且将不会从事任何与置信电气目前或未来所从事的业务发生或可能发生竞争的业务。 2、如国网电科院及国网电科院的全资子公司、控股子公司或国网电科院拥有实际控制权或重大影响的其他公司现有经营活动可能在将来与置信电气发生同业竞争或与置信电气发生利益冲突，国网电科院将放弃或将促使国网电科院之全资子公司、控股子公司或国网电科院拥有实际控制权或重大影响的其他公司无条件放弃可能发生同业竞争的业务，或将国网电科院之全资子公司、控股子公司或国网电科院拥有实际控制权或重大影响的其他公司以公平、公允的市场价格在适当时机全部注入上市公司或对外转让。
承诺时间及期限	2012年3月18日
是否有履行期限	无
是否及时严格履行	是
如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	不适用
如未能及时履行应说明下一步计划	不适用

##### (2) 国网电科院关于解决关联交易的承诺

承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺类型	解决关联交易
承诺方	国网电科院
承诺内容	1、本次交易完成后，国网电科院及国网电科院的附属公司与置信电气之间将尽量减少关联交易。 2、对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，保证按市场化原则和公允价格进行交易，不利用该类交易从事任何损害置信电气或其中小股东利益的行为，并将督促置信电气履行合法决策程序，按照《上海证券交易所股票上市规则》和《置信电气公司章程》等的规定履行信息披露义务。

	<p>3、国网电科院将严格按照《公司法》等法律、法规、规范性文件及《置信电气公司章程》的有关规定依法行使股东权利或者董事权利，在股东大会以及董事会对有关涉及国网电科院事项的关联交易进行表决时，履行回避表决义务。</p> <p>4、国网电科院及国网电科院的附属公司和置信电气就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。</p>
承诺时间及期限	2012年3月18日
是否有履行期限	无
是否及时严格履行	是
如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	不适用
如未能及时履行应说明下一步计划	不适用

**(3) 国网电科院关于股份限售的承诺**

承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺类型	股份限售
承诺方	国网电科院
承诺内容	保证本次以资产认购而取得的置信电气的股份，自股份发行结束之日起 36 个月内不转让，之后按照中国证券监督管理委员会和上海证券交易所有关规定执行。
承诺时间及期限	2012年3月18日，自股份发行结束之日起 36 个月内
是否有履行期限	是
是否及时严格履行	是
如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	不适用
如未能及时履行应说明下一步计划	不适用

**(4) 国网电科院关于盈利预测及补偿的承诺**

承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺类型	盈利预测及补偿
承诺方	国网电科院
承诺内容	国网电科院承诺标的资产 2012 年应实现归属于母公司的净利润为 11,469.28 万元，2013 年应实现归属于母公司的净利润为 14,049.67 万元，2014 年应实现归属于母公司的净利润为 13,103.29 万元，国网电科院承诺实际实现数低于上述盈利预测数的差额，向上市公司以现金方式补足。
承诺时间及期限	3 年（2012 年、2013 年、2014 年）
是否有履行期限	是
是否及时严格履行	是
如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	不适用
如未能及时履行应说明下一步计划	不适用

**(5) 国网电科院关于本次交易所涉租赁物业的承诺**

承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺类型	其他（本次交易所涉租赁物业）
承诺方	国网电科院
承诺内容	就本次交易中涉及的资产所涉及的部分目标公司所承租的物业无相关权属证书之事项声明以及承诺如下： 1、截止到目前为止，上述情形所涉及的目标公司均正常使用其所租赁物业，相关租赁物业存在的出租方手续不完备等情形没有对该等公司的业务经营活动产生任何不利影响。 2、国网电科院将督促目标公司与相关出租方进行充分协商和沟通，全力协助相关出租方解决租赁物业存在的上述问题。 3、若因上述情形对目标公司业务经营活动产生不利影响，国网电科院将于相关主管部门出具正式书面通知之日起六个月内采取提供或安排相同或相似条件、权属手续完备的物业供该等公司经营使用等方式，保障该等公司业务经营平衡过渡，避免对该等公司业务经营活动产生不利影响。 4、若因上述情形导致目标公司遭受任何损失，国网电科院在经审计确认后的三个月内以现金方式按照本次交易实施完毕前国网电科院持有的目标股权比例予以补偿。
承诺时间及期限	2012 年 3 月 18 日
是否有履行期限	无
是否及时严格履行	是
如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	不适用
如未能及时履行应说明下一步计划	不适用

**(6) 国网电科院关于本次交易所涉拆迁事项的承诺**

承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺类型	其他（本次交易所涉拆迁事项）
承诺方	国网电科院
承诺内容	对于本次交易标的企业重庆亚东亚因拆迁无法进行登记的房产，国网电科院承诺若未来重庆亚东亚就相关房产拆迁取得的拆迁补偿款总额低于本次交易中《评估报告书》所确定的相应房产的评估值和拆迁费用之和，就其差额部分国网电科院按照其在本次交易前持股的重庆亚东亚的股权比例进行补偿。
承诺时间及期限	2012 年 3 月 18 日
是否有履行期限	无
是否及时严格履行	是
如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	不适用
如未能及时履行应说明下一步计划	不适用

**2、 实际控制人承诺事项**

**(1) 国家电网关于解决同业竞争的承诺**

承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺类型	解决同业竞争

承诺方	国家电网
承诺内容	<p>1、对于国家电网下属的福州天宇在配电变压器业务方面与置信电气存在竞争的业务，国家电网承诺将确保福州天宇在本次交易完成后 2 年内停止该等业务或者对外转让，彻底消除与重组后置信电气的同业竞争。</p> <p>2、国家电网下属的许继变压器在配电变压器业务方面与置信电气存在同业竞争，鉴于许继变压器系国家电网下属的上市公司许继电气股份有限公司的控股子公司，国家电网承诺在遵守法律、法规及上市公司相关管理规定等条件下，将协调许继变压器在本次交易完成后 2 年内停止该等业务或者对外转让，消除与重组后置信电气的同业竞争。</p> <p>3、除上述情况外，国家电网及国家电网的全资子公司、控股子公司或国家电网拥有实际控制权或重大影响的其他公司不存在与本次交易完成后的置信电气存在同业竞争的业务，并且国家电网及国家电网的全资子公司、控股子公司或国家电网拥有实际控制权或重大影响的其他公司将不会从事任何与置信电气目前或未来所从事的业务发生或可能发生竞争的业务。</p> <p>4、国家电网确定将置信电气作为国家电网配电变压器业务的载体，不在置信电气之外新增同类业务。</p> <p>5、如国家电网及国家电网的全资子公司、控股子公司或国家电网拥有实际控制权或重大影响的其他公司现有经营活动可能在将来与置信电气发生同业竞争或与置信电气发生利益冲突，国家电网将放弃或将促使国家电网之全资子公司、控股子公司或国家电网拥有实际控制权或重大影响的其他公司无条件放弃可能发生同业竞争的业务，或将国家电网之全资子公司、控股子公司或国家电网拥有实际控制权或重大影响的其他公司或业务以公平、公允的市场价格，在适当时机全部注入上市公司或对外转让。</p>
承诺时间及期限	2012 年 11 月 23 日
是否有履行期限	前述承诺事项中福州天宇和许继变压器为重组实施后 2 年，其他为长期有效
是否及时严格履行	是，2014 年 11 月 26 日，经公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过，豁免国家电网关于解决许继变压器同业竞争的承诺；福州天宇自 2015 年 1 月 18 日起，不再从事配电变压器的业务。
如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	不适用
如未能及时履行应说明下一步计划	不适用

**(2) 国家电网关于解决关联交易的承诺**

承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺类型	解决关联交易
承诺方	国家电网
承诺内容	<p>1、本次交易完成后，国家电网及国家电网的附属公司与置信电气之间将尽量减少关联交易。</p> <p>2、对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，保证按市场化原则和公允价格进行交易，不利用该类交易从事任何损害置信电气或其中小股东利益的行为，并将督促置信电气履行合法决策程序，按照《上海证券交易所股票上市规则》和《置信电气公司章程》等的规定履行信息披露义务。</p> <p>3、将督促国网电科院严格按照《公司法》等法律、法规、规范性文件及《置信电气公司章程》的有关规定依法行使股东权利或者董事权利，在股东大会以及董事会对有关涉及国家电网及国家电网的附属公司事项的关联交易进行表决时，履行回避表决义务。</p> <p>4、国家电网及国家电网的附属公司和置信电气就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件</p>

	下与任何第三方进行业务往来或交易。
承诺时间及期限	2011 年 11 月 9 日
是否有履行期限	无
是否及时严格履行	是
如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	不适用
如未能及时履行应说明下一步计划	不适用

**(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因作出说明**

是

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司编制的 2014 年度《关于盈利预测实现情况的专项说明》进行了专项审核，并出具了瑞华核字[2015] 91010001 号报告。经审核公司 2014 年度注入资产实现的归属于母公司股东的净利润人民币 14,111.93 万元，盈利预测的归属于母公司股东的净利润人民币 13,103.29 万元，实现数高于盈利预测数人民币 1,008.64 万元；按权益法评估作价注入资产实现的归属于母公司股东的净利润人民币 6,945.30 万元，盈利预测的归属于母公司股东的净利润人民币 6,340.00 万元，实现数高于盈利预测数人民币 605.30 万元。本公司 2014 年度注入资产盈利预测已经实现。

**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：	是	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	上会会计师事务所（特殊普通合伙）	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	财务审计费 70 万元，内控审计费 30 万元	70
境内会计师事务所审计年限	15 年	1 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	30
财务顾问	中信证券股份有限公司	
保荐人	东方花旗证券有限公司	

**聘任、解聘会计师事务所的情况说明**

2014 年 5 月 8 日，经公司 2013 年度股东大会审议通过，公司续聘上会会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2014 年度财务和内控审计机构，聘任期限为一年。

**审计期间改聘会计师事务所的情况说明**

根据国务院国资委《中央企业财务决算报告管理办法》（2004）（国资委令第 5 号）和财政部《关于会计师事务所承担中央企业财务决算审计有关问题的通知》（财会【2011】24 号）等文件的相关要求，上会会计师事务所（特殊普通合伙）为公司提供审计服务已超过 5 年。2015 年 2 月 13 日，经公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过，公司将 2014 年度审计机构由上会会计师事务所（特殊普通合伙）变更为瑞华会计师事务所（特殊普通合伙），聘任期限为一年。公司董事会审计委员会对此事项进行了审查，独立董事对此事项进行事前认可，并发表独立意见。

十、可转换公司债券情况

适用 不适用

十一、执行新会计准则对合并财务报表的影响

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

经本公司第五届董事会第十二次会议于2014年10月28日决议通过，本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

1、准则其他变动的的影响

准则名称	会计政策变更的内容及其对本公司的影响说明	项目名称	对年度相关财务报表项目的影响金额（增加+/减少-）	
			2014年12月31日/2014年度	2013年12月31日/2013年度
《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》	子公司向母公司出售资产所发生的未实现内部交易损益的，按照母公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销；子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益的，按照母公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。	归属于母公司所有者的净利润	+590,010.36	
		少数股东损益	-590,010.36	

十二、其他重大事项的说明

适用 不适用

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	7,269.6272	10.51			5,815.7018		5,815.7018	13,085.329	10.51

1、国家持股								
2、国有法人持股	7,269.6272	10.51		5,815.7018		5,815.7018	13,085.329	10.51
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、无限售条件流通股份	61,870.50	89.49		49,496.40		49,496.40	111,366.90	89.49
1、人民币普通股	61,870.50	89.49		49,496.40		49,496.40	111,366.90	89.49
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
三、股份总数	69,140.1272	100		55,312.1018		55,312.1018	124,452.229	100

## 2、 股份变动情况说明

根据公司 2013 年度股东大会审议通过的《公司 2013 年度利润分配和资本公积金转增股本的提案》，公司以 2013 年末公司总股本数 691,401,272 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股，共计转增 553,121,018 股。本次 2013 年度利润分配和资本公积金转增股本方案已实施完毕，新增无限售条件流通股份已于 2014 年 6 月 27 日上市。截至 2014 年 12 月 31 日，公司股份总数为 1,244,522,290 股。

## 3、 股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

2014 年 6 月，公司实施资本公积金转增股本，导致公司总股本扩大，公司每股收益、每股净资产等与总股本相关指标按比例摊薄。

### （二） 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
国网电科院	72,696,272		58,157,018	130,853,290	定向发行	2016年1月16日
合计	72,696,272		58,157,018	130,853,290	/	/

## 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
普通股股票类						
股票	2013年1月16日	11.00	72,696,272	2016年1月18日	72,696,272	

截至报告期末近 3 年历次证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

根据中国证监会《关于核准上海置信电气股份有限公司向国网电力科学研究院发行股份购买资产的批复》（证监许可[2013]18 号），公司向国网电科院发行 72,696,272 股股票，本次发行的股票为有限售条件流通股，已于 2013 年 1 月 16 日在中国证券登记结算有限公司上海分公司办理完毕登记托管手续。详见公司于 2013 年 1 月 19 日在上海证券交易所网站披露的《置信电气非公开发行股票发行结果暨股本变动的公告》

### （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，根据公司实施 2013 年度利润分配和资本公积金转增股本方案，以 2013 年末公司总股本数 691,401,272 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股，共计转增 553,121,018

股，公司总股本数变更为 1,244,522,290 股。详见公司于 2014 年 6 月 20 日在上海证券交易所网站披露的《置信电气 2013 年度利润分配及转增股本实施公告》。

报告期内，公司控股股东国网电科院、第二大股东徐锦鑫及其一致行动人持股比例没有发生变动。

(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) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	39,944
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	45,422

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售条件 股份数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
国网电力科学研究院	140,663,755	316,493,448	25.43	130,853,290	无		国有法人
上海置信(集团)有限公司	92,381,263	207,857,842	16.70	0	无		境内非国有法人
上海置信电气工程安装有限公司	43,142,004	97,069,509	7.80	0	无		境内非国有法人
中海信托股份有限公司-浦江之星 8号集合资金信托计划二期	3,371,847	13,649,782	1.10	0	未知		未知
俞立珍	4,673,986	12,730,000	1.02	0	未知		未知
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	4,800,000	10,800,000	0.87	0	未知		未知
上海盈保投资管理有限公司	3,663,854	10,270,472	0.83	0	未知		未知
中国工商银行-广发聚富开放式 证券投资基金	10,000,055	10,000,055	0.80	0	未知		未知
陈嘉伟	4,403,128	9,976,588	0.80	0	未知		未知
姚佑国	6,401,080	9,593,980	0.77		未知		未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
				种类	数量		
上海置信(集团)有限公司	207,857,842			人民币普通股	207,857,842		
国网电力科学研究院	185,640,158			人民币普通股	185,640,158		
上海置信电气工程安装有限公司	97,069,509			人民币普通股	97,069,509		
中海信托股份有限公司-浦江之星8号集合资金信 托计划二期	13,649,782			人民币普通股	13,649,782		
俞立珍	12,730,000			人民币普通股	12,730,000		
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	10,800,000			人民币普通股	10,800,000		
上海盈保投资管理有限公司	10,270,472			人民币普通股	10,270,472		
中国工商银行-广发聚富开放式证券投资基金	10,000,055			人民币普通股	10,000,055		
陈嘉伟	9,976,588			人民币普通股	9,976,588		
姚佑国	9,593,980			人民币普通股	9,593,980		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、上海置信(集团)有限公司是上海置信电气工程安装有限公司控股股东，持股比例为 100%。 2、除上述关联关系外，公司未知上述股东之间存在其他关联关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	国网电力科学研究院	130,853,290	2016年1月18日		2012年3月18日,自股份发行结束之日起36个月内
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

#### 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	国网电力科学研究院
单位负责人或法定代表人	奚国富
成立日期	2001-12-04
组织机构代码	73315806-7
注册资本	150,000
主要经营业务	电力及其它工业控制、计算机及配件、机械设备、仪器仪表、电子及信息产品、通信设备（不含卫星地面接收设备）的理论研究、技术开发、产品制造、销售、技术服务；电力高压计量、试验及安装调试工程；承包境外电力系统与水利电力测控工程和境内国际招标工程；上述境外工程所需的设备、材料及本企业和成员企业自产产品及技术的出口业务，本企业和成员企业科研生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务
未来发展战略	以世界一流的国际化产业集团为战略目标，围绕坚强智能电网、全球能源互联网和社会民生发展需求，大力实施创新发展、协调发展、融合发展、集聚发展和统筹发展，加快推进产业升级和管理转型，着力构建现代产业体系和现代管理体系。以做专做精做优为目标，坚持传统产业提升、新型支柱产业培育、现代服务业发展三大方向，加强顶层设计，提升科技支撑能力、市场拓展能力和履约服务能力，加快国际化发展，全面提升产业发展质量和水平。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

##### 2、公司不存在控股股东情况的特别说明

不适用

##### 3、报告期内控股股东变更情况索引及日期

报告期内公司控股股东未发生变更

##### (二) 实际控制人情况

##### 1、法人

单位：元 币种：人民币

名称	国务院国有资产监督管理委员会
----	----------------

2、 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

报告期内公司实际控制人未发生变更

3、 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

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	上海置信(集团)有限公司
单位负责人或法定代表人	徐锦鑫
成立日期	1995年10月16日
组织机构代码	63028283-1
注册资本	8,000
主要经营业务或管理活动	房地产开发经营, 物业管理, 销售建筑装饰材料、电器机械及器材、制冷设备, 货运, 土方, 工程房屋租赁(除专项规定外)等。
情况说明	截至报告期末, 上海置信(集团)有限公司持有公司本公司股份 207,857,842 股, 占公司总股本 16.70%, 是公司第二大股东。

第七节 优先股相关情况

报告期内公司无优先股事项。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (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(注)	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)	报告期在其股东单位领薪情况
奚国富	董事长	男	50	2013-04-10	2016-04-10	0	0	0		0	81.64
汪龙生	副董事长	男	63	2013-04-10	2016-04-10	0	0	0		57.57	0
任伟理	董事	男	51	2013-11-28	2016-04-10	0	0	0		0	76.17
曹培东	董事	男	47	2013-04-10	2016-04-10	0	0	0		0	76.34
林文孝	董事	男	53	2014-05-08	2014-12-31	0	0	0		0	41.10
周旭	董事	男	53	2013-11-28	2016-04-10	0	0	0		0	64.20
陈英毅	董事/总经理	男	40	2013-04-10	2016-04-10	0	23,400	23,400	增持及转增	72.87	0
宋振宁	独立董事	男	69	2013-04-10	2016-04-10	0	0	0		10.00	0
胡鸿高	独立董事	男	61	2013-04-10	2016-04-10	0	0	0		10.00	0
宋德亮	独立董事	男	43	2013-04-10	2016-04-10	0	0	0		10.00	0
王航	监事长	男	58	2013-04-10	2016-04-10	0	0	0		0	79.55
盛方	监事	男	53	2013-04-10	2016-04-10	0	0	0		0	65.46
李经纬	监事	男	32	2013-04-10	2016-04-10	0	0	0		0	27.41
曹洋	职工监事	男	39	2013-04-10	2016-04-10	0	0	0		44.02	0
陈黎泉	职工监事	男	47	2014-04-10	2014-12-31	0	0	0		45.00	0
邢峻	副总经理	男	45	2013-04-10	2016-04-10	0	18,000	18,000	增持及转增	69.34	0
阙连元	副总经理	男	51	2013-09-23	2016-04-10	0	27,000	27,000	增持及转增	67.27	0
张辉勇	副总经理	男	52	2013-09-23	2016-04-10	0	27,000	27,000	增持及转增	66.38	0
张贱明	副总经理	男	43	2013-09-23	2016-04-10	0	20,340	20,340	增持及转增	66.51	0
刘剑欣	副总经理	男	42	2013-09-23	2016-04-10	0	18,000	18,000	增持及转增	66.74	0
李力	副总经理	男	49	2013-04-10	2016-04-10	0	18,000	18,000	增持及转增	60.84	0
凌健	总工程师	女	49	2013-04-10	2016-04-10	0	18,000	18,000	增持及转增	57.00	0

牛希红	董事会秘书	女	43	2013-04-10	2016-04-10	0	21,600	21,600	增持及转增	47.61	0
张纯	财务总监	女	40	2013-04-10	2016-04-10	0	18,000	18,000	增持及转增	43.45	0
邵世伟	独立董事(离任)	男	70	2013-04-10	2014-11-03	0	0	0		10.00	0
杜忠东	董事(离任)	男	55	2014-01-01	2014-04-01	0	0	0		0.00	12.24
胡颖	职工监事(离任)	女	46	2014-01-01	2014-04-09	0	0	0		12.54	0
合计	/	/	/	/	/	0	209,340	209,340	/	817.14	/

姓名	最近 5 年的主要工作经历
奚国富	男，1965 年出生，中共党员，硕士研究生毕业，研究员级高级工程师。历任电力自动化研究院电网控制研究所副所长、南京南瑞集团公司电网控制分公司副总经理，国电自动化研究院农村电气化研究所所长兼配电终端技术研究所所长、南京南瑞集团公司农村电气化分公司总经理兼配电终端技术分公司总经理，国电南瑞科技股份有限公司总经理，国网南京自动化研究院副院长、党组成员兼南京南瑞集公司公司副总经理，国网电力科学研究院副院长、党组成员兼南京南瑞集公司公司副总经理，国网电力科学研究院党组书记、副院长兼南京南瑞集团公司副总经理，本公司第四届董事会董事、副董事长等职。现任国网电力科学研究院院长、党组副书记，南京南瑞集团公司总经理、党组副书记，本公司第五届董事会董事长。
汪龙生	男，1952 年出生，硕士研究生毕业，高级经济师。历任上海友谊集团股份有限公司（上海证券交易所 A、B 股上市之公司）执行董事、总经理、党委书记，联华超市股份有限公司（香港联交所 H 股上市之公司）监事长，百联西郊购物中心有限公司董事长，好美家装潢建材有限公司董事长，上海友谊百货有限公司董事长，并先后在上海友谊古玩商店、上海虹桥友谊商城、上海友谊华侨股份有限公司、中华旅游纪念品总公司、上海友谊南方购物中心有限公司、联华电子商务有限公司、中日合资融通融资有限公司等企业的高级管理层任职。现任本公司第五届董事会副董事长。
任伟理	男，1964 年出生，中共党员，大学毕业，高级经济师。历任电力科学研究院办公室（电研总公司经理办）主任兼电研总公司总经理助理，北京电研高技术实业总公司副总经理，中国电力科学研究院副总经济师兼农村电气化研究所所长、北京电研华源电力技术有限公司总经理，中国电力科学研究院副总经济师兼产业发展部主任，中国电力科学研究院院长助理兼产业部（体制改革办公室）主任，中国电力科学研究院院长助理兼电力工业电力设备及仪表质量检验检测中心副主任、质检办公室主任，中国电力科学研究院院长助理兼通信与用电技术分公司总经理、党委副书记，国网电力科学研究院总经理助理兼通信与用电技术分公司总经理、党委副书记，北京南瑞智芯微电子科技有限公司执行董事、总经理、党委副书记等职。现任国网电力科学研究院副院长、党组成员，南京南瑞集团公司副总经理、党组成员，国电南瑞科技股份有限公司董事，本公司第五届董事会非独立董事。
曹培东	男，1968 年出生，中共党员，硕士研究生毕业，高级会计师。历任西北电力集团财务有限公司总稽核师（副处级），国电西北电力集团公司财务部资产管理处副处长，西北电网公司财务部财务管理（本部财务）处处长、财务部副主任，国家电网公司金融资产管理部经营处副处长、财务部资产处副处长、财务资产部资产处副处长、处长，国电南瑞科技股份有限公司监事，国网电力科学研究院总会计师、党组成员，南京南瑞集团公司总会计师、党组成员。现任国家电网公司财务资产部副主任，本公司第五届董事会非独立董事。

林文孝	男，1962 年出生，中共党员，研究生毕业，高级工程师。历任中国电力信息中心系统运行处副处长、运行部经理、客户服务中心主任、科技与发展部主任、办公室主任，信息工程中心主任，国网信通亿力科技有限责任公司执行董事兼总经理，国网电力科学研究院国网信通亿力科技有限责任公司总经理、董事长兼党委书记，南瑞节能服务项目部主任等职。现任南瑞集团（国网电科院）副总工程师，本公司第五届董事会非独立董事。
周旭	男，1962 年出生，中共党员，大学毕业，硕士学位，研究员级高级工程师。历任国网南京自动化研究院继电保护研究所副所长、南京南瑞集团公司继电保护分公司副总经理，国网电力科学研究院继电保护研究所党支部书记、副所长兼深圳南京自动化研究所副所长、南京南瑞集团公司继电保护技术分公司党支部书记、副总经理，国网电力科学研究院市场部主任等职。现任南瑞集团（国网电科院）副总经济师，本公司第五届董事会非独立董事。
陈英毅	男，1975 年出生，中共党员，研究生毕业，经济师。历任英大泰和人寿保险股份有限公司福建分公司副总经理，福建省电力检修公司筹备处副主任，国网电力科学研究院产业部副主任兼福建南瑞天利（福建）电气技术有限公司董事长，无锡恒驰电器制造有限公司总经理，江苏宏源电气有限公司董事长、总经理、党支部书记等职。现任本公司第五届董事会非独立董事、总经理、党委书记。
宋振宁	男，1946 年出生，美籍华人，博士研究生毕业。历任霍尼韦尔中国投资公司董事长，霍尼韦尔南京凯信航空附件有限公司中国区总经理，英格索兰（中国）投资有限公司中国区总裁。现任本公司第五届董事会独立董事。
胡鸿高	男，1954 年出生，中共党员，硕士研究生毕业。历任复旦大学经济法教研室主任、法律学系副主任、主任、法学院党总支副书记、副院长。现任复旦大学民商法研究中心主任、法学教授，博士生导师，享受国务院特殊津贴专家，兼任国务院学位办全国法硕教育指导委员会委员，中国法学会商法研究会常务理事，上海市人民政府立法专家咨询委员会委员，上海市人大常委会决策咨询专家，上海市法学会理事，上海市经济法、商法研究会副会长，上海市仲裁委员会仲裁员，世茂股份（600823）、佳通轮胎（600182）独立董事，本公司第五届董事会独立董事。
宋德亮	男，1972 年出生，中共党员，博士研究生毕业。历任安永大华会计师事务所技术部项目经理，安永会计师事务所金融部项目经理，牛津大学萨伊德商学院访问教授。现任上海国家会计学院副教授，审计研究所所长，上海审计学会常务理事，恒源煤电（600971）独立董事，本公司第五届董事会独立董事。
唐人虎	男，1974 年出生，中国民主促进会会员，西安交通大学热能工程博士，国家发改委 CDM 项目审核理事会专家，国家 973 项目首席科学家，联合国开发计划署专家库成员，国家开发银行气候变化专家，世界银行专家库成员，亚洲开发银行专家库成员。历任东方锅炉有限公司设计处设计师，中国水利电力物资有限公司（中国大唐集团）部门经理。现任北京中创碳投科技有限公司总经理。2015 年 2 月 13 日，经公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过，补选为第五届董事会独立董事。
王航	男，1957 年出生，中共党员，大学毕业，高级工程师。历任山东电力试验研究所热工室副主任（主持工作）、主任、所副总工程师，山东诚信工程建设监理有限公司副总经理、党委委员，山东电力工程咨询院副院长、党委委员，山东信通有限公司总经理，广东金马旅游集团股份有限公司董事、总经理兼山东鲁能信通有限公司总经理，深圳国电科技发展有限公司总经理助理兼国能生物发电有限公司总经理、党委书记，国网新源控股有限公司副总经理、党组成员，华东电网有限公司党组成员、纪检组长，华东分部党组成员、纪检组长、工会主席兼华东电网有限公司党组成员、纪检组长、工会主席，国网电力科学研究院党组成员、纪检组长、工会主席、南京南瑞集团公司工会主席等职。现任国网电力科学研究院党组成员、纪检组长，南京南瑞集团公司党组成员、纪检组长，国电南瑞科技股份有限公司监事，本公司第五届监事会监事长。
盛方	男，1962 年出生，中共党员，硕士研究生毕业，高级会计师。历任电力自动化研究院质量管理处副处长、质量管理处处长兼检测中心副主任，国网南京自动化研究院财务资产管理处处长、南京南瑞集团公司财资部主任，院副总会计师兼财务资产管理部主任、南京南瑞集团公司副总会

	计师，国网电力科学研究院副总会计师兼财务资产部主任，国网电力科学研究院纪检组副组长、副总会计师兼监察审计部主任、南京南瑞集团公司副总会计师等职，现任南瑞集团（国网电科院）总经理（院长）助理、纪检组副组长兼监察审计部主任，国电电瑞科技股份有限公司监事，本公司第五届监事会监事。
李经纬	男，1983 年出生，大学毕业。现任上海置信（集团）有限公司财务，本公司第五届监事会监事。
曹洋	男，1976 年出生，硕士研究生毕业，助理工程师。历任南京中德保护控制系统有限公司工程部经理，西门子中国有限公司南京办事处销售经理，江苏宏源电气有限责任公司总经理助理，江苏宏源电气有限责任公司副总经理兼本公司营销公司常务副总经理等职。现任江苏宏源电气有限责任公司副总经理兼本公司营销中心副总经理、生产管理部主任，本公司第五届监事会职工监事。
陈黎泉	男，1968 年出生，中专毕业，工程师。历任上海变压器厂工艺科科长、工艺科科长，上海置信电气非晶有限公司生产部主管、经理，上海联想置信非晶合金变压器有限公司副总经理。现任上海置信电气非晶有限公司总经理，本公司第五届监事会职工监事。
邢峻	男，1970 年出生，中共党员，大学毕业，工程师。历任上海变压器厂计算机科科长助理、副科长，上海变压器厂企业管理、质量管理办公室副主任、厂长办公室副主任，上海置信非晶合金变压器有限公司技术科设计工程师、总经理办公室副主任、主任，上海日港置信非晶体金属有限公司总经理，上海置信电气非晶有限公司执行董事、总经理，本公司副总经理、董事、总经理。现任本公司副总经理。
阙连元	男，1964 年出生，中共党员，硕士研究生毕业，研究员级高级工程师。历任电力自动化研究院高级工程师，南京中德保护控制系统有限公司副总经理、总经理，江苏银龙电力电缆有限公司董事长、党支部书记，江苏南瑞帕威尔电气有限公司总经理，江苏南瑞帕威尔电气有限公司董事长、党支部书记等职。现任本公司副总经理兼任江苏南瑞帕威尔电气有限公司董事长、党总支书记、天津置信安瑞电气有限公司董事长。
张辉勇	男，1963 年出生，中共党员，大学毕业，高级工程师。历任国网南京自动化研究院后勤处副处长、南京南瑞集团公司后勤部副主任，国网南京自动化研究院成套设备制造厂副厂长、南京南瑞集团公司成套设备分公司副总经理，国网南京自动化研究院通信技术研究所副所长、所长兼南京南瑞集团公司通信系统分公司副总经理、总经理，国网电力科学研究院通信技术研究所所长、基建部主任，重庆市亚东亚集团变压器有限公司董事长、总经理、党委书记等职。现任本公司副总经理兼重庆市亚东亚集团变压器有限公司董事长、党委书记。
张贱明	男，1972 年出生，中共党员，硕士研究生毕业，高级工程师。历任电力自动化研究院院团委书记，国网南京自动化研究院综合业务处副处长、南京南瑞集团公司综合业务部副主任，国网南京自动化研究院人事处副处长、南京南瑞集团公司人事部副主任，国网电力科学研究院人力资源部副主任、思想政治工作部主任、党群工作部主任，江苏宏源电气有限责任公司董事长、总经理、党支部书记等职。现任本公司副总经理、纪委书记兼江苏宏源电气有限责任公司董事长、党总支书记。
刘剑欣	男，1973 年出生，中共党员，硕士研究生毕业，高级工程师。历任国网南京自动化研究院农村电气化研究所副总工程师、南京南瑞集团公司农村电气化分公司副总工程师，国网电力科学研究院农村电气化研究所副总工程师，国电南瑞科技股份有限公司用电技术分公司总经理，安徽南瑞中天电力电子有限公司党支部书记、副总经理，本公司副总经理兼上海置信节能环保有限公司总经理、党支部书记等职。现任本公司副总经理。
李力	男，1966 年出生，大学毕业，助理工程师。历任上海华通开关厂设计科设计员，上海 KB 电气成套有限公司项目工程师，上海 ABB 变压器有限公司商务分部经理、销售经理、区域经理，江苏帕威尔电气有限公司物资部主任、总经理助理、营销总监，本公司第四届董事会董事、销售公司副总经理、总经理等职。现任本公司副总经理兼江苏南瑞帕威尔电气有限公司总经理。
凌健	女，1965 年出生，大学毕业，高级工程师。曾就职于上海变压器厂，从事配电变压器和大型电力变压器的设计工作，多次担任重大项目和出口产品的主设计师，1998 年起就职于本公司，长期负责研发全系列的非晶配变的工作。历任本公司技术部主管、技术部副经理、技术部经理、

	副总工程师。曾担任本公司第四届董事会董事、副总经理、总工程师。现任本公司总工程师。
牛希红	女，1972 年出生，大学毕业。历任北方证券有限责任公司投资银行部项目主管、人力资源部总经理，英大证券有限责任公司北京管理总部综合部主任，天勤投资顾问有限公司营运总监，国电南瑞科技股份有限公司证券投资部副主任，本公司第四届董事会秘书兼任证券投资部主任等职。现任本公司第五届董事会秘书兼证券投资部主任。
邵世伟	男，1945 年出生，中共党员，大学毕业，教授级高级工程师。历任能源部农电司副司长，电力部法规司司长，国家电力公司总经理助理、办公厅代主任，华东电网公司董事长、总经理，上海电力股份有限公司监事长，华能国际（600011）、乐山电力（600644）、上海电力（600021）独立董事，本公司第五届董事会独立董事等职。2014 年 11 月提出辞职，履行独立董事职责至 2015 年 2 月 13 日公司 2015 年第一次临时股东大会召开时止。
杜忠东	男，1960 年出生，中共党员，博士研究生毕业，正高职高级工程师。历任武汉高压研究所技术开发公司副经理、防雷与接地工程开发中心副主任、主任，武汉华瑞防雷科技股份有限公司总经理，国网电力科学研究院防雷科技公司总经理兼测控科技公司总经理，国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司总经理，国网电力科学研究院院长助理兼武汉南瑞有限责任公司总经理、党委副书记，国网电力科学研究院院长助理兼电缆筹备组组长、安泰南瑞非晶科技有限公司副董事长，本公司第五届董事会非独立董事等职。报告期内离任。
胡颖	女，1970 年出生，中共党员，大专毕业，人力资源管理师。历任上海中昊化工网上交易中心行政人事部助理，中迪上海教育管理咨询有限公司行政人事部经理，脱普日用化学品（中国）有限公司人力资源部主管，上海日港置信非晶体金属有限公司行政人事部经理、副总经理，上海置信电气非晶有限公司副总经理，本公司人力资源部主任、党群工作部（职工服务中心）主任、工会副主席，本公司第五届监事会职工监事等职。报告期内离任。

其它情况说明

2014 年 2 月 11 日至 2 月 12 日，公司部分董事、高级管理人员以个人自筹资金购买公司股票，详见公司于 2014 年 2 月 13 日在上海证券交易所网站发布的《置信电气关于部分董事、高级管理人员增持公司股票的公告》。

2014 年 6 月，公司实施 2013 年度利润分配和资本公积金转增股本方案，上述人员持股数量相应发生变化，详见公司于 2014 年 9 月 20 日在上海证券交易所网站发布的《置信电气 2013 年度利润分配及转增股本实施公告》。

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

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

适用 不适用

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
奚国富	国网电力科学研究院	院长、党组副书记	2014-12	
奚国富	国网电力科学研究院	党组书记	2013-12	2014-12

奚国富	国网电力科学研究院	副院长	2008-05	2014-12
任伟理	国网电力科学研究院	副院长、党组成员	2013-07	
曹培东	国网电力科学研究院	总会计师、党组成员	2012-01	2015-01
林文孝	国网电力科学研究院	副总工程师	2013-09	
周旭	国网电力科学研究院	副总经济师	2013-09	
王航	国网电力科学研究院	党组成员、纪检组长	2011-12	
王航	国网电力科学研究院	工会主席	2011-12	2014-11
盛方	国网电力科学研究院	院长助理	2014-03	
盛方	国网电力科学研究院	纪检组副组长	2012-03	
盛方	国网电力科学研究院	监察审计部主任	2010-06	
盛方	国网电力科学研究院	副总会计师	2008-07	2014-03
李经纬	上海置信（集团）有限公司	财务	1998-01	
杜忠东	国网电力科学研究院	院长助理	2009-12	
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

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
奚国富	南京南瑞集团公司	总经理、党组副书记	2014-12	
奚国富	国电南瑞科技股份有限公司	监事会召集人	2014-04	2015-03
奚国富	安泰南瑞非晶科技有限公司	副董事长	2013-10	
任伟理	南京南瑞集团公司	副总经理、党组成员	2013-07	
任伟理	国电南瑞科技股份有限公司	董事	2014-04	
曹培东	南京南瑞集团公司	总会计师、党组成员	2012-02	2015-01
曹培东	国电南瑞科技股份有限公司	董事	2013-04	2015-04
曹培东	国家电网公司	财务资产部副主任	2015-01	
王航	南京南瑞集团公司	党组成员、纪检组长	2011-12	
王航	国电南瑞科技股份有限公司	监事	2012-02	
盛方	南京南瑞集团公司	总经理助理	2014-03	
盛方	国电南瑞科技股份有限公司	监事	2013-04	
曹洋	江苏宏源电气有限责任公司	副总经理	2012-01	

邢峻	山东爱普置信非晶合金变压器有限公司	董事长	2009-09	
阙连元	江苏南瑞帕威尔电气有限公司	董事长	2011-04	
阙连元	江苏南瑞帕威尔电气有限公司	党总支书记	2011-10	
阙连元	天津置信安瑞电气有限公司	董事长	2014-06	2015-03
张辉勇	重庆亚东亚集团变压器有限公司	董事长、党委书记	2013-03	
张贱明	江苏宏源电气有限公司	董事长、党总支书记	2013-01	
刘剑欣	上海置信碳资产管理有限公司	执行董事	2013-11	
李力	江苏南瑞帕威尔电气有限公司	总经理	2013-09	
李力	江苏南瑞帕威尔电气有限公司	董事	2013-10	
李力	重庆亚东亚集团变压器有限公司	董事	2013-05	
张纯	江苏南瑞帕威尔电气有限公司	监事会主席	2013-06	
胡鸿高	复旦大学法务委员会	主任	2002 年	
胡鸿高	中国法学会商法研究会	常务理事	1992 年	
胡鸿高	上海市人民政府立法专家咨询委员会	委员	1992 年	
胡鸿高	上海市法学会	理事	1992 年	
胡鸿高	上海市经济法、商法研究会	副会长	1992 年	
胡鸿高	上海市仲裁委员会	仲裁员	1992 年	
胡鸿高	上海世茂股份有限公司	独立董事	2012 年	
胡鸿高	佳通轮胎股份有限公司	独立董事	2012 年	
宋德亮	上海国家会计学院	副教授	2005 年	
宋德亮	安徽恒源煤电股份有限公司	独立董事	2010 年	
唐人虎	北京中创碳投科技有限公司	总经理	2010 年	
邵世伟	华能国际电力股份有限公司	独立董事	2008 年	2014-11
邵世伟	乐山电力股份有限公司	独立董事	2010 年	2014-11
邵世伟	上海电力股份有限公司	独立董事	2009 年	2014-11
在其他单位任职情况的说明	无			

### 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	根据公司章程有关规定，董事、监事报酬和津贴由公司股东大会决定，高级管理人员报酬由公司董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定	董事、监事、高级管理人员报酬标准根据公司经营规模和盈利情况，参照本地上市公司及国内同行业公司高管

依据	薪酬水平确定。公司根据分解到各部门和相关人员的工作任务及目标，对总经理等高管人员进行考核。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	公司董事、监事及高级管理人员在公司领取薪酬严格按照公司责任考核制度兑现，公司所披露的报酬与实际发放情况相符。
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	人民币 1341.25 万元

#### 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
唐人虎	独立董事	选举	原独立董事邵世伟辞职，公司 2015 年第一次临时股东大会补选
林文孝	董事	选举	原董事杜忠东辞职，公司 2013 年年度股东大会补选
陈黎泉	职工监事	选举	原职工监事胡颖辞职，公司职工代表大会补选
邵世伟	独立董事	离任	个人原因
杜忠东	非独立董事	离任	个人原因
胡颖	职工监事	离任	个人原因

#### 五、 公司核心技术团队或关键技术人员情况

报告期内，公司核心技术团队或关键技术人员仍旧保持了一定程度的增长，技术人员增加 17 人，其中核心技术人员增加 4 人。技术人员与去年同期相比增加了 30.36%。

## 六、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	145
主要子公司在职员工的数量	1,765
在职员工的数量合计	1,910
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	1,130
销售人员	144
技术人员	175
财务人员	50
行政人员	411
合计	1,910
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
大学本科及以上	529
大学专科	427
中专及以下	954
合计	1,910

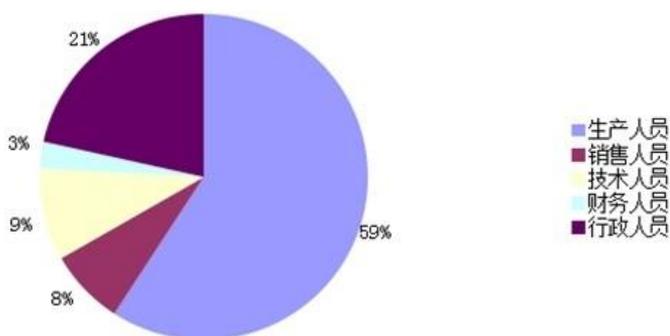
### (二) 薪酬政策

内外部公平、分配合理的薪酬体系是企业吸引、保留、激励人才的重要保障。公司不断完善和丰富薪酬激励体系，使员工个人收入与公司经济效益相挂钩，与个人工作绩效挂钩，与个人职业发展相匹配，与市场价值和岗位价值相匹配。公司遵循“公平合理、业绩关联”的原则，构建薪酬结构规范、分配模式合理、制度流程顺畅的薪酬体系，通过薪酬激励，将短、中、长期经济利益相结合，最终实现公司与员工个人的双赢。

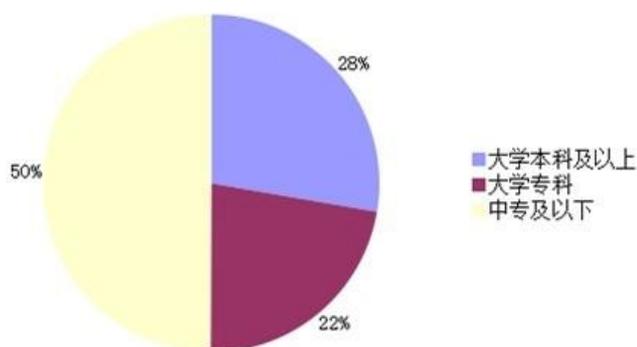
### (三) 培训计划

人才战略是企业发展的核心战略，企业战略实施的成败，在很大程度上依赖于企业内部是否具有好的组织与精干的人才。置信电气培训体系以打造 5+1 型人才队伍为目标，以人才培养、战略推动、业务促进、知识管理、文化传承为功能定位，通过构建以落地为目的培训体系，实现人才培养、经验传承，构建以解决为核心的行动体系，实现战略落地、绩效改善，形成以行动学习为主导的专业人才培养平台，组织内训师带动广大干部员工开展自发学习和创新研究，直面企业绩效问题，通过干中学、学中干的培养和训练方式，不断提升个人能力和组织绩效，满足个人职业发展需要，共同推动公司战略目标的实现。

(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	44,022 小时
劳务外包支付的报酬总额	1,265,401.65 元

## 第九节 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

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《上海证券交易所股票上市规则》及其它中国证监会、上海证券交易所的相关要求，不断完善公司治理结构，规范公司运作，加强内幕信息管理，强化信息披露工作。目前，公司的法人治理结构权责分明、有效制衡、协调运作。公司股东大会、董事会、监事会恪尽职守、规范运作，切实维护全体股东及公司利益。公司治理实际状况符合相关法律、法规的要求。

报告期内，公司修订了《公司章程》和《股东大会议事规则》等规章制度，继续加强内部控制建设，公司的规范运作水平持续提升。

报告期内，公司法人治理的实际状况符合《公司法》、《上市公司治理准则》和中国证监会相关规定的要求，不存在差异。

**(一) 股东与股东大会**

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等法律规定程序召集、召开，股东大会采取现场、现场结合网络投票的方式进行表决，涉及重大事项时，对持股 5%以下股东的表决单独计票，确保所有股东，尤其是中小股东充分行使表决权。公司控股股东履行诚信义务，无损害公司及其他股东权益的情形。

**(二) 董事与董事会**

公司董事会的召集召开程序符合法律、法规的要求。公司董事出席公司召开的董事会和股东大会，履行董事职责，正确行使权利，维护公司全体股东的合法权益。

**(三) 监事和监事会**

公司监事履行监事职责，从股东利益出发，对公司财务状况、重大资产重组、关联交易以及公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

**(四) 控股股东与上市公司的关系**

公司与控股股东在资产、业务、机构、财务、人员等方面严格分开，公司董事会、监事会和内部机构均独立运作。不存在控股股东非经营性占用公司资金和资产的情况。

**(五) 信息披露**

公司指定董事会秘书负责信息披露工作，严格按照法律法规和公司章程的规定，真实、准确、完整、及时的履行信息披露义务，公司指定《上海证券报》为公司信息披露报纸，保证信息披露的公开、公平、公正，确保所有股东有平等的机会获得信息。

**(六) 投资者关系管理**

公司注重维护良好投资者关系，指定董事会秘书负责投资者关系管理工作，认真对待股东和投资者来访、来电咨询，重视与广大投资者特别是中小投资者的沟通与互动。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异；如有差异，应当说明原因否

**二、股东大会情况简介**

会议届次	2014 年第一次临时股东大会
召开日期	2014 年 3 月 11 日
会议议案名称	1、关于全资子公司与关联企业签订重大合作协议的提案 2、关于授权公司管理层办理对控股子公司担保手续的提案 3、关于全资子公司用未分配利润转增资本的提案
决议情况	全部通过
决议刊登的指定网站的查询索引	www.sse.com.cn
决议刊登的披露日期	2014 年 3 月 12 日

会议届次	2013 年年度股东大会
召开日期	2014 年 5 月 8 日
会议议案名称	1、公司 2013 年度董事会工作报告 2、公司 2013 年度监事会工作报告 3、公司 2013 年度财务决算报告 4、公司 2014 年度财务预算报告 5、公司 2013 年利润分配和资本公积金转增股本的提案 6、公司独立董事 2013 年度述职报告 7、公司 2013 年年度报告及摘要

	8、关于续聘上会会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2014 年度财务和内控审计机构的提案 9、关于预计 2014 年日常关联交易额度的提案 10、关于变更公司董事的提案
决议情况	全部通过
决议刊登的指定网站的查询索引	www.sse.com.cn
决议刊登的披露日期	2014 年 5 月 9 日

会议届次	2014 年第二次临时股东大会
召开日期	2014 年 11 月 26 日
会议议案名称	1、关于修订公司章程的提案 2、关于修订公司股东大会议事规则的提案 3、关于全资子公司上海置信碳资产管理有限公司增资的提案 4、关于申请豁免履行公司实际控制人相关承诺的提案
决议情况	全部通过
决议刊登的指定网站的查询索引	www.sse.com.cn
决议刊登的披露日期	2014 年 11 月 27 日

### 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
		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	出席股东大会的次数
奚国富	否	8	5	3	0	0	否	3
汪龙生	否	8	5	3	0	0	否	3
任伟理	否	8	5	3	0	0	否	3
曹培东	否	8	5	3	0	0	否	2
林文孝	否	8	5	3	0	0	否	3
周旭	否	8	5	3	0	0	否	3
陈英毅	否	8	5	3	0	0	否	3
杜忠东	否	8	5	3	0	0	否	3
宋振宁	是	8	3	3	2	0	否	2
邵世伟	是	8	5	3	0	0	否	3
胡鸿高	是	8	5	3	0	0	否	2
宋德亮	是	8	5	3	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会会议的说明  
无

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	0

## （二） 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项提出异议的说明

报告期内，公司独立董事未对公司 2014 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，公司董事会下设专门委员会严格按照相关规定认真履行职责。审计委员会在监督及评价外部审计机构、内部审计、审阅上市公司的财务报告、评估内部控制的有效性、审议关联交易事项等方面开展了工作，并对聘任外部审计机构、内部审计、财务报告、关联交易等发表了明确意见；薪酬与考核委员会审议通过 2013 年度高管薪酬分配方案；提名委员会对公司拟选举的董事进行了认真审查并同意提交董事会予以审议。

## 五、 监事会发现公司存在风险的说明

报告期内，公司监事会严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》和相关法律、法规的规定，依法监督公司经营活动，列席了报告期内的各次董事会、股东大会会议，认为公司董事会、股东大会召开、决策程序合法，决议有效。公司建立了比较完善的法人治理结构，董事会能够规范运作，严格执行股东大会的各项决议，公司董事、总裁及其他高级管理人员工作严谨，在执行公司职务时无违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

## 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

公司与控股股东在业务方面不存在同业竞争，存在关联交易。由于行业特点，公司与国网电科院及其他关联法人发生的日常关联交易是公司正常生产经营需要，交易必要且将一直持续，为规范公司与国网电科院及其他关联法人的持续关联交易，公司与国网电科院签署《关联交易框架协议》，并预计 2014 年度关联交易额度。公司与国网电科院及其他关联法人发生的日常关联交易符合正常的商业条款及公平原则，并在关联交易框架协议及相关具体交易协议的基础上进行，交易条件及定价公允，并按照相关规定履行批准程序，不影响公司独立性，对全体股东平等，没有损害非关联股东利益，交易符合公开、公正和公平原则，符合公司及全体股东最大利益。

报告期内，公司与控股股东在人员、资产、机构、财务等方面均能够保持独立性，不存在影响公司自主经营的情况。

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  
不适用

## 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

公司董事会根据公司年度工作目标和经营计划的完成情况，对公司高级管理人员进行考核，并根据考核结果和公司薪酬管理制度确定发放高级管理人员的奖金。

独立董事实行年度津贴制，由公司董事会确定年度津贴标准，报经股东大会批准执行。

## 第十节 内部控制

### 一、 内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

#### 1、 公司董事会声明

董事会负责内部控制的建立健全和有效实施。监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业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管理合法合规、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。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

公司董事会认为，根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制；根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

#### 2、 内部控制制度建设情况

2014 年，公司结合经营管理实际状况，按照风险导向原则，对内部控制体系进行了持续的改进及优化；将公司本部及下属全资、控股子公司均纳入内控评价范围；对包括公司层面控制、财务管理、资金管理、预算管理、销售与收款、采购与付款、重大投资、科技研发、生产管理、质量管理、人力资源、合同管理等在内的 21 个流程开展了内部控制设计有效性及执行有效性的测试与评价工作。

公司将继续完善内部控制制度，规范内部控制制度执行，强化内部控制监督检查，促进公司健康、持续发展。

是否披露内部控制自我评价报告：是

### 二、 内部控制审计报告的相关情况说明

公司聘请瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司 2014 年度内部控制审计机构。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性进行了审计，认为公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

是否披露内部控制审计报告：是

详见 2015 年 4 月 11 日刊登于上海证券交易所网站《置信电气 2014 年度内部控制审计报告》。

### 三、 年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

公司严格按照《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》进行年报信息披露监督管理，提高公司规范运作水平，加大对年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露的质量和透明度，确保信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性。

报告期内，公司年报信息披露未出现重大会计差错更正、重大信息遗漏补充、业绩预告修正等情形。

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

瑞华审字[2015]91010005 号

上海置信电气股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的上海置信电气股份有限公司(以下简称置信电气公司)财务报表,包括 2014 年 12 月 31 日合并及公司的资产负债表,2014 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的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置信电气公司管理层的责任,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而导致的重大错报。

#### 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。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,上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了上海置信电气股份有限公司 2014 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况、2014 年度合并及公司经营成果和现金流量。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

周伟

中国·北京

中国注册会计师：

吴抱军

2015 年 4 月 9 日

## 二、财务报表

### 合并资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位：上海置信电气股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、1	1,119,591,389.62	783,713,057.05
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	六、2	12,400,325.49	
衍生金融资产			
应收票据	六、3	47,918,329.73	18,439,159.79
应收账款	六、4	1,914,308,312.93	1,692,763,412.74
预付款项	六、5	136,896,469.15	34,648,445.83
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	六、6	51,983,193.04	47,001,489.86
买入返售金融资产			
存货	六、7	644,606,276.78	632,698,941.26
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产	六、8	31,635,796.35	
流动资产合计		3,959,340,093.09	3,209,264,506.53
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
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			
投资性房地产			
固定资产	六、9	499,032,498.89	461,605,142.63
在建工程	六、10	114,821,081.23	116,804,432.71
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	六、11	373,615,373.00	380,672,814.53
开发支出			
商誉	六、12	247,668,476.78	247,668,476.78
长期待摊费用	六、13	6,535,867.44	1,548,559.72
递延所得税资产	六、14	17,507,251.17	17,380,040.07
其他非流动资产	六、15	26,282,801.00	
非流动资产合计		1,285,463,349.51	1,225,679,466.44
资产总计		5,244,803,442.60	4,434,943,972.97
<b>流动负债：</b>			
短期借款	六、16	954,953,285.61	481,124,787.51
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	六、17	418,635,386.53	376,413,475.83
应付账款	六、18	1,004,994,010.43	861,959,701.13
预收款项	六、19	133,605,021.95	242,032,758.74
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六、20	3,152,159.76	2,359,451.67
应交税费	六、21	67,191,086.24	67,209,102.34
应付利息	六、22	4,443,186.84	1,351,588.41
应付股利	六、23	11,552,065.98	2,757,704.36
其他应付款	六、24	22,179,488.49	25,073,992.58
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			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			

流动负债合计		2,620,705,691.83	2,060,282,562.57
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	六、25	113,608,333.33	111,208,300.00
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款	六、26	8,125,000.00	
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	六、27	2,286,184.17	2,745,076.13
递延所得税负债	六、14	2,198,598.62	
其他非流动负债			
非流动负债合计		126,218,116.12	113,953,376.13
负债合计		2,746,923,807.95	2,174,235,938.70
<b>所有者权益</b>			
股本	六、28	1,244,522,290.00	691,401,272.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	六、29	249,826,985.41	802,948,003.41
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、30	156,373,842.63	141,501,478.93
一般风险准备			
未分配利润	六、31	649,849,617.01	482,861,534.25
归属于母公司所有者权益合计		2,300,572,735.05	2,118,712,288.59
少数股东权益		197,306,899.60	141,995,745.68
所有者权益合计		2,497,879,634.65	2,260,708,034.27
负债和所有者权益总计		5,244,803,442.60	4,434,943,972.97

法定代表人: 奚国富

主管会计工作负责人: 张纯

会计机构负责人: 章谨慎

### 母公司资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位: 上海置信电气股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		136,954,455.93	244,783,553.49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			543,468.00
应收账款	十五、1	367,079,047.63	375,470,585.84
预付款项		17,289,079.57	9,410,630.86
应收利息			

应收股利		43,401,235.11	
其他应收款	十五、2	162,900,615.85	141,784,068.42
存货			12,471,995.20
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		11,343,096.32	
流动资产合计		738,967,530.41	784,464,301.81
<b>非流动资产：</b>			
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	十五、3	1,599,997,458.51	1,450,497,458.51
投资性房地产			
固定资产		8,718,447.84	8,562,394.95
在建工程			
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		46,309.12	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		1,509,215.01	2,209,849.50
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,610,271,430.48	1,461,269,702.96
资产总计		2,349,238,960.89	2,245,734,004.77
<b>流动负债：</b>			
短期借款		430,000,000.00	150,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			55,100,000.00
应付账款		109,596,984.83	268,739,103.73
预收款项		5,805,769.78	7,135,782.11
应付职工薪酬		612,858.21	82,435.62
应交税费		346,344.57	1,109,955.98
应付利息			
应付股利			
其他应付款		7,951,981.30	12,996,259.33
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		554,313,938.69	495,163,536.77
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		2,086,184.17	2,745,076.13
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,086,184.17	2,745,076.13
负债合计		556,400,122.86	497,908,612.90
<b>所有者权益：</b>			
股本		1,244,522,290.00	691,401,272.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		247,467,565.19	800,588,583.19
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		154,650,060.30	139,777,696.60
未分配利润		146,198,922.54	116,057,840.08
所有者权益合计		1,792,838,838.03	1,747,825,391.87
负债和所有者权益总计		2,349,238,960.89	2,245,734,004.77

法定代表人：奚国富

主管会计工作负责人：张纯

会计机构负责人：章谨慎

### 合并利润表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		4,201,373,844.02	3,268,906,436.57
其中：营业收入	六、32	4,201,373,844.02	3,268,906,436.57
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,818,942,538.83	2,901,677,025.62
其中：营业成本	六、32	3,431,059,366.16	2,578,499,237.69
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	六、33	16,597,029.76	12,620,279.73
销售费用	六、34	146,255,036.97	105,254,116.49
管理费用	六、35	160,219,745.98	175,982,016.65

财务费用	六、36	40,678,615.33	16,301,300.08
资产减值损失	六、37	24,132,744.63	13,020,074.98
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	六、38	8,794,394.49	22,056.68
投资收益（损失以“－”号填列）	六、39	-160.49	123,204.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		391,225,539.19	367,374,671.90
加：营业外收入	六、40	12,613,111.33	19,222,977.51
其中：非流动资产处置利得		1,335,080.49	357,884.61
减：营业外支出	六、41	654,216.22	2,843,932.82
其中：非流动资产处置损失		167,117.70	2,254,284.91
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		403,184,434.30	383,753,716.59
减：所得税费用	六、42	97,608,281.50	85,616,746.91
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		305,576,152.80	298,136,969.68
归属于母公司所有者的净利润		285,570,637.26	283,420,493.13
少数股东损益		20,005,515.54	14,716,476.55
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		305,576,152.80	298,136,969.68
归属于母公司所有者的综合收益总额		285,570,637.26	283,420,493.13
归属于少数股东的综合收益总额		20,005,515.54	14,716,476.55
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.23	0.23
（二）稀释每股收益（元/股）		0.23	0.23

法定代表人：奚国富

主管会计工作负责人：张纯

会计机构负责人：章谨慎

母公司利润表  
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十五、4	480,866,944.26	693,039,187.77
减: 营业成本	十五、4	421,006,561.42	635,768,263.67
营业税金及附加		2,684,381.56	1,602,279.30
销售费用		31,967,722.35	30,661,724.94
管理费用		43,589,369.77	30,849,367.93
财务费用		14,621,760.48	5,991,625.88
资产减值损失		-807,040.62	2,263,041.38
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			22,056.68
投资收益(损失以“-”号填列)	十五、5	180,110,279.81	125,484,895.16
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		147,914,469.11	111,409,836.51
加: 营业外收入		1,576,944.81	845,762.54
其中: 非流动资产处置利得			
减: 营业外支出		67,142.47	148,966.16
其中: 非流动资产处置损失			116,966.16
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		149,424,271.45	112,106,632.89
减: 所得税费用		700,634.49	-866,600.46
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		148,723,636.96	112,973,233.35
五、其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		148,723,636.96	112,973,233.35
七、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			

法定代表人: 奚国富

主管会计工作负责人: 张纯

会计机构负责人: 章谨慎

合并现金流量表  
2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,247,715,481.68	3,299,886,677.97
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			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
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		596,542.18	9,126,057.69
收到其他与经营活动有关的现金	六、43	185,062,251.14	272,562,935.92
经营活动现金流入小计		4,433,374,275.00	3,581,575,671.58
购买商品、接受劳务支付的现金		3,478,769,789.54	2,834,920,345.79
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		244,070,817.08	156,677,426.17
支付的各项税费		300,044,844.22	182,626,128.45
支付其他与经营活动有关的现金	六、44	369,052,088.71	328,272,985.41
经营活动现金流出小计		4,391,937,539.55	3,502,496,885.82
经营活动产生的现金流量净额		41,436,735.45	79,078,785.76
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			223,204.27
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,266,608.00	1,718,756.95
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	六、45		262,646,392.09
投资活动现金流入小计		10,266,608.00	264,588,353.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		102,814,822.82	100,695,998.36
投资支付的现金		957,508.49	
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			

支付其他与投资活动有关的现金	六、46		8,000,000.00
投资活动现金流出小计		103,772,331.31	108,695,998.36
投资活动产生的现金流量净额		-93,505,723.31	155,892,354.95
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		44,100,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		44,100,000.00	
取得借款收到的现金		1,209,455,300.22	1,061,818,181.50
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,253,555,300.22	1,061,818,181.50
偿还债务支付的现金		733,226,768.79	958,533,165.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		149,499,396.92	121,430,317.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		8,794,361.62	2,757,704.36
支付其他与筹资活动有关的现金	六、47	1,926,686.33	
筹资活动现金流出小计		884,652,852.04	1,079,963,483.31
筹资活动产生的现金流量净额		368,902,448.18	-18,145,301.81
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		1,310,924.04	5,888,793.32
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		318,144,384.36	222,714,632.22
加：期初现金及现金等价物余额		783,713,057.05	560,998,424.83
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	六、48	1,101,857,441.41	783,713,057.05

法定代表人：奚国富

主管会计工作负责人：张纯

会计机构负责人：章谨慎

母公司现金流量表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		521,374,783.82	638,379,352.71
收到的税费返还			210,704.64
收到其他与经营活动有关的现金		24,159,429.24	47,290,745.24
经营活动现金流入小计		545,534,213.06	685,880,802.59
购买商品、接受劳务支付的现金		650,066,841.09	652,502,884.30
支付给职工以及为职工支付的现金		34,760,671.69	23,110,045.86
支付的各项税费		26,358,605.20	19,838,188.53
支付其他与经营活动有关的现金		88,429,466.21	89,512,897.78
经营活动现金流出小计		799,615,584.19	784,964,016.47
经营活动产生的现金流量净额		-254,081,371.13	-99,083,213.88
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		5,000,000.00	604,437.62
取得投资收益收到的现金		136,709,044.70	135,264,652.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			3,200.00
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		141,709,044.70	135,872,289.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,608,646.98	3,218,367.01
投资支付的现金		154,500,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			8,000,000.00
投资活动现金流出小计		156,108,646.98	11,218,367.01
投资活动产生的现金流量净额		-14,399,602.28	124,653,922.83
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		430,000,000.00	300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		430,000,000.00	300,000,000.00
偿还债务支付的现金		150,000,000.00	250,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		119,348,124.15	99,810,333.31
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		269,348,124.15	349,810,333.31
筹资活动产生的现金流量净额		160,651,875.85	-49,810,333.31
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-107,829,097.56	-24,239,624.36
加：期初现金及现金等价物余额		244,783,553.49	269,023,177.85
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		136,954,455.93	244,783,553.49

法定代表人：奚国富

主管会计工作负责人：张纯

会计机构负责人：章谨慎

合并所有者权益变动表  
2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备			未分配利润
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	691,401,272.00				802,948,003.41				141,501,478.93		482,861,534.25	141,995,745.68	2,260,708,034.27
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	691,401,272.00				802,948,003.41				141,501,478.93		482,861,534.25	141,995,745.68	2,260,708,034.27
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	553,121,018.00				-553,121,018.00				14,872,363.70		166,988,082.76	55,311,153.92	237,171,600.38
（一）综合收益总额											285,570,637.26	20,005,515.54	305,576,152.80
（二）所有者投入和减少资本												44,100,000.00	44,100,000.00
1. 股东投入的普通股												44,100,000.00	44,100,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									14,872,363.70		-118,582,554.50	-8,794,361.62	-112,504,552.42

1. 提取盈余公积								14,872,363.70		-14,872,363.70		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-103,710,190.80	-8,794,361.62	-112,504,552.42
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	553,121,018.00				-553,121,018.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	553,121,018.00				-553,121,018.00							
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,244,522,290.00				249,826,985.41			156,373,842.63		649,849,617.01	197,306,899.60	2,497,879,634.65

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	618,705,000.00				80,032,863.74				130,204,155.59		303,544,114.46	200,345,395.15	1,332,831,528.94
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													

其他												
二、本年期初余额	618,705,000.00			80,032,863.74				130,204,155.59	303,544,114.46	200,345,395.15	1,332,831,528.94	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	72,696,272.00			722,915,139.67				11,297,323.34	179,317,419.79	-58,349,649.47	927,876,505.33	
(一)综合收益总额									283,420,493.13	14,716,476.55	298,136,969.68	
(二)所有者投入和减少资本	72,696,272.00			722,915,139.67						-68,303,773.89	727,307,637.78	
1.股东投入的普通股	72,696,272.00			722,915,139.67							795,611,411.67	
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他										-68,303,773.89	-68,303,773.89	
(三)利润分配								11,297,323.34	-104,103,073.34	-2,757,704.36	-95,563,454.36	
1.提取盈余公积								11,297,323.34	-11,297,323.34			
2.提取一般风险准备												
3.对所有者(或股东)的分配									-92,805,750.00	-2,757,704.36	-95,563,454.36	
4.其他												
(四)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												
(五)专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
(六)其他										-2,004,647.77	-2,004,647.77	
四、本期末余额	691,401,272.00			802,948,003.41				141,501,478.93	482,861,534.25	141,995,745.68	2,260,708,034.27	

法定代表人：奚国富

主管会计工作负责人：张纯

会计机构负责人：章谨慎

母公司所有者权益变动表

2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	691,401,272.00				800,588,583.19				139,777,696.60	116,057,840.08	1,747,825,391.87
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	691,401,272.00				800,588,583.19				139,777,696.60	116,057,840.08	1,747,825,391.87
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	553,121,018.00				-553,121,018.00				14,872,363.70	30,141,082.46	45,013,446.16
(一)综合收益总额										148,723,636.96	148,723,636.96
(二)所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三)利润分配									14,872,363.70	-118,582,554.50	-103,710,190.80
1. 提取盈余公积									14,872,363.70	-14,872,363.70	
2. 对所有者(或股东)的分配										-103,710,190.80	-103,710,190.80
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转	553,121,018.00				-553,121,018.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	553,121,018.00				-553,121,018.00						
2. 盈余公积转增资本(或股											

本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	1,244,522,290.00				247,467,565.19			154,650,060.30	146,198,922.54	1,792,838,838.03

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	618,705,000.00				74,226,078.92				128,480,373.26	107,187,680.07	928,599,132.25
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	618,705,000.00				74,226,078.92				128,480,373.26	107,187,680.07	928,599,132.25
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	72,696,272.00				726,362,504.27				11,297,323.34	8,870,160.01	819,226,259.62
(一) 综合收益总额										112,973,233.35	112,973,233.35
(二) 所有者投入和减少资本	72,696,272.00				726,362,504.27						799,058,776.27
1. 股东投入的普通股	72,696,272.00				726,362,504.27						799,058,776.27
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									11,297,323.34	-104,103,073.34	-92,805,750.00
1. 提取盈余公积									11,297,323.34	-11,297,323.34	
2. 对所有者（或股东）的分配										-92,805,750.00	-92,805,750.00

3. 其他											
(四) 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											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	691,401,272.00				800,588,583.19				139,777,696.60	116,057,840.08	1,747,825,391.87

法定代表人：奚国富

主管会计工作负责人：张纯

会计机构负责人：章谨慎

# 上海置信电气股份有限公司

## 2014 年度财务报表附注

### 一、公司基本情况

#### 1. 公司概况

##### (1) 历史沿革及改制情况

上海置信电气股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系经上海市人民政府沪府体改审（2000）019 号《关于同意设立上海置信电气股份有限公司的批复》同意，由原上海置信电气工业有限公司整体变更设立，公司发行前注册资本 5,483.00 万元。经中国证券监督管理委员会证监发行字（2003）113 号文核准，公司于 2003 年 9 月 18 日公开发行人民币普通股股票 2,500.00 万股，每股面值 1.00 元，发行后公司注册资本增加至 7,983.00 万元。公司证券代码为 600517。

2005 年 6 月 10 日，公司以资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股，共转增股本 7,983.00 万元，转增后注册资本增加至 15,966.00 万元；

2006 年 4 月 11 日，公司以资本公积向全体股东每 10 股转增 2.5 股，共转增股本 3,991.50 万元，转增后注册资本增加至 19,957.50 万元；

2007 年 9 月 3 日，公司向社会投资者公开发行 666.00 万股人民币普通股（A 股），增加公司注册资本人民币 666.00 万元，增发后，公司注册资本增加至 20,623.50 万元；

2008 年 4 月 30 日，公司向全体股东发送每 10 股送 5 股的红股，共计派发 10,311.75 万股的红股；以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股，共计转增 10,311.75 万股。变更后，公司的注册资本增加至 41,247.00 万元；

2009 年 5 月 20 日，公司向全体股东按每 10 股派发红股 2 股，并按每 10 股以资本公积金转增 3 股，分配方案实施后公司的注册资本增加至 61,870.50 万元；

2013 年 1 月 16 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准上海置信电气股份有限公司向国网电力科学研究院发行股份购买资产的批复》（监许可[2013]18 号）核准，公司向国网电力科学研究院（以下简称“国网电科院”）定向增发股份 7,269.6272 万股用于购买相关资产，每股面值 1.00 元，发行后公司的注册资本增加至 69,140.1272 万元。

2014 年 6 月 26 日，公司以资本公积向全体股东每 10 股转增 8 股，共计转增 55,312.1018 万股，公司的注册资本增加至 124,452.229 万元。

**(2) 行业性质**

公司属于输配电及控制设备制造业，本公司及各子公司主要从事变压器的生产和销售。

**(3) 注册地、组织形式及总部地址**

公司是在上海市工商行政管理局登记注册的股份有限公司，2000 年 9 月 27 日首次注册登记成立，注册号码：310000000056972。现注册地位于上海市虹桥路 2239 号。

**(4) 经营范围**

公司经营范围包括：电气（母线槽、高低压柜、开关箱、变压器和箱式变电站、电缆、输配电工具及材料）领域内的科技咨询、技术开发、转让、服务，生产（外发加工）销售自身开发的产品。公司主要生产、销售的产品包括：非晶合金配电变压器、硅钢铁心配电变压器、组合式变压器、集成变电站、非晶合金铁心。

**(5) 公司实际控制人**

2013 年 1 月，公司重大资产重组实施完毕，重组后公司的第一大股东为国网电科院，持有公司总股本的 25.43%，第二大股东为徐锦鑫及一致行动人，持有公司总股本的 24.73%。2013 年 11 月 28 日，公司召开 2013 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司董事的提案》，至此，国网电科院推荐的非独立董事席位已达六名，超过全部十一位董事席位的半数以上。根据相关法律法规的规定，国网电科院成为公司的控股股东，国家电网公司成为公司的最终实际控制人。

**(6) 财务报表的批准**

本财务报表业经本公司董事会于 2015 年 4 月 9 日审议批准报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

**2. 合并财务报表范围**

本公司 2014 年度纳入合并范围的子公司共 14 户，详见本附注“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加 1 户，详见本附注“合并范围的变更”。

**二、财务报表的编制基础**

**1. 编制基础**

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、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》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备

## 2. 持续经营

本公司董事会认为自本财务报表批准日后不短于 12 个月的可预见未来期间内持续经营，无影响持续经营能力的重大事项。

### 三、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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

### 四、重要会计政策及会计估计

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、25 “收入” 各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、30 “重大会计判断和估计”。

#### 1. 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 2. 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 3. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## （2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 5. 合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。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。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，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，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余

股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、13 “长期股权投资” 或本附注四、9 “金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、13、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 6. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、13（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

## 7. 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 8. 外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（即中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①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；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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的记账本位币金额计量。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### （3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“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。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 9. 金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时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、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

#### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，

对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

#### ② 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

#### ③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

#### ④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### （3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

#### （4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且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；③ 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

##### ② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

##### ③ 财务担保合同及贷款承诺

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

#### （6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

(7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

10. 应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末应收款项前五名的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
项目	确定组合的依据
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用  不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
----	--------------	---------------

1 年以内（含 1 年）		
其中：1 年以内分项，可添加行		
1—2 年	5	5
2—3 年	10	10
3 年以上		
3—4 年	30	30
4—5 年	50	50
5 年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

**(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：**

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其发生了减值的；单独进行减值测试的非重大应收款项的特征，估计难以收回的应收款项。
坏账准备的计提方法	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

**11. 存货**

**(1) 存货的分类**

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、周转材料、产成品、库存商品等。

**(2) 存货取得和发出的计价方法**

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

**(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法**

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

**(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。**

**(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法**

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法，计入相关资产的成本或者当期损益。

## 12. 划分为持有待售资产

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第8号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

## 13. 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政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。

### （1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属

于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、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。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额,分别确认投资收益和其他综合收益,同时调整长期股权投资的账面价值;按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分,相应减少长期股权投资的账面价值;对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的,按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整,并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易,投出或出售的资产不构成业务的,未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销,在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失,属于所转让资产减值损失的,不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的,投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的,以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本,初始投资成本与投出业务的账面价值之差,全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的,取得的对价与业务的账面价值之差,全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的,按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理,全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时,以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外,如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务,则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净利润的,本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后,恢复确认收益分享额。

对于本公司2007年1月1日首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资,如存在与该投资相关的股权投资借方差额,按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时,因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整资本公积,资本公积不足冲减的,调整留存收益。

### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中,母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益;母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的,按本附注四、5、(2)“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置,对于处置的股权,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

#### 14. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且

持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20 “长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

## 15. 固定资产

### (1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20 年	3.00%	4.85%
机器设备	年限平均法	10 年	5.00%-10.00%	9.00%-9.50%
运输设备	年限平均法	10 年	5.00%-10.00%	9.00%-9.50%
家具用具	年限平均法	5 年-10 年	5.00%-10.00%	9.00%-19.00%

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 16. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

## 17. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构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或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 18. 无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。使用寿命有限的无形资产，在计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命如下：

类别	使用寿命
非晶合金变压器专有技术使用权	10 年
土地使用权	10 年, 50 年
其他	2 年, 5 年

公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## (2) 内部研究开发支出会计政策

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## (3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

## 19. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费。长期待摊费用在预计受益期间按年限平均法摊销。如果

长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

长期待摊费用平均摊销年限如下：

类别	摊销年限
装修费	5 年

## 20. 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 21. 职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

## (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

## (3) 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

## (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 22. 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：该义务是本公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出；该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果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，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

### (1) 亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

### (2) 重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

## 23. 股份支付

### (1) 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或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。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本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，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

(3) 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业中其一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

① 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

② 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

## 24. 优先股、永续债等其他金融工具

### （1）永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

① 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

② 如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

### （2）永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注四、17“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

## 25. 收入

### （1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，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。

通常公司接到产品需求后，将进行采购和生产计划。产品完工入库后，按客户需求时间由仓库安排发货。对于无需安装和只需简单安装的变压器产品，在货物发出仓库后即确认销售收入；对于需要复杂安装的集成变电站在产品完成安装后确认销售收入。

### （2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### （3）建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例/已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例/实际测定的完工进度确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（亏损）与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（亏损）之和超过已结算价款的部分作为存货列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利（亏损）之和的部分作为预收款项列示。

### （4）合同能源管理收入

合同能源管理收入的确认按照项目合同约定的受益期，在项目工程实施完成后，根据合同约

定的分享金额逐年确认收入。

(5) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

(6) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定利息收入。

## 26. 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

政府资本性投入不属于政府补助。

## 27. 递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本期间税前会计利润作相应调整后计算得出。

### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### (3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### (4) 所得税的抵销

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，本公司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，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 28. 租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### (1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 29. 重要会计政策和会计估计的变更

### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报(2014年修订)》、《企业会计准则第9号——职工薪酬(2014年修订)》、《企业会计准则第33号——合并财务报表(2014年修订)》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资(2014年修订)》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报(2014年修订)》(以下简称“金融工具列报准则”)，要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

经本公司第五届董事会第十二次会议于2014年10月28日决议通过，本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

准则名称	会计政策变更的内容及其对本公司的影响说明	项目名称	对年度相关财务报表项目的影响金额(增加+/减少-)	
			2014年12月31日/2014年度	2013年12月31日/2013年度
《企业会计准则第33号——合并财务报表(2014年修订)》	子公司向母公司出售资产所发生的未实现内部交易损益的，按照母公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销；子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益的，按照母公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。	归属于母公司所有者的净利润	+590,010.36	
		少数股东损益	-590,010.36	

### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

本报告期无重大会计估计变更事项。

## 30. 重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面

金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### （1）收入确认——建造合同

在建造合同结果可以可靠估计时，本公司采用完工百分比法在资产负债表日确认合同收入。合同的完工百分比是依照本附注四、25、“收入”所述方法进行确认的，在执行各该建造合同的各会计年度内累积计算。

在确定完工百分比、已发生的合同成本、预计合同总收入和总成本，以及合同可回收性时，需要作出重大判断。项目管理层主要依靠过去的经验和工作作出判断。预计合同总收入和总成本，以及合同执行结果的估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

#### （2）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第21号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

#### （3）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

#### （4）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

#### （5）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

#### （6）持有至到期投资

本公司将符合条件的有固定或可确定还款金额和固定到期日且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产归类为持有至到期投资。进行此项归类工作需涉及大量的判断。在进行判断的过程中，本公司会对其持有该类投资至到期日的意愿和能力进行评估。除特定情况外（例如在接近到期日时出售金额不重大的投资），如果本公司未能将这些投资持有至到期日，则须将全部该类投资重分类至可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将该金融资产划分为持有至到期投资。如出现此类情况，可能对财务报表上所列报的相关金融资产价值产生重大的影响，并且可能影响本公司的金融工具风险管理策略。

#### （7）持有至到期投资减值

本公司确定持有至到期投资是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断。发生减值的客观证据包括发行方发生严重财务困难使该金融资产无法在活跃市场继续交易、无法履行合同条款（例如，偿付利息或本金发生违约）等。在进行判断的过程中，本公司需评估发生减值的客观证据对该项投资预计未来现金流的影响。

#### （8）可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

#### （9）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### （10）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用

寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### (11) 开发支出

确定资本化的金额时，本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

本公司管理层认为该业务的前景和目前的发展良好，市场对以该无形资产生产的产品的反应也证实了管理层之前对这一项目预期收入的估计。但是日益增加的竞争也使得管理层重新考虑对市场份额和有关产品的预计毛利等方面的假设。经过全面的检视后，本公司管理层认为即使在产品回报率出现下调的情况下，仍可以全额收回无形资产账面价值。本公司将继续密切检视有关情况，一旦有迹象表明需要调整相关会计估计的假设，本公司将在有关迹象发生的期间作出调整。

#### (12) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### (13) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

#### (14) 内部退养福利及补充退休福利

本公司内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本公司内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

#### (15) 预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

#### (16) 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作

出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本公司会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注九中披露。

## 五、税项

### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入计算销项税，并扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额	6%、13%、17%
营业税	应税营业额	3%、5%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	详见下表
教育费附加	实际缴纳的流转税额	2%、3%、4%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	1%、2%
房产税	房产余值	1.2%
土地使用税	土地面积	6 元/平方米

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
上海置信电气股份有限公司	25%
上海置信电气非晶有限公司	15%
上海置信电力建设有限公司	25%
上海置信碳资产管理有限公司	25%
山西晋能置信电气有限公司	25%
山东爱普置信非晶合金变压器有限公司	25%
福建和盛置信非晶合金变压器有限公司	25%
上海置信节能环保有限公司	25%
上海日港置信非晶体金属有限公司	15%
江苏瑞信低碳技术服务有限公司	25%
河南龙源置信非晶合金变压器有限公司	25%
天津置信安瑞电气有限公司	25%
江苏南瑞帕威尔电气有限公司	25%
江苏宏源电气有限责任公司	25%
重庆市亚东亚集团变压器有限公司	15%

### 2. 税收优惠

(1) 子公司上海日港置信非晶体金属有限公司于2010年4月取得高新技术企业认定资格证书，被上海市科学技术委员会认定为高新技术企业。2012年9月23日通过高新技术企业复审，该公司2014年度实际执行企业所得税税率为15%；

(2) 子公司上海置信电气非晶有限公司于2011年10月取得高新技术企业认定资格证书，被上海市科学技术委员会认定为高新技术企业。2014年10月23日通过高新技术企业复审，该公司2014年度实际执行企业所得税税率为15%；

(3) 子公司重庆市亚东亚集团变压器有限公司，根据“关于深入实施西部大开发战略有关税

收政策问题的通知”（财税[2011]58号），该公司2014年度实际执行企业所得税税率为15%。

## 六、合并财务报表项目注释

### 1. 货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	79,480.92	20,997.90
银行存款	852,208,804.95	615,388,755.67
其他货币资金	267,303,103.75	168,303,303.48
合计	1,119,591,389.62	783,713,057.05

注：于2014年12月31日，其他货币资金为本公司向银行申请开具银行承兑汇票、保函等所存入的保证金存款。

### 2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	12,400,325.49	
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产		
其他	12,400,325.49	
合计	12,400,325.49	

其他说明：

系公司购入的可在市场交易或转让的温室气体减排量。

### 3. 应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	47,918,329.73	17,895,691.79
商业承兑票据		543,468.00
合计	47,918,329.73	18,439,159.79

#### (2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	140,073,856.17	
合计	140,073,856.17	

### 4. 应收账款

#### (1) 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,948,363,048.42	100.00	34,054,735.49	1.75	1,914,308,312.93	1,713,182,584.19	100.00	20,419,171.45	1.19	1,692,763,412.74
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	1,948,363,048.42	/	34,054,735.49	/	1,914,308,312.93	1,713,182,584.19	/	20,419,171.45	/	1,692,763,412.74

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

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	
一年以内	1,537,355,286.33	78.90%		1,481,615,753.04	86.48%	
一至两年	341,114,760.01	17.51%	17,055,738.00	187,343,685.90	10.94%	9,367,184.33
两至三年	44,988,276.50	2.31%	4,498,827.65	31,617,296.73	1.85%	3,161,729.68
三至四年	15,300,596.96	0.79%	4,590,179.09	4,119,815.65	0.24%	1,235,944.71
四至五年	3,388,275.75	0.17%	1,694,137.88	3,663,440.29	0.21%	1,831,720.15
五年以上	6,215,852.87	0.32%	6,215,852.87	4,822,592.58	0.28%	4,822,592.58
合计	1,948,363,048.42	100.00%	34,054,735.49	1,713,182,584.19	100.00%	20,419,171.45

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 13,690,564.04 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	55,000.00

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	与本公司关系	期末金额	年限	占应收账款总额比例
国家电网公司所属公司	同受实际控制人控制	1,317,891,303.29	一年以内~五年以上	67.64%

南方电网公司及所属公司	非关联方	27,112,937.20	一年以内~五年以上	1.39%
客户 3	非关联方	84,507,750.00	一年以内	4.34%
客户 4	非关联方	34,016,877.45	一至两年	1.75%
客户 5	非关联方	32,365,690.00	一年以内~五年以上	1.66%
合计		1,495,894,557.94		76.78%

## 5. 预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	125,892,042.48	91.96	30,920,745.06	89.24
1 至 2 年	7,992,928.08	5.84	1,137,512.60	3.28
2 至 3 年	690,998.59	0.50	2,320,500.00	6.70
3 年以上	2,320,500.00	1.70	269,688.17	0.78
合计	136,896,469.15	100.00	34,648,445.83	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

本账户年末余额中账龄超过一年的预付款项，主要系公司预付的部分材料款，供应商未及时开票与公司结算所致，相关成本已进行了预估。

### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

往来单位名称	与本公司关系	年末金额	预付时间	比例	未结算原因
供应商 1	非关联方供应商	21,694,053.22	一年以内	15.85%	尚未到货
供应商 2	非关联方供应商	14,765,338.10	一年以内	10.78%	尚未到货
供应商 3	非关联方供应商	11,822,394.15	一年以内	8.64%	尚未到货
供应商 4	非关联方供应商	8,917,573.72	一年以内	6.51%	尚未到货
供应商 5	非关联方供应商	8,690,110.64	一年以内	6.35%	尚未到货
合计		65,889,469.83		48.13%	

## 6. 其他应收款

### (1) 其他应收款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	54,608,746.06	100.00	2,625,553.02	4.81	51,983,193.04	48,479,324.62	100.00	1,477,834.76	3.05	47,001,489.86
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	54,608,746.06	/	2,625,553.02	/	51,983,193.04	48,479,324.62	/	1,477,834.76	/	47,001,489.86

期末单项金额重大并单独计提坏帐准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	
一年以内	34,634,765.40	63.42%		33,372,710.58	68.84%	
一至两年	10,690,330.64	19.58%	534,516.54	10,665,128.78	22.00%	533,256.44
两至三年	5,769,263.76	10.56%	576,926.38	3,191,973.80	6.58%	319,197.38
三至四年	2,276,823.80	4.17%	683,047.14	813,043.60	1.68%	243,913.08
四至五年	812,999.00	1.49%	406,499.50	110,000.00	0.23%	55,000.00
五年以上	424,563.46	0.78%	424,563.46	326,467.86	0.67%	326,467.86
合计	54,608,746.06	100.00%	2,625,553.02	48,479,324.62	100.00%	1,477,834.76

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 1,147,718.26 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

公司本期不存在核销其他应收款的情况。

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	45,879,146.30	39,156,734.25
标书及中标服务费	2,521,268.00	1,015,961.67
备用金	2,253,688.35	2,944,256.35
其他	3,954,643.41	5,362,372.35
合计	54,608,746.06	48,479,324.62

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
客户 1	保证金	5,784,375.00	五年以内	10.59	653,900.00
客户 2	保证金	4,084,200.00	一年以内	7.48	
客户 3	保证金	3,820,000.00	一年以内	7.00	
客户 4	保证金	2,900,000.00	五年以内	5.31	540,000.00
客户 5	保证金	2,595,865.42	两年以内	4.75	69,793.27
合计	/	19,184,440.42	/	35.13	1,263,693.27

7. 存货

(1) 存货分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	254,849,117.12	4,300,601.78	250,548,515.34	209,283,266.86	8,056,896.46	201,226,370.40
在产品	187,820,697.39	6,418,396.17	181,402,301.22	263,258,641.20	11,427,579.44	251,831,061.76
产成品	231,982,408.73	19,326,948.51	212,655,460.22	190,837,251.82	11,195,742.72	179,641,509.10
合计	674,652,223.24	30,045,946.46	644,606,276.78	663,379,159.88	30,680,218.62	632,698,941.26

(2) 存货跌价准备

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	8,056,896.46	3,260,930.68		7,017,225.36		4,300,601.78
在产品	11,427,579.44			5,009,183.27		6,418,396.17
产成品	11,195,742.72	8,803,189.65		671,983.86		19,326,948.51
合计	30,680,218.62	12,064,120.33		12,698,392.49		30,045,946.46

(3) 存货跌价准备转回情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转回金额占该项存货年末余额的比例
原材料	账面成本高于可变现净值		
在产品			
产成品	账面成本高于可变现净值		

8. 其他流动资产

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税	31,635,796.35	
合计	31,635,796.35	

9. 固定资产

(1) 分类情况

类别	房屋建筑物	机器设备	运输设备	家具用具	合计
<b>账面原值</b>					
年初余额	428,415,114.49	276,267,251.80	41,167,512.52	22,481,202.23	768,331,081.04
本年增加数	43,108,501.65	68,582,254.79	2,410,265.50	4,193,639.77	118,294,661.71
其中：购置	993,067.49	16,276,233.36	2,326,338.84	4,170,668.38	23,766,308.07
在建工程转入	42,097,728.28	49,163,851.01		10,179.49	91,271,758.78
其他	17,705.88	3,142,170.42	83,926.66	12,791.90	3,256,594.86
本年减少数		12,794,320.66	628,708.58	4,154,485.91	17,577,515.15
其中：处置或报废		12,788,548.25	540,263.70	3,681,187.33	17,009,999.28
其他		5,772.41	88,444.88	473,298.58	567,515.87
重分类	-222,640.33	-7,462,316.81	3,745,858.38	3,939,098.76	
年末余额	471,300,975.81	324,592,869.12	46,694,927.82	26,459,454.85	869,048,227.60
<b>累计折旧</b>					
年初余额	118,967,271.84	141,117,212.52	23,090,992.65	12,701,742.11	295,877,219.12
本年增加数	25,737,203.17	35,092,251.82	3,032,907.15	2,404,453.44	66,266,815.58
其中：本年计提	25,737,203.17	35,085,189.82	2,879,052.02	2,337,600.74	66,039,045.75
其他		7,062.00	153,855.13	66,852.70	227,769.83
本年减少数		1,907,236.89	463,641.59	3,180,766.24	5,551,644.72
其中：处置或报废		1,907,236.89	463,641.59	3,180,766.24	5,551,644.72
其他					
重分类	787,130.46	-5,691,373.69	2,724,236.35	2,180,006.88	
年末余额	145,491,605.47	168,610,853.76	28,384,494.56	14,105,436.19	356,592,389.98
<b>减值准备</b>					
年初余额	6,210,074.92	3,691,539.82	100,882.36	846,222.19	10,848,719.29
本年增加数	726,342.88	552,816.33	1,316,133.46	661,302.19	3,256,594.86
其中：本年计提	726,342.88	552,816.33	1,316,133.46	661,302.19	3,256,594.86
其他					
本年减少数			563,889.62	118,085.80	681,975.42
其中：处置或报废			563,889.62	118,085.80	681,975.42
其他					
年末余额	6,936,417.80	4,244,356.15	853,126.20	1,389,438.58	13,423,338.73
<b>账面价值</b>					
年末账面价值	318,872,952.54	151,737,659.21	17,457,307.06	10,964,580.08	499,032,498.89
年初账面价值	303,237,767.73	131,458,499.46	17,975,637.51	8,933,237.93	461,605,142.63

(2) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	9,875,000.00	1,920,138.89		7,954,861.11

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	34,920,768.19
机器设备	1,591,275.20
合计	36,512,043.39

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

公司年末固定资产中不存在未办妥产权证书的固定资产情况。

10. 在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
青浦非晶二期工程土地款	77,559,608.13		77,559,608.13	45,692,357.70		45,692,357.70
节能改造项目	20,353,350.46		20,353,350.46	34,188,034.22		34,188,034.22
新厂区基建	14,748,655.81		14,748,655.81	37,068,433.79	144,393.00	36,924,040.79
施耐德气箱技改项目	2,159,466.83		2,159,466.83			
合计	114,821,081.23		114,821,081.23	116,948,825.71	144,393.00	116,804,432.71

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
青浦非晶二期工程土地款	101,190,000.00	45,692,357.70	31,867,250.43			77,559,608.13	76.65	95.00				自有资金
节能改造项目	64,291,384.68	34,188,034.22	30,103,350.46	43,938,034.22		20,353,350.46	100.00	81.11				自有资金
新厂区基建	122,630,000.00	37,068,433.79	23,909,956.29	46,229,734.27		14,748,655.81	49.73	49.61	1,781,724.36	1,394,896.47	6.15	抵押借款
施耐德气箱技改项目	7,617,000.00		2,198,005.29	14,931.63	23,606.83	2,159,466.83	28.55	50.00				自有资金
重庆亚东亚变压器配变产能提升项目	1,233,451.66		1,233,451.66	1,233,451.66			100.00	100.00				自有资金
合计	296,961,836.34	116,948,825.71	89,312,014.13	91,416,151.78	23,606.83	114,821,081.23	/	/	1,781,724.36	1,394,896.47	/	/

(3) 本期计提在建工程减值准备情况：

公司年末在建工程不存在需计提减值准备的情况。

11. 无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	398,868,845.22	14,140,000.00	245,400.00	3,380,245.70	416,634,490.92
2. 本期增加金额			1,792,159.60	712,135.53	2,504,295.13
(1) 购置			1,792,159.60	462,135.53	2,254,295.13
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
(4) 其他				250,000.00	250,000.00
3. 本期减少金额	252,443.04			112,592.96	365,036.00
(1) 处置				112,592.96	112,592.96
(2) 其他	252,443.04				252,443.04
4. 期末余额	398,616,402.18	14,140,000.00	2,037,559.60	3,979,788.27	418,773,750.05
二、累计摊销					
1. 期初余额	19,831,880.76	14,140,000.00	245,400.00	1,401,047.19	35,618,327.95
2. 本期增加金额	8,838,422.27		14,934.66	595,786.77	9,449,143.70
(1) 计提	8,838,422.27		14,934.66	358,286.77	9,211,643.70
(2) 其他				237,500.00	237,500.00
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	28,670,303.03	14,140,000.00	260,334.66	1,996,833.96	45,067,471.65
三、减值准备					
1. 期初余额	252,443.04			90,905.40	343,348.44
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额	252,443.04				252,443.04
(1) 处置					
(2) 其他	252,443.04				252,443.04
4. 期末余额				90,905.40	90,905.40
四、账面价值					
1. 期末账面价	369,946,099.15		1,777,224.94	1,892,048.91	373,615,373.00

值					
2. 期初账面价值	378,784,521.42			1,888,293.11	380,672,814.53

公司年末不存在通过内部研究开发形成的无形资产，也不存在未办妥产权证书的土地使用权。

## 12. 商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
上海日港置信非晶体金属有限公司	247,278,834.14					247,278,834.14
上海置信电力建设有限公司	3,207,518.17					3,207,518.17
江苏宏源电气有限责任公司	389,642.64					389,642.64
合计	250,875,994.95					250,875,994.95

### (2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
上海置信电力建设有限公司	3,207,518.17					3,207,518.17
合计	3,207,518.17					3,207,518.17

公司结合与商誉相关的资产组或者资产组组合进行减值测试，对可收回金额低于商誉账面价值的按其差额计提商誉减值准备。经测试，报告期商誉未发生减值迹象。

## 13. 长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	1,548,559.72	3,977,486.00	930,826.88		4,595,218.84
开办费		1,940,648.60			1,940,648.60
合计	1,548,559.72	5,918,134.60	930,826.88		6,535,867.44

## 14. 递延所得税资产/ 递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	60,307,838.77	11,756,930.03	46,158,828.63	8,916,313.97
内部交易未实现利润	16,821,395.40	3,637,884.37	29,616,679.92	6,658,213.56
可抵扣亏损	8,315,222.20	2,078,805.55	3,666,950.00	916,737.50
预提各项费用	134,524.88	33,631.22	3,941,694.18	856,374.85
可结转以后抵扣的职工			129,600.74	32,400.19

教育经费				
合计	85,578,981.25	17,507,251.17	83,513,753.47	17,380,040.07

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动损益	8,794,394.49	2,198,598.62		
合计	8,794,394.49	2,198,598.62		

(3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	8,670,068.63	5,074,966.49
合计	8,670,068.63	5,074,966.49

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2017 年		2,358,574.45	
2018 年		2,716,392.04	
2019 年	8,670,068.63		
合计	8,670,068.63	5,074,966.49	/

15. 其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付购置固定资产款	26,282,801.00	
合计	26,282,801.00	

16. 短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款		94,462,186.78
信用借款	954,953,285.61	386,662,600.73
合计	954,953,285.61	481,124,787.51

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

公司报告期不存在已逾期未偿还的短期借款情况。

17. 应付票据

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		1,280,075.83

银行承兑汇票	418,635,386.53	375,133,400.00
合计	418,635,386.53	376,413,475.83

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

## 18. 应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年以内	946,597,042.01	768,294,618.54
一至两年	24,616,339.24	61,130,851.93
两至三年	32,049,675.24	30,896,826.83
三年以上	1,730,953.94	1,637,403.83
合计	1,004,994,010.43	861,959,701.13

### (2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商 1	12,180,776.50	赊销
供应商 2	9,501,065.00	赊销
供应商 3	6,814,288.00	赊销
供应商 4	6,382,366.55	赊销
供应商 5	4,000,000.00	赊销

## 19. 预收款项

### (1) 预收账款项列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年以内	77,357,242.17	231,677,047.49
一至两年	53,749,302.19	9,826,067.12
两至三年	2,105,549.59	339,121.25
三年以上	392,928.00	190,522.88
合计	133,605,021.95	242,032,758.74

### (2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
客户 1	19,742,512.85	合同尚未执行完毕
客户 2	17,900,000.00	合同尚未执行完毕
客户 3	8,330,639.60	合同尚未执行完毕
客户 4	6,097,471.88	合同尚未执行完毕
客户 5	2,049,228.20	合同尚未执行完毕

20. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,888,023.90	228,683,144.40	227,975,369.59	2,595,798.71
二、离职后福利-设定提存计划	471,427.77	16,166,657.09	16,081,723.81	556,361.05
三、辞退福利		13,723.68	13,723.68	
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,359,451.67	244,863,525.17	244,070,817.08	3,152,159.76

(2) 短期薪酬列示

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		198,854,407.39	198,836,384.67	18,022.72
二、职工福利费		11,574,171.73	11,574,171.73	
三、社会保险费	150,786.77	8,110,145.96	7,969,019.92	291,912.81
其中：医疗保险费	142,419.14	6,994,182.77	6,883,138.91	253,463.00
工伤保险费	-1,400.24	535,620.51	514,755.07	19,465.20
生育保险费	9,767.87	580,342.68	571,125.94	18,984.61
四、住房公积金	189,792.00	5,985,223.69	5,805,242.39	369,773.30
五、工会经费和职工教育经费	1,547,445.13	4,159,195.63	3,790,550.88	1,916,089.88
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	1,888,023.90	228,683,144.40	227,975,369.59	2,595,798.71

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	352,196.05	14,796,443.22	14,624,003.06	524,636.21
2、失业保险费	22,638.96	986,070.68	985,051.80	23,657.84
3、企业年金缴费	96,592.76	384,143.19	472,668.95	8,067.00
合计	471,427.77	16,166,657.09	16,081,723.81	556,361.05

21. 应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	29,199,330.01	8,738,051.80
消费税		
营业税	218,732.77	332.77
企业所得税	30,950,105.62	50,135,917.31
个人所得税	702,325.86	1,073,059.78

城市维护建设税	2,403,226.60	3,285,087.40
教育费附加	2,140,820.59	3,465,200.68
土地使用税	590,962.26	
房产税	554,145.96	
印花税	124,313.12	131,307.78
各项基金	307,123.45	380,144.82
合计	67,191,086.24	67,209,102.34

## 22. 应付利息

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	179,428.33	173,898.08
短期借款应付利息	4,263,758.51	1,177,690.33
合计	4,443,186.84	1,351,588.41

## 23. 应付股利

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	11,552,065.98	2,757,704.36
合计	11,552,065.98	2,757,704.36

## 24. 其他应付款

### (1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	4,341,211.10	8,141,917.50
预提房租	1,854,230.40	3,803,046.40
预提运输费	2,351,189.08	3,785,594.18
预提销售佣金	1,500,000.00	2,429,000.00
其他未支付费用	7,740,000.00	-
其他	4,392,857.91	6,914,434.50
合计	22,179,488.49	25,073,992.58

### (2) 账龄分析

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	18,608,991.56	83.90%	19,957,735.00	79.60%
一至两年	1,200,876.53	5.42%	2,445,611.98	9.75%
两至三年	860,635.00	3.88%	2,581,813.10	10.30%
三年以上	1,508,985.40	6.80%	88,832.50	0.35%
合计	22,179,488.49	100.00%	25,073,992.58	100.00%

### (3) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

供应商 1	1,500,000.00	尚未支付的销售代理费
供应商 2	588,748.80	尚未支付的房租
合计	2,088,748.80	/

## 25. 长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	18,608,333.33	21,208,300.00
信用借款	95,000,000.00	90,000,000.00
合计	113,608,333.33	111,208,300.00

担保借款系子公司江苏宏源电气有限责任公司本期以土地使用权作为抵押，向兴业银行股份有限公司南京江宁支行取得 18,608,333.33 元的长期借款。

## 26. 长期应付款

### (1) 按款项性质列示长期应付款：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
应付融资租入固定资产的租赁费		8,125,000.00

2014 年 6 月 25 日，子公司上海置信节能环保有限公司与中国融资租赁有限公司签订了《融资租赁合同》，租赁物件的转让价款为人民币 975 万元，租赁期限为 3 年，租赁利率为 6.4575%/年

## 27. 递延收益

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	2,745,076.13	200,000.00	658,891.96	2,286,184.17	与资产相关
合计	2,745,076.13	200,000.00	658,891.96	2,286,184.17	/

涉及政府补助的项目：

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
上海市科学技术委员会拨款	2,745,076.13	200,000.00	658,891.96		2,286,184.17	与资产相关
合计	2,745,076.13	200,000.00	658,891.96		2,286,184.17	/

## 28. 股本

单位：万元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	69,140.1272			55,312.1018		55,312.1018	124,452.229

根据 2013 年度公司股东大会决议，公司以 2013 年末总股本 691,401,272 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股，共计转增股本 553,121,018 股。

### 29. 资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	796,634,998.59		553,121,018.00	243,513,980.59
其他资本公积	506,220.00			506,220.00
权益法核算的被投资单位权益变动	5,806,784.82			5,806,784.82
合计	802,948,003.41		553,121,018.00	249,826,985.41

本期减少为资本公积转增股本

### 30. 盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	141,501,478.93	14,872,363.70		156,373,842.63
合计	141,501,478.93	14,872,363.70		156,373,842.63

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：根据公司法、章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

### 31. 未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	482,861,534.25	303,544,114.46
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	482,861,534.25	303,544,114.46
加：本期归属于母公司所有者的净利润	285,570,637.26	283,420,493.13
减：提取法定盈余公积	14,872,363.70	11,297,323.34
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	103,710,190.80	92,805,750.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	649,849,617.01	482,861,534.25

根据 2013 年度公司股东大会决议，公司以 2013 年末总股本 691,401,272 股为基数，向全体股东派发每 10 股 1.5 元的现金红利，共计派发现金红利 103,710,190.80 元。

### 32. 营业收入、营业成本

#### (1) 分类情况

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
主营业务收入	4,134,972,208.17	3,378,893,568.81	3,175,209,042.29	2,532,465,381.63
其他业务收入	66,401,635.85	52,165,797.35	93,697,394.28	46,033,856.06
合计	4,201,373,844.02	3,431,059,366.16	3,268,906,436.57	2,578,499,237.69

(2) 主营业务类别明细

产品名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
非晶合金变压器	1,547,232,846.09	1,191,890,343.28	1,468,027,682.89	1,126,730,450.25
非晶合金铁心	121,104,786.04	107,324,009.86	97,147,337.10	81,836,354.47
硅钢变压器	800,106,768.48	624,016,387.50	589,282,898.28	475,424,924.21
集成变电站	782,325,516.97	630,166,217.14	545,608,007.39	448,390,307.75
电力变压器	52,649,013.02	52,649,013.02	228,759,142.05	228,759,142.05
其他产品	69,884,609.41	51,040,050.31	191,254,250.24	171,324,202.90
节能环保	19,517,849.17	14,766,855.42		
运维服务	33,479,524.29	19,073,095.88	55,129,724.34	
贸易	708,671,294.70	687,967,596.40		
合计	4,134,972,208.17	3,378,893,568.81	3,175,209,042.29	2,532,465,381.63

(3) 对外销售前五名的客户营业收入总额及比例列示如下：

客户名称	本年金额	占公司全部营业收入的比例
国家电网公司所属公司	2,886,169,846.15	68.70%
客户 2	243,354,348.48	5.79%
南方电网公司及所属公司	94,046,058.90	2.24%
客户 4	92,831,044.85	2.21%
客户 5	72,228,846.15	1.72%
合计	3,388,630,144.53	80.66%

(4) 按地区分别列示：

地区	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	3,216,137,685.00	2,642,079,048.57	2,368,930,831.85	1,833,923,461.96
华北	439,414,123.46	339,611,992.88	102,691,132.21	81,082,533.59
华中	135,023,282.63	110,154,283.26	182,016,054.59	150,988,192.53
华南	75,198,289.78	61,068,974.82	118,440,669.62	99,204,001.23
东北	4,421,146.96	3,620,207.41	39,995,219.31	32,866,165.38
西南	203,069,749.49	174,037,779.96	285,234,618.41	270,024,172.13
西北	57,195,803.29	45,245,412.99	71,232,821.73	58,620,306.22
海外	4,512,127.56	3,075,868.92	6,667,694.57	5,756,548.59
合计	4,134,972,208.17	3,378,893,568.81	3,175,209,042.29	2,532,465,381.63

### 33. 营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	861,390.97	261,772.80
城市维护建设税	8,892,489.60	6,440,820.33
教育费附加	6,843,149.19	5,872,687.77
其他		44,998.83
合计	16,597,029.76	12,620,279.73

### 34. 销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	40,099,417.33	21,649,329.19
交通运输费	41,502,161.96	24,814,560.21
招投标费用	22,125,228.75	22,852,204.67
售后服务费	8,733,140.25	1,554,255.93
差旅费	7,593,311.99	5,135,641.46
技术服务咨询费	7,407,173.48	6,951,223.26
办公通讯费	3,693,915.19	3,520,918.39
客服及商务费用	2,653,429.70	1,959,785.55
租赁费	2,681,079.22	1,454,042.30
广告宣传费	1,552,719.96	1,726,725.44
销售服务费	1,512,344.00	8,614,209.97
其他	6,701,115.14	5,021,220.12
合计	146,255,036.97	105,254,116.49

### 35. 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	70,655,596.23	58,232,221.26
非流动资产折旧摊销	23,638,419.74	31,185,712.97
中介机构费用	14,104,851.13	5,821,495.98
各项税金	10,919,485.30	9,477,096.62
研究开发费用	9,304,711.53	32,605,837.42
办公费	6,702,704.59	7,156,531.47
物业管理费	5,718,900.76	2,634,135.34
租金费用	5,507,763.62	6,474,127.38
差旅费	4,153,325.43	2,950,096.43
水电气煤	3,804,998.67	2,475,078.89
修理费	1,458,598.84	1,712,860.09
交际应酬费	954,000.23	3,227,433.57
停产损失		6,448,697.05
其他	3,296,389.91	5,580,692.18
合计	160,219,745.98	175,982,016.65

### 36. 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	47,847,273.96	28,323,765.60
利息收入	-7,313,371.32	-8,109,610.49
汇兑损失	-1,310,924.04	-5,888,793.32
金融机构手续费	1,455,636.73	1,975,938.29
合计	40,678,615.33	16,301,300.08

### 37. 资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	14,838,282.30	9,025,762.34
二、存货跌价损失	9,294,462.33	3,994,312.64
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	24,132,744.63	13,020,074.98

### 38. 公允价值变动收益

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	8,794,394.49	22,056.68
合计	8,794,394.49	22,056.68

### 39. 投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-160.49	123,204.27
合计	-160.49	123,204.27

### 40. 营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,335,080.49	357,884.61	1,335,080.49

其中：固定资产处置利得	1,335,080.49	323,564.87	1,335,080.49
无形资产处置利得		34,319.74	
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	9,403,071.96	17,039,583.96	9,403,071.96
罚款净收益	597,396.22	680,140.96	597,396.22
其他	1,277,562.66	1,145,367.98	1,277,562.66
合计	12,613,111.33	19,222,977.51	12,613,111.33

计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
高新技术成果转化项目专项资金	3,778,000.00	11,415,000.00	与收益相关
财政补贴	2,060,000.00		与收益相关
扶持资金	1,843,040.00	2,534,300.00	与收益相关
与资产相关的政府补助分摊转入	658,891.96	658,891.96	与资产相关
专利补助	606,940.00	15,780.00	与收益相关
奖励款	309,900.00	396,800.00	与收益相关
科技项目补助及奖励	135,900.00	129,300.00	与收益相关
新兴产业引导资金项目补助款		800,000.00	与收益相关
其他	10,400.00	1,089,512.00	与收益相关
合计	9,403,071.96	17,039,583.96	/

41. 营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	167,117.70	2,254,284.91	167,117.70
其中：固定资产处置损失	54,524.74	2,032,506.30	54,524.74
无形资产处置损失	112,592.96	221,778.61	112,592.96
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
违约金及赔款	342,577.45	384,193.95	342,577.45
其他	144,521.07	205,453.96	144,521.07
合计	654,216.22	2,843,932.82	654,216.22

42. 所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	95,536,893.98	89,287,174.26
递延所得税费用	2,071,387.52	-3,670,427.35
合计	97,608,281.50	85,616,746.91

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

项目	本期发生额
利润总额	403,184,434.30
按法定/适用税率计算的所得税费用	100,796,108.58
子公司适用不同税率的影响	-15,225,941.93
调整以前期间所得税的影响	-51,879.66
非应税收入的影响	-2,198,598.62
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	12,544,594.53
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,820,558.57
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,511,778.50
合并抵消对本期递延所得税的影响	3,052,778.67
所得税费用	97,608,281.50

43. 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回的投标保证金等	168,226,308.71	248,072,633.43
政府补助	8,944,180.00	16,380,692.00
利息收入	7,891,762.43	8,109,610.49
合计	185,062,251.14	272,562,935.92

44. 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的投标保证金及中标服务费、押金等	194,469,899.81	206,676,183.60
销售费用	83,085,841.72	83,564,350.48
管理费用	73,762,398.97	38,032,451.33
一年以上的保函保证金	17,733,948.21	
合计	369,052,088.71	328,272,985.41

45. 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
新纳入合并范围的非同一控制下合		262,646,392.09

并子公司现金等价物年初余额		
合计		262,646,392.09

46. 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的重组顾问费		8,000,000.00
合计		8,000,000.00

47. 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
子公司上海置信节能环保有限公司支付的融资租赁转让款	1,926,686.33	
合计	1,926,686.33	

48. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	305,576,152.80	298,136,969.68
加：资产减值准备	24,132,744.63	13,020,074.98
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	66,039,045.75	56,915,622.67
无形资产摊销	9,211,643.70	8,583,255.36
长期待摊费用摊销	930,826.88	696,646.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-1,167,962.79	1,896,400.30
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-8,794,394.49	-22,056.68
财务费用（收益以“-”号填列）	46,432,835.61	22,434,972.28
投资损失（收益以“-”号填列）	160.49	-123,204.27
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-127,211.10	-3,670,427.35
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	2,198,598.62	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-21,201,797.85	-24,600,214.59
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-390,771,027.14	-90,933,547.23
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	8,977,120.34	-203,255,706.19
其他		
经营活动产生的现金流量净额	41,436,735.45	79,078,785.76

<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	1, 101, 857, 441. 41	783, 713, 057. 05
减: 现金的期初余额	783, 713, 057. 05	560, 998, 424. 83
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	318, 144, 384. 36	222, 714, 632. 22

(2) 现金和现金等价物的构成

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1, 101, 857, 441. 41	783, 713, 057. 05
其中: 库存现金	79, 480. 92	20, 997. 90
可随时用于支付的银行存款	852, 208, 804. 95	615, 388, 755. 67
可随时用于支付的其他货币资金	249, 569, 155. 54	168, 303, 303. 48
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	1, 101, 857, 441. 41	783, 713, 057. 05
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

49. 所有权或使用权受到限制的资产

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	266, 953, 789. 17	保证金存款
无形资产	71, 942, 842. 37	抵押借款
合计	338, 896, 631. 54	/

50. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目:

单位: 元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	12. 26	6. 1190	75. 02
其中: 美元	12. 26	6. 1190	75. 02

短期借款	39,941,703.81	6.1190	244,403,285.61
其中：美元	39,941,703.81	6.1190	244,403,285.61

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

### 七、合并范围的变更

#### 1. 非同一控制下企业合并

无

#### 2. 同一控制下企业合并

无

#### 3. 反向购买

无

#### 4. 处置子公司

无

#### 5. 其他原因的合并范围变动

本年度新设成立子公司天津置信安瑞电气有限公司，纳入合并报表范围，主要情况如下：

名称	年末净资产	本年净利润
天津置信安瑞电气有限公司	90,000,000.00	

### 八、在其他主体中的权益

#### 1. 在子公司中的权益

##### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
上海置信电气非晶有限公司	上海市青浦工业园区天辰路 1888 号	同左	制造业	100.00		投资设立
上海置信电力建设有限公司	上海市长宁区天山西路 588~590 号	同左	制造业	100.00		投资设立
上海置信碳资产管理	上海市虹口区汶水东路 937 号 1 幢 4 楼 C 区 416 室	同左	金融保险业	100.00		投资设立
山西晋能置信电气有限公司	山西省晋中市榆次工业园区（郭家堡乡荣村段）	同左	制造业	100.00		投资设立
山东爱普置信非晶合金变压器有限公司	山东省济南市高新区新泺大街鲁源工业园	同左	制造业	100.00		投资设立
福建和盛置信非晶合金变压器有限公司	福建省泉州市泉港区驿峰路德和工业园	同左	制造业	100.00		投资设立
上海置信节能环保有限公司	上海市长宁区天山西路 588~590 号 2 幢 1 楼东区	同左	制造业	100.00		投资设立
上海日港置信非晶金属有限公司	上海市长宁区天山西路 1028 号	同左	制造业	100.00		非同一控制下企业合并
江苏瑞信低碳技术服	江苏省南京市江宁区科学	同左	制造业	51.00	44.10	投资设立

务有限公司	园天元东路 188 号					
河南龙源置信非晶合金变压器有限公司	河南省驻马店市驿城区顺河办事处工业集聚区	同左	制造业	70.00		投资设立
天津置信安瑞电气有限公司	天津市东丽区华明大道 20 号 A2 座 702 室	同左	制造业	51.00		投资设立
江苏南瑞帕威尔电气有限公司	苏省南京市江宁区科学园帕威尔路 8 号	同左	制造业	90.00		非同一控制下企业合并
江苏宏源电气有限责任公司	江苏省南京市江宁区东山街道市井路 9 号	同左	制造业	77.50		非同一控制下企业合并
重庆市亚东亚集团变压器有限公司	重庆市涪陵区李渡镇聚龙大道 190 号	同左	制造业	78.99		非同一控制下企业合并

(2) 重要的非全资子公司

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
江苏瑞信低碳技术服务有限公司	4.90%	-109,112.26		3,225,803.83
河南龙源置信非晶合金变压器有限公司	30.00%	450,305.81		4,031,502.14
天津置信安瑞电气有限公司	49.00%			44,100,000.00
江苏南瑞帕威尔电气有限公司	10.00%	9,065,781.99	2,359,718.11	52,315,854.62
江苏宏源电气有限责任公司	22.50%	15,884,050.66	6,434,643.51	58,659,024.58
重庆市亚东亚集团变压器有限公司	21.01%	-5,285,510.66		34,974,714.43
合计		20,005,515.54	8,794,361.62	197,306,899.60

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
江苏瑞信低碳技术服务有限公司	61,239,877.86	6,251,621.76	67,491,499.62	1,543,265.05		1,543,265.05
河南龙源置信非晶合金变压器有限公司	83,302,324.89	5,528,171.11	88,830,496.00	74,617,488.33		74,617,488.33
天津置信安瑞电气有限公司	73,660,044.40	16,374,245.60	90,034,290.00	34,290.00		34,290.00
江苏南瑞帕威尔电气有限公司	1,213,375,901.67	374,760,785.06	1,588,136,686.73	1,062,874,554.30		1,062,874,554.30
江苏宏源电气有限责任公司	617,728,903.26	215,648,691.24	833,377,594.50	553,951,844.90	18,608,333.33	572,560,178.23
重庆市亚东亚集团变压器有限公司	358,566,498.33	152,739,621.11	511,306,119.44	249,243,932.95	95,000,000.00	344,243,932.95

子公司名称	年初余额
-------	------

	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
江苏瑞信低碳技术服务有限公司	69,539,376.16	8,160,986.91	77,700,363.07	9,640,851.04		9,640,851.04
河南龙源置信非晶合金变压器有限公司	35,386,187.27	7,326,436.10	42,712,623.37	30,775,302.26		30,775,302.26
天津置信安瑞电气有限公司						
江苏南瑞帕威尔电气有限公司	958,271,601.16	388,119,833.32	1,346,391,434.48	890,293,527.03		890,293,527.03
江苏宏源电气有限责任公司	408,192,076.32	198,361,996.89	606,554,073.21	366,636,362.37	21,208,300.00	387,844,662.37
重庆市亚东亚集团变压器有限公司	498,014,857.66	157,822,506.13	655,837,363.79	374,167,641.91	90,000,000.00	464,167,641.91

子公司名称	本金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
江苏瑞信低碳技术服务有限公司	13,238,099.87	-2,111,277.46	-2,111,277.46	-3,099,922.07
河南龙源置信非晶合金变压器有限公司	91,972,975.28	2,275,686.56	2,275,686.56	-6,493,485.11
天津置信安瑞电气有限公司				-2,556,941.26
江苏南瑞帕威尔电气有限公司	1,320,371,782.83	92,761,406.09	92,761,406.09	178,331,656.53
江苏宏源电气有限责任公司	849,991,398.08	70,706,421.05	70,706,421.05	95,025,563.11
重庆市亚东亚集团变压器有限公司	274,087,199.93	-24,607,535.39	-24,607,535.39	68,826,270.78

子公司名称	上年金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
江苏瑞信低碳技术服务有限公司	35,168,730.39	13,776.24	13,776.24	-6,832,378.44
河南龙源置信非晶合金变压器有限公司	15,202,947.72	-2,996,624.97	-2,996,624.97	5,998,104.66
天津置信安瑞电气有限公司				
江苏南瑞帕威尔电气有限公司	1,032,982,100.99	56,651,013.07	56,651,013.07	38,747,166.84

江苏宏源电气有限责任公司	601,364,946.37	60,965,874.67	60,965,874.67	66,111,026.47
重庆市亚东亚集团变压器有限公司	501,897,483.97	-12,023,144.71	-12,023,144.71	-11,949,549.23

**(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:**

无

**(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:**

无

**2. 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**

无

**3. 在合营企业或联营企业中的权益**

无

**4. 重要的共同经营**

无

**5. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

无

**九、与金融工具相关的风险**

本公司的主要金融工具包括权益投资，借款，应收及其他应收款，应付账款，其他应付款及银行存款等。相关金融工具详情于各附注六披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

**(一) 风险管理目标和政策**

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

**1、市场风险**

(1) 外汇风险

外汇风险是指影响本公司财务成果和现金流的外汇汇率的变动中的风险。本公司承受外汇风险主要与所持有美元的借款及银行存款有关，由于美元与本公司的功能货币之间的汇率变动使本公司面临外汇风险。但本公司管理层认为，该等美元的借款及银行存款于本公司总资产所占比例较小，此外本公司主要经营活动均以人民币结算，故本公司所面临的外汇风险并不重大。于资产负债表日，本公司外币资产及外币负债的余额折人民币金额如下：

项目	年末余额	年初余额
	美元项目	美元项目
货币资金	75.02	240,732.99
短期借款	244,403,285.61	
合计	244,403,360.63	240,732.99

外汇风险敏感性分析：

本公司承受外汇风险主要与美元与人民币的汇率变化有关。下表列示了本公司相关外币与人民币汇率变动 10%假设下的敏感性分析。在管理层进行敏感性分析时，10%的增减变动被认为合理反映了汇率变化的可能范围。汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

项目	汇率变动	本年度		上年度	
		对利润影响	对股东权益影响	对利润影响	对股东权益影响
美元项目	对人民币升值 10%	-24,440,321.06	-24,440,321.06	24,073.30	24,073.30
美元项目	对人民币贬值 10%	24,440,321.06	24,440,321.06	-24,073.30	-24,073.30

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司总部财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

敏感性分析

利率风险敏感性分析基于市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用的假设。对于浮动利率计息之长期借款，敏感性分析基于该借款在一个完整的会计年度内将不会被要求偿付。此外，在管理层进行敏感性分析时，50 个基点的增减变动被认为合理反映了利率变化的可能范围。在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率增加/降低 50 个基点的情况下，则对本公司当期损益和股东权益的税前影响减少/增加人民币 568,041.67 元（2013 年：减少/增加人民币 556,041.50 元）。该影响主要源于本公司所持有的以浮动利率计息之长期借款的利率变化。

(3) 其他价格风险

公司持有的分类为交易性金融资产的投资在资产负债表日以其公允价值列示。因此，公司面临价格风险。公司已指定员工密切监控投资产品之价格变动。由于上述原因，且本公司交易性金融资产的投资金额较小，故本公司管理层认为公司面临之价格风险较小。

#### 敏感性分析

于 2014 年 12 月 31 日，如以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的价格升高/降低 50%，则对本公司当期损益和股东权益的税前影响将会增加/减少约人民币 6,200,162.75 元。

## 2、信用风险

2014 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失。具体包括：

(1) 合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

(2) 附注十二——“承诺及或有事项”中披露的相关的担保合同金额。

本公司的信用风险主要来自各类应收款项。为降低信用风险，公司专门进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

此外，本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行以及国家电网下属中国电力财务有限公司，故流动资金的信用风险较低。

## 3、流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

于 2014 年 12 月 31 日本公司流动资产超过流动负债人民币 1,338,634,401.26 元(2013 年 12 月 31 日：人民币 1,148,981,943.96 元)，管理层有信心如期偿还到期借款，并取得新的循环借款。本公司管理层认为本公司所承担的流动风险较低，对本公司的经营和财务报表不构成重大影响，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

### (二) 金融资产转移

#### 1、已转移但未整体终止确认的金融资产

无

#### 2、已整体终止确认但转出方继续涉入已转移金融资产

无

十、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	12,400,325.49			12,400,325.49
1. 交易性金融资产	12,400,325.49			12,400,325.49
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	12,400,325.49			12,400,325.49
(五) 交易性金融负债				
其中: 发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				

非持续以公允价值计量的 负债总额				
---------------------	--	--	--	--

## 2. 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

根据上海环境能源交易所 2014 年 12 月 30 日发布的交易价及广州碳排放权交易所 2014 年 12 月 29 日发布的交易价确定公允价值。

## 十一、关联方及关联交易

### 1. 本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
国网电科院	南京市江宁经济技术开发区胜利西路 9 号	生产销售	150,000 万	25.43	25.43

2013 年 11 月 28 日, 公司 2013 年第二次临时股东大会审议通过了《关于变更公司董事的议案》, 至此, 国网电科院推荐的非独立董事席位已达六名, 超过全部十一位董事席位的半数以上, 成为公司的控股股东, 国家电网公司通过控制国网电科院成为公司的实际控制人。

### 2. 本企业的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

### 3. 本企业合营和联营企业情况

不适用

### 4. 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
国家电网公司所属公司	同受国家电网公司控制, 在本财务报表附注中特指除国网电力科学研究院及其下属公司之外的国家电网所属公司。
中国电力财务有限公司	同受国家电网公司控制
国网浙江浙电节能服务有限公司	同受国家电网公司控制
徐锦鑫及一致行动人	公司第二大股东
上海置信(集团)有限公司	公司第二大股东控制的企业
国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司	同受控股股东控制
南京南瑞太阳能科技有限公司	同受控股股东控制
无锡市恒驰电力发展有限公司	同受控股股东控制
江苏南瑞银龙电缆有限公司	同受控股股东控制
无锡市益能电力电器有限公司	同受控股股东控制
无锡恒驰电器制造有限公司	同受控股股东控制
国电南瑞科技股份有限公司	同受控股股东控制
南京南瑞集团公司	同受控股股东控制
安徽南瑞继远软件有限公司	同受控股股东控制
北京电研华源电力技术有限公司	同受控股股东控制
重庆南瑞博瑞变压器有限公司	同受控股股东控制

江苏南瑞淮胜电缆有限公司	同受控股股东控制
江苏南瑞泰事达电气有限公司	同受控股股东控制
南瑞（福建）电力勘测设计有限公司	同受控股股东控制
北京科东电力控制系统有限责任公司	同受控股股东控制
南京南瑞继保工程技术有限公司	同受控股股东控制
南京南瑞继保电气有限公司	同受控股股东控制
国电南瑞南京控制系统有限公司	同受控股股东控制
安徽继远电网技术有限责任公司	同受控股股东控制
北京中电飞华通信股份有限公司上海分公司	同受控股股东控制
南京南瑞集团公司（天津）非晶合金电力设备分公司	同受控股股东控制
安泰南瑞非晶科技有限责任公司	同受控股股东控制
南京南瑞集团公司生产制造中心	同受控股股东控制
南京南瑞信息通信科技有限公司	同受控股股东控制
南瑞电力设计有限公司	同受控股股东控制
上海南瑞实业有限公司	同受控股股东控制
襄阳国网合成绝缘子有限责任公司	同受控股股东控制

## 5. 关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
安泰南瑞非晶科技有限责任公司	产品采购	98,738,163.64	57,087,936.58
重庆南瑞博瑞变压器有限公司	产品采购	52,649,013.02	228,709,544.37
国电南瑞南京控制系统有限公司	产品采购	35,155,658.12	62,393.17
国家电网公司所属公司	产品采购	30,264,750.68	6,468,378.29
无锡恒驰电器制造有限公司	产品采购	19,552,820.51	17,136,897.44
南瑞电力设计有限公司	产品采购	16,721,730.60	
江苏南瑞淮胜电缆有限公司	产品采购	11,958,031.26	
南京南瑞继保工程技术有限公司	产品采购	2,689,743.59	283,760.68
南京南瑞集团公司生产制造中心	产品采购	2,616,214.53	
江苏南瑞银龙电缆有限公司	产品采购	1,467,437.01	
北京科东电力控制系统有限责任公司	产品采购	1,239,316.24	
江苏南瑞泰事达电气有限公司	产品采购	905,982.91	358,974.36
国电南瑞科技股份有限公司	产品采购	897,435.94	27,201,451.28
安徽继远电网技术有限责任公司	产品采购	770,470.84	153,846.16
南京南瑞信息通信科技有限公司	产品采购	750,000.00	
国网电科院	产品采购		113,773.50
南京南瑞集团公司	产品采购		7,010,055.69
北京中电飞华通信股份有限公司上海分公司	产品采购		148,157.94
国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司	产品采购		329,666.67
国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司	工程	741,880.34	

国家电网公司所属公司	电费	17,841,566.56	4,950,233.43
------------	----	---------------	--------------

(2) 出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
国家电网公司所属公司	产品销售	2,589,024,209.26	1,997,222,395.48
南京南瑞集团公司	产品销售	74,484,444.45	
国电南瑞科技股份有限公司	产品销售	62,253,341.88	1,178,290.60
江苏南瑞淮胜电缆有限公司	产品销售	59,996,448.33	
江苏南瑞银龙电缆有限公司	产品销售	46,058,239.06	820,512.82
国网电科院	产品销售	13,089,537.95	5,282,938.05
无锡市益能电力电器有限公司	产品销售	4,376,068.38	1,074,940.17
北京电研华源电力技术有限公司	产品销售	1,679,600.00	
国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司	产品销售	586,920.51	71,810,553.85
重庆南瑞博瑞变压器有限公司	产品销售	327,496.58	2,104,396.94
无锡市恒驰电力发展有限公司	产品销售	214,828.21	2,254,547.86
国电南瑞南京控制系统有限公司	产品销售	189,743.59	95,769.23
南京南瑞集团公司（天津）非晶合金电力设备分公司	产品销售	169,230.77	
安徽继远电网技术有限责任公司	产品销售	130,598.29	
南瑞（福建）电力勘测设计有限公司	产品销售	121,025.64	
南京南瑞太阳能科技有限公司	产品销售		1,315,042.74
无锡恒驰电器制造有限公司	产品销售		1,205,876.92
江苏南瑞泰事达电气有限公司	产品销售		88,658.13
南京南瑞集团公司	技术开发	33,468,113.23	36,908,103.83
国家电网公司所属公司	技术开发	37,452.83	

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
国家电网公司所属公司	房屋租赁	2,444,522.16	2,444,522.16
重庆南瑞博瑞变压器有限公司	厂房及办公楼租赁	1,506,154.00	1,527,978.00
重庆南瑞博瑞变压器有限公司	设备租赁	438,174.52	439,068.51

本公司作为承租方：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
上海置信（集团）有限公司	租赁厂房及办公楼	8,918,004.00	11,809,461.00
上海南瑞实业有限公司	租赁厂房及办公楼	1,020,600.00	656,100.00
重庆南瑞博瑞变压器有限公司	租赁厂房及办公楼	187,744.00	187,744.00
重庆南瑞博瑞变压器有限公司	租赁设备	463,714.00	463,714.00

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元 币种：人民币

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
上海置信节能环保有限公司	14,945,900.00	2014年9月9日	2017年9月8日	否
上海置信节能环保有限公司	8,125,000.00	2014年6月4日	2015年6月4日	否

本公司作为被担保方：无

#### (5) 共同出资设立子公司

2014年6月30日，公司与安泰南瑞非晶科技有限责任公司共同签署章程，决定成立子公司天津置信安瑞电气有限公司，注册资本人民币9,000.00万元，公司持股51%，安泰南瑞非晶科技有限责任公司持股49%。

#### (6) 重大合作项目

2014年1月18日，公司子公司上海置信节能环保有限公司与国网浙江省电力公司下属全资子公司国网浙江浙电节能服务有限公司签订《2014-2016年度节能降耗项目合作协议》，双方围绕“减能增效、减耗增效”为目标，共同组织实施相关节能降耗改造项目。

#### (7) 金融服务的关联交易

关联方	关联交易类型	本年金额	上年金额
中国电力财务有限公司	利息收入	207,128.20	192,236.85

### 6. 关联方应收应付款项

#### (1) 应收项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司	3,000,000.00			
应收票据	江苏南瑞泰事达电气有限公司	200,000.00			
应收票据	国家电网公司所属公司			2,000,000.00	
应收票据	南京南瑞太阳能科技有限公司			2,000,000.00	
应收账款	国家电网公司所属公司	1,075,705,198.99	11,708,387.99	995,834,656.13	9,462,749.56
应收账款	南京南瑞集团公司	103,148,856.62	55,500.00	608,803.00	30,440.15
应收账款	国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司	67,236,145.00	3,327,472.40	84,018,348.00	
应收账款	国电南瑞科技股份有限公司	49,446,612.00	26,500.00	625,600.00	

应收账款	江苏南瑞银龙电缆有限公司	12,588,250.98	48,000.00	960,000.00	
应收账款	国网电科院	5,640,382.80	819.34	1,619,171.53	6,879.75
应收账款	无锡市恒驰电力发展有限公司	1,117,056.00	44,149.20	2,665,227.00	4,883.85
应收账款	无锡市益能电力电器有限公司	1,002,000.00		852,000.00	
应收账款	南京南瑞太阳能科技有限公司	623,010.00	6,775.00	3,010,600.00	
应收账款	重庆南瑞博瑞变压器有限公司	453,184.00		160,700.00	
应收账款	安徽南瑞继远软件有限公司	356,144.70	24,830.82	356,144.70	7,023.59
应收账款	国电南瑞南京控制系统有限公司	222,000.00			
应收账款	北京电研华源电力技术有限公司	105,466.00	71,656.00	305,466.00	133,413.00
应收账款	江苏南瑞淮胜电缆有限公司	145,068.20	43,520.46	145,068.20	14,506.82
应收账款	南瑞电力设计有限公司	82,128.00			
应收账款	南京南瑞集团公司(天津)非晶合金电力设备分公司	19,800.00			
应收账款	无锡恒驰电器制造有限公司			705,438.00	
应收账款	江苏南瑞泰事达电气有限公司			65,200.00	
预付款项	国电南瑞南京控制系统有限公司	3,380,000.00		8,000.00	
预付款项	无锡恒驰电器制造有限公司	3,343,825.50			
预付款项	国家电网公司所属公司	1,510,000.52		1,587,177.92	
预付款项	国电南瑞科技股份有限公司	1,062,927.22		1,052,927.22	
预付款项	南京南瑞继保工程技术有限公司	482,000.00		112,000.00	
预付款项	南京南瑞继保电气有限公司	180,000.00			
预付款项	襄阳国网合成绝缘子有限责任公司	43,120.50			
预付款项	南瑞(福建)电力勘测设计有限公司			2,636,256.00	
其他应收款	国家电网公司所属公司	24,803,299.54	1,643,658.48	31,069,898.90	958,433.47
其他应收款	南京南瑞集团公司	56,057.80		25,141.15	
其他应收款	国网电科院			20,000.00	1,000.00

(2) 应付项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	重庆南瑞博瑞变压器有限公司	77,790,379.92	113,101,134.34
应付账款	安泰南瑞非晶科技有限责任公司	76,591,713.02	
应付账款	无锡恒驰电器制造有限公司	20,822,183.76	
应付账款	国家电网公司所属公司	18,985,478.83	1,706,743.02
应付账款	国电南瑞南京控制系统有限公司	15,291,460.00	6,837.61
应付账款	南瑞电力设计有限公司	11,904,417.78	
应付账款	江苏南瑞淮胜电缆有限公司	11,610,894.34	
应付账款	南京南瑞集团公司生产制造中心	2,360,277.67	
应付账款	江苏南瑞银龙电缆有限公司	1,716,901.30	
应付账款	北京科东电力控制系统有限责任公司	1,450,000.00	
应付账款	江苏南瑞泰事达电气有限公司	1,414,800.00	420,000.00
应付账款	国电南瑞科技股份有限公司	998,782.09	23,940,405.69
应付账款	安徽继远电网技术有限责任公司	669,143.19	153,846.16
应付账款	国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司	607,600.00	59,300.00
应付账款	南京南瑞继保工程技术有限公司	248,752.14	
应付账款	南京南瑞信息通信科技有限公司	19,230.77	
应付账款	国网电科院	2,000.00	2,000.00
应付账款	北京中电飞华通信股份有限公司上海分公司		121,464.00
预收款项	国家电网公司所属公司	93,761,673.11	169,396,675.01
预收款项	南京南瑞集团公司	22,561,181.41	17,900,000.00
预收款项	国网电科院	2,049,228.20	4,970,902.40
预收款项	国电南瑞科技股份有限公司	3,090,884.80	
预收款项	江苏南瑞淮胜电缆有限公司	2,036,389.57	
预收款项	无锡市恒驰电力发展有限公司	530,417.79	
预收款项	国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司	499,317.00	
预收款项	南瑞(福建)电力勘测设计有限公司		14,160.00
其他应付款	重庆南瑞博瑞变压器有限公司	2,509,725.80	8,141,917.50
其他应付款	国家电网公司所属公司	1,500,000.00	10,000.00
其他应付款	安徽继远电网技术有限责任公司	80,000.00	
其他应付款	南京南瑞集团公司	8,990.30	
其他应付款	上海南瑞实业有限公司		656,100.00

(3) 其他关联款项

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
银行存款	中国电力财务有限公司	290,288,522.37	193,673,849.53

7. 关键管理人员报酬

项目	本年金额	上年金额
关键管理人员报酬总额	817.14	766.65

关键管理人员指有权利并负责进行计划、指挥和控制企业活动的人员。包括董事、监事、总经理、总会计师、财务总监、主管各项事务的副总经理，以及行使类似政策职能的人员。支付给关键管理人员的报酬包括采用货币、实物形式和其他形式的工资、福利、奖金、特殊待遇及有价证券等。

## 十二、关联方承诺

### 1. 重大承诺事项

项目	承诺对象	承诺主要内容	承诺期限	承诺总额	期末已履	尚需履行	违约责任
		及存在原因			行且入账数	(承诺数)	
				(1)	(2)	(1)-(2)	
办公楼租金	上海南瑞实业有限公司	上海市钦州北路 1122 号 (租赁面积 1,358.92 平方米)	2013 年 3 月 31 日至 2016 年 3 月 31 日	262.44 万	102.06 万		承担违约损失
厂房租金	上海置信 (集团) 有限公司	上海市天山西路 1028 号厂房 (租赁面积 10,623 平方米)	2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	1,783.60 万	1,783.60 万		承担违约损失

2013 年 3 月 19 日，公司第四届董事会第二十六次会议审议通过以下决议：

(1) 自 2013 年 3 月 31 日到 2016 年 3 月 31 日止，公司承租国网电科院下属上海南瑞实业有限公司位于上海市徐汇区钦州北路 1122 号物业作为办公用房，拟租赁房屋建筑面积 1,358.92 平方米，租赁价格为 72,900.00 元/月。

2014 年 5 月 31 日，公司与上海南瑞实业有限公司签订了《房屋租赁合同》解除协议书，经协商一致，解除双方于 2013 年 3 月 20 日签订的上述《房屋租赁合同》，房租支付至 2014 年 5 月 31 日。

(2) 自 2013 年 1 月 1 日到 2014 年 12 月 31 日止，公司的全资子公司上海日港置信非晶体金属有限公司承租上海置信 (集团) 有限公司位于上海市天山西路 1028 号 10,623 平方米厂房作为生产用地，租赁价格为 743,167.00 元/月。

上述租赁协议已经到期，根据上海日港置信非晶体金属有限公司的经营发展需要，拟继续租赁上述物业为办公用房，年租金为 891.8 万元，按季度支付，租赁期从 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日止。

### 2. 或有事项

2014 年 6 月 25 日，公司与中国融资租赁有限公司签订《最高额保证合同》，为全资子公司上海置信节能环保有限公司与中国融资租赁有限公司签订的一系列《融资租赁合同》及《租赁合

同》项下的全部租金及其他约定款项的支付义务提供不超过人民币 10 亿元的担保，担保期限为 1 年。

2014 年 9 月 9 日，公司与招商银行股份有限公司上海分行签订《授信协议》，为全资子公司上海置信节能环保有限公司不超过 1.5 亿元的综合授信提供担保，担保期限为 3 年。

截至 2014 年 12 月 31 日止，公司累计对外担保余额为人民币 2,307.09 万元。

### 十三、资产负债表日后事项

#### 1. 重要的非调整事项

无

#### 2. 利润分配情况

2015 年 4 月 9 日，公司第五届董事会第十五次会议审议通过了公司 2014 年度利润分配预案，公司拟以 2014 年末总股本 1,244,522,290 股为基数，每 10 股派发现金红利 1 元（含税），本次实际分配的利润共计 124,452,229 元，剩余未分配利润结转以后年度分配。本次利润分配预案尚待公司 2014 年度股东大会审议通过后实施。

#### 3. 销售退回

无

#### 4. 其他资产负债表日后事项说明

无

### 十四、其他重要事项

#### 1. 分部信息

##### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- ①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ②管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- ③能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以业务分部为基础确定报告分部，报告分部适用的会计政策与公司合并财务报表适用的会计政策一致。

##### (2) 报告分部的财务信息

项目	主营业务收入	主营业务成本
输配电业务的生产与销售	4,714,607,863.86	4,029,278,746.37

节能环保项目	206,727,061.67	172,087,141.47
贸易类	1,106,285,579.40	1,077,806,232.03
碳资产业务的咨询	1,307,374.26	5,717,687.68
分部间抵销	-1,827,554,035.17	-1,853,830,441.39
合计	4,201,373,844.02	3,431,059,366.16

## 2. 其他

2014年12月17日，公司第五届董事会第十三次会议审议通过了《关于公司发行股份购买资产暨关联交易具体方案的议案》：公司拟向国网电科院以非公开发行股票的方式购买国网电科院持有的国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司100%股权。上述发行股份购买资产事项尚待公司股东大会审议通过及中国证券监督管理委员会核准后实施。

## 十五、 母公司财务报表主要项目注释

### 1. 应收账款

#### (1) 应收账款分类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	372,750,121.83	100.00	5,671,074.20	1.52	367,079,047.63	381,511,663.44	100.00	6,041,077.60	1.58	375,470,585.84
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	372,750,121.83	/	5,671,074.20	/	367,079,047.63	381,511,663.44	/	6,041,077.60	/	375,470,585.84

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

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	
一年以内	336,929,053.03	90.40%		327,732,749.06	85.91%	
一至两年	23,977,402.32	6.43%	1,198,870.12	43,348,156.49	11.36%	2,167,407.82
两至三年	5,565,172.51	1.49%	556,517.25	6,448,488.66	1.69%	644,848.87
三至四年	3,135,449.49	0.84%	940,634.85	847,289.75	0.22%	254,186.93
四至五年	335,985.00	0.09%	167,992.50	320,691.00	0.08%	160,345.50
五年以上	2,807,059.48	0.75%	2,807,059.48	2,814,288.48	0.74%	2,814,288.48
合计	372,750,121.83	100.00%	5,671,074.20	381,511,663.44	100.00%	6,041,077.60

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 370,003.40 元。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

往来单位名称	与本公司关系	年末金额	年限	占应收账款总额比例
国家电网公司所属公司	同受实际控制人控制	186,144,843.42	一年以内-五年以上	49.94%
南方电网公司及所属公司	非关联方	21,769,025.00	一年以内-五年以上	5.84%
客户 3	非关联方	54,498,888.00	一年以内	14.62%
客户 4	子公司	32,541,772.55	一年以内	8.73%
客户 5	子公司	13,389,669.64	一年以内	3.59%
合计		308,344,198.61		82.72%

2. 其他应收款

(1) 其他应收款分类披露：

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	163,266,401.68	100.00	365,785.83	0.22	162,900,615.85	142,033,677.79	100.00	249,609.37	0.18	141,784,068.42
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	163,266,401.68	/	365,785.83	/	162,900,615.85	142,033,677.79	/	249,609.37	/	141,784,068.42

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	
一年以内	159,230,735.49	97.53%		138,081,121.42	97.22%	

一至两年	3,239,591.82	1.98%	161,979.59	3,469,641.37	2.44%	173,482.07
两至三年	313,359.37	0.19%	31,335.94	344,436.00	0.24%	34,443.60
三至四年	344,436.00	0.21%	103,330.80	138,279.00	0.10%	41,483.70
四至五年	138,279.00	0.09%	69,139.50			
五年以上				200.00		200.00
合计	163,266,401.68	100.00%	365,785.83	142,033,677.79	100.00%	249,609.37

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 116,176.46 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

**(3) 其他应收款按款项性质分类情况**

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
募集资金	148,871,254.60	128,874,700.00
押金及保证金	14,189,794.37	12,403,716.42
中标服务费	110,600.00	572,461.37
其他	94,752.71	182,800.00
合计	163,266,401.68	142,033,677.79

**(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：**

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
客户 1	子公司	148,871,254.60	一年以内	91.18	
客户 2	非关联方	4,084,200.00	一年以内	2.50	
客户 3	子公司	3,961,009.70	一年以内	2.43	
客户 4	非关联方	1,640,000.00	三年以内	1.00	84,000.00
客户 5	同受实际控制人控制	844,043.64	四年以内	0.52	38,082.01
合计	/	159,400,507.94	/	97.63	122,082.01

**3. 长期股权投资**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,599,997,458.51		1,599,997,458.51	1,450,497,458.51		1,450,497,458.51
对联营、合营企业投资						

合计	1,599,997,458.51		1,599,997,458.51	1,450,497,458.51		1,450,497,458.51
----	------------------	--	------------------	------------------	--	------------------

**对子公司投资**

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
上海置信电气非晶有限公司	200,000,000.00			200,000,000.00		
上海置信电力建设有限公司	26,651,991.65			26,651,991.65		
上海置信碳资产管理有限公司	2,400,000.00	97,600,000.00		100,000,000.00		
江苏瑞信低碳技术服务有限公司	15,300,000.00			15,300,000.00		
山西晋能置信电气有限公司	34,841,516.97			34,841,516.97		
山东爱普置信非晶合金变压器有限公司	16,997,031.15	6,000,000.00		22,997,031.15		
福建和盛置信非晶合金变压器有限公司	39,509,004.64			39,509,004.64		
上海置信节能环保有限公司	105,198,245.38			105,198,245.38		
河南龙源置信非晶合金变压器有限公司	10,480,183.82			10,480,183.82		
上海日港置信非晶金属有限公司	346,960,100.00			346,960,100.00		
江苏南瑞帕威尔电气有限公司	359,502,204.94			359,502,204.94		
江苏宏源电气有限公司	131,750,000.00			131,750,000.00		
重庆市东亚亚集团变压器有限公司	160,907,179.96			160,907,179.96		
天津置信安瑞电气有限公司		45,900,000.00		45,900,000.00		
合计	1,450,497,458.51	149,500,000.00		1,599,997,458.51		

**4. 营业收入和营业成本:**

(1) 分类情况

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
主营业务收入	452,817,614.37	393,193,080.59	692,993,090.46	635,722,166.36
其他业务收入	28,049,329.89	27,813,480.83	46,097.31	46,097.31
合计	480,866,944.26	421,006,561.42	693,039,187.77	635,768,263.67

(2) 主营业务类别明细

产品名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
非晶合金变压器	438,256,771.26	379,564,587.23	692,993,090.46	635,722,166.36
硅钢变压器	13,224,419.05	12,080,789.80		
其他产品	1,336,424.06	1,547,703.56		
合计	452,817,614.37	393,193,080.59	692,993,090.46	635,722,166.36

(3) 主营业务按地区分别列示

地区	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	191,438,157.80	166,230,633.75	490,089,260.65	449,586,887.35
华北	170,356,638.68	147,925,013.15	24,592,139.70	22,559,775.18
华中	9,749,324.82	8,465,587.33	9,892,991.63	9,075,406.61
华南	33,065,615.35	28,711,716.93	46,778,888.96	42,912,948.25
东北	4,152,830.72	3,606,008.80	27,276,411.65	25,022,211.25
西南	44,055,047.00	38,254,120.63	78,842,107.69	72,326,371.20
西北			15,521,290.18	14,238,566.52
合计	452,817,614.37	393,193,080.59	692,993,090.46	635,722,166.36

5. 投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	179,966,985.07	126,603,866.95
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		-1,242,176.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		123,204.27
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
委托贷款利息收入	143,294.74	
合计	180,110,279.81	125,484,895.16

按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年金额	上年金额
上海日港置信非晶体金属有限公司	81,319,018.27	65,380,873.74
上海置信电气非晶有限公司	55,246,731.69	51,724,233.74
江苏宏源电气有限责任公司	22,163,772.11	9,498,759.47

江苏南瑞帕威尔电气有限公司	21,237,463.00	
合计	179,966,985.07	126,603,866.95

## 十六、补充资料

### 1. 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	1,167,962.79	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	9,403,071.96	本期财政专项补贴等
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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	8,794,234.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,387,860.36	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		

所得税影响额	-4,217,530.30	
少数股东权益影响额	-903,223.34	
合计	15,632,375.47	

## 2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.92	0.23	0.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.22	0.22	0.22

按照《企业会计准则第 34 号—每股收益》的第四章第十三条的相关规定：发行在外普通股或潜在普通股的数量因派发股票股利、公积金转增股本、拆股而增加或因并股而减少，但不影响所有者权益金额的，应当按照调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益。因此，公司在计算 2013 年度每股收益时的基数为公司 2014 年 6 月以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股后的股本数量。

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、会计工作负责人、会计主管人员签名并盖章的会计报表原件。
备查文件目录	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。
备查文件目录	报告期内在《上海证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

董事长：奚国富

董事会批准报送日期：2015 年 4 月 9 日