



卧龙电气集团股份有限公司

600580

2015 年年度报告

公司代码：600580

公司简称：卧龙电气

卧龙电气集团股份有限公司

2015 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、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、公司负责人王建乔、主管会计工作负责人吴剑波及会计机构负责人（会计主管人员）徐志惠声明：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
2015年度利润分配预案：公司拟以2016年4月25日总股本1,288,899,586股（每股面值1元）为基准，向全体股东每10股派发现金红利人民币0.7元（含税），剩余可供股东分配的利润结转下一年。公司2015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
本报告中所涉及的未来计划\发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质性承诺，敬请广大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
- 九、重大风险提示
公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第四节管理层讨论与分析中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险因素及对策部分的内容。

目 录

| | | |
|------|-------------------------|-----|
| 第一节 | 释义..... | 4 |
| 第二节 | 公司简介和主要财务指标 | 5 |
| 第三节 | 公司业务概要 | 9 |
| 第四节 | 管理层讨论与分析 | 14 |
| 第五节 | 重要事项 | 30 |
| 第六节 | 普通股股份变动及股东情况 | 37 |
| 第七节 | 优先股相关情况 | 42 |
| 第八节 | 董事、监事、高级管理人员和员工情况 | 43 |
| 第九节 | 公司治理 | 49 |
| 第十节 | 公司债券相关情况 | 52 |
| 第十一节 | 财务报告 | 53 |
| 第十二节 | 备查文件目录 | 193 |

第一节 释义

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 | | |
|----------------|---|---------------------------------|
| 卧龙控股 | 指 | 卧龙控股集团有限公司 |
| 公司、卧龙电气、本公司 | 指 | 卧龙电气集团股份有限公司 |
| 卧龙地产 | 指 | 卧龙地产集团股份有限公司 |
| 卧龙投资 | 指 | 浙江卧龙舜禹投资有限公司 |
| ATB 驱动股份 | 指 | ATB Austria Antriebstechnik AG |
| LJ 公司 | 指 | Lindeteves-Jacoberg Ltd., 新加坡上市 |
| 香港卧龙控股 | 指 | 香港卧龙控股集团有限公司 |
| 北京华泰 | 指 | 卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司 |
| 卧龙灯塔 | 指 | 卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司 |
| 浙江国贸 | 指 | 浙江卧龙国际贸易有限公司 |
| 卧龙研究院、杭州研究院 | 指 | 卧龙电气集团杭州研究院有限公司 |
| 卧龙新能源 | 指 | 浙江卧龙新能源有限公司 |
| 卧龙家电 | 指 | 浙江卧龙家用电机有限公司 |
| 银川卧龙 | 指 | 卧龙电气银川变压器有限公司 |
| 卧龙变压器 | 指 | 卧龙电气集团浙江变压器有限公司 |
| 卧龙国际 | 指 | 卧龙国际（香港）有限公司 |
| 上海卧龙 | 指 | 上海卧龙国际商务股份有限公司 |
| 烟台变压器 | 指 | 卧龙电气烟台东源变压器有限公司 |
| 欧力卧龙 | 指 | 绍兴欧力-卧龙振动机械有限公司 |
| 浙江龙能 | 指 | 浙江龙能电力发展有限公司 |
| 卧龙电机日本、日本控制研究所 | 指 | 卧龙电机控制技术有限公司 |
| ATB 荷兰、荷兰技术研究所 | 指 | 荷兰 ATB 技术有限公司 |
| 清江电机 | 指 | 卧龙电气淮安清江电机有限公司 |
| 章丘电机 | 指 | 卧龙电气海尔章丘电机有限公司 |
| 意大利投资 | 指 | 卧龙（意大利）投资有限公司 |
| 新能源投资公司 | 指 | 绍兴上虞卧龙新能源投资有限公司 |
| 国开发展基金 | 指 | 国开发展基金有限公司 |
| SIR | 指 | 意大利 SIR 股份公司 |
| OLI | 指 | OLI S.p.A.（OLI 股份公司） |
| 南防集团、南阳防爆 | 指 | 卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司 |
| 大郡新动力 | 指 | 浙江卧龙大郡新动力电机有限公司 |

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

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

二、联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|------|-------------------------|---------------------|
| 姓名 | 吴剑波 | 丁莉莉 |
| 联系地址 | 浙江省绍兴市上虞区人民西路 1801号 | 浙江省绍兴市上虞区人民西路 1801号 |
| 电话 | 0575-82176628 | 0575-82176629 |
| 传真 | 0575-82176636 | 0575-82176636 |
| 电子信箱 | wolong600580@wolong.com | dinglili@wolong.com |

三、基本情况简介

| | |
|-------------|-------------------------|
| 公司注册地址 | 浙江省绍兴市上虞区经济开发区 |
| 公司注册地址的邮政编码 | 312300 |
| 公司办公地址 | 浙江省绍兴市上虞区人民西路1801号 |
| 公司办公地址的邮政编码 | 312300 |
| 公司网址 | www.wolong.com.cn |
| 电子信箱 | wolong600580@wolong.com |

四、信息披露及备置地点

| | |
|---------------------|-----------------|
| 公司选定的信息披露媒体名称 | 《上海证券报》、《中国证券报》 |
| 登载年度报告的中国证监会指定网站的网址 | www.sse.com.cn |
| 公司年度报告备置地点 | 上海证券交易所及公司人力行政部 |

五、公司股票简况

公司股票简况

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

六、其他相关资料

| | | |
|---------------------|------|-------------------------|
| 公司聘请的会计师事务所 (境内) | 名称 | 立信会计师事务所(特殊普通合伙) |
| | 办公地址 | 中国深圳福田区香梅路 1601 号中投国际商务 |

| | | |
|-------------------|--------------|------------------------------|
| | | 中心 A 栋 16 楼/上海市南京东路 61 号 4 楼 |
| | 签字会计师姓名 | 唐艺、陈卫武 |
| 报告期内履行持续督导职责的财务顾问 | 名称 | 海通证券股份有限公司 |
| | 办公地址 | 上海市广东路 689 号 |
| | 签字的财务顾问主办人姓名 | 臧黎明、孙迎辰 |
| | 持续督导的期间 | 自 2013 年起不少于三个会计年度 |

七、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 | 2015年 | 2014年 | 本期比上年同期增减(%) | 2013年 |
|------------------------|-------------------|------------------|----------------|------------------|
| 营业收入 | 9,473,632,174.40 | 6,892,562,214.65 | 37.45 | 5,727,650,459.20 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 360,263,362.74 | 445,783,391.62 | -19.18 | 364,031,981.91 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 336,676,978.62 | 334,223,996.83 | 0.73 | 246,148,901.97 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 860,275,906.53 | 642,922,207.66 | 33.81 | 270,487,405.97 |
| | 2015年末 | 2014年末 | 本期末比上年同期末增减(%) | 2013年末 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 3,867,240,438.35 | 3,771,737,307.96 | 2.53 | 3,582,130,244.30 |
| 总资产 | 14,065,051,086.86 | 9,793,627,124.02 | 43.61 | 8,888,787,996.07 |
| 期末总股本 | 1,110,527,236 | 1,110,527,236 | 0.00 | 1,110,527,236 |

(二) 主要财务指标

| 主要财务指标 | 2015年 | 2014年 | 本期比上年同期增减(%) | 2013年 |
|-------------------------|--------|--------|--------------|--------|
| 基本每股收益(元/股) | 0.3244 | 0.4014 | -19.18 | 0.3278 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.3244 | 0.4014 | -19.18 | 0.3278 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股) | 0.3032 | 0.3010 | 0.73 | 0.2849 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 9.31 | 12.12 | 减少2.81个百分点 | 10.68 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | 8.70 | 9.09 | 减少0.39个百分点 | 8.26 |

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

- 1、公司营业收入同比增加 37.45%，其中高压电机及驱动同比增长 44.46%、微特电机及控制同比增长 54.60%，主要系南防集团及章丘电机并表所致。
- 2、净利润同比下降，主要系资产处置收益同比减少、境外重组费用增加以及 2015 年下半年宏观经济下行所致。
- 3、经营活动产生的现金流量净额同比增加，主要系公司销售规模扩大、加强货款回笼所致。

八、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) 境内外会计准则差异的说明：

无

九、2015 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

| | 第一季度 (1-3 月份) | 第二季度 (4-6 月份) | 第三季度 (7-9 月份) | 第四季度 (10-12 月份) |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入 | 1,980,240,294.70 | 2,410,893,482.53 | 2,159,855,844.98 | 2,922,642,552.19 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 97,962,903.99 | 99,741,225.32 | 58,038,730.37 | 104,520,503.06 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 65,534,829.83 | 95,709,090.63 | 71,255,070.62 | 104,177,987.54 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -26,426,695.68 | 199,014,900.07 | 13,667,366.01 | 674,020,336.13 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、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 | 2015 年金额 | 附注（如适用） | 2014 年金额 | 2013 年金额 |
|----------------------------|---------------|---------|---------------|---------------|
| 非流动资产处置损益 | 34,318,052.32 | | 96,933,504.39 | 55,629,837.23 |
| 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 | 47,516,206.02 | | 32,525,375.95 | 21,215,015.70 |

| | | | | |
|---|----------------|----------|----------------|----------------|
| 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 | | | | |
| 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 | | | 2,667,428.61 | |
| 企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等 | -56,565,761.82 | 境外公司重组费用 | | |
| 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 | | | | 53,608,014.47 |
| 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 | -1,877,135.30 | | -859,822.50 | 939,002.50 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 4,141,910.43 | | 3,581,723.27 | 4,564,252.72 |
| 少数股东权益影响额 | -8,246,121.20 | | -2,170,079.59 | -3,989,318.12 |
| 所得税影响额 | 4,299,233.67 | | -21,118,735.34 | -14,083,724.56 |
| 合计 | 23,586,384.12 | | 111,559,394.79 | 117,883,079.94 |

十一、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 |
|---------------|-----------|--------------|--------------|---------------|
| 衍生金融资产-远期外汇合约 | 79,180.00 | 0 | -79,180.00 | -67,303.00 |
| 衍生金融负债-远期外汇合约 | 0 | 1,797,955.30 | 1,797,955.30 | -1,528,262.01 |
| 合计 | 79,180.00 | 1,797,955.30 | 1,718,775.3 | -1,595,565.01 |

第三节 公司业务概要

一、 报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一） 主要业务

公司主要业务有电机及控制业务、变压器业务及电源电池业务，其中电机及控制业务主要分为低压电机及驱动、高压电机及驱动、微特电机及控制。

（二） 经营模式

1、采购模式

继续健全完善供应链管理体系，实行供应商开发（sourcing）和采购（purchasing）分离模式，内部建立了定点、定价、采购和支付四权分立的组织模式，实施了 SRM 的信息系统，集中采购的物料类别逐年增加，并建立了价格、质量、数量和资金监督程序，对采购过程实行全程监督，严格执行《招标监督管理制度》，同时公司与战略供应商和主力供应商保持了长期良好的合作关系。

2、生产模式

进一步夯实基础，借助“卧龙-ATB 生产现场管理培训项目”和精益生产外部咨询单位的试点辅导，逐步推行更适合市场变化的拉动式生产组织模式，着力提升各单位订单交付能力、现场管理能力和成本控制能力，主抓计划和订单管理、生产现场管理、TPM 设备保全、库存管理等环节，进一步理顺流程，处理好流程及流程接口间的关系。

3、营销模式

公司建立了以区域销售为主导、行业管理为辅助、突出大客户销售的营销管控体系，行业管理配置有大局观、战略思维、熟悉行业市场的营销人员，区域销售配置开拓型、有攻击力、执行力强的营销人员，实现纵向行业统筹行业发展、横向区域全覆盖拓展市场，打造真正营销合力。

4、研发模式

进一步完善健全研发管理体系，推行产品全生命周期管理（PLM）统一全集团的新产品研发策略，扩大全球研发组织及技术能力，加强了与全球院校在基础性预研性项目方面的合作，筹建欧洲、北美、亚太技术研发平台，并以平台化及模块化的管理模式提升新产品的研发质量及应用特性。例如成功完成了超超高效电机系列研发，低压、中压电机及变频一体化产品的研发，新型高压变频器的试制成功，实现了企业在大功率驱动的系统供应能力。

（三） 行业情况

1、电机行业现状

（1）行业发展情况

电机作为机电能量转换的重要装置和电气传动的基础部件，广泛应用于工业、农业、国防、交通及家电等等领域，在国民经济和社会发展中具有重要地位和作用。

①、国内电机行业概况

经过近几十年的发展，我国电机工业先后经历了依靠进口、技术引进、技术吸收再创新、自主开发等不同的阶段。目前，我国电机行业已经形成了一整套完整的业务体系，产品的品种、规格、性能和产量都已基本满足我国国民经济的发展需要。据国家统计局的相关资料，2001-2014 年期间我国交流电机总产量从 6,263.27 万 kW /年提高到 30,134.40 万 kW /年，年复合增长率为 12.84%。

2014 年，我国中小型电机行业总产量 17,793.1 万 kW，较上年增产 555.4 万 kW，增长率为 3.2%，出口产量达 2,731 万 kW，比上年下降 8.9%；实现工业总产值 667.1 亿元，同比增长 4.8%；实现利润 30.4 亿元，下降 17.4%。我国已成为世界上最大的电机生产、使用和出口大国。

②、全球电机行业概况

据国际咨询机构大观研究的最新报告，全球电机市场 2014 年的销售收入接近 1,000 亿美元。其中，交流电机收入占全球总收入的 70%以上，输出功率低于 1 马力的小功率电动机收入占总收入的 90%，大功率电机的收入则超过了 120 亿美元，亚太地区是最大的电机区域市场、占全球总收入的 55%以上。

(2) 行业利润水平

普通电机属于传统制造业，材料成本和人工成本所占生产成本比例较高，由于技术门槛较低，竞争比较激烈。高效和控制类电机产品技术含量较高，因此毛利率较高，可为下游企业带来明显的经济效益。未来随着电机产品向着高效化、节能化和集成化的方向转变，行业利润总额将呈稳步上升的趋势。

(3) 行业技术水平

电机作为工业装备的基础部件，其技术水平的高低直接影响着装备产品的技术水平。近年来，技术发展较快，普通电机比重明显下降，高效类电机产品比重明显提升。随着永磁材料和电力电子技术的发展，电机的技术水平和智能化水平得到了较快的提升。

2、变压器行业现状

(1) 行业发展情况

输变电行业面临着以“智能制造”为代表的新一轮工业革命的冲击，近几年来，随着经济发展进入新常态，产品需求增量明显下降而产能有较大提升，造成了局部的产品产能过剩现象，导致市场竞争激烈。但是，随着新能源及轨道交通行业的快速发展，在部分领域中处于较好的发展态势。

(2) 行业技术水平

我国变压器制造业随着国内智能电网要求的不断提升，变压器的技术水平实现了长足进步。在变压器基础研究、产品开发、制造能力、新材料新工艺应用、产品种类等方面都取得了大量的成果。特别是特高压交流变压器技术研发、制造能力已经处于国际领先水平，特高压直流换流变压器技术在引进消化吸收国外技术的基础上，目前已经与国外一流变压器厂家处于同一水平。

3、蓄电池行业基本情况

（1）行业发展情况

随着国民经济持续稳步发展，在国家“调结构、稳增长”的经济工作方针指引下，产品结构调整节奏加快，调整力度加强，适应了市场变化和 demand，主要包括：电动助力车及低速电动车用电池显著增长；免维护起动型电池成为行业的重要组成部分；储能、通信等工业蓄电池快速发展。通过兼并重组、收购等措施，加快了蓄电池产业的组织结构调整，华北、东北地区形成了较强的产业基础和研发能力；东南沿海地区生产规模大，总共占行业 50% 左右；华南地区产品基本以出口为主；中西部地区利用资源优势和投资政策优势，蓄电池产业快速发展。

（2）行业技术水平

随着国家和地方政府加大技术进步和技术创新的投入，以生产工厂和科研机构为主体开展的新技术探索和新产品研发，在铅炭电池、深循环电池、车用动力锂离子电池、高温电池等领域取得重大突破，同时加强了新工艺、新技术的研究开发体系的建设，大幅提升了我国通信电池、动力锂离子电池、储能电池等各种电池产品的综合技术性能，进一步缩小了与国际顶尖蓄电池行业技术水平的差距。出口方面尚未完全摆脱附加值较低、环境压力较大的传统产品模式，高技术含量、高附加值的产品和技术出口所占比重依然较低，品种偏少。

注：以上信息整理自公开信息。

二、 报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

1、收购意大利 SIR89% 股份

公司六届三次临时董事会审议通过了《关于公司收购资产的议案》、《关于设立全资子公司的议案》，公司通过浙江卧龙希尔投资有限公司在意大利的卧龙（意大利）投资有限公司，间接持有意大利 SIR89% 股份，该等 89% 部分股份交易价格为 17,800,016 欧元。

2、收购南防集团 60% 股份

经公司六届九次临时董事会、六届十次临时董事会及 2015 年第三次临时股东大会审议通过，公司与深圳市平安创新资本投资有限公司、涛石能源股权投资基金(上海)合伙企业(有限合伙)、上海鸿石商贸有限公司、南阳防爆投资有限责任公司、南阳特电投资有限公司、上海瑞鸿股权投资合伙企业(有限合伙)、杭州天诺投资有限公司、浦江睿丰投资合伙企业(有限合伙)、上海博音投资合伙企业(有限合伙)、深圳市德宝文化用品专业市场有限公司、北京九合寰宇投资有限公司及北京瑞源投资中心(有限合伙)（以下合称“出让人”）、南防集团就受让人收购出让人持有的南防集团合计 60% 的股份签订《股份转让协议》，该等南防集团合计 60% 股份的交易价格为 16.80 亿元。

3、收购 OLI 股份公司 80% 股份

公司六届十六次临时董事会审议通过了《关于收购 OLI 股份公司 80% 股份的议案》，公司及其通过香港卧龙在意大利新设立的卧龙意大利控股集团有限公司就收购 OLI 股份公司(OLI S.p.A.) 80% 股份与 WAM GROUP S.p.A. 及 Giorgio Gavioli 先生签订《股份购买协议》，其中 WAM GROUP

S.p.A. 转让 78%、Giorgio Gavioli 先生转让 2%，该等合计 80% 股份交易价格为 57,114,189.97 欧元。

4、公司非公开发行事宜

公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司非公开发行股票方案的议案》、《关于本次非公开发行股票募集资金使用可行性报告的议案》、《关于公司与发行对象签署附条件生效的〈股份认购协议书〉的议案》与《关于公司本次非公开发行股票涉及关联交易事项的议案》等议案；2015 年 12 月 29 日，收到中国证监会核发《关于核准卧龙电气集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015] 3091 号），核准公司非公开发行不超过 178,372,350 股新股；2016 年 1 月 15 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2016]第 310009 号《验资报告》。根据该验资报告，截至 2016 年 1 月 14 日，公司募集资金总额为 1,599,999,979.50 元，扣除发行费用 21,037,853.20 元，实际募集资金净额 1,578,962,126.30 元。其中计入股本 178,372,350.00 元，计入资本公积 1,400,589,776.30 元；2016 年 1 月 21 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理非公开发行相关股份的股权登记及股份限售手续。

其中：境外资产 856,724,680.88（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 6.09%。

报告期，公司新增的境外资产主要为卧龙意大利控股集团有限公司和卧龙（意大利）投资有限公司。卧龙意大利控股集团有限公司，报告期实现营业收入 14,202,243.57 元，净利润 7,289,718.20 元，截止报告期末总资产 585,418,484.07 元，净资产 96,156,281.81 元；卧龙（意大利）投资有限公司，报告期实现营业收入 190,309,637.91 元，净利润 6,369,336.83 元，截止报告期末总资产 271,306,196.81 元，净资产 12,761,675.87 元。

三、 报告期内核心竞争力分析

1、管理优势

公司建立了稳定、高效的管理团队，在成本控制、生产管理、渠道建设、财务管理等体系取得长足进步。整合和消化海外先进制造企业管理理念，实现公司治理结构的多元化，提升国内制造工厂的管理水平，获取管理协同效益。不断深化企业内部管理改革，增强经营主体单位的自主权以及与之配套的绩效考核体系，提升公司的经营活力，为公司保持行业竞争优势和未来持续快速发展提供重要保障。

2、行业领先的电机及控制业务

电机及控制业务是公司的核心业务，尤其是并购欧洲第三大电机制造商 ATB 驱动股份和国内防爆电机龙头企业南防集团后，在全球化制造布局和营销服务网络、销售规模、产品覆盖面、技术创新能力以及品牌影响力等方面均具有明显的行业竞争优势。公司生产的产品性能接近或超过国内外同类产品制造商。作为国内外一流的电机制造商，公司在家用电机、工业电机、振动类电机等产品行业具有技术领先优势和市场领导地位。通过收购意大利 SIR，在工业生产机器人的前

端性技术及整体方案的设计与解决能力等方面取得实质性突破，为开拓国内工业机器人市场奠定扎实基础。

3、完备的营销网络优势

公司已经建立了完备的全球性营销网络系统，在中国、亚太、欧洲、美洲、非洲等市场具有良好的品牌影响力和市场竞争力。

4、研发和技术优势

公司拥有国家级的技术研发中心，一直致力于高新技术改造传统产业、机电一体化、控制集成等领域的技术研发，在无刷直流电机及驱动控制技术、伺服控制技术、同步驱动技术、高压变频技术等拥有自主知识产权。与此同时，拥有一支技术精湛、团结合作的高素质技术研发团队，依托日本控制研究所、杭州研究院、荷兰技术公司和计划建设中的欧洲研发中心形成了国际化的研发体系，加大产品研发投入，推进产品技术含量的提升，不断巩固在行业中的研发和技术优势。在高效节能电机技术、高性能无刷直流电机技术、隐极套片式同步发电机技术等拥有自主知识产权。

5、公认的品牌优势

公司拥有包括卧龙、南阳防爆等国内领先品牌，及国际百年知名品牌，如 ATB（奥特彼）、Brook Crompton（伯顿）、Morley（莫利）、Laurence Scott（劳伦斯）、Schorch（啸驰）等，在油气、石化、采矿、电力及核电、水利及污水处理、家用电器、园艺机械、汽车、轨道交通、港机、船舶等细分领域的中高端市场中有较强的竞争优势，相关产品的质量达到世界领先水平，能更广泛得到客户和市场的认可。

第四节 管理层讨论与分析

一、管理层讨论与分析

报告期内，国内外经济形势依旧复杂低迷，国际贸易持续低速、金融市场大幅动荡、大宗商品价格深度下跌，经济下行压力大。公司董事会借助“中国制造 2025”良好机遇，大力推进智能制造，加快产业结构调整与转型升级，通过技术强企，提高企业核心竞争能力，大力推进并购整合措施，取得协同效益，实现公司经营业绩平稳发展。

2015 年公司实现营业收入 94.74 亿，同比增长 37.45%；实现营业利润 4.44 亿元，同比增长 38.20%；归属于母公司所有者的净利润 3.60 亿，同比去年 4.46 亿下降 19.18%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3.37 亿元，同比增长 0.73%；经营活动产生的现金流量净额 8.6 亿元，同比增长 33.81%。

1、战略聚焦电机及控制产业，做深做强做大

2015 年是十二五规划的收官之年，公司在发展电机及控制产业的战略目标上，又取得了里程碑式的收获，继 3 月成功并购南防集团后，又成功并购意大利 OLI 公司。成功收购南防集团，为公司实施全球战略提供了又一个重要战略支点，完善了电机及控制产业的结构布局；收购意大利 OLI 公司进一步加快了公司全球化的发展步伐。

为充分把握新能源汽车产业发展的重大机遇，进一步加大在新能源汽车方面的投入力度，巩固和发展公司在新能源汽车行业整体的市场竞争能力和影响力，促进新能源汽车业务的快速发展，实现战略布局，7 月，与上海大郡动力控制技术有限公司合资成立浙江卧龙大郡新动力电机有限公司；10 月，公司达成投资新能源汽车动力总成产业化项目议案，在浙江省绍兴市上虞区经济开发区新征用地 103,323 平方米（155 亩），用于新能源汽车电机及电机控制系统的产业化生产。

2、核心产品优势突出，发展势头良好

电机及控制业务占主营收入的 72.58%，为公司关键核心业务，其中高压电机及驱动、低压电机及驱动、微特电机及控制营业收入分别为 21.41 亿元、26.87 亿元、17.77 亿元，对应毛利率分别为 28.82%、27.17%、15.16%，整体毛利率较去年同期有一定提升。得益于客户结构和产品结构联动调整优化和制造工厂机器换人、降本增效工作的持续推进，公司实现了经营业绩稳步增长，经济效益显著提升。高效电机实现销售同比增长 32.66%，无刷直流电机实现销售同比增长 41.11%，新能源汽车电机实现销售同比增长 264.33%。

3、全面推广智能制造，提升生产效率

响应国家智能制造“中国制造 2025”战略举措，通过机器换人项目提高公司生产制造智能化水平，有效化解劳动生产成本上升的压力。成功实施了家用电机装配自动线、定子加工自动线，工业电机转子自动加工线、电工机器下线流水线、铁芯拍压、检测、装箱自动线等机器换人项目，通过推广智能制造，人均劳动产出明显提高。

4、电机产业全链条协同整合，愈深愈宽愈广

国内外电机企业多边协同工作日趋频繁，深度、宽度和广度得到进一步拓展，提升其战略意义。生产方面，ATB 低压和高压产品成功实现国产化；营销方面，中国营销网络帮助 ATB 产品在中国推广，同时中国产品充分利用 ATB 营销渠道在欧洲实现销售。ATB 的营销渠道帮助中国产品推广，在美国、中东、俄罗斯、东南亚等地区建立了统一的营销网络。建立了全球战略性大客户管理体系，2015 年销售超过 10 亿元，同比增长超过 30%；研发方面，建立了全球联合研发体系和统一的技术标准；采购方面，对于共性物料建立了供应资源的共享平台。从而实现了产品、资源、成本方面的全方位合作和优势互补。

5、新兴业务着力拓展，尝试与突破

报告期，公司积极推动业务模式从产品本体向系统集成配套和服务业务转型。着眼于高效节能改造、驱动控制等项目，完成了大功率高压变频、风机一体式变频电机、水泵一体式变频电机产品项目完善，并取得可喜突破；且伴随国家核电产业建设步伐加快，公司充分集合军工核电等细分行业的技术优势和行业业绩，以及南防集团自身的技术和市场优势，在市场开拓方面取得重大突破，尤其是中压核级电机及三大泵电机等取得良好业绩，军工、核电及航空航天类电机业务全球实现销售同比增长 588.25%。

2016 年将是经济寻底走平的过程，在去产能、去杠杆、去库存、降成本的持续过程中，传统市场的竞争剧烈且持久。公司将积极勇敢直面复杂严峻的宏观形势，顺应发展趋势和规律，构建新的发展优势和竞争优势，保持公司持续稳定发展。公司将重点推进如下事项：

1、着眼内生增长，以高效节能、智能控制、节材降耗为重点方向，持续提升产品的技术水平，增强产品的市场竞争力；寻找并购机遇，通过并购国际领先的电机驱动控制类企业，迅速扩大电机驱动控制产品线的经营规模。

2、继续有效推进电机及控制产业的全球一体化运营。深入全球市场，塑造竞争优势。以统一技术标准、统一生产工艺标准、统一采购平台标准、统一现场管理标准为全球电机及控制企业内部资源整合目标。

3、完善全球性营销网络体系，整合营销队伍及营销资源，将市场前移并进一步进行行业细分规划，为全球性战略大客户投放更多资源，逐步建立及完善以客户为中心，以市场为导向的快速响应的扁平化网格化营销管理及保障体系。

4、着重开拓成长性行业。大力开发成长性行业寻找增量，特别是电力、油气、军工、核电、船舶、节能、水利和污水治理等行业；加快推动系统集成配套业务；寻求扩大发展光伏电站业务的机遇。

5、抓住“中国制造 2025”及“一带一路”战略政策发展机遇，发展智能装备制造。大力发展东南亚、印度、中东电机装备配套业务。

二、报告期内主要经营情况

2015 年公司实现营业收入 94.74 亿，同比增长 37.45%；实现营业利润 4.44 亿元，同比增长 38.20%；归属于母公司所有者的净利润 3.60 亿，同比去年 4.46 亿下降 19.18%；归属于上市公司

股东的扣除非经常性损益的净利润 3.37 亿元，同比增长 0.73%；经营活动产生的现金流量净额 8.6 亿元，同比增长 33.81%。

(一) 主营业务分析

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 | 9,473,632,174.40 | 6,892,562,214.65 | 37.45 |
| 营业成本 | 7,449,198,663.66 | 5,469,444,676.77 | 36.20 |
| 销售费用 | 576,145,855.55 | 440,739,879.07 | 30.72 |
| 管理费用 | 777,110,392.83 | 516,114,854.55 | 50.57 |
| 财务费用 | 157,276,634.90 | 130,495,288.05 | 20.52 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 860,275,906.53 | 642,922,207.66 | 33.81 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,200,342,474.57 | -466,252,118.94 | 不适用 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,657,108,620.14 | -413,553,695.64 | 不适用 |
| 研发支出 | 282,280,214.58 | 171,290,039.78 | 64.80 |

1. 收入和成本分析

① 报告期营业收入为9,473,632,174.40元，与上年同期相比增加37.45%，其中高压电机及驱动同比增长44.46%、微特电机及控制同比增长54.60%，主要系南防集团及章丘电机并表所致；

② 报告期营业成本为7,449,198,663.66元，与上年同期相比增加36.20%，主要是主要系南防集团及章丘电机并表所致。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

| 主营业务分产品情况 | | | | | | |
|-----------|------------------|------------------|---------|---------------|---------------|---------------|
| 分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 高压电机及驱动 | 2,141,416,283.79 | 1,526,463,123.71 | 28.72 | 44.46 | 30.93 | 增加 7.37 个百分点 |
| 低压电机及驱动 | 2,686,960,305.74 | 1,956,974,269.77 | 27.17 | 15.27 | 8.83 | 增加 4.31 个百分点 |
| 微特电机及控制 | 1,777,476,247.27 | 1,507,970,831.27 | 15.16 | 54.60 | 56.46 | 减少 1.01 个百分点 |
| 变压器 | 860,071,143.12 | 656,972,907.61 | 23.61 | 1.97 | 7.83 | 减少 4.15 个百分点 |
| 电池 | 362,396,925.58 | 296,896,988.99 | 18.07 | -6.06 | -10.44 | 增加 4.01 个百分点 |
| 贸易 | 1,218,375,828.89 | 1,187,194,744.67 | 2.56 | 181.56 | 183.12 | 减少 0.54 个百分点 |
| 其他 | 55,241,290.80 | 37,670,603.32 | 31.81 | -48.92 | -56.75 | 增加 12.35 个百分点 |

| 主营业务分地区情况 | | | | | | |
|-----------|------------------|------------------|---------|---------------|---------------|--------------|
| 分地区 | 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 (%) |
| 华东地区 | 2,381,172,758.42 | 1,769,598,524.00 | 25.68 | 70.17 | 74.05 | 减少 1.66 个百分点 |
| 华南地区 | 537,391,179.13 | 427,360,986.20 | 20.47 | 19.89 | 19.60 | 增加 0.20 个百分点 |
| 华中地区 | 671,513,170.34 | 544,380,739.63 | 18.93 | 174.74 | 173.14 | 增加 0.47 个百分点 |
| 华北地区 | 385,856,057.77 | 298,781,912.70 | 22.57 | 31.59 | 30.81 | 增加 0.46 个百分点 |
| 西南地区 | 411,890,049.67 | 318,231,499.73 | 22.74 | 31.53 | 31.27 | 增加 0.15 个百分点 |
| 西北地区 | 273,637,999.68 | 195,902,424.03 | 28.41 | 105.39 | 105.04 | 增加 0.12 个百分点 |
| 东北地区 | 288,286,664.54 | 229,318,298.27 | 20.45 | 155.47 | 154.49 | 增加 0.31 个百分点 |
| 海外地区 | 4,152,190,145.64 | 3,386,569,084.78 | 18.44 | 9.60 | 7.67 | 增加 1.46 个百分点 |

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

① 分产品情况说明：

公司 2014 年高压电机及驱动业务主要系 ATB 集团部分子公司，2015 年并购南防集团后整体规模扩大、产品结构调整，毛利率提升；低压电机及驱动的毛利率提升主要系高效电机和新能源汽车电机销售同比增长较大。变压器板块中，电力变压器业务需求下降对毛利率产生负面影响。

② 分地区情况说明：

报告期，公司华中地区、东北地区、西北地区实现销售大幅增长，主要系南防集团合并所致。公司历年来加大对产品研发的投入，致使海外客户（主要分布在欧洲、亚太地区）结构得到大幅优化，毛利率处于上升态势。

(2). 产销量情况分析表

| 主要产品 | 生产量 | 销售量 | 库存量 | 生产量比上年增减 (%) | 销售量比上年增减 (%) | 库存量比上年增减 (%) |
|----------------|----------|----------|--------|--------------|--------------|--------------|
| 高压电机及驱动 (万 kW) | 504.52 | 482.50 | 132.66 | 460.92 | 344.97 | 1,710.38 |
| 低压电机及驱动 (万 kW) | 1,100.85 | 1,139.28 | 114.99 | 8.80 | 15.82 | 54.71 |
| 微特电机及控制 (万台) | 3,451.03 | 3,609.02 | 267.91 | 24.44 | 36.35 | -37.10 |
| 变压器 (万 kVA) | 2,597.29 | 2,409.79 | 583.71 | 37.60 | 27.86 | 47.32 |
| 电池 (万 kWh) | 68.50 | 68.58 | 4.70 | -7.22 | -6.26 | -1.67 |

产销量情况说明

高压电机及驱动生产量、销售量及库存量的变动主要系 2015 年并购南防集团所致；
 低压电机及驱动生产量、销售量及库存量的变动主要系 2015 年并购南防集团、OLI 所致；
 微特电机及控制生产量、销售量变动主要系章丘电机并表所致，库存量变动系备货同比减少。

(3). 成本分析表

单位：元

| 分产品情况 | | | | | | | |
|---------|-----------|-------------------------|---------------|-------------------------|----------------|-------------------|---------------------|
| 分产品 | 成本构成项目 | 本期金额 | 本期占总成本比例 (%) | 上年同期金额 | 上年同期占总成本比例 (%) | 本期金额较上年同期变动比例 (%) | 情况说明 |
| 高压电机及驱动 | 原材料 | 1,019,161,606.08 | 66.77 | 624,580,137.27 | 53.57 | 63.18 | 系南防集团并表, 销售增加 |
| 高压电机及驱动 | 职工薪酬 | 356,974,094.51 | 23.39 | 405,503,203.42 | 34.78 | -11.97 | 系境外子公司人员数量减少和汇率变动所致 |
| 高压电机及驱动 | 制造费用 | 150,327,423.12 | 9.85 | 135,784,493.42 | 11.65 | 10.71 | |
| | 小计 | 1,526,463,123.71 | 100.00 | 1,165,867,834.11 | 100.00 | 30.93 | |
| 低压电机及驱动 | 原材料 | 1,412,852,145.34 | 72.20 | 1,177,973,203.24 | 65.51 | 19.94 | 系南防集团并表, 销售增加 |
| 低压电机及驱动 | 职工薪酬 | 399,026,267.92 | 20.39 | 496,620,584.58 | 27.62 | -19.65 | 系境外子公司人员数量减少和汇率变动所致 |
| 低压电机及驱动 | 制造费用 | 145,095,856.51 | 7.41 | 123,618,054.53 | 6.87 | 17.37 | |
| | 小计 | 1,956,974,269.77 | 100.00 | 1,798,211,842.35 | 100.00 | 8.83 | |
| 微特电机及控制 | 原材料 | 1,260,012,894.78 | 83.56 | 797,343,107.29 | 82.73 | 58.03 | 系章丘电机并表所致 |
| 微特电机及控制 | 职工薪酬 | 151,618,723.89 | 10.05 | 104,522,743.38 | 10.84 | 45.06 | 系章丘电机并表所致 |
| 微特电机及控制 | 制造费用 | 96,339,212.60 | 6.39 | 61,933,428.59 | 6.43 | 55.55 | 系章丘电机并表所致 |
| | 小计 | 1,507,970,831.27 | 100.00 | 963,799,279.26 | 100.00 | 56.46 | |
| 变压器 | 原材料 | 564,773,281.07 | 85.97 | 531,532,684.80 | 87.24 | 6.25 | |
| 变压器 | 职工薪酬 | 36,897,052.04 | 5.62 | 34,907,064.15 | 5.73 | 5.70 | |
| 变压器 | 制造费用 | 55,302,574.50 | 8.42 | 42,827,376.40 | 7.03 | 29.13 | |
| | 小计 | 656,972,907.61 | 100.00 | 609,267,125.35 | 100.00 | 7.83 | |
| 电池 | 原材料 | 239,275,877.82 | 80.59 | 273,875,363.01 | 82.61 | -12.63 | |
| 电池 | 职工薪酬 | 23,193,403.24 | 7.81 | 24,317,822.42 | 7.34 | -4.62 | |
| 电池 | 制造费用 | 34,427,707.93 | 11.60 | 33,322,726.76 | 10.05 | 3.32 | |
| | 小计 | 296,896,988.99 | 100.00 | 331,515,912.19 | 100.00 | -10.44 | |

成本分析其他情况说明

报告期，受南防集团、章丘电机并表影响，原材料消耗金额有较大上升。高压电机及驱动业务和低压电机及驱动业务的职工薪酬由于汇率波动和境外子公司人员减少因素导致有较大下降。

2. 费用

| 项目 | 2015 年 | 2014 年 | 变动比例 (%) | 原因说明 |
|------|----------------|----------------|----------|----------------------|
| 销售费用 | 576,145,855.55 | 440,739,879.07 | 30.72 | 主要系销售规模扩大导致 |
| 管理费用 | 777,110,392.83 | 516,114,854.55 | 50.57 | 主要系销售规模扩大、加大技术开发投入所致 |
| 财务费用 | 157,276,634.90 | 130,495,288.05 | 20.52 | 主要系银行借款增加所致 |

3. 研发投入

研发投入情况表

单位：元

| | |
|---------------------|----------------|
| 本期费用化研发投入 | 180,983,132.02 |
| 本期资本化研发投入 | 101,297,082.56 |
| 研发投入合计 | 282,280,214.58 |
| 研发投入总额占营业收入比例 (%) | 2.98 |
| 公司研发人员的数量 | 1,539 |
| 研发人员数量占公司总人数的比例 (%) | 10.16 |
| 研发投入资本化的比重 (%) | 35.89 |

情况说明

公司高度重视技术和产品研发工作，研发支出保持稳定增长，公司 2015 年申请专利 91 项，其中发明专利 22 项；申请且授权专利 28 项；授权发明专利 11 项。

4. 现金流

公司经营活动产生的现金流量净额 860,275,906.53 元，较去年同期增加 217,353,698.87 元，主要系公司销售规模扩大、加强货款回笼所致；投资活动产生的现金流量净额较去年同期增加流出 1,734,090,355.63 元，主要系收购 SIR、南防集团、OLI 支付收购款项所致；筹资活动产生的现金流量净额较去年增加 2,070,662,315.78 元，主要系筹集收购款项所致。

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位：元

| 项目名称 | 本期期末数 | 本期期末数占总资 | 上期期末数 | 上期期末数占 | 本期期末金额较上 | 情况说明 |
|------|-------|----------|-------|--------|----------|------|
|------|-------|----------|-------|--------|----------|------|

| | | 产的比例 (%) | | 总资产的比例 (%) | 期期末变动比例 (%) | |
|---------|------------------|----------|------------------|------------|-------------|-----------------|
| 应收票据 | 772,864,362.83 | 5.49 | 427,279,214.14 | 4.36 | 80.88 | 主要系子公司合并余额转入所致 |
| 应收账款 | 2,734,986,615.54 | 19.45 | 1,823,786,223.78 | 18.62 | 49.96 | 主要系子公司合并余额转入所致 |
| 其他应收款 | 219,748,873.58 | 1.56 | 90,267,597.46 | 0.92 | 143.44 | 主要系子公司合并余额转入所致 |
| 存货 | 2,064,814,044.15 | 14.68 | 1,331,208,333.86 | 13.59 | 55.11 | 主要系子公司合并余额转入所致 |
| 无形资产 | 974,946,537.44 | 6.93 | 639,594,499.36 | 6.53 | 52.43 | 主要系子公司合并余额转入所致 |
| 商誉 | 927,307,075.85 | 6.59 | 103,466,047.91 | 1.06 | 796.24 | 主要系收购南防集团所致 |
| 长期待摊费用 | 21,096,013.73 | 0.15 | 4,284,480.14 | 0.04 | 392.38 | 主要系设备维修费增加所致 |
| 其他非流动资产 | 87,586,144.62 | 0.62 | 60,520,719.45 | 0.62 | 44.72 | 系预付的长期资产购买款增加所致 |

(四) 行业经营性信息分析

公司主要业务分为电机及控制装置、变压器、蓄电池，其中电机及控制装置业务分为微特电机及控制、低压电机及驱动、高压电机及驱动。微特电机及控制产品广泛应用于家用电器行业，涵盖家用空调、冰箱、洗衣机、厨房小家电及电动工具等；低压电机及驱动产品主要应用于压缩机、水泵、风机、减速机、造纸机械和新能源汽车等；高压电机及驱动产品主要应用于石化、煤炭、煤化工、冶金、电力、油气、军工、核电等多个领域。

1、微特电机及控制

全球白色家电增速已经逐步放缓，2015 年市场容量超过 4 亿台，规模达到 1700 亿美元左右，产品质量趋于同质化，规模效应成为企业竞争的关键性因素。整个全球白色家电产业无论是生产还是消费转向中国市场，在中国制造的白色家电产品已超过全球市场的 60%，全球家电市场需求在未来几年将稳定增长，增长幅度逐年放缓，主要原因是亚洲、俄罗斯及东欧等国家的白色家电普及率将进一步提高。

空调用电机：受国内经济放缓、房地产市场低迷以及空调自身巨大库存等种种不利因素影响，空调电机国内需求量明显下滑，下滑幅度约为 4-5%，但需求产生结构性变化，以全直流变频为主的发展方向已经确定。

冰箱、洗衣机用电机：未来几年，全球冰箱的市场容量预计从 2015 年的 1.57 亿台增长到 2019 年的 1.75 亿台。全球洗衣机的市场容量预计从 2015 年 1.38 亿台增长到 2019 年的 1.55 亿台。

绿色电动工具用电机：未来几年保持快速增长。以 BLDC 电机取代串激电机将成为电动工具市场需求的产品调整方向。

厨房小家电用电机：随着生活水平提高和生活品质改善的需要，市场需求保持持续增长。

无人机用电机：由于无人机可很好地应用于包括农业、调查、拍摄、安全及递送服务等，近年来得到快速增长，电机需求也处于快速增长态势。

2、低压电机及驱动

全球低压电动机市场总值超过 140 亿美元。从能效分布来看，IE1(标准效率)电机占据 51% 份额，预计在 2019 年的销售额占比将降低到 25% 以下；IE2 电机占据 19.5% 份额，预计在 2019 年将占据 45% 的销售额；IE3 电机占据 15% 份额，预计在 2019 年将占据 30% 的市场份额。从区域分布来看，北美和南美低压电动机市场在 2014 年占据了接近 26% 全球市场销售额；美国是 2014 年全球第二大单国市场，占据了超过 16% 的全球市场销售额；欧洲、中东和非洲(EMEA)地区占据同年 33% 全球销售额；中国是 2014 年全球第一大单国市场，全球收入份额超过 21%，且全球销售量占比超过 29%。

3、高压电机及驱动

根据 IHS 的数据，2014 年全球高压电机（大于 1000 伏）市场规模约为 57 亿美金，出货量近 6 万台；而 2015 年市场预计将小幅下滑 1.9% 至 56 亿美金。高压电机市场有望于 2016 年开始逐渐恢复增长趋势。亚太地区仍是全球最大且增速最快的高压电机市场。中国一直是全球最大的高压电机市场，IHS 推测 2014 年中国销售额近 18 亿美金，占亚太地区的 67%，全球市场的 31%。中国高压电机市场在 2014-2019 年将维持 3.5% 的年复合增长趋势，截止 2019 年，其市场规模预计超过 20 亿美金。

4、变压器

目前我国变压器每年需求容量约为 10.5-17 亿 kVA，包括重点市场需求，即国网 2.6-3.2 亿 kVA、南网 0.6-0.8 亿 kVA、发电市场 1.2-1.3 亿 kVA，约占市场总需求的 40% 左右；其他市场需求，即 500kV 变压器 2.4 亿 kVA，220kV 变压器 2.4 亿 kVA，110kV 变压器 2.4 亿 kVA 等，约占市场总需求的 60% 左右。虽然该行业产能总体处于过剩状态，特别是低端产品产能过剩严重，而高端产品产能相对不足，新能源等新兴产业需求快速增长。到 2020 年末，装机容量将达到 19.3 亿千瓦，年均增长约 1 亿千瓦，“十三五”期间国内年新增变压器容量约为 12 亿千伏安，每年平均约为 500 亿元的市场需求。

5、电源电池

根据中国电器工业协会铅酸蓄电池分会的预测，2015 年国内蓄电池市场的容量为 1500~1600 亿元人民币，国际蓄电池市场占有率为 220~250 亿元人民币，行业总产值为 1,700~1,800 亿元人民币，在“十二五”期间铅酸蓄电池在二次电源市场上仍然是处于主导地位。

2015 年全球铅蓄电池市场规模将达到 500 亿美元，电池产量将呈现稳定增长走势，2018 年我国铅酸蓄电池将增长到 2.72 亿 kVAh。

注：以上信息整理自公开信息。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

1) 公司六届三次临时董事会审议通过了《关于公司收购资产的议案》、《关于设立全资子公司的议案》，公司通过浙江卧龙希尔投资有限公司，其通过在意大利的卧龙(意大利)投资有限公司，间接持有意大利SIR89%股份，该等89%部分股份交易价格为17,800,016欧元。此次收购事宜相关手续已履行完毕，意大利SIR89%股份登记事宜已于意大利时间2015年3月10日经当地公证处公证。

2) 2015年3月，公司与ATB驱动股份签署协议，合资成立绍兴澳特彼电机有限公司，ATB驱动股份持有51%的股权，卧龙电气持有49%的股权。相关工商手续已于2015年6月18日办理完成。

3) 2015年6月19日，公司披露了《关于公司收购资产的完成公告》，南防集团合计60%股份转让款已全部支付完毕，共计16.80亿元，相关工商变更手续已办理完成，南防集团已更名为卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司。

4) 2015年7月，公司与绍兴澳特彼电机有限公司、上海大郡控制技术有限公司签署协议，合资成立浙江卧龙大郡新动力电机有限公司。其中，公司持有30%股权，绍兴澳特彼电机有限公司持有40%股权，上海大郡控制技术有限公司持有30%股权。

5) 公司六届十六次临时董事会审议通过了《关于收购OLI股份公司80%股份的议案》，公司及其通过香港卧龙在意大利的卧龙意大利控股集团有限公司就收购OLI股份公司(OLIS.p.A.)80%股份与WAM GROUP S.p.A.及Giorgio Gavioli先生签订《股份购买协议》，其中WAM GROUP S.p.A.转让78%、Giorgio Gavioli先生转让2%，该等合计80%股份交易价格为57,114,189.97欧元。该等收购事宜相关手续已办理完成，该等80%股份登记事宜已于意大利时间2015年12月16日经当地公证处公证登记完成。

6) 2015年10月，国开发展基金、公司及南防集团签署《国开发展基金投资合同》，国开发展基金以人民币6,000万元对南防集团南阳宛都老工业区升级改造项目以增资方式进行夹层投资，投资年化收益率不超过1.2%，投资期限为10年。

7) 2016年3月，国开发展基金、公司及新能源投资公司签署《国开发展基金投资合同》，国开发展基金以人民币1.28亿元对全资子公司新能源投资公司以夹层投资方式进行增资，本次增资的资金专项用于卧龙电气新能源汽车动力总成产业化项目，投资年化收益率不超过1.2%，投资期限为8年。

(1) 重大的股权投资

2015年6月19日，公司披露了《关于公司收购资产的完成公告》，南防集团合计60%股份转让款已全部支付完毕，共计16.80亿元，相关工商变更手续已办理完成，南防集团已更名为卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司。

(2) 重大的非股权投资

为充分把握新能源汽车产业发展的重大机遇，进一步加大在新能源汽车方面的投入力度，巩固和发展公司在新能源汽车行业整体的市场竞争能力和影响力，促进新能源汽车业务的快速发展，实现战略布局，2015年10月26日，公司六届十五次临时董事会审议通过了《关于投资新能源汽车动力总成产业化项目的议案》，在浙江省绍兴市上虞区经济开发区新征用地103,323平方米（155亩），用于新能源汽车电机及电机控制系统的产业化生产。

(3) 以公允价值计量的金融资产

期末按公允价值计量的可供出售金融资产

| 可供出售金融资产分类 | 可供出售权益工具 |
|---------------------|--------------|
| 权益工具的成本/债务的摊余成本 | 2,927,640.21 |
| 公允价值 | 3,513,365.67 |
| 累计计入其他综合收益的公允价值变动金额 | 585,725.46 |
| 已计提减值金额 | |

(六) 重大资产和股权出售

不适用

(七) 主要控股参股公司分析**(1) 卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司**

主营防爆电机、普通电机、核级电机等产品的研发、制造、销售及修理，注册资本33,000万元，公司持股60%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止报告期末资产总额302,535.07万元，净资产172,644.26万元，报告期实现营业收入148,628.44万元，净利润10,185.92万元。

(2) 香港卧龙控股集团有限公司

主营贸易、投资业务等，注册资本10,000万美元，公司持股100%，经审计，截止报告期末资产总额503,523.51万元，净资产168,916.12万元，报告期实现营业收入472,845.48万元，净利润16,526.06万元。

(3) 浙江卧龙家用电机有限公司

主营生产、销售家电用马达及零配件，注册资本11,587.24万元，公司持股100%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止报告期末资产总额40,098.08万元，净资产18,039.60万元，报告期实现营业收入55,006.59万元，净利润710.24万元。

(4) 绍兴欧力-卧龙振动机械有限公司

主营制造销售振动电机、振动器、料位器、振动棒等，注册资本325万美元，公司持股85.8%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止报告期末资产总额16,251.87万元，净资产13,143.25万元，报告期实现营业收入16,323.56万元，净利润4,012.27万元。

(5) 浙江卧龙希尔投资有限公司

主营项目投资及资产管理, 投资咨询服务等, 注册资本 5,000 万元, 公司持股 100%, 经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 截止报告期末资产总额 28,539.60 万元, 净资产 2,151.76 万元, 报告期实现营业收入 19,092.05 万元, 净利润 548.56 万元。

(6) 卧龙电气银川变压器有限公司

主营变压器的生产、销售及维修, 注册资本 10,000 万元, 公司持股 92.50%, 经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 截止报告期末资产总额 65,763.44 万元, 净资产 34,013.48 万元, 报告期实现营业收入 60,061.90 万元, 净利润 6,619.80 万元。

(7) 卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司

主营干式变压器、油浸变压器、组合式变电站、硅整流器的生产、销售, 注册资本 5,000 万元, 公司持股 51%, 经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 截止报告期末资产总额 22,024.33 万元, 净资产 6,127.08 万元, 报告期实现营业收入 10,037.38 万元, 净利润-554.53 万元。

(8) 卧龙电气烟台东源变压器有限公司

主营变压器、其他输配电及控制设备制造、销售等, 注册资本 14,100 万元, 公司持股 70%, 经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 截止报告期末资产总额 50,891.47 万元, 净资产 6,232.31 万元, 报告期实现营业收入 22,226.94 万元, 净利润-2,861.66 万元。

(9) 卧龙电气集团浙江变压器有限公司

主营变压器设计、制造、销售及维修、售后服务, 变压器站建造, 注册资本 20,000 万元, 公司持股 100%, 经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 截止报告期末资产总额 66,555.32 万元, 净资产 17,116.56 万元。报告期实现营业收入 11,489.96 万元, 净利润-2,225.28 万元。

(10) 卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司

主营生产、销售蓄电池及配件等, 注册资本 11,000 万元, 公司持股 98.93%, 经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 截止报告期末资产总额 54,911.78 万元, 净资产 27,759.35 万元, 报告期实现营业收入 37,914.34 万元, 净利润 400.15 万元。

(11) 上海卧龙国际商务股份有限公司

主营商务咨询、商务服务、进出口贸易, 注册资本 2,500 万元, 公司持股 99.50%, 经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 截止报告期末资产总额 13,152.19 万元, 净资产 1,989.21 万元, 报告期实现营业收入 81,252.32 万元, 净利润 287.62 万元。

(12) 浙江卧龙国际贸易有限公司

主营进出口贸易业务, 注册资本 1,000 万元, 公司持股 100%, 经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 截止报告期末资产总额 10,671.47 万元, 净资产 3,578.58 万元, 报告期实现营业收入 19,050.26 万元, 净利润 535.68 万元。

(13) 浙江龙能电力发展有限公司

主营光伏发电项目投资，光伏能源产品的投资、开发、设计、制造等，注册资本 6,000 万元，公司持股 51%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止报告期末资产总额 29,422.93 万元，净资产 7,560.23 万元，报告期实现营业收入 2,027.61 万元，净利润 1,601.39 万元。

（14）浙江卧龙置业投资有限公司

主营房地产投资、对外投资经营，注册资本 21,750.72 万元，公司持股 22.755%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止报告期末资产总额 442,792.35 万元，净资产 165,726.74 万元，报告期实现营业收入 153,001.73 万元，净利润 5,648.81 万元。

（八）公司控制的结构化主体情况

不适用

三、公司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

公司产业布局较广，大部分产品在其细分领域中都具有较高的市场占有率，并呈现出逐年上升的变动趋势。

1、电机及控制装置

（1）竞争格局

国内电机行业的生产厂商众多，市场竞争主要体现在产品的技术含量、价格、制造装备的自动化水平和生产规模等方面，加之市场机制的不完善，行业的价格竞争较为激烈，已对行业的良性发展带来不利的影响。随着国家供给侧改革产业政策的推行、市场优胜劣汰作用的显化以及行业进入壁垒的进一步强化，价格竞争影响将逐步弱化，大型电机制造企业间并购整合与资本运作将日趋频繁，行业竞争格局将被重新构建，部分具有较强竞争优势的企业必将崛起，逐渐成为电动机制造行业中的翘楚。

（2）竞争对手

1) 国际竞争对手

①美国雷勃电气（集团）公司

美国雷勃电气（集团）公司（Regal-Beloit Corp.）创建于 1955 年，是全球最大的电机公司之一，产品主要包括电动机、发电机、齿轮变速装置和电气开关设备等。

②WEG 集团

WEG(万高)成立于 1961 年，是全球领先的专业电机、自动化及能源设备制造企业，可提供低压控制器和开关装置、发电机、变压器、全系列电机、变频器整套工业电力驱动解决方案。

③Asea Brown Boveri Ltd.

Asea Brown Boveri Ltd 成立于 1988 年，从事电力产品业务、电力系统、离散自动化与运动控制、低压产品、过程自动化五大领域的业务，可提供机器人产品，模块化制造单元及服务，致力于帮助客户提高生产效率、改善产品质量、提升安全水平。

2) 国内竞争对手

①中山大洋电机股份有限公司

微特电机及新能源车辆动力总成系统的专业研发、制造及提供商，主要产品有家电及家居用电机、车载旋转电器以及新能源车辆动力总成系统。

②湘潭电机股份有限公司

我国电工行业的骨干企业、国家重大技术装备的生产、研制基地、国防装备定点生产厂家，主要产品有风电成套装备、大中型高效节能电机、大型矿山成套装备、大型工业泵核泵、船舶电力控制+推进系统和城市轨道交通电机电控系统。

③哈尔滨电气集团佳木斯电机股份有限公司

我国特种电机的创始厂和主导厂，主要产品包括防爆电机、起重冶金电机、屏蔽电机电泵（含军品）、风力发电机、普通电机等。

(3) 技术发展趋势

①微特电机及控制

A 向集成化、智能化、模块化和一体化技术转型

B 更多地采用无刷直流电机等节能技术方案

②低压电机及驱动

A 绿色高效节能技术

B 变频一体化技术

C 电机与控制集成技术

D 专业化、特殊化、个性化专特电机技术

③高压电机及驱动

A 大型隔爆技术

B 低速大容量技术

C 高速技术

D 紧凑型大容量技术

E 成套、智能技术

F 防腐防爆、低温低噪音等特专技术

G 高效节能技术

2、变压器产品

(1) 竞争格局

变压器产品下游应用范围广泛，其中电力行业和铁路行业俄日为行业中较为高端的市场需求。在电力输变电方面，虽然我国变压器设备生产企业众多，但输变电设备制造业仍是产业集中度较高的行业，各细分领域分别都由几家大型企业集团垄断，产品电压等级越高，这种现象越明显。

我国铁路行业的大发展和广阔的市场前景吸引了众多潜在的进入者，但由于市场进入门槛较高，铁道部要求为铁路提供牵引变压器企业的前提条件是必须有两台变压器挂网安全运行两年以上；而且电压等级相同的铁路牵引变压器比电力变压器技术难度更大：铁路高速运动的特点要求变压器具备高度的过负荷能力和抗短路能力，普通电力变压器生产厂家要掌握个中技术尚需时日。因此能够顺利进入铁路牵引变压器市场的厂商并不多。

（2）竞争对手

①天威保变电气股份有限公司

天威保变电气股份有限公司成立于1999年，是国内最大的电力设备变压器生产基地之一，主要产品有1,000kV级及以下各类变压器、互感器、电抗器、太阳能电池、风力发电设备、高压套管、变压器专用设备以及IT技术。

②特变电工股份有限公司

特变电工股份有限公司成立于1988年，是我国最大的变压器、电线电缆、高压电子铝箔新材料、太阳能核心控制部件研发、制造和出口基地，主要产品种类有变压器、电线电缆、输变电项目工程、新能源和新材料等。

③中国西电电气股份有限公司

中国西电电气股份有限公司成立于2008年，是我国高压、超高压、特高压输配电装备制造业的优秀企业，公司主要从事输配电和控制设备及相关电器机械和器材、机械电子一体化产品、电子通信设备、普通机械的研究、设计、制造、销售及相关技术研究、服务；国内外电网、电站成套工程的总承包和分包等。

（3）发展趋势

A 干式变压器技术

B 牵引变压器将向非晶合金节能变压器发展

C 向超导等节能变压器方向发展

3、电源电池产品

（1）竞争格局

我国蓄电池生产厂商众多，主要以生产铅酸蓄电池为主，行业竞争格局呈现两极分化局面。小型生产企业研发力量薄弱、产品技术含量低、生产环境不利于质量控制，主要通过低价策略抢夺低端客户，市场竞争无序；大型生产企业研发投入大、产品技术含量高、品质可靠、客户稳定，属于高端市场竞争者，其竞争焦点集中于产品性能、可靠性、下游客户的认可，市场竞争有序。总体来说，蓄电池行业属于充分竞争行业，市场化程度较高，未来市场集中度将逐步提高。

（2）竞争对手

①浙江南都电源动力股份有限公司

浙江南都电源动力股份有限公司创立于 1994 年，正逐步从提供通信后备电源产品的制造商向提供通信、动力及储能电源系统解决方案的供应商发展，主要产品为阀控密封蓄电池、锂离子电池、燃料电池及相关材料。

②双登集团股份有限公司

双登集团股份有限公司成立于 1986 年，是我国高科技新生代能源产品研发、生产和销售基地，主要产品为阀控密封铅酸蓄电池、胶体电池（OPZV）、富液式电池（OPZS）、电线电缆等产品。

③山东圣阳电源股份有限公司

山东圣阳电源股份有限公司创建于 1991 年，专业从事通信备用电源、电力备用电源、新能源储能电源、动力电源、新能源系统集成等系统方案的设计、开发和经营，主要产品有铅酸蓄电池、锂离子电池和新能源系统集成。

(3) 发展趋势

A 长寿命、深循环、耐高温特性

B 大容量、高倍率、低成本特性

C 智能化、集成化、人性化产品

注：以上信息整理自公开信息。

(二) 公司发展战略

以打造全球电机行业领先企业为长远发展目标，突出电机及控制产品线的发展地位，聚焦电机及驱动控制产业，通过二个五年计划的时间实现这一目标；整合运用好现在输变电和电源电池产业的优势资源，做大产业规模，实现产业升级，增强行业竞争能力和赢利能力；以现有产业为基础，积极探索与发展产品系统集成技术，拓展以系统集成产品为主体的电机系统节能改造、智能化输配电系统、电源系统技术等工程总包业务（EPC）。

(三) 经营计划

2016 年公司将围绕中长期发展战略，以打造全球电机行业领先企业为目标，持续开展以市场营销能力、技术创新能力和营销保障能力为核心的三大能力建设，以全球化经营的布局，着眼内生增长和外延扩张的双轮驱动，力争实现营业收入 105 亿元。

(四) 可能面对的风险

1、宏观环境风险

公司所属行业涉及电气机械及器材制造业，涉及电机制造、电源制造、输变电设备制造等行业，为下游行业提供基础电气元件、装备及相关配件，下游行业如电力、机电装备、铁路建设等重点基础设施建设行业受国家宏观经济发展形势和国际经济增长幅度影响较大，国家固定资产投资方向的波动对公司产品需求影响较明显，从而可能对公司生产经营产生一定影响。倘若宏观经济环境发生不利变化，则将对公司下游相关行业的景气程度、企业的生产经营状况产生普遍影响，从而直接影响公司经营业绩。

2、市场竞争风险

公司生产的中小型电机所处行业相对较为分散、市场竞争比较激烈，外加人工支出的不断增加以及原材料价格波动的不确定性，导致该类产品相对盈利能力偏弱。为此公司将加大推进产品结构调整、优化客户资源，通过增加高附加值产品的生产比重，合理配置资源，提升产品毛利率水平。

公司国外子公司 ATB 驱动股份、OLI、SIR 涉及传统欧洲市场外的许多国家，身处不同的政治经济环境，随着全球化的深度推进，低功率电机市场竞争者日益增加。以项目为导向的项目电机业务也竞争激烈。公司将继续加强创新和客户服务，通过全球化细分市场的建立、新技术领域的开发来综合防范风险。

3、原材料价格波动风险

公司产品的原材料为电磁线（铜材料）、无取向硅钢片、取向硅钢片、铅等，主要原材料价格的波动将会对公司经营业绩产生一定的影响。公司凭借规模、市场地位等方面的优势，具有较强的议价能力，在产品定价策略上采取产品销售价格与主要原材料价格联动的定价方式，最大程度地降低了原材料价格波动给公司带来的不利影响，但不排除未来铜材料、无取向硅钢片、取向硅钢片、铅等主要原料价格同时持续剧烈波动，对公司的生产经营产生负面影响。

4、汇率变动风险

由于公司开展的进出口贸易业务中美元、欧元与人民币为主要结算货币，存在汇率波动的不确定性。受到国际经济环境的影响，国际汇率波动幅度较以往更大，公司需要承担汇率波动的风险。为此，公司将通过构建大型销售采购平台以及远期结售汇措施来规避风险。

5、人力资源风险

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

6、技术风险

由于国内外电气机械及器材制造业市场竞争的日趋激烈以及技术的不断发展，公司产品具有技术更新、产业升级的迫切需要。为此，公司不断进行技术创新，提高自身核心竞争力。未来公司若不能保持持续的技术创新能力，则可能对未来发展造成不利影响。

四、公司因不适用准则规定或特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股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

1、现金分红政策制定和调整情况

2015 年 1 月 30 日，公司根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》文件精神及《公司章程》的相关规定，结合公司的实际情况，于 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《卧龙电气集团股份有限公司未来三年（2015-2017）股东回报规划》。

2、现金分红政策执行情况

报告期内，根据公司 2014 年年度股东大会审议通过的公司 2014 年度利润分配方案，公司向全体股东每 10 股派发现金红利 0.6 元（含税），派发现金红利总额为 66,631,634.40 元。该利润分配事项已于 2015 年 6 月 12 日实施完毕。

为保持公司的可持续发展，公司最近三年扣除分红后的其余未分配利润作为公司业务发展资金的一部分，用于企业的生产经营。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股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 (%) |
|--------|----------------|--------------------|---------------|----------------|------------------------|----------------------------|
| 2015 年 | - | 0.7 | - | 90,222,971.02 | 360,263,362.74 | 25.04 |
| 2014 年 | - | 0.6 | - | 66,631,634.40 | 445,783,391.62 | 14.95 |
| 2013 年 | - | 1 | - | 111,052,723.60 | 364,031,981.91 | 30.51 |

(三) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

适用 不适用

(一) 公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

| 承诺背景 | 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺时间及期限 | 是否有履行期限 | 是否及时严格履行 |
|--------------------|--------|---------------------|----------------------------------|----------|---------|----------|
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | 解决同业竞争 | 卧龙控股 卧龙投资 陈建成 | 承诺人及其所控制的企业不从事其他与卧龙电气主营业务构成竞争的业务 | 自重组完成之日起 | 是 | 是 |
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | 其他 | 卧龙控股 卧龙投资 陈建成 | 维持上市公司人员独立、资产独立、业务独立、财务独立、机构独立 | 自重组完成之日起 | 是 | 是 |

| | | | | | | |
|--------------------|---------|---------------------|--|----------------------------------|---|---|
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | 盈利预测及补偿 | 卧龙投资 | 标的资产在盈利补偿期间按照《收购报告书》内规定的盈利补偿条款执行 | 2013 年 2014 年 2015 年 | 是 | 是 |
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | 股份限售 | 卧龙投资 | 自发行结束之日起三十六个月内不得转让 | 发行结束之日起三十六个月内 | 是 | 是 |
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | 解决关联交易 | 卧龙控股 卧龙投资 陈建成 | 减少并规范承诺人及其所控制的企业与卧龙电气之间发生的关联交易 | 自重组完成之日起 | 是 | 是 |
| 与重大资产重组相关的承诺 | 其他 | 卧龙控股 卧龙投资 陈建成 | 维持上市公司人员独立、资产独立、业务独立、财务独立、机构独立 | 自重组完成之日起 | 是 | 是 |
| 与重大资产重组相关的承诺 | 盈利预测及补偿 | 卧龙投资 | 标的资产在盈利补偿期间按照《收购报告书》内规定的盈利补偿条款执行 | 2013 年 2014 年 2015 年 | 是 | 是 |
| 与重大资产重组相关的承诺 | 股份限售 | 卧龙投资 | 自发行结束之日起三十六个月内不得转让 | 发行结束之日起三十六个月内 | 是 | 是 |
| 与重大资产重组相关的承诺 | 解决关联交易 | 卧龙控股 卧龙投资 陈建成 | 减少并规范承诺人及其所控制的企业与卧龙电气之间发生的关联交易 | 自重组完成之日起 | 是 | 是 |
| 与重大资产重组相关的承诺 | 解决同业竞争 | 卧龙控股 卧龙投资 陈建成 | 承诺人及其所控制的企业不从事其他与卧龙电气主营业务构成竞争的业务 | 自重组完成之日起 | 是 | 是 |
| 与首次公开发行相关的承诺 | 解决同业竞争 | 卧龙控股 | 卧龙控股及其控制企业现在与将来均不在中华人民共和国境内外直接或间接与股份公司进行同业竞争 | 自公司上市起 | 是 | 是 |
| 其他承诺 | 其他 | 卧龙控股 陈建成 | 增持金额不低于 5000 万元，增持数量不高于公司总股本的 2% | 2015 年 7 月 13 日至 2016 年 1 月 12 日 | 是 | 是 |
| 其他承诺 | 其他 | 卧龙电气董事、监事、高管 | 增持金额不低于 1000 万元 | 2015 年 7 月 13 日至 2016 年 1 月 12 日 | 是 | 是 |

(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，公司就资产或项目是达到原盈利预测及其原因作出说明

依据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《香港卧龙控股集团有限公司盈利预测实现情况的专项审核报告》（信会师报字[2016]第 310500 号），卧龙电气在完成对香港卧龙控股的收购后，香港卧龙控股 2015 年实现归属于母公司所有者的净利润（扣除非经常性损益后）人民币

17,315.10 万元，承诺完成率为 82.32%。2013 至 2015 年度，香港卧龙控股累计实现归属于母公司所有者的净利润（扣除非经常性损益后）人民币 57,148.06 万元，承诺累计完成率为 106.88%。

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、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

五、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

| | 现聘任 |
|--------------|------------------|
| 境内会计师事务所名称 | 立信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 境内会计师事务所报酬 | 220 |
| 境内会计师事务所审计年限 | 1 |

| | 名称 | 报酬 |
|--------------|------------------|----|
| 内部控制审计会计师事务所 | 立信会计师事务所（特殊普通合伙） | 60 |

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经公司 2014 年度股东大会审议批准，公司继续聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2015 年度财务审计机构；继续聘请该所为公司 2015 年度内部控制审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

不适用

六、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因以及公司采取的消除暂停上市情形的措施

不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

八、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

| 事项概述及类型 | 查询索引 |
|--|---|
| 南防集团控股子公司南阳防爆集团电气系统工程有限公司起诉郸城财鑫糖业有限责任公司、河南财鑫集团有限责任公司及河南三和皮革制品有限责任公司一案已于 2015 年 10 月 15 日经河南省南阳市中级人民法院立案受理。 | http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600580 |

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

(三) 其他说明

无

九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

报告期内，公司及控股股东、实际控制人诚信状况良好，无不诚信记录。

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励情况及其影响

适用 不适用

十二、重大关联交易

适用 不适用

(一) 其他

公司向特定对象非公开发行股票募集资金，发行股票数量为不超过 178,372,350 股，其中，卧龙控股、陈建成、陈永苗、王建乔按照与其他发行对象相同的认购价格认购相应数量的股份。公司于 2015 年 1 月 13 日分别与卧龙控股、陈建成、陈永苗、王建乔签署了《股份认购协议书》，并于 2015 年 7 月 14 日分别与卧龙控股、陈建成、陈永苗、王建乔签署了《之补充协议》。根据《上海证券交易所股票上市规则》有关规定，卧龙控股、陈建成、陈永苗、王建乔为本公司的关联人，本次交易构成关联交易。2015 年 12 月 29 日，收到中国证监会核发《关于核准卧龙电气集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]3091 号），核准公司非公开发行不超过 178,372,350 股新股；2016 年 1 月 15 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2016]第 310009 号《验资报告》。根据该验资报告，截至 2016 年 1 月 14 日，公司募集资金总额为 1,599,999,979.50 元，扣除发行费用 21,037,853.20 元，实际募集资金净额 1,578,962,126.30 元。其中计入股本 178,372,350.00 元，计入资本公积 1,400,589,776.30 元；2016 年 1 月 21 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理非公开发行相关股份的股权登记及股份限售手续。关联方认购情况如下：

| 序号 | 发行对象 | 认购股数（股） | 认购金额（元） |
|----|------------|-------------------|--------------------|
| 1 | 卧龙控股集团有限公司 | 26,874,470 | 241,063,995.90 |
| 2 | 陈建成 | 4,832,107 | 43,343,999.79 |
| 3 | 陈永苗 | 1,610,702 | 14,447,996.94 |
| 4 | 王建乔 | 9,664,214 | 86,687,999.58 |
| 合计 | | 42,981,493 | 385,543,992 |

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

(二) 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 |
| 卧龙电气 | 公司本部 | 卧龙控股 | 2,460 | 2015. 10. 21 | 2015. 10. 21 | 2016. 10. 19 | 连带责任担保 | 否 | 否 | 0 | 是 | 是 | 控股股东 |
| 卧龙电气 | 公司本部 | 卧龙控股 | 540 | 2015. 5. 8 | 2015. 5. 8 | 2016. 5. 6 | 连带责任担保 | 否 | 否 | 0 | 是 | 是 | 控股股东 |
| 卧龙电气 | 公司本部 | 卧龙控股 | 5,000 | 2015. 1. 27 | 2015. 1. 27 | 2016. 3. 31 | 连带责任担保 | 否 | 否 | 0 | 是 | 是 | 控股股东 |
| 卧龙电气 | 公司本部 | 卧龙控股 | 9,900 | 2015. 7. 30 | 2015. 7. 30 | 2016. 1. 30 | 连带责任担保 | 否 | 否 | 0 | 是 | 是 | 控股股东 |
| 卧龙电气 | 公司本部 | 卧龙控股 | 11,000 | 2015. 9. 1 | 2015. 9. 1 | 2017. 8. 31 | 连带责任担保 | 否 | 否 | 0 | 是 | 是 | 控股股东 |
| 卧龙电气 | 公司本部 | 卧龙控股 | 1,808.34 | 2015. 12. 29 | 2015. 12. 29 | 2016. 6. 29 | 连带责任担保 | 否 | 否 | 0 | 是 | 是 | 控股股东 |
| 卧龙电气 | 公司本部 | 卧龙控股 | 5,000 | 2015. 5. 20 | 2015. 5. 20 | 2017. 5. 12 | 连带责任担保 | 否 | 否 | 0 | 是 | 是 | 控股股东 |
| 卧龙电气 | 公司本部 | 卧龙控股 | 11,000 | 2015. 11. 10 | 2015. 11. 10 | 2017. 11. 1 | 连带责任担保 | 否 | 否 | 0 | 是 | 是 | 控股股东 |
| 卧龙电气 | 公司本部 | 卧龙控股 | 5,000 | 2015. 7. 8 | 2015. 7. 8 | 2016. 7. 8 | 连带责任担保 | 否 | 否 | 0 | 是 | 是 | 控股股东 |
| 报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保） | | | | | | | | | | | | | 51,708.34 |
| 报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保） | | | | | | | | | | | | | 51,708.34 |
| 公司及其子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 | | | | | | | | | | | | | 100,561.82 |

| | |
|-------------------------------------|--|
| 报告期末对子公司担保余额合计 (B) | 160,761.82 |
| 公司担保总额情况 (包括对子公司的担保) | |
| 担保总额 (A+B) | 212,470.16 |
| 担保总额占公司净资产的比例 (%) | 54.94 |
| 其中: | |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C) | 51,708.34 |
| 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) | 68,880 |
| 担保总额超过净资产50%部分的金额 (E) | 19,108.14 |
| 上述三项担保金额合计 (C+D+E) | 139,696.48 |
| 未到期担保可能承担连带清偿责任说明 | 无 |
| 担保情况说明 | 公司2014年第一次临时股东大会审议通过了《关于为控股股东担保的议案》，公司将为卧龙控股提供担保总额不超过7亿元人民币的贷款担保，期限为三年，自股东大会通过之日起计算。截止2015年12月31日，实际发生担保额为51,708.34万元。 |

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

| 受托人 | 委托理财产品类型 | 委托理财金额 | 委托理财起始日期 | 委托理财终止日期 | 报酬确定方式 | 实际收回本金金额 | 实际获得收益 | 是否经过法定程序 | 计提减值准备金额 | 是否关联交易 | 是否涉诉 | 关联关系 |
|------|----------|------------|------------|------------|--------|------------|------------|----------|----------|--------|------|------|
| 中国银行 | 浮动保本型 | 10,000,000 | 2014.05.26 | 2015.05.27 | | 10,000,000 | 581,589.04 | 是 | 0 | 否 | 否 | |
| 建设银行 | 浮动保本型 | 15,000,000 | 2014.12.10 | 2015.01.27 | | 15,000,000 | 80,876.71 | 是 | 0 | 否 | 否 | |
| 建设银行 | 浮动保本型 | 30,000,000 | 2014.12.15 | 2015.01.29 | | 30,000,000 | 151,643.84 | 是 | 0 | 否 | 否 | |

| | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|-------|-------------|------------|------------|---|-------------|--|---|---|---|---|---|
| 建设银行 | 浮动保本型 | 40,000,000 | 2015.02.10 | 2015.03.30 | | 40,000,000 | 215,671.23 | 是 | 0 | 否 | 否 | |
| 建设银行 | 浮动保本型 | 40,000,000 | 2015.03.10 | 2015.04.16 | | 40,000,000 | 174,356.16 | 是 | 0 | 否 | 否 | |
| 建设银行 | 浮动保本型 | 35,000,000 | 2015.04.21 | 2015.05.28 | | 35,000,000 | 143,691.78 | 是 | 0 | 否 | 否 | |
| 建设银行 | 浮动保本型 | 40,000,000 | 2015.05.08 | 2015.06.18 | | 40,000,000 | 157,260.27 | 是 | 0 | 否 | 否 | |
| 合计 | / | 210,000,000 | / | / | / | 210,000,000 | 1,505,089.03 | / | / | / | / | / |
| 逾期未收回的本金和收益累计金额（元） | | | | | | | 0 | | | | | |
| 委托理财的情况说明 | | | | | | | 经公司五届二十五次董事会审议通过《关于公司使用自有资金开展短期理财业务的议案》，公司及控股子公司利用总额不超过2.5亿元自有闲置资金开展低风险的资金理财业务（在上述额度内，资金可以滚动使用）。 | | | | | |

2、委托贷款情况

适用 不适用

3、其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

十四、其他重大事项的说明

适用 不适用

十五、积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

详见 2016 年 4 月 27 日刊登于上海证券交易所网站的《卧龙电气 2015 年度社会责任报告》。

(二) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

无

十六、可转换公司债券情况

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

无

3、普通股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）

无

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

无

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

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*注 1 | 2013-8-22 | 4.20 | 422,798,480 | 2016-8-22 | 422,798,480 | |

截至报告期内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）：

*注 1：因重大资产重组事宜，公司向卧龙投资非公开发行 422,798,480 股股份，相关证券登记手续已于 2013 年 8 月 21 日办理完毕，2013 年 8 月 22 日收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的证券变更登记证明。

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

| | |
|-------------------------|--------|
| 截止报告期末普通股股东总数(户) | 52,293 |
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) | 48,487 |

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（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 | |
| 浙江卧龙舜禹投资有限公司 | 0 | 422,798,480 | 38.07 | 422,798,480 | 质押 | 250,000,000 | 境内非国有法人 |
| 卧龙控股集团有限公司 | 0 | 140,748,091 | 12.67 | | 质押 | 40,000,000 | 境内非国有法人 |
| 国联安基金—工商银行—国联安—卧龙—灵活配置1号资产管理计划 | 0 | 35,000,000 | 3.15 | | 无 | | 其他 |
| 绍兴市上虞区国有资产经营总公司 | 0 | 18,311,142 | 1.65 | | 未知 | | 未知 |
| 陈建成 | 250,000 | 16,316,849 | 1.47 | | 无 | | 境内自然人 |
| 中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002沪 | 10,721,993 | 13,274,029 | 1.20 | | 未知 | | 未知 |
| 全国社保基金—零七组合 | 4,099,920 | 10,999,527 | 0.99 | | 未知 | | 未知 |
| 全国社保基金—一六组合 | 8,999,953 | 8,999,953 | 0.81 | | 未知 | | 未知 |
| 光大证券—光大银行—光大阳光集合资产管理计划 | 4,791,497 | 8,081,903 | 0.73 | | 未知 | | 未知 |
| 全国社保基金四零三组合 | 8,058,318 | 8,058,318 | 0.73 | | 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 | | | | |
| 卧龙控股集团有限公司 | 140,748,091 | 人民币普通股 | 140,748,091 | | | | |
| 国联安基金—工商银行—国联安—卧龙—灵活配置1号资产管理计划 | 35,000,000 | 人民币普通股 | 35,000,000 | | | | |
| 绍兴市上虞区国有资产经营总公司 | 18,311,142 | 人民币普通股 | 18,311,142 | | | | |
| 陈建成 | 16,316,849 | 人民币普通股 | 16,316,849 | | | | |

| | | | |
|-----------------------------------|---|--------|------------|
| 中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪 | 13,274,029 | 人民币普通股 | 13,274,029 |
| 全国社保基金一零七组合 | 10,999,527 | 人民币普通股 | 10,999,527 |
| 全国社保基金一一六组合 | 8,999,953 | 人民币普通股 | 8,999,953 |
| 光大证券—光大银行—光大阳光集合资产管理计划 | 8,081,903 | 人民币普通股 | 8,081,903 |
| 全国社保基金四零三组合 | 8,058,318 | 人民币普通股 | 8,058,318 |
| 中国银行股份有限公司—华夏新经济灵活配置混合型发起式证券投资基金 | 7,491,431 | 人民币普通股 | 7,491,431 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | <p>(1) 陈建成先生为卧龙控股集团有限公司董事长，持有其 48.93% 的股权；</p> <p>(2) 卧龙控股集团有限公司系浙江卧龙舜禹投资有限公司股东，持有其 100% 股权；陈建成先生与浙江龙信股权投资合伙企业（有限合伙）系自 2015 年 7 月 15 日至 2016 年 1 月 8 日期间通过上海证券交易所交易系统增持公司股份的一致行动人；</p> <p>(3) 国联安基金—工商银行—国联安—卧龙—灵活配置 1 号资产管理计划系卧龙控股集团有限公司委托设立的资管计划，其所持 3500 万股公司股份的受益人及该资管计划均放弃相关股份表决权；</p> <p>(4) 公司未知前十名无限售条件股东和前十名股东之间存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。</p> | | |

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 | 浙江卧龙舜禹投资有限公司 | 422,798,480 | 2016-8-22 | 422,798,480 | 实现盈利预测承诺 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | 卧龙控股集团有限公司系浙江卧龙舜禹投资有限公司股东，持有其 100% 股权。 | | | |

公司非公开发行事宜

2015 年 12 月 29 日，收到中国证监会核发《关于核准卧龙电气集团股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2015]3091 号），核准公司非公开发行不超过 178,372,350 股新股。本次非公开发行新增股份已于 2016 年 1 月 21 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股，预计可上市流通时间为 2019 年 1 月 21 日。各发行对象认购数量及金额如下：

| 序号 | 发行对象 | 认购股数（股） | 认购金额（元） |
|----|----------------------|--------------------|-------------------------|
| 1 | 卧龙控股集团有限公司 | 26,874,470 | 241,063,995.90 |
| 2 | 光大保德信-光大卧龙战略投资资产管理计划 | 76,301,449 | 684,423,997.53 |
| 3 | 安徽省投资集团控股有限公司 | 22,296,544 | 199,999,999.68 |
| 4 | 安徽省铁路建设投资基金有限公司 | 22,296,544 | 199,999,999.68 |
| 5 | 温州隆涵贸易有限公司 | 1,610,702 | 14,447,996.94 |
| 6 | 杭州百赛贸易有限公司 | 12,885,618 | 115,583,993.46 |
| 7 | 陈建成 | 4,832,107 | 43,343,999.79 |
| 8 | 陈永苗 | 1,610,702 | 14,447,996.94 |
| 9 | 王建乔 | 9,664,214 | 86,687,999.58 |
| 合计 | | 178,372,350 | 1,599,999,979.50 |

本次非公开发行完成后，卧龙控股集团有限公司直接持有公司股份 13.01%，通过全资子公司浙江卧龙舜禹投资有限公司持有公司股份 32.80%，合计持有公司股份 45.81%。卧龙控股仍为公司控股股东，公司的实际控制人仍为陈建成，本次非公开发行不会导致公司控制权发生变化。

四、 控股股东及实际控制人情况

（一）控股股东情况

1 法人

| | |
|--------------------------|--|
| 名称 | 卧龙控股集团有限公司 |
| 单位负责人或法定代表人 | 陈建成 |
| 成立日期 | 1984 年 9 月 25 日 |
| 主要经营业务 | 电机及控制、输变电、电动车、电源产品、机电一体化及工业自动化产品等高技术产业投资；房地产开发、商贸、酒店等实业投资；对外投资；投资经营管理；机电产品及其原材料的销售；进出口业务 |
| 报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 | 2007 年，卧龙地产在上海证券交易所通过借壳上市，股票代码为 600173，卧龙控股通过卧龙置业实现间接控制 |
| 其他情况说明 | 陈建成持有卧龙控股 48.93% 股权 |

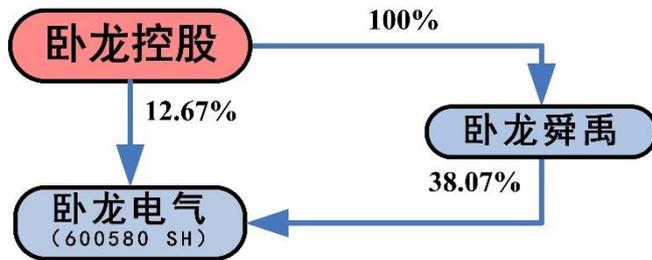
2 公司不存在控股股东情况的特别说明

不适用

3 报告期内控股股东变更情况索引及日期

不适用

4 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



(二) 实际控制人情况

1 自然人

| | |
|----------------------|--|
| 姓名 | 陈建成 |
| 国籍 | 中国 |
| 是否取得其他国家或地区居留权 | 否 |
| 主要职业及职务 | 最近五年内任卧龙控股集团有限公司董事长、浙江卧龙置业投资有限公司董事长、ATB Austria Antriebstechnik AG 监事会主席、卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司董事长、卧龙电气章丘海尔电机有限公司董事长、浙江卧龙舜禹投资有限公司董事长 |
| 过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况 | 2002 年，陈建成控制的卧龙电气在上海证券交易所挂牌上市，股票代码为 600580；2007 年，其控制的卧龙地产在上海证券交易所通过借壳上市，股票代码为 600173；2011 年，通过并购实现对 ATB 驱动股份和 LJ 公司的控制，ATB 驱动股份为奥地利维也纳上市公司（该公司已于 2015 年 10 月退市），LJ 公司为新加坡上市公司 |

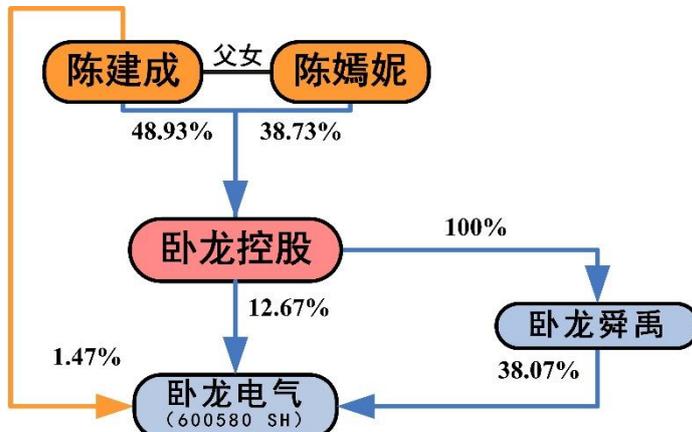
2 公司不存在实际控制人情况的特别说明

不适用

3 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

不适用

4 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

无

五、 股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

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

√适用 □不适用

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 | 报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元) | 是否在公司关联方获取报酬 |
|-----|--------------|----|----|------------|------------|-----------|-----------|------------|--------|----------------------|--------------|
| 王建乔 | 董事长 | 男 | 53 | 2014-09-09 | 2017-09-08 | 3,601,172 | 3,701,172 | 100,000 | 二级市场增持 | 60 | |
| 刘红旗 | 董事 | 男 | 49 | 2014-09-09 | 2017-09-08 | 1,200,000 | 1,200,000 | 0 | | 51 | |
| 黎明 | 董事 | 男 | 50 | 2014-09-09 | 2017-09-08 | 399,505 | 399,505 | 0 | | 48 | |
| 周军 | 董事 | 男 | 41 | 2014-09-09 | 2017-09-08 | 0 | 0 | 0 | | 42 | |
| 庞欣元 | 董事、总经理 | 男 | 37 | 2014-09-09 | 2017-09-08 | 0 | 0 | 0 | | 45 | |
| 万创奇 | 董事 | 男 | 44 | 2014-09-09 | 2017-09-08 | 0 | 0 | 0 | | 42 | |
| 杨启明 | 独立董事 | 男 | 65 | 2014-09-09 | 2017-09-08 | 0 | 0 | 0 | | 0 | |
| 姚先国 | 独立董事 | 男 | 63 | 2014-09-09 | 2017-09-08 | 0 | 0 | 0 | | 8 | |
| 汪祥耀 | 独立董事 | 男 | 58 | 2014-09-09 | 2017-09-08 | 0 | 0 | 0 | | 8 | |
| 范志龙 | 监事会主席 | 男 | 56 | 2014-09-09 | 2017-09-08 | 0 | 0 | 0 | | 51 | |
| 方君仙 | 监事 | 女 | 51 | 2014-09-09 | 2017-09-08 | 0 | 0 | 0 | | 19.2 | |
| 徐志惠 | 监事 | 男 | 37 | 2014-09-09 | 2017-09-08 | 0 | 0 | 0 | | 15 | |
| 王海龙 | 离任副总经理兼董事会秘书 | 男 | 40 | 2014-09-09 | 2016-01-21 | 0 | 0 | 0 | | 27 | |
| 郑丽娟 | 离任财务总监 | 女 | 47 | 2014-09-09 | 2016-01-21 | 0 | 0 | 0 | | 27 | |

| | | | | | | | | | | | |
|-----|--------|---|----|------------|------------|-----------|-----------|---------|---|-------|---|
| 严伟灿 | 离任总工程师 | 男 | 49 | 2014-09-09 | 2016-01-21 | 332,388 | 332,388 | | | 36 | |
| 合计 | / | / | / | / | / | 5,533,065 | 5,633,065 | 100,000 | / | 479.2 | / |

| 姓名 | 主要工作经历 |
|-----|--|
| 王建乔 | 2005 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司董事长、卧龙控股集团有限公司董事、常务副总裁。2011 年 10 月至今，兼任 ATB Austria Antriebstechnik AG 监事会副主席。 |
| 刘红旗 | 2005 年 9 月至 2016 年 1 月，任卧龙电气集团股份有限公司总经理。2005 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司董事，卧龙控股集团有限公司董事。 |
| 黎明 | 曾任浙江卧龙家用电机有限公司总经理。2008 年 1 月至 2016 年 1 月，任卧龙电气集团股份有限公司常务副总经理。2008 年 1 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司董事。 |
| 周军 | 2005 年至今任绍兴欧力卧龙-振动机械有限公司总经理；2011 年 9 月至 2014 年 9 月，任卧龙电气集团股份有限公司副总经理；2011 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司董事。 |
| 庞欣元 | 曾任职于威世中国投资有限公司；2013 年 4 月至 2016 年 1 月，任卧龙控股集团有限公司副总裁；2014 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司董事，2016 年 1 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司总经理。 |
| 万创奇 | 曾任浙江家用电机有限公司总经理；2013 年 10 月至今，任卧龙电气淮安清江电机有限公司总经理；2014 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司董事。 |
| 杨启明 | 教授级高级工程师，曾任机械工业北京电工技术经济研究所所长，中国电器工业协会副秘书长、秘书长、常务副会长。2015 年 7 月至今，受聘为中国电器工业协会专家顾问组组长；2011 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司独立董事。 |
| 姚先国 | 现任浙江大学教授；2012 年 1 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司独立董事。 |
| 汪祥耀 | 现任浙江财经大学教授；2014 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司独立董事。 |
| 范志龙 | 2007 年 9 月至 2009 年 1 月，任卧龙地产集团股份有限公司总经理、董事；2009 年 1 月至 2015 年 1 月，任卧龙地产集团股份有限公司副董事长；2014 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司监事长；同时还任卧龙控股集团有限公司董事、浙江卧龙置业投资有限公司董事。 |
| 方君仙 | 2003 年至今，任卧龙电气集团股份有限公司监事、卧龙控股集团有限公司稽查审计部部长、卧龙地产集团股份有限公司监事。 |
| 徐志惠 | 2008 年 9 月至 2015 年 3 月，任卧龙电气集团股份有限公司主办会计，2013 年 1 月至今兼任浙江卧龙国际贸易有限公司财务总监，2015 年 3 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司财务部副部长。2014 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司监事。 |
| 王海龙 | 2004 年 7 月至 2011 年 9 月，任卧龙控股集团有限公司投资部项目投资经理、投资部副部长、投资部部长；2011 年 12 月 7 日至 2012 年 12 月 30 日兼任 ATB Austria Antriebstechnik AG 董事；2011 年 9 月至 2016 年 1 月，任卧龙电气集团股份有限公司董事会秘书；2014 年 9 月至 2016 年 1 月，任卧龙电气集团股份有限公司副总经理。 |
| 郑丽娟 | 2006 年至 2007 年 6 月，任卧龙电气集团股份有限公司财务部副部长，2007 年 6 月至 2015 年 3 月，任卧龙电气集团股份有限公司财务部 |

| | |
|-----|---|
| | 部长。2011 年 9 月至 2016 年 1 月，任卧龙电气集团股份有限公司财务总监。2016 年 1 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司总会计师。 |
| 严伟灿 | 2003 年 9 月至 2016 年 1 月，任卧龙电气集团股份有限公司总工程师。 |

(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 |
|--------------|--------|------------|-----------------|-----------------|
| 王建乔 | 卧龙控股 | 董事、常务副总裁 | 2014 年 9 月 30 日 | 2017 年 9 月 29 日 |
| 刘红旗 | 卧龙控股 | 董事 | 2014 年 9 月 30 日 | 2017 年 9 月 29 日 |
| 范志龙 | 卧龙控股 | 监事长 | 2014 年 9 月 30 日 | 2017 年 9 月 29 日 |
| 在股东单位任职情况的说明 | | | | |

(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 |
|--------|--------------------------------|------------|------------------|------------------|
| 王建乔 | 卧龙电气集团杭州研究院有限公司 | 董事 | 2013 年 5 月 22 日 | 2016 年 5 月 21 日 |
| | 卧龙国际（香港）有限公司 | 董事长 | 2015 年 5 月 14 日 | 2018 年 5 月 13 日 |
| | ATB Austria Antriebstechnik AG | 监事会副主席 | 2011 年 10 月 19 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
| 刘红旗 | 浙江卧龙置业投资有限公司 | 董事 | 2015 年 7 月 4 日 | 2018 年 7 月 3 日 |
| | 卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司 | 董事长 | 2015 年 4 月 19 日 | 2018 年 4 月 18 日 |
| | 卧龙电气集团浙江变压器有限公司 | 董事 | 2015 年 11 月 4 日 | 2018 年 11 月 3 日 |
| | 卧龙电气烟台东源变压器有限公司 | 董事长 | 2014 年 1 月 4 日 | 2017 年 1 月 3 日 |
| 庞欣元 | ATB Austria Antriebstechnik AG | 监事 | 2015 年 5 月 22 日 | 2016 年 12 月 31 日 |

| | | | | |
|--------------|-------------------|------|------------------|------------------|
| 周 军 | 绍兴欧力—卧龙振动机械有限公司 | 总经理 | | |
| | 意大利 SIR 股份公司 | 董事 | | |
| | OLI 股份公司 | 董事 | | |
| 万创奇 | 卧龙电气淮安清江电机有限公司 | 总经理 | | |
| 姚先国 | 浙江大学公共管理学院 | 教授 | | |
| | 浙江亚太药业股份有限公司 | 独立董事 | 2013 年 12 月 20 日 | 2016 年 12 月 19 日 |
| | 浙江核新同花顺网络信息股份有限公司 | 独立董事 | 2013 年 12 月 25 日 | 2016 年 12 月 24 日 |
| | 浙江浙能电力股份有限公司 | 独立董事 | 2014 年 11 月 4 日 | 2017 年 11 月 3 日 |
| 汪祥耀 | 浙江财经大学会计学院 | 教授 | | |
| | 恒生电子股份有限公司 | 独立董事 | 2013 年 2 月 5 日 | 2016 年 2 月 4 日 |
| | 浙江浙能电力股份有限公司 | 独立董事 | 2014 年 11 月 4 日 | 2017 年 11 月 3 日 |
| | 浙江亚厦装饰股份有限公司 | 独立董事 | 2013 年 5 月 20 日 | 2016 年 5 月 19 日 |
| 方君仙 | 上海卧龙国际商务股份有限公司 | 监事 | 2015 年 9 月 4 日 | 2018 年 9 月 3 日 |
| | 卧龙电气烟台东源变压器有限公司 | 监事长 | 2014 年 1 月 4 日 | 2017 年 1 月 3 日 |
| | 卧龙地产集团股份有限公司 | 监事 | 2015 年 10 月 25 日 | 2018 年 10 月 24 日 |
| | 卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司 | 监事 | 2015 年 4 月 19 日 | 2018 年 4 月 18 日 |
| 在其他单位任职情况的说明 | | | | |

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

| | |
|-----------------------------|---|
| 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序 | 公司根据有关规定制定方案，经薪酬委员会审议后，提交董事会通过后，报股东大会批准 |
| 董事、监事、高级管理人员报酬确定依据 | 根据公司相关薪酬及考核管理办法，考核经营业绩等指标，确定公司董事和高级管理人员的报酬。独立董事报酬 8 万元/年，独董杨启明自 2014 年 10 月起不领取报酬 |
| 董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况 | 详见八（一）董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况 |
| 报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计 | 详见八（一）董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况 |

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

| 姓名 | 担任的职务 | 变动情形 | 变动原因 |
|-----|------------|------|---------|
| 刘红旗 | 总经理 | 离任 | 因工作原因 |
| 黎明 | 常务副总经理 | 离任 | 因工作变动 |
| 王海龙 | 董事会秘书 | 离任 | 因工作原因 |
| 郑丽娟 | 财务总监 | 离任 | 因工作变动 |
| 严伟灿 | 总工程师 | 离任 | 因工作变动 |
| 庞欣元 | 总经理 | 聘任 | 因公司发展需要 |
| 朱亚娟 | 副总经理 | 聘任 | 因公司发展需要 |
| 高关中 | 副总经理 | 聘任 | 因公司发展需要 |
| 吴剑波 | 财务总监兼董事会秘书 | 聘任 | 因公司发展需要 |

公司董事会于 2016 年 1 月 21 日收到刘红旗、黎明、王海龙、郑丽娟、严伟灿提交的辞职报告。刘红旗因工作原因，辞去公司总经理职务，仍为公司董事；黎明因工作变动，辞去公司常务副总经理职务，仍为公司董事，担任公司其他职务；王海龙因工作原因，辞去公司副总经理兼董事会秘书职务，不再担任公司其他职务；郑丽娟因工作变动，辞去公司财务总监职务，担任公司其他职务；严伟灿因工作变动，辞去公司总工程师职务，担任公司其他职务；上述辞职申请自董事会收到之日起效。

公司六届十七次临时董事会审议通过了聘任庞欣元为总经理、朱亚娟为副总经理、高关中为副总经理、吴剑波为财务总监兼董事会秘书的议案。

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

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 | 1,138 |
|------------------------|--------|
| 主要子公司在职员工的数量 | 11,254 |
| 在职员工的数量合计 | 15,153 |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数 | 1,233 |
| 专业构成 | |
| 专业构成类别 | 专业构成人数 |
| 生产人员 | 10,976 |
| 销售人员 | 953 |
| 技术人员 | 1,539 |
| 财务人员 | 214 |
| 行政人员 | 1,471 |
| 合计 | 15,153 |
| 教育程度 | |
| 教育程度类别 | 数量(人) |
| 研究生及以上 | 172 |
| 本科 | 1,772 |
| 大专 | 2,301 |
| 大专及以下 | 10,908 |
| 合计 | 15,153 |

(二) 薪酬政策

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

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

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

(三) 培训计划

公司建立有分阶段分岗位分类别的培训体系，制定覆盖全员的培训计划，采用内部培训和外部培训相结合的方式开展员工培训，分核心能力素质、通用能力素质、专业能力素质等多个方面。

一是新员工入职培训，熟悉企业文化，掌握岗位技能；二是基层培训，强化在岗员工日常的业务

知识和操作技能培训；三是基层、中层、高层等管理人员的培训，提高其领导力、控制力和执行力；四是营销、工程技术、综合管理等专业技术培训，进一步提升专业技能。

第九节 公司治理

一、 公司治理相关情况说明

2015 年，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等有关法律法规的要求，继续完善法人治理结构，规范公司运作，建立健全内部控制制度，进一步提升公司治理水平。公司坚持以监管机构的内部控制建设要求为外部推动力，以公司对管理提升、内控体系健全的需要为内部拉动力，做好内控建设实践工作，为切实提高企业经营管理水平和风险防范能力而努力。

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

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

2、关于控股股东与上市公司的关系：公司具有独立的业务及自主经营能力，公司控股股东严格规范自己的行为，通过股东大会行使出资人的权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动，公司与控股股东进行的关联交易公平合理，公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务做到了五独立，公司董事会、监事会和内部机构均能够独立运作。公司上市以来得到了控股股东在资金、人才和资源等各方面的大力支持和帮助，未发生过大股东占用上市公司资金和资产的情况。公司通过在《股东大会议事规则》、《公司章程》、《关联交易决策程序》和《募集资金管理制度》等制度中设立相关条款，建立了防止控股股东及其关联企业占用上市公司资金、侵害上市公司利益的长效机制。

3、关于董事和董事会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求，公司各位董事能够依据《董事会议事规则》等制度，认真出席董事会会议。公司还建立了《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》，每位独立董事均严格遵守该制度，并能认真负责、勤勉诚信地履行各自的职责。董事会下设审计、提名、薪酬与考核和战略决策委员会，专门委员会成员全部由董事组成，其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占多数并担任召集人，审计委员会中有 1 名独立董事是会计专业人士，专业委员会设立以来，已在公司的经营管理中充分发挥了其专业性作用。

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

5、关于信息披露与透明度：公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，指定《中国证券报》、《上海证券报》为公司信息披露的报纸；公司的会议决议能做到充分、及时地披露，能够按照法律法规、《公司章程》和《信息披露事务管理制度》的规定，真实、准确、完整地披露有关信息，并做好信息披露前的保密工作，确保所有股东均能公平、公正地获得信息。2015 年，公司继续以提高信息披露质量、防范信息披露差错发生为中心，进一步加强审核力度，充分发挥董事会专门委员会、独立董事的专业职能，以及监事会的审查监督作用，对披露信息进行多层把关，确保信息披露的真实、准确、完整。

6、关于投资者关系：2015 年度，公司继续加强投资者关系管理工作，认真做好投资者来电的接听、答复以及互动平台的问题回复；接待多家机构投资者来公司的实地调研和会议交流。公司为中小投资者参与股东大会提供便利，对部分重大事项提供网络投票平台。

7、关于内幕信息及知情人登记管理：公司按照《内幕信息及知情人管理制度》规定，进行了 2014 年年报、2015 年一季报、半年报、三季报、资产收购等内幕信息及知情人登记工作。

8、关于同业竞争和关联交易：报告期内，卧龙控股及其控制的其他企业与卧龙电气的主要业务和经营范围不同，不存在同业竞争。公司的关联交易都严格遵守《公司章程》和《关联交易决策程序》的规定，公司将在未来继续严格执行《公司章程》和《关联交易决策程序》，履行相关程序，并及时进行披露。

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

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因
无

二、 股东大会情况简介

| 会议届次 | 召开日期 | 决议刊登的指定网站的查询索引 | 决议刊登的披露日期 |
|-----------------|-----------|---|-----------|
| 2015 年第一次临时股东大会 | 2015-1-30 | http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600580 | 2015-1-31 |
| 2015 年第二次临时股东大会 | 2015-2-27 | http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600580 | 2015-2-28 |
| 2015 年第三次股东大会 | 2015-4-29 | http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600580 | 2015-4-30 |
| 2014 年年度股东大会 | 2015-5-15 | http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600580 | 2015-5-16 |

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 |
| 王建乔 | 否 | 10 | 10 | 4 | 0 | 0 | 否 | 4 |
| 刘红旗 | 否 | 10 | 10 | 4 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 黎明 | 否 | 10 | 10 | 4 | 0 | 0 | 否 | 4 |
| 庞欣元 | 否 | 10 | 10 | 4 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 周军 | 否 | 10 | 10 | 4 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 万创奇 | 否 | 10 | 10 | 4 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 杨启明 | 是 | 10 | 10 | 4 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 姚先国 | 是 | 10 | 10 | 4 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 汪祥耀 | 是 | 10 | 10 | 4 | 0 | 0 | 否 | 3 |

连续两次未亲自出席董事会会议的说明
不适用

| | |
|----------------|----|
| 年内召开董事会会议次数 | 10 |
| 其中：现场会议次数 | 1 |
| 通讯方式召开会议次数 | 4 |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | 5 |

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

| 独立董事姓名 | 独立董事提出异议的有关事项内容 | 异议的内容 | 是否被采纳 | 备注 |
|--------|-----------------|-------|-------|----|
| 无 | 无 | 无 | 无 | 无 |

独立董事对公司有关事项提出异议的说明
无

(三) 其他

无

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，存在异议事项的，应当披露具体情况

董事会分别设立了战略、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会。报告期内，公司董事会各专门委员会按照各自工作细则的规定，恪尽职守、认真负责的履行各自职责，为完善公司治理结构、促进公司发展起到了积极的作用。战略委员会就公司收购资产等提出意见和建议，以促进公司的持续发展；审计委员会对定期报告编制工作进行监督，对财务报告和内控报告审计单位的聘用提出建议，并在年度审计过程中，与公司及年审

会计师进行了充分沟通，实施了有效监督；提名委员会对董事及高管的任免进行认真审查和建议。薪酬与考核委员会对公司的董事、高级管理人员年度的薪酬进行审核并发表意见。

五、 监事会发现公司存在风险的说明

报告期内，公司监事会对所监督事项无异议，未发现公司存在重大风险。

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

不适用

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

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

为鼓励员工以股东身份关注企业，分享企业经营成果，提高企业的凝聚力和市场竞争力，实现员工与企业风险共担、利益共享，激励员工，以更好地实现企业长期持续稳定的发展，公司控股股东卧龙控股委托基金管理公司设立了“国联安-卧龙-灵活配置 1 号资产管理计划”，公司部分董事、监事、高级管理人员及核心人员为该资管计划的受益人。

八、 是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）《卧龙电气 2015 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、 内部控制审计报告的相关情况说明

公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制有效性进行独立审计，并出具了标准无保留意见的内控审计报告。内控审计报告公布于 2016 年 4 月 27 日上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

是否披露内部控制审计报告：是

十、 其他

无

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、 审计报告

√适用 □不适用

信会师报字[2016]第 310498 号

卧龙电气集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的卧龙电气集团股份有限公司（以下简称卧龙电气）财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表、2015 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司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卧龙电气管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。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，卧龙电气财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了卧龙电气 2015 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2015 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：唐艺

中国注册会计师：陈卫武

中国·上海

二〇一六年四月二十五日

二、 财务报表

合并资产负债表
2015 年 12 月 31 日

编制单位：卧龙电气集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | (一) | 1,740,449,967.46 | 1,475,139,079.73 |
| 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 | (二) | | 79,180.00 |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | (三) | 772,864,362.83 | 427,279,214.14 |
| 应收账款 | (四) | 2,734,986,615.54 | 1,823,786,223.78 |
| 预付款项 | (五) | 162,909,805.66 | 141,709,583.95 |
| 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) | 219,748,873.58 | 90,267,597.46 |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | (七) | 2,064,814,044.15 | 1,331,208,333.86 |
| 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 | (八) | 80,915,213.32 | 121,260,341.59 |
| 流动资产合计 | | 7,776,688,882.54 | 5,410,729,554.51 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放贷款和垫款 | | | |
| 可供出售金融资产 | (九) | 308,760,310.33 | 279,055,295.01 |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | (十) | 40,566,799.42 | |
| 长期股权投资 | (十一) | 168,122,330.86 | 164,601,386.90 |
| 投资性房地产 | (十二) | 1,610,274.62 | 1,753,290.23 |
| 固定资产 | (十三) | 3,109,231,170.01 | 2,573,165,874.75 |
| 在建工程 | (十四) | 261,362,269.18 | 251,158,709.53 |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |

| | | | |
|------------------------|-------|-------------------|------------------|
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | (十五) | 974,946,537.44 | 639,594,499.36 |
| 开发支出 | (十六) | 132,098,736.54 | 97,761,081.64 |
| 商誉 | (十七) | 927,307,075.85 | 103,466,047.91 |
| 长期待摊费用 | (十八) | 21,096,013.73 | 4,284,480.14 |
| 递延所得税资产 | (十九) | 255,674,541.72 | 207,536,184.59 |
| 其他非流动资产 | (二十) | 87,586,144.62 | 60,520,719.45 |
| 非流动资产合计 | | 6,288,362,204.32 | 4,382,897,569.51 |
| 资产总计 | | 14,065,051,086.86 | 9,793,627,124.02 |
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | (二十一) | 3,032,366,993.53 | 1,748,475,102.88 |
| 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 | (二十二) | 1,797,955.30 | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | (二十三) | 620,314,291.54 | 445,461,765.93 |
| 应付账款 | (二十四) | 1,838,951,396.10 | 1,351,517,735.26 |
| 预收款项 | (二十五) | 315,463,837.93 | 113,697,080.49 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | (二十六) | 110,728,060.26 | 109,623,675.20 |
| 应交税费 | (二十七) | 108,792,947.36 | 62,583,715.62 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | (二十八) | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 |
| 其他应付款 | (二十九) | 478,834,171.28 | 152,051,542.51 |
| 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 | (三十) | 304,948,556.71 | 110,535,120.69 |
| 其他流动负债 | (三十一) | 16,197,302.33 | 2,063,913.25 |
| 流动负债合计 | | 6,878,395,512.34 | 4,146,009,651.83 |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | (三十二) | 1,609,451,845.02 | 940,969,143.42 |
| 应付债券 | | | |
| 其中: 优先股 | | | |

| | | | |
|---------------|-------|-------------------|------------------|
| 永续债 | | | |
| 长期应付款 | (三十三) | 24,222,696.95 | 26,117,913.61 |
| 长期应付职工薪酬 | (三十四) | 430,927,583.75 | 434,552,016.89 |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | (三十五) | 6,394,637.62 | 7,282,916.52 |
| 递延收益 | (三十六) | 83,310,817.62 | 36,619,715.81 |
| 递延所得税负债 | (十九) | 45,419,845.64 | 55,500,420.67 |
| 其他非流动负债 | (三十七) | 15,167,929.97 | 6,058,926.68 |
| 非流动负债合计 | | 2,214,895,356.57 | 1,507,101,053.60 |
| 负债合计 | | 9,093,290,868.91 | 5,653,110,705.43 |
| 所有者权益 | | | |
| 股本 | (三十八) | 1,110,527,236.00 | 1,110,527,236.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | (三十九) | 904,073,921.26 | 1,029,275,212.23 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | (四十) | -236,748,645.29 | -163,821,338.07 |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | (四十一) | 162,950,423.74 | 151,138,504.68 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | (四十二) | 1,926,437,502.64 | 1,644,617,693.12 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | | 3,867,240,438.35 | 3,771,737,307.96 |
| 少数股东权益 | | 1,104,519,779.60 | 368,779,110.63 |
| 所有者权益合计 | | 4,971,760,217.95 | 4,140,516,418.59 |
| 负债和所有者权益总计 | | 14,065,051,086.86 | 9,793,627,124.02 |

法定代表人：王建乔

主管会计工作负责人：吴剑波

会计机构负责人：徐志惠

母公司资产负债表

2015 年 12 月 31 日

编制单位:卧龙电气集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|-----|------------------|------------------|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | | 336,298,751.12 | 298,317,927.25 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | 79,180.00 |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | | 121,701,732.96 | 82,046,743.03 |
| 应收账款 | (一) | 404,260,958.24 | 288,031,928.18 |
| 预付款项 | | 25,913,537.47 | 28,877,879.01 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | (二) | 704,125,181.26 | 541,743,935.99 |
| 存货 | | 128,232,405.96 | 150,537,884.32 |
| 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 | | 2,783,613.18 | 11,496,556.75 |
| 流动资产合计 | | 1,723,316,180.19 | 1,401,132,034.53 |
| 非流动资产: | | | |
| 可供出售金融资产 | | 302,060,000.00 | 272,060,000.00 |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | (三) | 3,926,361,369.00 | 2,241,775,278.10 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | 467,728,091.88 | 469,480,714.12 |
| 在建工程 | | 8,593,941.97 | 24,801,668.52 |
| 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 | | 117,675,789.57 | 118,000,151.77 |
| 开发支出 | | 18,522,845.42 | 4,842,230.58 |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | 1,552,235.49 | 1,552,235.49 |
| 递延所得税资产 | | 10,568,783.52 | 7,931,716.77 |
| 其他非流动资产 | | 17,909,215.18 | 25,107,360.00 |

| | | | |
|------------------------|--|------------------|------------------|
| 非流动资产合计 | | 4,870,972,272.03 | 3,165,551,355.35 |
| 资产总计 | | 6,594,288,452.22 | 4,566,683,389.88 |
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | | 1,280,000,000.00 | 700,000,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | 1,797,955.30 | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | 103,189,644.98 | 76,572,057.69 |
| 应付账款 | | 293,469,425.49 | 273,560,773.07 |
| 预收款项 | | 20,325,866.77 | 7,900,098.33 |
| 应付职工薪酬 | | 6,537,043.37 | 8,212,009.14 |
| 应交税费 | | 16,408,476.22 | 15,240,916.10 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | | 486,602,436.75 | 86,688,182.79 |
| 划分为持有待售的负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | 290,000,000.00 | 100,000,000.00 |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | | 2,498,330,848.88 | 1,268,174,037.12 |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | | 900,000,000.00 | 150,000,000.00 |
| 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 | | | |
| 递延所得税负债 | | | 11,877.00 |
| 其他非流动负债 | | 757,854.28 | 1,373,155.12 |
| 非流动负债合计 | | 900,757,854.28 | 151,385,032.12 |
| 负债合计 | | 3,399,088,703.16 | 1,419,559,069.24 |
| 所有者权益: | | | |
| 股本 | | 1,110,527,236.00 | 1,110,527,236.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中: 优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | | 1,229,009,715.51 | 1,232,421,843.51 |

| | | | |
|------------|--|------------------|------------------|
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 152,767,539.55 | 140,955,620.49 |
| 未分配利润 | | 702,895,258.00 | 663,219,620.64 |
| 所有者权益合计 | | 3,195,199,749.06 | 3,147,124,320.64 |
| 负债和所有者权益总计 | | 6,594,288,452.22 | 4,566,683,389.88 |

法定代表人：王建乔

主管会计工作负责人：吴剑波

会计机构负责人：徐志惠

合并利润表

2015 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 | | 9,473,632,174.40 | 6,892,562,214.65 |
| 其中:营业收入 | (四十三) | 9,473,632,174.40 | 6,892,562,214.65 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | | 9,040,823,420.26 | 6,600,511,344.93 |
| 其中:营业成本 | (四十三) | 7,449,198,663.66 | 5,469,444,676.77 |
| 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 | (四十四) | 34,481,222.96 | 16,834,518.09 |
| 销售费用 | (四十五) | 576,145,855.55 | 440,739,879.07 |
| 管理费用 | (四十六) | 777,110,392.83 | 516,114,854.55 |
| 财务费用 | (四十七) | 157,276,634.90 | 130,495,288.05 |
| 资产减值损失 | (四十八) | 46,610,650.36 | 26,882,128.40 |
| 加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | (四十九) | -1,877,135.30 | -859,822.50 |
| 投资收益(损失以“-”号填列) | (五十) | 13,112,812.61 | 30,111,709.04 |
| 其中:对联营企业和合营企业的投资收益 | | 5,892,769.36 | 24,931,709.04 |
| 汇兑收益(损失以“-”号填列) | | | |
| 三、营业利润(亏损以“-”号填列) | | 444,044,431.45 | 321,302,756.26 |
| 加:营业外收入 | (五十一) | 92,988,162.02 | 143,470,794.79 |
| 其中:非流动资产处置利得 | | 38,332,416.62 | 102,076,272.77 |
| 减:营业外支出 | (五十二) | 62,128,598.32 | 7,762,762.57 |
| 其中:非流动资产处置损失 | | 2,565,207.55 | 5,142,768.38 |
| 四、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | | 474,903,995.15 | 457,010,788.48 |
| 减:所得税费用 | (五十三) | 40,282,288.85 | -18,958,931.49 |
| 五、净利润(净亏损以“-”号填列) | | 434,621,706.30 | 475,969,719.97 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | | 360,263,362.74 | 445,783,391.62 |
| 少数股东损益 | | 74,358,343.56 | 30,186,328.35 |

| | | | |
|------------------------------------|--|----------------|-----------------|
| 六、其他综合收益的税后净额 | | -68,756,875.17 | -165,184,996.72 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | -72,927,307.22 | -154,143,919.40 |
| (一)以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | -6,225,756.61 | -36,099,485.83 |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | -6,225,756.61 | -36,099,485.83 |
| 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 | | -66,701,550.61 | -118,044,433.57 |
| 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 | | -60,223.20 | 849,515.86 |
| 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 | | -66,641,327.41 | -118,893,949.43 |
| 6.其他 | | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | 4,170,432.05 | -11,041,077.32 |
| 七、综合收益总额 | | 365,864,831.13 | 310,784,723.25 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | 287,336,055.52 | 291,639,472.22 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | 78,528,775.61 | 19,145,251.03 |
| 八、每股收益： | | | |
| (一)基本每股收益(元/股) | | 0.3244 | 0.4014 |
| (二)稀释每股收益(元/股) | | 0.3244 | 0.4014 |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：王建乔 主管会计工作负责人：吴剑波 会计机构负责人：徐志惠

母公司利润表

2015 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 | (四) | 1,500,264,568.51 | 1,466,753,220.48 |
| 减:营业成本 | (四) | 1,209,037,867.25 | 1,223,456,156.20 |
| 营业税金及附加 | | 5,200,790.09 | 5,559,124.76 |
| 销售费用 | | 35,956,146.06 | 37,214,003.01 |
| 管理费用 | | 101,612,105.41 | 80,779,736.33 |
| 财务费用 | | 86,375,549.52 | 33,507,521.76 |
| 资产减值损失 | | 16,010,777.56 | 8,542,484.61 |
| 加:公允价值变动收益(损失以“—”号填列) | | -1,877,135.30 | -859,822.50 |
| 投资收益(损失以“—”号填列) | (五) | 37,031,854.72 | 63,454,259.13 |
| 其中:对联营企业和合营企业的投资收益 | | 4,889,654.72 | 24,931,709.04 |
| 二、营业利润(亏损以“—”号填列) | | 81,226,052.04 | 140,288,630.44 |
| 加:营业外收入 | | 48,625,801.77 | 111,867,332.39 |
| 其中:非流动资产处置利得 | | 32,760,210.68 | 99,185,507.13 |
| 减:营业外支出 | | 1,567,120.58 | 550,617.93 |
| 其中:非流动资产处置损失 | | 915,053.49 | 34,272.97 |
| 三、利润总额(亏损总额以“—”号填列) | | 128,284,733.23 | 251,605,344.90 |
| 减:所得税费用 | | 10,165,542.65 | 25,426,615.56 |
| 四、净利润(净亏损以“—”号填列) | | 118,119,190.58 | 226,178,729.34 |
| 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 | | 118,119,190.58 | 226,178,729.34 |
| 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：王建乔 主管会计工作负责人：吴剑波 会计机构负责人：徐志惠

合并现金流量表

2015 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、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 8,104,988,231.97 | 6,180,738,256.41 |
| 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 | | 91,643,631.84 | 66,312,184.14 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | (五十四) | 220,698,544.44 | 81,671,208.77 |
| 经营活动现金流入小计 | | 8,417,330,408.25 | 6,328,721,649.32 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 5,070,267,622.46 | 3,527,805,229.23 |
| 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 | | 1,486,399,284.01 | 1,440,337,391.42 |
| 支付的各项税费 | | 317,888,408.14 | 130,733,528.51 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | (五十四) | 682,499,187.11 | 586,923,292.50 |
| 经营活动现金流出小计 | | 7,557,054,501.72 | 5,685,799,441.66 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | (五十五) | 860,275,906.53 | 642,922,207.66 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 72,307,088.04 | 100,000,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 8,669,200.00 | 5,180,000.00 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 73,481,393.78 | 142,498,158.87 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | 6,531,389.25 | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | (五十四) | | 7,956,086.55 |
| 投资活动现金流入小计 | | 160,989,071.07 | 255,634,245.42 |

| | | | |
|---------------------------|-------|-------------------|------------------|
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 553,025,414.84 | 428,694,221.85 |
| 投资支付的现金 | | 50,417,942.13 | 71,250,000.00 |
| 质押贷款净增加额 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | (五十五) | 1,757,888,188.67 | 166,942,142.51 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | (五十四) | | 55,000,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | | 2,361,331,545.64 | 721,886,364.36 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -2,200,342,474.57 | -466,252,118.94 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 16,000,000.00 | 49,765,646.95 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | 16,000,000.00 | 49,765,646.95 |
| 取得借款收到的现金 | | 5,093,350,699.98 | 2,593,437,783.90 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | (五十四) | 109,712,784.22 | 170,972,040.72 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 5,219,063,484.20 | 2,814,175,471.57 |
| 偿还债务支付的现金 | | 3,161,137,368.71 | 2,621,411,337.08 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 293,515,213.59 | 308,739,665.53 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | 1,178,500.00 | 27,227,396.73 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | (五十四) | 107,302,281.76 | 297,578,164.60 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 3,561,954,864.06 | 3,227,729,167.21 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 1,657,108,620.14 | -413,553,695.64 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | -52,854,867.87 | -48,944,526.36 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | (五十五) | 264,187,184.23 | -285,828,133.28 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | (五十五) | 1,148,649,357.86 | 1,434,477,491.14 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | (五十五) | 1,412,836,542.09 | 1,148,649,357.86 |

法定代表人：王建乔

主管会计工作负责人：吴剑波

会计机构负责人：徐志惠

母公司现金流量表

2015 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、经营活动产生的现金流量: | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 1,337,268,329.23 | 950,393,385.25 |
| 收到的税费返还 | | 37,608,498.80 | 19,279,515.63 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 460,404,859.28 | 48,807,114.33 |
| 经营活动现金流入小计 | | 1,835,281,687.31 | 1,018,480,015.21 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 1,136,305,511.70 | 607,892,594.10 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 59,375,393.54 | 75,044,108.56 |
| 支付的各项税费 | | 27,268,271.65 | 23,305,604.08 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 259,154,783.03 | 223,935,500.96 |
| 经营活动现金流出小计 | | 1,482,103,959.92 | 930,177,807.70 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 353,177,727.39 | 88,302,207.51 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 10,000,000.00 | 126,043,976.14 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 27,544,200.00 | 38,522,550.09 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 103,064,607.18 | 130,847,487.94 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | 50,000,000.00 | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | | 190,608,807.18 | 295,414,014.17 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 108,537,619.58 | 116,633,443.99 |
| 投资支付的现金 | | 40,000,000.00 | 126,852,230.25 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | 1,733,108,564.18 | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 1,881,646,183.76 | 243,485,674.24 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -1,691,037,376.58 | 51,928,339.93 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | 2,800,000,000.00 | 1,048,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | 26,568,379.14 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 2,800,000,000.00 | 1,074,568,379.14 |
| 偿还债务支付的现金 | | 1,280,000,000.00 | 1,378,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 181,722,247.85 | 195,665,564.19 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | 59,663,989.24 |

| | | | |
|---------------------------|--|------------------|------------------|
| 筹资活动现金流出小计 | | 1,461,722,247.85 | 1,633,329,553.43 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 1,338,277,752.15 | -558,761,174.29 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 418,102.96 | -418,530,626.85 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 227,788,278.83 | 646,318,905.68 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 228,206,381.79 | 227,788,278.83 |

法定代表人：王建乔 主管会计工作负责人：吴剑波 会计机构负责人：徐志惠

合并所有者权益变动表
2015 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 | 1,110,527,236.00 | | | | 1,029,275,212.23 | | -163,821,338.07 | | 151,138,504.68 | | 1,644,617,693.12 | 368,779,110.63 | 4,140,516,418.59 |
| 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 | 1,110,527,236.00 | | | | 1,029,275,212.23 | | -163,821,338.07 | | 151,138,504.68 | | 1,644,617,693.12 | 368,779,110.63 | 4,140,516,418.59 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | -125,201,290.97 | | -72,927,307.22 | | 11,811,919.06 | | 281,819,809.52 | 735,740,668.97 | 831,243,799.36 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | -72,927,307.22 | | | | 360,263,362.74 | 78,528,775.61 | 365,864,831.13 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | 664,490,269.55 | 664,490,269.55 |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | | 16,000,000.00 | 16,000,000.00 |
| 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 | | | | | | | | | | | | 648,490,269.55 | 648,490,269.55 |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | 11,811,919.06 | -78,443,553.22 | -1,178,500.00 | | -67,810,134.16 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 11,811,919.06 | -11,811,919.06 | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | -66,631,634.16 | -1,178,500.00 | | -67,810,134.16 |
| 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 | | | | | -125,201,290.97 | | | | | | | -6,099,876.19 | -131,301,167.16 |
| 四、本期期末余额 | 1,110,527,236.00 | | | | 904,073,921.26 | | -236,748,645.29 | | 162,950,423.74 | | 1,926,437,502.64 | 1,104,519,779.60 | 4,971,760,217.95 |

| 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 | 其他综合收益 | 专项储 | 盈余公积 | 一 般 风 | | | 未分配利润 |
| 优 | | 永 | 其 | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |

| | | 先股 | 续债 | 他 | 存股 | | 备 | 险准备 | | | |
|---------------------------|------------------|----|----|---|------------------|--|-----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| 一、上年期末余额 | 1,110,527,236.00 | | | | 1,020,254,897.19 | | -9,677,418.67 | 128,520,631.75 | 1,332,504,898.03 | 299,568,769.15 | 3,881,699,013.45 |
| 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 | 1,110,527,236.00 | | | | 1,020,254,897.19 | | -9,677,418.67 | 128,520,631.75 | 1,332,504,898.03 | 299,568,769.15 | 3,881,699,013.45 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列) | | | | | 9,020,315.04 | | -154,143,919.40 | 22,617,872.93 | 312,112,795.09 | 69,210,341.48 | 258,817,405.14 |
| (一)综合收益总额 | | | | | | | -154,143,919.40 | | 445,783,391.62 | 19,145,251.03 | 310,784,723.25 |
| (二)所有者投入和减少资本 | | | | | 18,501,742.77 | | | | | 77,292,487.18 | 95,794,229.95 |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | 147,044,189.95 | 147,044,189.95 |
| 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 | | | | | 18,501,742.77 | | | | | -69,751,702.77 | -51,249,960.00 |
| (三)利润分配 | | | | | | | | 22,617,872.93 | -133,670,596.53 | -27,227,396.73 | -138,280,120.33 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 22,617,872.93 | -22,617,872.93 | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | -111,052,723.60 | -27,227,396.73 | -138,280,120.33 |
| 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 | | | | | -9,481,427.73 | | | | | | -9,481,427.73 |
| 四、本期期末余额 | 1,110,527,236.00 | | | | 1,029,275,212.23 | | -163,821,338.07 | 151,138,504.68 | 1,644,617,693.12 | 368,779,110.63 | 4,140,516,418.59 |

法定代表人：王建乔

主管会计工作负责人：吴剑波

会计机构负责人：徐志惠

母公司所有者权益变动表
2015 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 | 1,110,527,236.00 | | | | 1,232,421,843.51 | | | | 140,955,620.49 | 663,219,620.64 | 3,147,124,320.64 |
| 加:会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,110,527,236.00 | | | | 1,232,421,843.51 | | | | 140,955,620.49 | 663,219,620.64 | 3,147,124,320.64 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列) | | | | | -3,412,128.00 | | | | 11,811,919.06 | 39,675,637.36 | 48,075,428.42 |
| (一)综合收益总额 | | | | | | | | | | 118,119,190.58 | 118,119,190.58 |
| (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 | | | | | | | | | 11,811,919.06 | -78,443,553.22 | -66,631,634.16 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 11,811,919.06 | -11,811,919.06 | |
| 2. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | -66,631,634.16 | -66,631,634.16 |
| 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 | | | | | -3,412,128.00 | | | | | -3,412,128.00 |
| 四、本期期末余额 | 1,110,527,236.00 | | | | 1,229,009,715.51 | | | 152,767,539.55 | 702,895,258.00 | 3,195,199,749.06 |

| 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 | 1,110,527,236.00 | 0 | 0 | 0 | 1,241,903,271.24 | | | | 118,337,747.56 | 570,711,487.83 | 3,041,479,742.63 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,110,527,236.00 | | | | 1,241,903,271.24 | | | | 118,337,747.56 | 570,711,487.83 | 3,041,479,742.63 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | -9,481,427.73 | | | | 22,617,872.93 | 92,508,132.81 | 105,644,578.01 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | 226,178,729.34 | 226,178,729.34 |
| （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 | | | | | | | | | 22,617,872.93 | -133,670,596.53 | -111,052,723.60 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 22,617,872.93 | -22,617,872.93 | |
| 2. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | -111,052,723.60 | -111,052,723.60 |
| 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 | | | | | | | | | | | -9,481,427.73 |
| 四、本期期末余额 | 1,110,527,236.00 | | | | 1,232,421,843.51 | | | | 140,955,620.49 | 663,219,620.64 | 3,147,124,320.64 |

法定代表人：王建乔

主管会计工作负责人：吴剑波

会计机构负责人：徐志惠

三、 公司基本情况

1. 公司概况

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

1997 年 1 月、1998 年 6 月和 1998 年 8 月，电机工业公司分别进行了增资扩股，增资后注册资本为 74,104,261.00 元。1998 年 9 月 23 日，经浙江省人民政府以浙证委[1998]109 号文批准，电机工业公司以基准日 1998 年 4 月 30 日的净资产按 1: 1 折为股份公司，整体变更为“浙江卧龙电机股份有限公司”。变更完成后，电机工业公司注册资本为人民币 74,104,261.00 元，其中：卧龙控股出资人民币 48,445,391.00 元，上虞市国有资产经营总公司出资人民币 5,000,000.00 元，浙江农村经济投资股份公司出资人民币 3,500,000.00 元，陈建成等 13 名自然人出资人民币 17,158,870.00 元。

1998 年 10 月 21 日，经浙江省工商局核准变更登记，本公司领取编号为 3300001001840 号企业法人营业执照。2000 年 8 月 7 日，本公司更名为“浙江卧龙科技股份有限公司”。

经中国证券监督管理委员会证监发行字【2002】39 号文核准，本公司于 2002 年 5 月 23 日公开发行 3,500 万股人民币普通股（A 股），并于 2002 年 6 月 6 日在上海证券交易所上市。发行完成后，本公司注册资本为人民币 109,104,261.00 元。

根据 2003 年第一次股东大会决议，本公司以 2002 年 12 月 31 日股本 109,104,261 为基础，以资本公积向全体股东每 10 股转增 6 股。转增完成后，本公司注册资本为人民币 174,566,818.00 元。

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

根据本公司 2005 年度股东大会决议，本公司以 2005 年 12 月 31 日股本 174,566,818 股为基础，以资本公积向全体股东每 10 股转增 2 股。转增完成后，本公司注册资本为人民币 209,480,182.00 元。

根据本公司第三届八次临时董事会和 2006 年第一次临时股东大会决议，并经中国证监会证监发行字[2006]26 号文核准，本公司于 2006 年 7 月 4 日非公开发行股票 48,080,000 股，增发完成后，本公司注册资本为人民币 257,560,182.00 元。

根据本公司 2006 年度股东大会决议，本公司以 2006 年 12 月 31 日股本 257,560,182 股为基础，以资本公积向全体股东每 10 股转增 1 股。转增完成后，本公司注册资本为 283,316,200.00 元。

根据本公司第四届五次董事会议决议，股权激励对象第一批股票期权行权数量 181.1 万股，上述激励对象均以货币资金出资。截至 2009 年 12 月 31 日止，本公司注册资本为人民币 285,127,200.00 元。

根据本公司 2009 年度股东大会决议和修改后章程，本公司以 2009 年 12 月 31 日股本为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 3 股，转增完成后，本公司注册资本为人民币 370,665,360.00

元。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]604号文核准，本公司于2010年5月18日公开发行5,467万股，并于2010年6月3日在上海证券交易所上市交易。发行完成后，本公司注册资本为人民币425,335,360.00元。

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

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

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

根据本公司2010年度股东大会决议和修改后章程，本公司以2011年6月21日股本为基数，以资本公积向全体股东每10股转增5.98018股，共转增257,365,296股。转增完成后，本公司注册资本为人民币687,728,756.00元。

2013年7月24日，经中国证券监督管理委员会《关于核准卧龙电气集团股份有限公司向浙江卧龙舜禹投资有限公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2013]966号）核准，公司向浙江卧龙舜禹投资有限公司（以下简称“卧龙投资”）发行股票422,798,480股，每股面值1元，每股发行价格4.20元/股。发行完成后，本公司注册资本为人民币1,110,527,236元。上述新增注册资本情况业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）信会师报字【2013】第310438号验资报告验证。

2015年12月29日，经中国证券监督管理委员会《关于核准卧龙电气集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]3091号）核准，公司向卧龙控股集团有限公司等9个对象非公开发行股票178,372,350股，每股面值1元，发行价格为8.97元/股。2016年1月，上述发行完成后，本公司注册资本增加为人民币1,228,899,586.00元。上述新增注册资本情况业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）信会师报字【2016】第310009号验资报告验证。

本公司主要的经营业务包括设计、生产、销售各类电机及其控制装置、蓄电池、变压器等。主要产品有高压电机及驱动、低压电机及驱动、微特电机及控制、电力变压器、电气化铁路牵引变压器、特种变压器、铅酸蓄电池等。

公司注册地：浙江省绍兴市上虞区经济开发区。

总部办公地：浙江省绍兴市上虞区人民西路1801号。

本财务报表业经公司董事会于2016年4月25日批准报出。

2. 合并财务报表范围

截止2015年12月31日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

| 子公司名称 |
|-------|
|-------|

卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司（以下简称“北京华泰”）

卧龙电气集团浙江变压器有限公司（以下简称“卧龙变压器”）

卧龙电气烟台东源变压器有限公司（以下简称“烟台变压器”）

浙江龙能电力发展有限公司（以下简称“浙江龙能”）

宁波龙能电力投资有限公司（以下简称“宁波龙能”）

诸暨龙能光伏发电有限公司（以下简称“诸暨龙能”）

都昌县龙能电力发展有限公司（以下简称“都昌龙能”）

衢州龙能电力投资有限公司（以下简称“衢州龙能”）

绍兴龙能电力发展有限公司（以下简称“绍兴龙能”）

绍兴市滨海新城龙能电力发展有限公司（以下简称“滨海新城龙能”）

丽水龙能电力发展有限公司（以下简称“丽水龙能”）

嵊州龙能电力发展有限公司（以下简称“嵊州龙能”）

新昌县龙能电力发展有限公司（以下简称“新昌龙能”）

德清龙能电力发展有限公司（以下简称“德清龙能”）

上海卧龙国际商务股份有限公司（以下简称“上海卧龙”）

意大利电力公司(ELDRIVES.R.L)（以下简称“意大利电力”）

卧龙电气银川变压器有限公司(以下简称“银川卧龙”)

浙江卧龙家用电机有限公司(以下简称“卧龙家电”)

芜湖卧龙家用电机有限公司（以下简称“芜湖卧龙”）

绍兴上虞卧龙顺达电机加工有限公司（以下简称“顺达电机”）

卧龙电气集团杭州研究院有限公司(以下简称“卧龙研究院”)

浙江卧龙新能源有限公司(以下简称“卧龙新能源”)

浙江卧龙国际贸易有限公司（以下简称“浙江国贸”）

卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司(以下简称“卧龙灯塔”)

浙江卧龙开山电机有限公司（以下简称“开山电机”）

香港卧龙控股集团有限公司（以下简称“香港卧龙控股”）

卧龙意大利控股集团有限公司（以下简称“意大利控股”）

OLI S.p.A（及其下属多家子/孙公司，以下简称“OLI”）*1

绍兴欧力-卧龙振动机械有限公司(以下简称“欧力卧龙”)

卧龙电气章丘海尔电机有限公司（以下简称“章丘电机”）

卧龙电气淮安清江电机有限公司（以下简称“清江电机”）

卧龙美国有限责任公司（Wolong Americas LLC）（以下简称“卧龙美国”）

卧龙国际（香港）有限公司（以下简称“卧龙国际”）

卧龙电机控制技术有限公司（以下简称“卧龙电机日本”）

武汉奥特彼电机有限公司（以下简称“武汉电机”）

ATB Technologies Netherlands B.V.（以下简称“ATB 荷兰”）

浙江卧龙希尔投资有限公司（以下简称“希尔投资”）

卧龙（意大利）投资有限公司（以下简称“意大利投资”）

浙江卧龙希尔机器人有限公司（以下简称“希尔机器人”）

SIR S.p.A (及其下属子公司, 以下简称“SIR”)

卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司 (以下简称“南阳防爆”)

南防集团上海安智电气发展有限公司 (以下简称“上海安智”)

南防集团郴州华安电机制造有限公司 (以下简称“郴州华安”)

南防集团上海尼福电气有限公司 (以下简称“上海尼福”)

南阳防爆集团特种机械有限公司 (以下简称“特种机械”)

南阳防爆集团重型电机有限公司 (以下简称“南防重机”)

南阳防爆集团电气系统工程有限公司 (以下简称“电气系统工程”)

绍兴澳特彼电机有限公司 (以下简称“绍兴澳特彼”)

浙江卧龙大郡新动力电机有限公司 (以下简称“大郡新动力”)

Wolong Holding Group GmbH

Wolong Investment GmbH

ATB Austria Antriebstechnik AG (及其下属多家子/孙公司)*2

*1 主要包括 OLI Makina Sanayi ve Ticaret Ltd. Sti. (以下简称“OLI Turkey”)、OLI Electrical Vibrators South Africa (以下简称“OLI Africa”)、OLI Vibrator PTY Ltd. (以下简称“OLI Australia”)、OLI Malta International Ltd. (以下简称“Malta International”)、OLI Vibra Ltd. (以下简称“OLI Malta”)、OLIVIBRA Nordic AB (以下简称“OLI Sweden”)、OLIVIBRA UK Limited (以下简称“OLI UK”)、OLI Vibrator LLC (以下简称“OLI USA”)、OLI France S.a.r.l. (以下简称“OLI France”)、OLI Spain 2006 S.L. (以下简称“OLI Spain”)、OLI Romania S.r.l (以下简称“OLI Romania”)、OLI Vibrationstechnik GmbH (以下简称“OLI Germany”)、VISAM S.r.l (以下简称“VISAM”)。

*2 主要包括 ATB Spielberg GmbH (以下简称“ATB 斯皮尔伯格”)、ATB Welzheim GmbH (以下简称“ATB 韦尔茨海姆”)、ATB Nordenham GmbH (以下简称“ATB 诺登哈姆”)、ATB Laurence Scott Ltd. (以下简称“ATB 劳伦斯”)、ATB Schorch GmbH (以下简称“ATB 啸驰”)、ATB Tamel S.A (以下简称“ATB 塔莫”)。

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注。

四、 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为编制基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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》的披露规定编制财务报表。

2. 持续经营

公司自报告期末起未来12个月内能够维持持续经营。

五、 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

1. 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。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

本公司下属境外子公司，根据其经营所处的主要经济环境自行决定以欧元、英镑等作为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

6. 合并财务报表的编制方法

1、 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2、 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公

允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投

资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

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，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：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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。

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，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 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

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“三、(十四)长期股权投资”。

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

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

10. 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

- (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

- (2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（提示：如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收票据、应收账款、其他应收款、预付款项、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

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

（1）终止确认部分的账面价值；

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

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

4、 金融负债终止确认条件

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

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

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

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

5、 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具,以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具,采用估值技术确定其公允价值。在估值时,本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值,并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,才使用不可观察输入值。

6、 金融资产(不含应收款项)减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外,本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查,如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的,计提减值准备。

(1) 可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,就认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失,不得通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

11. 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

年末余额不少于 500 万元的应收款项

| | |
|----------------------|---|
| 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，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试后未发生减值的，将其归入相应组合计提坏账准备。 |
|----------------------|---|

(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）

| | |
|----------------|------------------|
| 确定组合的依据 | 以账龄特征划分为若干应收款项组合 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | 采用账龄分析法 |

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) | 5.00 | 5.00 |
| 其中：1 年以内分项，可添加行 | | |
| 1—2 年 | 20.00 | 20.00 |
| 2—3 年 | 30.00 | 30.00 |
| 3 年以上 | 80.00 | 80.00 |

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 | 有客观证据表明可能发生减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍不能收回，现金流量严重不足等情况的。 |
| 坏账准备的计提方法 | 对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。 |

境外公司

应收款项坏账准备计提按单独应收款进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍不能收回，现金流量严重不足等情况的，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

12. 存货

1、 存货的分类

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

2、 发出存货的计价方法

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

3、 不同类别存货可变现净值的确定依据

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

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与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，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、 低值易耗品的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用分次摊销法；
- (2) 包装物采用分次摊销法。

13. 划分为持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：

- (1) 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；
- (2) 公司已经就处置该组成部分（或非流动资产）作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；
- (3) 公司已与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- (4) 该项转让将在一年内完成。

14. 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司

联营企业。

2、 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益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。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有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初始投资成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、 后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司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所有者权益。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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（六）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，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，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、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，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因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，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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；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间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股

权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认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。

15. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

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（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

16. 固定资产

(1). 确认条件

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

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

(2). 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 | 20-76 | 0/5.00 | 1-5 |
| 机器设备 | 年限平均法 | 3-34 | 0/5.00 | 3-33 |
| 运输设备 | 年限平均法 | 8-12 | 0/5.00 | 8-12 |
| 光伏电站 | 年限平均法 | 25 | 5.00 | 4 |
| 电子及其他设备 | 年限平均法 | 2-14 | 0/5.00 | 7-50 |

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产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。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

17. 在建工程

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

18. 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

2、 借款费用资本化期间

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

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

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状

态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

19. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

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

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

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

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

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

- (1). 土地使用权按 30 年-50 年摊销；
- (2). 非专利技术按 10-20 年摊销；
- (3). 软件按 2-12 年摊销；

- (4). 特许权按预计可使用年限 8-19 年平均摊销；
- (5). 资本化的未结订单按预计可使用年限 1 年平均摊销；
- (6). 对使用寿命有限的资本化的开发成本，自相关产品投入生产之日起，在预计可使用年限内(不超过 12 年)平均摊销。

对于无形资产的使用寿命按照下述程序进行判断：

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

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

3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

(2). 内部研究开发支出会计政策

划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

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

20. 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

21. 长期待摊费用

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

22. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2)、离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

(3)、辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

23. 预计负债

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

1、 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

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

2、 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。

对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

24. 股份支付

本公司的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。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。

本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。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、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。

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，作为取消以权益结算的股份支

付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

25. 收入

1、 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

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

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

2、 确认让渡资产使用权收入的依据

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

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入确认和计量的总体原则：

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计只能部分得到补偿的，应当按照能够得到补偿的劳务成本金额确认收入，并按已经发生的劳务成本结转劳务成本。

③已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，应当将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

26. 政府补助

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。

对于一般的政府补助，本公司将收到政府补助的时点作为政府补助的确认时点；对于依据相关政策或者规定能够准确预计金额且后续确定可以取得的政府补助，本公司将根据政策确定的取得相关收款权利时点作为政府补助的确认时点。

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

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：政府补助批准文件明确指出补助用于购建或以其他方式形成长期资产之外的情况。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

对于一般的政府补助，本公司将收到政府补助的时点作为政府补助的确认时点；对于依据相关政策或者规定能够准确预计金额且后续确定可以取得的政府补助，本公司将根据政策确定的取得相关收款权利时点作为政府补助的确认时点。

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

27. 递延所得税资产/递延所得税负债

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

28. 租赁

(1)、经营租赁的会计处理方法

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

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

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

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

(2)、融资租赁的会计处理方法

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产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。

公司采用实际利率法对未确认融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

29. 其他重要的会计政策和会计估计

套期会计

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

套期保值的会计条件：在套期开始时，本公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及被套期风险有效性评价方法等内容。该套期必须与具体可辨

认并且被指定的风险有关，且最终影响本公司的损益；该套期高度有效，且符合本公司最初为该套期关系所确定的风险管理策略；对预期交易的现金流量套期，预期交易应当很可能发生，且必须使本集团面临最终将影响损益的现金流量变动风险；套期有效性能可靠的计量，持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。本公司并无利用衍生金融工具进行投机性投资活动。

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

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

套期工具在到期或出售、终止、或行使或不再符合套期会计条件时终止。

终止经营

终止经营是满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

- （1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- （2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
- （3）该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

公允价值计量

本公司以公允价值计量相关资产或负债时，基于如下假设：

- 市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易；
- 出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。

- 采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产时，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用估值技术时考虑了在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。估值技术的输入值优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

30. 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

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

六、 税项

1. 主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|--------------------------------|--------------------------------|
| 增值税 | 境内销售、提供加工、修理修配劳务以及进口货物、应税现代服务业 | 17%、6%、0%-23% |
| 消费税 | | |
| 营业税 | 按应税营业收入计征 | 5% |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征 | 7%、5% |
| 企业所得税 | | |
| 教育费附加 | 按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征 | 3% |
| 地方教育附加 | 按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征 | 2% |
| 水利基金 | 销售收入、应交流转税额 | 销售收入 0.1%、0.07%、0.06%、流转税额的 1% |

*海外子公司适用的税项及相关税率根据其所在国或地区的税收法规规定确定。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

| 纳税主体名称 | 所得税税率 |
|--|-------|
| 本公司*1 | 15% |
| 北京华泰*2 | 15% |
| 浙江龙能、宁波龙能、诸暨龙能、都昌龙能、衢州龙能、绍兴龙能、滨海新城龙能、丽水龙能、嵊州龙能、新昌龙能、德清龙能*3 | 0% |
| 上海卧龙 | 25% |
| 烟台变压器 | 25% |
| 欧力卧龙*4 | 15% |
| 银川卧龙*5 | 15% |
| 卧龙家电 | 25% |
| 芜湖卧龙 | 25% |
| 顺达电机 | 25% |
| 卧龙研究院*6 | 15% |
| 卧龙新能源 | 25% |
| 浙江国贸 | 25% |
| 卧龙灯塔 | 25% |
| 卧龙变压器 | 25% |
| 开山电机 | 25% |
| 香港卧龙控股 | 16.5% |
| 章丘电机 | 25% |
| 清江电机 | 25% |
| 武汉电机 | 25% |
| 希尔投资 | 25% |

| | |
|--------|-------|
| 希尔机器人 | 25% |
| 卧龙芜湖 | 25% |
| 卧龙国际 | 16.5% |
| 南阳防爆*7 | 15% |
| 上海安智 | 25% |
| 郴州华安 | 25% |
| 上海尼福 | 25% |
| 特种机械 | 25% |
| 南防重机 | 25% |
| 电气系统工程 | 25% |
| 绍兴澳特彼 | 25% |
| 大郡新动力 | 25% |

境外子公司按应纳税所得额及应课税率计缴企业所得税，所得税率为 10%-28.75%不等，根据子公司所处的注册地税率缴纳相应的所得税。

2. 税收优惠

*1 本公司 2014 年度取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发编号为 GR201433001710 号高新技术企业证书，2014 年~2016 年享受 15% 的高新优惠税率。

*2 北京华泰 2014 年度取得北京市科学技术委员会、北京财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发编号为 GR201411002812 号高新技术企业证书，2014 年~2016 年享受 15% 的高新优惠税率。

*3 根据国家税务总局 2009 年第 80 号文件，由政府投资主管部门核准的太阳能发电新建项目属于国家重点扶持的公共基础设施项目，自该项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

*4 欧力卧龙 2014 年度取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发编号为 GR201433000723 号高新技术企业证书，2014 年~2016 年享受 15% 的高新优惠税率。

*5 银川卧龙 2014 年度取得宁夏回族自治区科学技术厅、宁夏回族自治区财政厅、宁夏回族自治区国家税务局、宁夏回族自治区地方税务局联合颁发编号为 GR201464000018 号高新技术企业证书，2014 年~2016 年享受 15% 的高新优惠税率。

*6 卧龙研究院 2014 年度取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发编号为 GR201433001786 号高新技术企业证书，2014 年~2016 年享受 15% 的高新优惠税率。

*7 南阳防爆 2014 年度取得河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局联合颁发编号为 GR201441000276 号高新技术企业证书，2014 年~2016 年享受 15% 的高新技术优惠税率。

七、 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 | 3,119,214.29 | 867,444.98 |
| 银行存款 | 1,409,717,327.80 | 1,147,781,912.88 |
| 其他货币资金 | 327,613,425.37 | 326,489,721.87 |
| 合计 | 1,740,449,967.46 | 1,475,139,079.73 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 389,620,697.82 | 426,507,377.64 |

其他说明

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金明细如下：

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|----------------|----------------|
| 票据保证金 | 165,481,003.79 | 213,871,914.01 |
| 信用证保证金 | 21,027,278.84 | 22,083,314.87 |
| 履约保证金 | 14,871,566.90 | 5,016,617.66 |
| 保函保证金 | 122,042,897.16 | 85,517,875.33 |
| 借款保证金 | 4,190,678.68 | |
| 合计 | 327,613,425.37 | 326,489,721.87 |

2、 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

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 | | 79,180.00 |
| 其中：债务工具投资 | | |
| 权益工具投资 | | |
| 衍生金融资产 | | 79,180.00 |
| 其他 | | |
| 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 其中：债务工具投资 | | |
| 权益工具投资 | | |
| 其他 | | |
| 合计 | | 79,180.00 |

其他说明：

本公司年末未到期的远期外汇合约按合同约定的执行汇率与资产负债表日预计的远期外汇汇率之间的差额确认期末金融资产/负债余额。

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|----------------|----------------|
| 银行承兑票据 | 485,910,297.97 | 308,793,539.10 |
| 商业承兑票据 | 286,954,064.86 | 118,485,675.04 |
| 合计 | 772,864,362.83 | 427,279,214.14 |

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末已质押金额 |
|--------|---------------|
| 银行承兑票据 | 54,479,614.11 |
| 商业承兑票据 | 10,481,089.72 |
| 合计 | 64,960,703.83 |

(3). 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：

适用 不适用

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 | 413,567,044.18 | |
| 商业承兑票据 | 22,284,208.02 | |
| 合计 | 435,851,252.20 | |

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末转应收账款金额 |
|--------|---------------|
| 商业承兑票据 | 78,388,000.00 |
| 合计 | 78,388,000.00 |

其他说明

该笔为卧龙变压器客户。

5、 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 | 78,388,000.00 | 2.63 | 3,000,000.00 | 3.83 | 75,388,000.00 | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 2,881,481,194.47 | 96.77 | 221,882,578.93 | 7.70 | 2,659,598,615.54 | 1,944,730,841.66 | 99.07 | 120,944,617.88 | 6.22 | 1,823,786,223.78 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | 17,933,447.42 | 0.61 | 17,933,447.42 | 100.00 | | 18,199,420.43 | 0.93 | 18,199,420.43 | 100.00 | |
| 合计 | 2,977,802,641.89 | / | 242,816,026.35 | / | 2,734,986,615.54 | 1,962,930,262.09 | / | 139,144,038.31 | / | 1,823,786,223.78 |

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 应收账款 (按单位) | 期末余额 | | | |
|---------------|---------------|--------------|----------|------------------------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例 (%) | 计提理由 |
| 卧龙变压器部分应收货款 | 78,388,000.00 | 3,000,000.00 | 3.83 | 账龄较长, 根据风险预计部分存在无法收回风险 |
| 合计 | 78,388,000.00 | 3,000,000.00 | / | / |

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

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末余额 | | |
|------------|------------------|----------------|-------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1 年以内 | | | |
| 其中：1 年以内分项 | | | |
| | 1,659,454,847.35 | 82,972,742.36 | 5.00 |
| 1 年以内小计 | 1,659,454,847.35 | 82,972,742.36 | 5.00 |
| 1 至 2 年 | 222,463,471.00 | 44,492,694.19 | 20.00 |
| 2 至 3 年 | 70,915,466.06 | 21,274,639.83 | 30.00 |
| 3 年以上 | 73,376,268.98 | 58,701,015.18 | 80.00 |
| 合计 | 2,026,210,053.39 | 207,441,091.56 | 10.24 |

确定该组合依据的说明：

无

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

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

| 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 (%) | 比例 (%) | 计提比例 (%) | |
| 境外应收款项坏账准备计提按单独应收款进行减值测试 | 855,271,141.08 | 28.72 | 14,441,487.37 | 1.69 | 840,829,653.71 | 911,598,958.13 | 46.44 | 17,930,716.15 | 1.97 | 893,668,241.98 |

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

| 应收款项内容 | 账面余额 | 计提坏账准备的比例 | 坏账准备金额 | 理由 |
|--------------|---------------|-----------|---------------|-------------------|
| 银川变压器部分应收货款 | 8,298,150.02 | 期末余额的100% | 8,298,150.02 | 账龄较长,根据风险预计全部不可收回 |
| 卧龙灯塔部分应收货款 | 4,857,490.41 | 期末余额的100% | 4,857,490.41 | 账龄较长,根据风险预计全部不可收回 |
| 烟台变压器部分应收货款 | 4,668,530.00 | 期末余额的100% | 4,668,530.00 | 账龄较长,根据风险预计全部不可收回 |
| 香港卧龙控股部分应收货款 | 109,276.99 | 期末余额的100% | 109,276.99 | 账龄较长,根据风险预计全部不可收回 |
| 合计 | 17,933,447.42 | | 17,933,447.42 | |

(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 41,506,499.86 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 核销金额 |
|-----------|------------|
| 实际核销的应收账款 | 658,256.91 |

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

本期实际核销的应收账款。

| 应收款项明细 | 转销金额 | 理由 |
|--------------|------------|-------------|
| 本公司部分应收款项 | 24,481.11 | 账龄较长，确定无法收回 |
| 香港卧龙控股部分应收款项 | 599,742.80 | 账龄较长，确定无法收回 |
| 银川变压器部分应收款项 | 34,033.00 | 账龄较长，确定无法收回 |
| 合计 | 658,256.91 | |

(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 | 期末余额 | | |
|------|----------------|-----------------|--------------|
| | 应收账款 | 占应收账款合计数的比例 (%) | 坏账准备 |
| 第一名 | 78,388,000.00 | 2.63 | 3,000,000.00 |
| 第二名 | 44,513,070.61 | 1.49 | 2,225,653.53 |
| 第三名 | 37,453,712.40 | 1.26 | 1,872,685.62 |
| 第四名 | 21,507,173.54 | 0.72 | 1,075,358.68 |
| 第五名 | 20,350,797.23 | 0.68 | 1,017,539.86 |
| 合计 | 202,212,753.78 | 6.78 | 9,191,237.69 |

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

无

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

不适用

其他说明:

期末应收账款中无应收持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

期末应收关联方公司款项情况详见附注。

期末用于质押的应收账款情况详见附注。

6、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 | 137,944,055.92 | 84.67 | 133,427,515.86 | 94.16 |
| 1 至 2 年 | 17,034,848.12 | 10.46 | 1,877,496.09 | 1.32 |
| 2 至 3 年 | 2,049,397.45 | 1.26 | 2,523,685.17 | 1.78 |
| 3 年以上 | 5,881,504.17 | 3.61 | 3,880,886.83 | 2.74 |
| 合计 | 162,909,805.66 | 100.00 | 141,709,583.95 | 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：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

| 预付对象 | 期末余额 | 占预付款期末余额合计数的比例 (%) |
|------|---------------|--------------------|
| 第一名 | 25,329,175.77 | 15.55 |
| 第二名 | 7,440,000.00 | 4.57 |
| 第三名 | 6,864,280.00 | 4.21 |
| 第四名 | 2,370,000.00 | 1.45 |
| 第五名 | 2,218,054.97 | 1.36 |
| 合计 | 44,221,510.74 | 27.14 |

其他说明

期末预付款项中预付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项：

| 单位名称 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|------------|-----------|
| 卧龙控股 | 188,301.11 | 93,357.88 |
| 合计 | 188,301.11 | 93,357.88 |

期末预付关联方公司款项情况详见附注。

7、 应收利息

适用 不适用

8、 应收股利

适用 不适用

9、 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 | 247,292,399.43 | 97.90 | 27,543,525.85 | 11.14 | 219,748,873.58 | 109,687,539.72 | 94.29 | 19,419,942.26 | 17.70 | 90,267,597.46 |
| 单项金额不重大但单 | 5,285,128.72 | 2.10 | 5,285,128.72 | 100.00 | | 6,642,479.57 | 5.71 | 6,642,479.57 | 100.00 | |

| | | | | | | | | | | |
|---------------|----------------|---|---------------|---|----------------|----------------|---|---------------|---|---------------|
| 独计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | | | | | |
| 合计 | 252,577,528.15 | / | 32,828,654.57 | / | 219,748,873.58 | 116,330,019.29 | / | 26,062,421.83 | / | 90,267,597.46 |

期末单项金额重大并单项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 | 期末余额 | | |
|------------|----------------|---------------|-------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1 年以内 | | | |
| 其中：1 年以内分项 | | | |
| | 119,994,052.38 | 5,999,702.62 | 5.00 |
| 1 年以内小计 | 119,994,052.38 | 5,999,702.62 | 5.00 |
| 1 至 2 年 | 18,488,768.96 | 3,697,753.79 | 20.00 |
| 2 至 3 年 | 3,652,289.06 | 1,095,686.73 | 30.00 |
| 3 年以上 | 3,029,948.56 | 2,423,958.84 | 80.00 |
| 合计 | 145,165,058.96 | 13,217,101.98 | 9.10 |

确定该组合依据的说明：

无

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

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

| 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 (%) | | |
| 境外其他应收款项坏账准备计提按单独应收款进行减值测试 | 102,127,340.47 | 40.43 | 14,326,423.87 | 14.03 | 87,800,916.60 | 59,069,504.97 | 50.78 | 13,850,500.65 | 23.45 | 45,219,004.32 |

期末单项金额不重大并单独计提坏账准备的其他应收款

| 其他应收款内容 | 期末余额 | | | |
|-------------|--------------|--------------|----------|--------------------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例 (%) | 计提理由 |
| 上海商务部分其他应收款 | 5,129,728.72 | 5,129,728.72 | 100.00 | 账龄较长, 根据风险预计全部不可收回 |
| 银川卧龙部分其他应收款 | 35,000.00 | 35,000.00 | 100.00 | 账龄较长, 根据风险预计全部不可收回 |
| 南阳防爆部分其他应收款 | 120,400.00 | 120,400.00 | 100.00 | 账龄较长, 根据风险预计全部不可收回 |
| 合计 | 5,285,128.72 | 5,285,128.72 | 100.00 | |

(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 2,306,455.04 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

| | |
|------------|------------|
| 实际核销的其他应收款 | 929,989.95 |
|------------|------------|

其中重要的其他应收款核销情况:

适用 不适用

| 应收款项明细 | 转销金额 | 理由 |
|---------------|------------|--------------|
| 上海商务部分其他应收款 | 923,339.33 | 账龄较长, 确定无法收回 |
| 香港卧龙控股部分其他应收款 | 6,650.62 | 账龄较长, 确定无法收回 |
| 合计 | 929,989.95 | |

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|----------|----------------|----------------|
| 外部单位往来款 | 117,275,684.47 | 68,014,300.68 |
| 备用金及员工借款 | 26,400,303.93 | 7,483,349.81 |
| 保证金、押金 | 66,972,208.66 | 22,047,286.95 |
| 其他 | 41,929,331.09 | 18,785,081.85 |
| 合计 | 252,577,528.15 | 116,330,019.29 |

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

适用 不适用

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 |
|------|-------|---------------|-------|----------------------|------------|
| 第一名 | 出口退税 | 10,946,636.18 | 1 年以内 | 4.33 | 547,331.81 |

| | | | | | |
|-----|-------|---------------|-------|-------|--------------|
| 第二名 | 外部往来款 | 10,695,886.29 | 1 年以内 | 4.23 | 534,794.31 |
| 第三名 | 外部往来款 | 5,712,891.85 | 1 年以内 | 2.26 | 285,644.59 |
| 第四名 | 外部往来款 | 3,987,500.00 | 1 年以内 | 1.58 | 199,375.00 |
| 第五名 | 外部往来款 | 3,510,655.29 | 1 年以内 | 1.39 | 175,532.76 |
| 合计 | / | 34,853,569.61 | / | 13.79 | 1,742,678.47 |

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

无

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

不适用

其他说明:

期末其他应收关联方账款情况详见附注。

10、 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 | 509,570,758.87 | 23,940,687.75 | 485,630,071.12 | 395,678,962.27 | 19,120,992.67 | 376,557,969.60 |
| 在产品 | 384,350,013.00 | 2,548,872.21 | 381,801,140.79 | 265,085,060.73 | 5,148,106.71 | 259,936,954.02 |
| 库存商品 | 906,259,491.89 | 18,581,607.61 | 887,677,884.28 | 541,842,271.53 | 21,663,944.21 | 520,178,327.32 |
| 周转材料 | | | | | | |
| 消耗性生物资产 | | | | | | |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | | | | | | |
| 低值易耗品 | 10,022,035.79 | | 10,022,035.79 | 9,818,369.16 | | 9,818,369.16 |
| 自制半成品 | 155,633,344.55 | 611,999.38 | 155,021,345.17 | 124,515,166.66 | 189,076.02 | 124,326,090.64 |
| 发出商品 | 144,661,567.00 | | 144,661,567.00 | 40,390,623.12 | | 40,390,623.12 |
| 合计 | 2,110,497,211.10 | 45,683,166.95 | 2,064,814,044.15 | 1,377,330,453.47 | 46,122,119.61 | 1,331,208,333.86 |

(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 | 19,120,992.67 | | 14,740,068.26 | 6,770,832.83 | 3,149,540.35 | 23,940,687.75 |
| 在产品 | 5,148,106.71 | | 5,658,755.27 | 2,882,198.88 | 5,375,790.89 | 2,548,872.21 |
| 库存商品 | 21,663,944.21 | 8,060,366.41 | 6,530,579.05 | | 17,673,282.06 | 18,581,607.61 |

| | | | | | | |
|-----------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| 周转材料 | | | | | | |
| 消耗性生物资产 | | | | | | |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | | | | | | |
| 自制半成品 | 189,076.02 | 103,656.76 | 662,606.30 | | 343,339.70 | 611,999.38 |
| 合计 | 46,122,119.61 | 8,164,023.17 | 27,592,008.88 | 9,653,031.71 | 26,541,953.00 | 45,683,166.95 |

*其他增加为本期非同一控制下企业合并增加。

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明:

无

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况:

适用 不适用

11、划分为持有待售的资产

适用 不适用

12、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------------|---------------|----------------|
| 增值税待抵扣进项税/预缴所得税 | 75,298,360.82 | 66,260,341.59 |
| 理财产品 | | 55,000,000.00 |
| 其他 | 5,616,852.50 | |
| 合计 | 80,915,213.32 | 121,260,341.59 |

13、可供出售金融资产

适用 不适用

(1). 可供出售金融资产情况

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 |
| 可供出售债务工具： | | | | | | |
| 可供出售权益工具： | 310,213,365.67 | 3,200,000.00 | 307,013,365.67 | 275,837,156.07 | | 275,837,156.07 |
| 按公允价值计量的 | 3,513,365.67 | | 3,513,365.67 | 3,777,156.07 | | 3,777,156.07 |
| 按成本计量的 | 306,700,000.00 | 3,200,000.00 | 303,500,000.00 | 272,060,000.00 | | 272,060,000.00 |
| 其他 | 1,746,944.66 | | 1,746,944.66 | 3,218,138.94 | | 3,218,138.94 |
| 合计 | 311,960,310.33 | 3,200,000.00 | 308,760,310.33 | 279,055,295.01 | | 279,055,295.01 |

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 可供出售金融资产分类 | 可供出售权益工具 | 可供出售债务工具 | 合计 |
|---------------------|--------------|----------|--------------|
| 权益工具的成本/债务工具的摊余成本 | 2,927,640.21 | | 2,927,640.21 |
| 公允价值 | 3,513,365.67 | | 3,513,365.67 |
| 累计计入其他综合收益的公允价值变动金额 | 585,725.46 | | 585,725.46 |
| 已计提减值金额 | | | |

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位 | 账面余额 | | | | 减值准备 | | | | 在被投资单位持股比例 (%) | 本期现金红利 |
|------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|------|--------------|------|--------------|----------------|--------------|
| | 期初 | 本期增加 | 本期减少 | 期末 | 期初 | 本期增加 | 本期减少 | 期末 | | |
| 浙江龙信股权投资合伙企业（有限合伙） | 70,000,000.00 | | 10,000,000.00 | 60,000,000.00 | | | | | | |
| 中信并购投资基金（深圳）合伙企业（有限合伙） | 40,000,000.00 | 40,000,000.00 | | 80,000,000.00 | | | | | | 1,676,200.00 |
| 绍兴银行股份有限公司 | 162,060,000.00 | | | 162,060,000.00 | | | | | 7.65 | 6,993,000.00 |
| 中南输变电设备成套有限公司 | | 200,000.00 | | 200,000.00 | | 200,000.00 | | 200,000.00 | | |
| 沈阳气体压缩机股份有限公司 | | 1,000,000.00 | | 1,000,000.00 | | 1,000,000.00 | | 1,000,000.00 | | |
| 沈阳水泵股份有限公司 | | 2,000,000.00 | | 2,000,000.00 | | 2,000,000.00 | | 2,000,000.00 | | |
| 云南铜业压铸科技有限公司 | | 1,440,000.00 | | 1,440,000.00 | | | | | | |
| 其他投资 | 3,218,138.94 | | 1,471,194.28 | 1,746,944.66 | | | | | | |
| 合计 | 275,278,138.94 | 44,640,000.00 | 11,471,194.28 | 308,446,944.66 | | 3,200,000.00 | | 3,200,000.00 | / | 8,669,200.00 |

本期增加额中的中南输变电设备成套有限公司、沈阳气体压缩机股份有限公司、沈阳水泵股份有限公司、云南铜业压铸科技有限公司为非同一控制下企业合并南阳防爆增加。

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明:

适用 不适用

14、持有至到期投资

适用 不适用

15、长期应收款

适用 不适用

(1) 长期应收款情况:

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | | 折现率区间 |
|-------------|---------------|--------------|---------------|------|------|------|-------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | |
| 融资租赁款 | | | | | | | |
| 其中: 未实现融资收益 | | | | | | | |
| 分期收款销售商品 | 43,353,503.42 | 2,786,704.00 | 40,566,799.42 | | | | |
| 分期收款提供劳务 | | | | | | | |
| 合计 | 43,353,503.42 | 2,786,704.00 | 40,566,799.42 | | | | / |

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

无

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

16、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位 | 期初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 期末余额 | 减值准备期末余额 |
|-------------------------|----------------|---------------|---------------|--------------|----------|---------------|-------------|--------|----|----------------|--------------|
| | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 二、联营企业 | | | | | | | | | | | |
| 卧龙置业 | 167,602,556.44 | | | 4,889,654.72 | | -3,412,128.00 | | | | 169,080,083.16 | 3,001,169.54 |
| 苏博蒂察免税区有限公司（以下简称“苏博蒂察”） | | 1,458,376.74 | | 407,660.50 | | | | | | 1,866,037.24 | |
| 襄阳南车电气系统技术有限公司 | | 19,004,545.86 | 19,600,000.00 | 595,454.14 | | | | | | | |
| 其他 | | 177,380.00 | | | | | | | | 177,380.00 | |
| 小计 | 167,602,556.44 | 20,640,302.60 | 19,600,000.00 | 5,892,769.36 | | -3,412,128.00 | | | | 171,123,500.40 | 3,001,169.54 |
| 合计 | 167,602,556.44 | 20,640,302.60 | 19,600,000.00 | 5,892,769.36 | | -3,412,128.00 | | | | 171,123,500.40 | 3,001,169.54 |

其他说明

*本期追加投资中的对襄阳南车电气系统技术有限公司投资为非同一控制下企业合并南阳防爆增加。

17、投资性房地产

√适用 □不适用

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 房屋、建筑物 | 土地使用权 | 在建工程 | 合计 |
|--------------------|--------------|-------|------|--------------|
| 一、账面原值 | | | | |
| 1. 期初余额 | 3,364,010.00 | | | 3,364,010.00 |
| 2. 本期增加金额 | | | | |
| (1) 外购 | | | | |
| (2) 存货\固定资产\在建工程转入 | | | | |
| (3) 企业合并增加 | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置 | | | | |
| (2) 其他转出 | | | | |
| 4. 期末余额 | 3,364,010.00 | | | 3,364,010.00 |
| 二、累计折旧和累计摊销 | | | | |
| 1. 期初余额 | 1,610,719.77 | | | 1,610,719.77 |
| 2. 本期增加金额 | 143,015.61 | | | 143,015.61 |
| (1) 计提或摊销 | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置 | | | | |
| (2) 其他转出 | | | | |
| 4. 期末余额 | 1,753,735.38 | | | 1,753,735.38 |
| 三、减值准备 | | | | |
| 1. 期初余额 | | | | |
| 2. 本期增加金额 | | | | |

| | | | | |
|-----------|--|--------------|--|--------------|
| (1) 计提 | | | | |
| 3、本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置 | | | | |
| (2) 其他转出 | | | | |
| 4. 期末余额 | | | | |
| 四、账面价值 | | | | |
| 1. 期末账面价值 | | 1,610,274.62 | | 1,610,274.62 |
| 2. 期初账面价值 | | 1,753,290.23 | | 1,753,290.23 |

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

适用 不适用

18、固定资产

(1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 光伏电站 | 其他设备 | 运输工具 | 合计 |
|------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| 一、账面原值: | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 1,643,668,351.50 | 1,436,085,246.28 | 42,874,298.67 | 188,765,836.16 | 25,753,449.57 | 3,337,147,182.18 |
| 2. 本期增加金额 | 416,954,451.89 | 399,791,402.84 | 163,935,078.66 | 69,772,765.18 | 249,550,536.51 | 1,300,004,235.08 |
| (1) 购置 | 45,242,608.53 | 58,376,131.85 | 17,082,500.70 | 14,843,407.88 | 2,258,476.96 | 137,803,125.92 |
| (2) 在建工程转入 | 63,890,809.27 | 103,203,366.33 | 146,852,577.96 | 14,118,199.79 | 1,138,335.52 | 329,203,288.87 |
| (3) 企业合并增加 | 307,821,034.09 | 238,211,904.66 | | 40,811,157.51 | 246,153,724.03 | 832,997,820.29 |
| 3. 本期减少金额 | 34,142,521.68 | 42,190,116.50 | | 9,208,653.61 | 5,970,138.11 | 91,511,429.90 |
| (1) 处置或报废 | 14,760,523.02 | 31,548,457.89 | | 3,973,459.67 | 5,983,249.11 | 56,265,689.69 |
| 汇率影响 | 19,381,998.66 | 10,641,658.61 | | 5,235,193.94 | -13,111.00 | 35,245,740.21 |

| | | | | | | |
|-----------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| 4. 期末余额 | 2,026,480,281.71 | 1,793,686,532.62 | 206,809,377.33 | 249,329,947.73 | 269,333,847.97 | 4,545,639,987.36 |
| 二、累计折旧 | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 216,038,419.91 | 451,852,748.03 | 267,889.67 | 82,330,930.23 | 13,016,768.12 | 763,506,755.96 |
| 2. 本期增加金额 | 193,120,724.80 | 282,296,001.26 | 3,657,062.90 | 55,561,536.01 | 164,560,957.71 | 699,196,282.68 |
| (1) 计提 | 85,648,075.83 | 154,004,827.00 | 3,657,062.90 | 32,695,387.31 | 3,284,611.99 | 279,289,965.03 |
| 企业合并增加 | 107,472,648.97 | 128,291,174.26 | | 22,866,148.70 | 161,276,345.72 | 419,906,317.65 |
| 3. 本期减少金额 | 8,244,302.07 | 8,178,009.68 | | 4,186,025.47 | 6,160,435.54 | 26,768,772.76 |
| (1) 处置或报废 | 4,477,191.68 | 7,493,030.09 | | 3,156,827.09 | 5,965,250.65 | 21,092,299.51 |
| 汇率影响 | 3,767,110.39 | 684,979.59 | | 1,029,198.38 | 195,184.89 | 5,676,473.25 |
| 4. 期末余额 | 400,914,842.64 | 725,970,739.61 | 3,924,952.57 | 133,706,440.77 | 171,417,290.29 | 1,435,934,265.88 |
| 三、减值准备 | | | | | | |
| 1. 期初余额 | | 474,551.47 | | | | 474,551.47 |
| 2. 本期增加金额 | | | | | | |
| (1) 计提 | | | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | | | |
| 4. 期末余额 | | 474,551.47 | | | | 474,551.47 |
| 四、账面价值 | | | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 1,625,565,439.07 | 1,067,241,241.54 | 202,884,424.76 | 115,623,506.96 | 97,916,557.68 | 3,109,231,170.01 |
| 2. 期初账面价值 | 1,427,629,931.59 | 983,757,946.78 | 42,606,409.00 | 106,434,905.93 | 12,736,681.45 | 2,573,165,874.75 |

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用 □不适用

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 | 48,900,458.97 | 18,080,147.57 | | 30,820,311.40 |
| 运输工具 | 21,328,738.82 | 20,512,400.58 | | 816,338.24 |
| 其他设备 | 57,378.88 | 57,378.88 | | |

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末账面价值 |
|--------|---------------|
| 房屋及建筑物 | 31,883,273.52 |
| 机器设备 | 80,276.51 |

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|--------|---------------|------------|
| 房屋及建筑物 | 76,266,628.07 | 等待相关部门审批 |

其他说明：

期末固定资产受限情况详见附注。

19、在建工程

√适用 □不适用

(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 |
| 机电工业园项目 | 6,625,257.62 | | 6,625,257.62 | 22,832,984.17 | | 22,832,984.17 |
| 研究院基地项目 | 98,473,321.49 | | 98,473,321.49 | 81,816,533.72 | | 81,816,533.72 |
| 灯塔电源迁建扩建项目 | | | | 607,107.02 | | 607,107.02 |
| 东源变压器技改项目 | 1,394,665.35 | | 1,394,665.35 | 889,055.35 | | 889,055.35 |
| 龙能电力光伏发电项目 | 26,003,621.85 | | 26,003,621.85 | 68,733,212.19 | | 68,733,212.19 |
| 清江电机技改项目 | | | | 8,111,051.80 | | 8,111,051.80 |
| 章丘电机技改项目 | 2,019,658.11 | | 2,019,658.11 | 2,019,658.11 | | 2,019,658.11 |
| ATB 尔兹汉姆项目 | 1,604,295.65 | | 1,604,295.65 | 261,691.56 | | 261,691.56 |
| ATB 诺登汉姆项目 | 4,925,239.51 | | 4,925,239.51 | 5,860,340.18 | | 5,860,340.18 |
| ATB 劳伦斯项目 | 3,116,069.94 | | 3,116,069.94 | 9,384,110.23 | | 9,384,110.23 |
| ATB 塞尔维亚项目 | 784,906.50 | | 784,906.50 | 84,911.83 | | 84,911.83 |
| ATB 啸驰项目 | 21,708,729.35 | | 21,708,729.35 | 12,289,251.87 | | 12,289,251.87 |
| ATB 塔莫项目 | 6,390,398.31 | | 6,390,398.31 | 4,991,136.51 | | 4,991,136.51 |
| ATB 特种电机项目 | | | | 303,696.41 | | 303,696.41 |
| 南阳防爆技改项目 | 46,780,855.22 | | 46,780,855.22 | | | |
| 开山电机厂房建设 | 12,150,404.44 | | 12,150,404.44 | | | |
| 大郡新动力汽车电机项目 | 92,242.82 | | 92,242.82 | | | |
| 其他 | 29,292,603.02 | | 29,292,603.02 | 32,973,968.58 | | 32,973,968.58 |
| 合计 | 261,362,269.18 | | 261,362,269.18 | 251,158,709.53 | | 251,158,709.53 |

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

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 |
|------------|-----|---------------|----------------|----------------|------------|---------------|-----------------|--------|--------------|--------------|--------------|------|
| 机电工业园项目 | | 22,832,984.17 | 50,051,819.78 | 66,259,546.33 | | 6,625,257.62 | | | | | | 自筹资金 |
| 研究院基地项目 | | 81,816,533.72 | 16,656,787.77 | | | 98,473,321.49 | | | 5,851,291.70 | 1,303,402.78 | 6.00、5.35 | 自筹资金 |
| 灯塔电源迁建扩建项目 | | 607,107.02 | 692,154.01 | 1,299,261.03 | | | | 100.00 | | | | 自筹资金 |
| 东源变压器技改项目 | | 889,055.35 | 2,003,708.00 | 1,498,098.00 | | 1,394,665.35 | | | | | | 自筹资金 |
| 龙能电力光伏发电项目 | | 68,733,212.19 | 104,122,987.62 | 146,852,577.96 | | 26,003,621.85 | | | 5,724,591.40 | 5,724,591.40 | 7.80、5.92 | 自筹资金 |
| 清江电机技改项目 | | 8,111,051.80 | 19,411,488.65 | 27,522,540.45 | | | | 100.00 | | | | 自筹资金 |
| 章丘电机技改项目 | | 2,019,658.11 | | | | 2,019,658.11 | | | | | | 自筹资金 |
| ATB 尔兹汉姆项目 | | 261,691.56 | 1,319,783.60 | | -22,820.49 | 1,604,295.65 | | | | | | 自筹资金 |
| ATB 诺登汉姆项目 | | 5,860,340.18 | 2,573,470.91 | 3,208,225.95 | 300,345.63 | 4,925,239.51 | | | | | | 自筹资金 |
| ATB 劳伦斯项目 | | 9,384,110.23 | 1,562,258.68 | 7,224,497.20 | 605,801.77 | 3,116,069.94 | | | | | | 自筹资金 |
| ATB 塞尔维亚项目 | | 84,911.83 | 733,070.31 | 47,399.17 | -14,323.53 | 784,906.50 | | | | | | 自筹资金 |
| ATB 啸驰项 | | 12,289,251.87 | 12,646,043.28 | 2,894,589.93 | 331,975.87 | 21,708,729.35 | | | | | | 自筹 |

| | | | | | | | | | | | | |
|-------------|--|----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|---|--------|---------------|--------------|---|------|
| 目 | | | | | | | | | | | | 资金 |
| ATB 塔莫项目 | | 4,991,136.51 | 12,729,413.31 | 11,131,819.45 | 198,332.06 | 6,390,398.31 | | | | | | 自筹资金 |
| ATB 特种电机项目 | | 303,696.41 | 101,217.27 | 382,668.84 | 22,244.84 | | | 100.00 | | | | 自筹资金 |
| 南阳防爆高效电机项目 | | | 67,749,310.61 | 20,968,455.39 | | 46,780,855.22 | | | | | | 自筹资金 |
| 开山电机厂房建设 | | | 12,150,404.44 | | | 12,150,404.44 | | | | | | 自筹资金 |
| 家用电机技改项目 | | | 9,663,846.15 | 9,663,846.15 | | | | 100.00 | | | | 自筹资金 |
| 大郡新动力汽车电机项目 | | | 128,345.38 | 36,102.56 | | 92,242.82 | | | | | | 自筹资金 |
| 其他 | | 32,973,968.58 | 27,081,332.47 | 30,213,660.46 | 549,037.57 | 29,292,603.02 | | | | | | 自筹资金 |
| 合计 | | 251,158,709.53 | 341,377,442.24 | 329,203,288.87 | 1,970,593.72 | 261,362,269.18 | / | / | 11,575,883.10 | 7,027,994.18 | / | / |

注 1：本期增加中包含南阳防爆非同一控制下企业合同增加 48,687,260.93 元。

注 2：本期其他减少系折算汇率变动影响。

(3). 本期计提在建工程减值准备情况：

适用 不适用

其他说明

本期计入工程成本的资本化利息金额为 7,027,994.18 元。

期末本公司估计在建工程的可收回金额高于账面价值，故未计提在建工程减值准备。

20、工程物资

适用 不适用

21、 固定资产清理

适用 不适用

22、 生产性生物资产

适用 不适用

23、 油气资产

适用 不适用

24、 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 | 软件 | 特许权 | 专有技术 | 商标权 | 合计 |
|-----------|----------------|--------------|-------|---------------|---------------|----------------|----------------|------------------|
| 一、账面原值 | | | | | | | | |
| 1.期初余额 | 357,275,254.45 | 968,608.56 | | 39,411,973.11 | 23,009,405.36 | 204,227,961.80 | 109,681,777.32 | 734,574,980.60 |
| 2.本期增加金额 | 259,012,791.77 | 5,313,620.22 | | 21,022,363.41 | | 100,990,788.53 | 32,402,247.93 | 418,741,811.86 |
| (1)购置 | 140,611,735.09 | 4,105,140.64 | | 5,364,993.84 | | 25,708,569.74 | 7,380,640.92 | 183,171,080.23 |
| (2)内部研发 | | | | | | 62,968,006.72 | | 62,968,006.72 |
| (3)企业合并增加 | 118,401,056.68 | 1,208,479.58 | | 15,657,369.57 | | 12,314,212.07 | 25,021,607.01 | 172,602,724.91 |
| 3.本期减少金额 | 3,721,739.08 | 11,324.65 | | 168,296.81 | 783,747.76 | 4,965,702.27 | 1,982,088.33 | 11,632,898.90 |
| (1)处置 | 3,721,739.08 | | | | | 365,203.41 | | 4,086,942.49 |
| 汇率影响 | | 11,324.65 | | 168,296.81 | 783,747.76 | 4,600,498.86 | 1,982,088.33 | 7,545,956.41 |
| 4.期末余额 | 612,566,307.14 | 6,270,904.13 | | 60,266,039.71 | 22,225,657.60 | 300,253,048.06 | 140,101,936.92 | 1,141,683,893.56 |
| 二、累计摊销 | | | | | | | | |
| 1.期初余额 | 29,182,301.50 | 145,892.55 | | 20,456,010.26 | 8,736,838.79 | 30,999,770.73 | 5,459,667.41 | 94,980,481.24 |

| | | | | | | | | |
|----------|----------------|--------------|--|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 2.本期增加金额 | 24,385,392.57 | 2,544,499.39 | | 17,171,809.98 | 2,816,450.18 | 27,210,124.81 | 169,870.52 | 74,298,147.45 |
| (1) 计提 | 9,479,791.09 | 2,544,499.39 | | 7,184,005.07 | 2,816,450.18 | 26,109,360.64 | 169,870.52 | 48,303,976.89 |
| 企业合并增加 | 14,905,601.48 | | | 9,987,804.91 | | 1,100,764.17 | | 25,994,170.56 |
| 3.本期减少金额 | 1,459,070.66 | | | 30,392.27 | 311,512.00 | 660,200.01 | 80,097.63 | 2,541,272.57 |
| (1)处置 | 1,459,070.66 | | | | | 87,077.29 | | 1,546,147.95 |
| 汇率影响 | | | | 30,392.27 | 311,512.00 | 573,122.72 | 80,097.63 | 995,124.62 |
| 4.期末余额 | 52,108,623.41 | 2,690,391.94 | | 37,597,427.97 | 11,241,776.97 | 57,549,695.53 | 5,549,440.30 | 166,737,356.12 |
| 三、减值准备 | | | | | | | | |
| 1.期初余额 | | | | | | | | |
| 2.本期增加金额 | | | | | | | | |
| (1) 计提 | | | | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | | | | | |
| (1)处置 | | | | | | | | |
| 4.期末余额 | | | | | | | | |
| 四、账面价值 | | | | | | | | |
| 1.期末账面价值 | 560,457,683.73 | 3,580,512.19 | | 22,668,611.74 | 10,983,880.63 | 242,703,352.53 | 134,552,496.62 | 974,946,537.44 |
| 2.期初账面价值 | 328,092,952.95 | 822,716.01 | | 18,955,962.85 | 14,272,566.57 | 173,228,191.07 | 104,222,109.91 | 639,594,499.36 |

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 5.52%

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|-----------|---------------|------------|
| 南阳防爆土地使用权 | 23,663,510.05 | 等待相关部门审批 |
| 开山电机土地使用权 | 12,864,798.36 | 等待相关部门审批 |

其他说明：
期末无形资产受限情况详见附注。

25、开发支出

√适用 □不适用

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 |
|-------------------------------------|---------------|--------------|----|---------|--------|------------|---------------|
| | | 内部开发支出 | 其他 | 确认为无形资产 | 转入当期损益 | 汇率影响 | |
| ATB—konfigurator | 16,491,806.96 | 4,537,815.58 | | | | 675,247.25 | 20,354,375.29 |
| 自动加热项目 | 12,186,103.63 | 674,146.10 | | | | 570,951.77 | 12,289,297.96 |
| ATB--ISI-integrated simple inverter | 3,343,026.92 | 4,934,251.73 | | | | 28,987.11 | 8,248,291.54 |
| 一体式变频电机 | | 7,885,520.02 | | | | | 7,885,520.02 |
| ATB--CD MOTORS | 5,169,170.27 | 2,281,443.04 | | | | 188,558.97 | 7,262,054.34 |
| 超高效 WCE 马达 | 6,044,597.88 | 1,381,900.00 | | | | 255,052.86 | 7,171,445.02 |
| 风电箱式变电站项目 | | 5,537,256.37 | | | | | 5,537,256.37 |
| 大容量锂离子动力电池及电池模块 | | 5,162,743.85 | | | | | 5,162,743.85 |
| ATB--IE4/IE5 PM MOTOR | 5,380,381.68 | | | | | 260,084.98 | 5,120,296.70 |
| 清江电机--LG 系列开山专用超高效电机 | | 4,520,184.66 | | | | | 4,520,184.66 |
| IE4 高效永磁电机开发项目 | | 4,240,742.43 | | | | | 4,240,742.43 |
| S56 低成本 BLDC 项目 | | 3,938,261.76 | | | | | 3,938,261.76 |
| 高效 BLDC 项目 | | 2,458,321.21 | | | | | 2,458,321.21 |
| 高级 WEC 电机 | 974,946.45 | 1,295,490.21 | | | | 12,310.79 | 2,258,125.87 |

| | | | | | | | |
|-------------------------|---------------|----------------|--|---------------|--|--------------|----------------|
| 1021Fuji | | 1,544,707.84 | | | | | 1,544,707.84 |
| 1030ISI | | 1,070,885.89 | | | | | 1,070,885.89 |
| 1030ISI project manager | | 1,023,855.82 | | | | | 1,023,855.82 |
| 1050Matrix Invert. | | 724,413.90 | | | | | 724,413.90 |
| 1020Control Platform | | 414,503.97 | | | | | 414,503.97 |
| 矿山牵引成套集成箱式 变电站升级设计 | 1,156,285.86 | 491,770.17 | | 1,648,056.03 | | | |
| IE3 电机设计开发 | 4,842,230.58 | 5,225,487.42 | | 10,067,718.00 | | | |
| 清江电机--2 极离心机高 压电机 | | 8,562,658.66 | | 8,562,658.66 | | | |
| 电厂用启备变压器项目 | 3,917,849.67 | 2,830,509.08 | | 6,748,358.75 | | | |
| 机车牵引变压器项目 | | 5,031,197.45 | | 5,031,197.45 | | | |
| 80000/220V 变压器 | | 2,531,859.73 | | 2,531,859.73 | | | |
| 240000/330V 特高压变 压器 | | 8,292,750.16 | | 8,292,750.16 | | | |
| 高温蓄电池项目 | | 5,343,130.35 | | 5,343,130.35 | | | |
| 新型无刷压缩机 | 9,395,466.45 | | | 8,707,277.14 | | 688,189.31 | |
| 其他多个项目 | 28,859,215.29 | 9,361,275.16 | | 6,035,000.45 | | 1,312,037.90 | 30,873,452.10 |
| 合计 | 97,761,081.64 | 101,297,082.56 | | 62,968,006.72 | | 3,991,420.94 | 132,098,736.54 |

其他说明

本期开发支出占研究开发项目支出总额的比例 35.89%。

26、商誉

√适用 □不适用

(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 | 其他 | 处置 | 其他 | |
| 意大利电力 | 639,010.55 | | | | | 639,010.55 |
| 烟台变压器 | 57,888,805.95 | | | | | 57,888,805.95 |
| 清江电机 | 44,938,231.41 | | | | | 44,938,231.41 |
| 南阳防爆 | | 705,073,245.25 | | | | 705,073,245.25 |
| OLI | | 40,900,551.72 | | | | 40,900,551.72 |
| SIR | | 79,367,230.97 | | | | 79,367,230.97 |
| 合计 | 103,466,047.91 | 825,341,027.94 | | | | 928,807,075.85 |

(2). 商誉减值准备

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 |
|-----------------|------|--------------|------|--------------|
| | | 计提 | 处置 | |
| 烟台变压器 | | 1,500,000.00 | | 1,500,000.00 |
| 合计 | | 1,500,000.00 | | 1,500,000.00 |

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

期末通过对包含商誉的相关资产组进行减值测试，未发现除收购烟台变压器外的商誉存在减值。为了了解收购烟台变压器形成的商誉期末减值情况，本公司聘请了中瑞国际资产评估（北京）有限公司对烟台变压器于评估基准日的全部资产及负债（净资产）进行了评估。根据中瑞国际资产评估（北京）有限公司出具的中瑞国际鲁评字（2016）第 1005 号评估报告，经采用成本法对烟台变压器的股东全部权益价值进行评估，在评估基准日（2015 年 12 月 31 日）烟台变压器的股东全部权益价值为 14,303.18 万元。本公司据此测算并计提商誉减值金额人民币 150 万元。

27、长期待摊费用

√适用 □不适用

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 |
|--------|--------------|---------------|--------------|--------|---------------|
| 模具等 | 4,284,480.14 | 10,419,235.00 | 4,125,812.53 | | 10,577,902.61 |
| 设备维修费* | | 10,518,111.12 | | | 10,518,111.12 |
| 合计 | 4,284,480.14 | 20,937,346.12 | 4,125,812.53 | | 21,096,013.73 |

其他说明：

*注：设备维修费 2015 年 12 月底办理决算，2016 年 1 月起开始摊销。

28、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

√适用 □不适用

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 | 321,802,399.34 | 68,761,227.01 | 226,362,090.53 | 38,435,637.76 |
| 内部交易未实现利润 | | | | |
| 可抵扣亏损 | 977,520,228.79 | 254,524,980.92 | 746,763,681.97 | 199,018,922.62 |
| 长期负债及准备 | 271,792,989.80 | 77,974,974.68 | 289,811,113.61 | 81,761,657.78 |
| 短期负债、准备及应收款 | 15,052,697.96 | 3,919,847.45 | 6,500,811.13 | 1,471,642.91 |
| 固定资产折旧 | 52,081,458.61 | 11,699,472.23 | 45,112,496.62 | 11,106,307.47 |
| 递延收益 | 7,430,555.50 | 1,610,416.66 | 2,763,888.89 | 414,583.33 |
| 其他 | 27,348,955.57 | 5,540,652.25 | | |
| 合计 | 1,673,029,285.57 | 424,031,571.20 | 1,317,314,082.75 | 332,208,751.87 |

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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 |
| 非同一控制企业合并资产评估增值 | | | | |
| 可供出售金融资产公允价值变动 | | | | |
| 短期负债、准备及应收款 | 122,905,961.20 | 39,529,819.50 | 109,465,697.95 | 34,514,844.64 |
| 固定资产折旧 | 627,326,908.76 | 150,689,969.26 | 583,984,910.71 | 145,593,194.07 |
| 非同一控制下企业合并公允价值调整 | 103,451,478.71 | 23,517,705.81 | | |
| 其他 | 245,031.82 | 39,380.55 | 432,994.86 | 64,949.24 |
| 合计 | 853,929,380.49 | 213,776,875.12 | 693,883,603.52 | 180,172,987.95 |

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

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 | | |
| 可抵扣亏损 | 143,845,649.96 | 354,781,193.84 |
| 其他 | 472,987.76 | 2,303.56 |
| 合计 | 144,318,637.72 | 354,783,497.40 |

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 年份 | 期末金额 | 期初金额 | 备注 |
|--------|----------------|----------------|----|
| 2015 年 | | 37,590,009.41 | |
| 2016 年 | | 11,859,414.16 | |
| 2017 年 | | 76,694,355.55 | |
| 2018 年 | 67,847,995.70 | 104,838,304.21 | |
| 2019 年 | 45,438,198.39 | 11,147,723.26 | |
| 2020 年 | 2,511,356.89 | 80,904,301.74 | |
| 无到期日 | 28,048,098.98 | 31,747,085.51 | |
| 合计 | 143,845,649.96 | 354,781,193.84 | / |

其他说明：

递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

| 本期互抵金额 | 上期互抵金额 |
|----------------|----------------|
| 168,357,029.48 | 124,672,567.28 |

29、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 |
|---|---------------|---------------|
| ATB 驱动股份向第三方 Golden Crown International Holdings Ltd. 提供的长期借款*1 | 10,912,573.69 | 12,033,032.76 |
| 预付的长期资产购买款 | 74,827,144.46 | 46,188,008.81 |
| 海外公司结余养老金*2 | 1,846,426.47 | 2,299,677.88 |
| 合计 | 87,586,144.62 | 60,520,719.45 |

其他说明：

*1 系 ATB 驱动股份向第三方提供的长期借款；

*2 系集团海外公司结余的养老金款项。

30、短期借款

√适用 □不适用

(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 |
|----|------|------|
|----|------|------|

| | | |
|---------|------------------|------------------|
| 质押借款 | 37,627,534.26 | 60,681,285.12 |
| 抵押借款 | 145,637,717.06 | 231,312,373.51 |
| 保证借款 | 1,861,786,557.15 | 1,246,258,744.26 |
| 信用借款 | 877,315,185.06 | 210,222,699.99 |
| 抵押+保证借款 | 110,000,000.00 | |
| 合计 | 3,032,366,993.53 | 1,748,475,102.88 |

短期借款分类的说明:

短期借款抵押、质押情况详见附注。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

31、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------------------------|--------------|------|
| 交易性金融负债 | 1,797,955.30 | |
| 其中: 发行的交易性债券 | | |
| 衍生金融负债 | 1,797,955.30 | |
| 其他 | | |
| 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 | | |
| 合计 | 1,797,955.30 | |

32、衍生金融负债

适用 不适用

33、应付票据

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 种类 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|----------------|----------------|
| 商业承兑汇票 | 127,903,460.70 | 149,825,315.57 |
| 银行承兑汇票 | 492,410,830.84 | 295,636,450.36 |
| 合计 | 620,314,291.54 | 445,461,765.93 |

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。下一会计期间将到期的票据金额 620,314,291.54 元。

期末余额中无欠持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位票据金额。

期末余额中无欠关联方票据金额。

34、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|------------------|------------------|
| 一年以内(含一年) | 1,739,243,028.30 | 1,298,790,219.20 |
| 一至二年(含二年) | 50,221,323.31 | 22,574,844.67 |
| 二至三年(含三年) | 17,735,482.20 | 12,313,403.36 |
| 三年以上 | 31,751,562.29 | 17,839,268.03 |
| 合计 | 1,838,951,396.10 | 1,351,517,735.26 |

账龄超过一年的应付账款中无单项金额重大的单位。

期末数中欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项详见附注。

期末数中欠关联方款项情况详见附注。

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

35、预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|----------------|----------------|
| 一年以内(含一年) | 225,935,099.70 | 90,668,265.04 |
| 一至二年(含二年) | 29,919,755.52 | 4,768,093.48 |
| 二至三年(含三年) | 19,317,450.06 | 5,543,651.29 |
| 三年以上 | 40,291,532.65 | 12,717,070.68 |
| 合计 | 315,463,837.93 | 113,697,080.49 |

账龄超过一年的预收款项中无单项金额重大的单位。

期末无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

期末无预收关联方款项。

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：

适用 不适用

36、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示：

适用 不适用

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 | 103,054,522.85 | 1,340,302,090.50 | 1,343,154,039.56 | 100,202,573.79 |

| | | | | |
|----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 6,569,152.35 | 147,428,171.39 | 143,471,837.27 | 10,525,486.47 |
| 三、辞退福利 | | | | |
| 四、一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合计 | 109,623,675.20 | 1,487,730,261.89 | 1,486,625,876.83 | 110,728,060.26 |

(2). 短期薪酬列示:

√适用 □不适用

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 | 75,954,596.13 | 1,185,148,293.60 | 1,186,246,409.46 | 74,856,480.27 |
| 二、职工福利费 | 18,625,058.02 | 40,519,204.59 | 48,291,945.80 | 10,852,316.81 |
| 三、社会保险费 | 4,456,480.54 | 89,631,561.70 | 87,446,660.73 | 6,641,381.51 |
| 其中: 医疗保险费 | 4,456,480.54 | 83,197,651.45 | 81,012,750.48 | 6,641,381.51 |
| 工伤保险费 | | 4,332,738.76 | 4,332,738.76 | |
| 生育保险费 | | 2,101,171.49 | 2,101,171.49 | |
| 四、住房公积金 | | 12,844,810.33 | 12,825,006.25 | 19,804.08 |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 3,998,708.16 | 10,502,915.88 | 6,895,946.64 | 7,605,677.40 |
| 六、短期带薪缺勤 | | 972,017.78 | 745,104.06 | 226,913.72 |
| 七、短期利润分享计划 | | | | |
| 八、辞退福利 | 19,680.00 | 683,286.62 | 702,966.62 | |
| 合计 | 103,054,522.85 | 1,340,302,090.50 | 1,343,154,039.56 | 100,202,573.79 |

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

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 |
|----------|--------------|----------------|----------------|---------------|
| 1、基本养老保险 | 6,569,152.35 | 143,618,132.53 | 140,428,575.21 | 9,758,709.67 |
| 2、失业保险费 | | 3,810,038.86 | 3,043,262.06 | 766,776.80 |
| 3、企业年金缴费 | | | | |
| 合计 | 6,569,152.35 | 147,428,171.39 | 143,471,837.27 | 10,525,486.47 |

37、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 | 31,349,825.86 | 16,745,929.20 |
| 消费税 | | |
| 营业税 | 487,561.47 | 156,041.51 |
| 企业所得税 | 49,309,386.41 | 30,817,714.37 |

| | | |
|---------|-------------------|------------------|
| 个人所得税 | 11, 103, 363. 16 | 10, 019, 843. 24 |
| 城市维护建设税 | 2, 479, 770. 38 | 760, 532. 46 |
| 教育费附加 | 1, 067, 696. 91 | 558, 910. 95 |
| 其他 | 12, 995, 343. 17 | 3, 524, 743. 89 |
| 合计 | 108, 792, 947. 36 | 62, 583, 715. 62 |

38、 应付利息

适用 不适用

39、 应付股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------------|------------------|------------------|
| 普通股股利 | 50, 000, 000. 00 | 50, 000, 000. 00 |
| 划分为权益工具的优先股\永续债股利 | 0 | 0 |
| 合计 | 50, 000, 000. 00 | 50, 000, 000. 00 |

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

青岛海尔股份有限公司 50, 000, 000. 00 元应付股利 2015 年未支付，系与股东协商一致，延迟支付。

40、 其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|-------------------|-------------------|
| 单位往来款 | 221, 850, 473. 46 | 119, 306, 623. 52 |
| 预提费用及其他 | 216, 444, 637. 63 | 20, 442, 128. 21 |
| 投标保证金 | 36, 499, 289. 06 | 7, 756, 495. 54 |
| 押金 | 4, 039, 771. 13 | 4, 546, 295. 24 |
| 合计 | 478, 834, 171. 28 | 152, 051, 542. 51 |

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明

无账龄超过一年的大额其他应付款。

期末数中欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项情况详见附注。

期末数中欠关联方款项情况详见附注。

41、 划分为持有待售的负债

适用 不适用

42、 1 年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------|----------------|----------------|
| 1 年内到期的长期借款 | 290,000,000.00 | 100,000,000.00 |
| 1 年内到期的应付债券 | | |
| 1 年内到期的长期应付款 | 8,164,006.75 | 9,472,310.01 |
| 将于一年内摊销的递延收益 | 6,784,549.96 | 1,062,810.68 |
| 合计 | 304,948,556.71 | 110,535,120.69 |

43、其他流动负债

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------|---------------|--------------|
| 短期应付债券 | | |
| 境外子公司其他一年内需支付之款项 | 16,197,302.33 | 2,063,913.25 |
| 合计 | 16,197,302.33 | 2,063,913.25 |

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

44、长期借款

适用 不适用

(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 |
|------|------------------|----------------|
| 质押借款 | 35,476,000.00 | 37,278,000.00 |
| 抵押借款 | | 17,719,135.53 |
| 保证借款 | 1,369,384,576.00 | 885,972,007.89 |
| 信用借款 | 204,591,269.02 | |
| 合计 | 1,609,451,845.02 | 940,969,143.42 |

长期借款分类的说明：

长期借款抵押、质押情况详见附注。

45、应付债券

适用 不适用

46、长期应付款

适用 不适用

(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 |
|---------|---------------|---------------|
| 应付融资租赁款 | 17,065,904.60 | 26,117,913.61 |
| 职工安置费 | 7,156,792.35 | |

其他说明：

长期应付款中金额前五名的应付融资租赁款明细

| 对方单位名称 | 币种 | 期末余额 | |
|----------------------------|----|--------------|---------------|
| | | 外币 | 人民币 |
| Impuls Leasing | 欧元 | 894,580.00 | 6,347,224.02 |
| CommerzReal | 欧元 | 518,026.00 | 3,675,498.08 |
| Lombard | 欧元 | 337,677.00 | 2,395,885.85 |
| Schuster Maschinenbau GmbH | 欧元 | 220,530.00 | 1,564,704.46 |
| Chiron Werke GmbH | 欧元 | 108,040.00 | 766,565.41 |
| 小计 | | 2,078,853.00 | 14,749,877.82 |

期末长期应付款中无应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

47、长期应付职工薪酬

适用 不适用

(1) 长期应付职工薪酬表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 一、离职后福利-设定受益计划净负债 | | |
| 二、辞退福利 | 430,927,583.75 | 434,552,016.89 |
| 三、其他长期福利 | | |
| 合计 | 430,927,583.75 | 434,552,016.89 |

(2) 设定受益计划变动情况

适用 不适用

48、专项应付款

适用 不适用

49、预计负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 期末余额 | 形成原因 |
|----------|--------------|--------------|------|
| 对外提供担保 | | | |
| 未决诉讼 | 994,487.57 | | |
| 产品质量保证 | 600,000.00 | 1,121,729.83 | |
| 重组义务 | | | |
| 待执行的亏损合同 | 1,768,885.83 | 586,233.80 | |
| 其他 | 2,881,589.40 | 4,686,673.99 | |
| 环境基金 | 1,037,953.72 | | |

| | | | |
|----|--------------|--------------|---|
| 合计 | 7,282,916.52 | 6,394,637.62 | / |
|----|--------------|--------------|---|

50、递延收益

√适用 □不适用

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 | 36,619,715.81 | 58,276,681.97 | 11,585,580.16 | 83,310,817.62 | |
| 合计 | 36,619,715.81 | 58,276,681.97 | 11,585,580.16 | 83,310,817.62 | / |

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 |
|--------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|-------------|
| 轨道交通供电设备国家地方联合工程实验室创新能力建设项目补助 | 1,041,666.67 | | | 125,000.00 | 916,666.67 | 资产相关 |
| 年增产 150 万千伏安节能型高速铁路牵引变压器扩产项目补助 | 1,430,555.55 | | | 166,666.66 | 1,263,888.89 | 资产相关 |
| 章丘电机土地补偿款 | 34,147,493.59 | | | 771,144.01 | 33,376,349.58 | 资产相关 |
| 技术中心创新能力项目 300 万补助 | | 139,217.65 | 21,972.44 | 26,389.01 | 90,856.20 | 资产相关 |
| 150KW 高效节能电机项目 1000 万补助 | | 2,546,853.09 | 369,107.99 | 438,706.74 | 1,739,038.36 | 资产相关 |
| 200 台核级电机及其他核级配套机电 4000 万补助 | | 25,464,987.09 | 1,869,059.76 | 1,648,544.69 | 21,947,382.64 | 资产相关 |
| 高端防爆电机研发制造信息化系统建设项目补助 | | 1,672,134.07 | 295,782.88 | 333,582.89 | 1,042,768.30 | 资产相关 |
| 技术中心创新能力项目 300 万补助 | | 1,895,095.85 | 190,096.63 | 562,028.20 | 1,142,971.02 | 资产相关 |
| 150KW 高效节能电机项目 1000 万补助 | | 4,822,854.20 | 367,021.73 | 635,255.49 | 3,820,576.98 | 资产相关 |
| 200KW 高效节能电机项目补助 | | 16,735,540.02 | 1,646,322.10 | 1,977,232.27 | 13,111,985.65 | 资产相关 |
| 土地出让金补助款 | | 5,000,000.00 | 41,666.67 | 100,000.00 | 4,858,333.33 | 资产相关 |
| 合计 | 36,619,715.81 | 58,276,681.97 | 4,801,030.20 | 6,784,549.96 | 83,310,817.62 | / |

其他变动系转到一年内到期非流动负债。

51、其他非流动负债

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------|---------------|--------------|
| 政府研发补贴贷款 | 4,365,804.27 | 6,058,926.68 |
| 其他 | 10,802,125.70 | |
| 合计 | 15,167,929.97 | 6,058,926.68 |

52、股本

单位：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 | 1,110,527,236.00 | | | | | | 1,110,527,236.00 |

其他说明：

公司股本变动及验资情况详见附注

53、其他权益工具

适用 不适用

54、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） | 999,400,053.41 | | 121,789,162.97 | 877,610,890.44 |
| 其他资本公积 | 29,875,158.82 | | 3,412,128.00 | 26,463,030.82 |
| 合计 | 1,029,275,212.23 | | 125,201,290.97 | 904,073,921.26 |

55、库存股

适用 不适用

56、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期发生金额 | | | | | 期末余额 |
|-------------------------------------|-----------------|----------------|--------------------|---------|----------------|--------------|-----------------|
| | | 本期所得税前发生额 | 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | 减：所得税费用 | 税后归属于母公司 | 税后归属于少数股东 | |
| 一、以后不能重分类进损益的其他综合收益 | -33,573,420.20 | -6,225,756.61 | | | -6,225,756.61 | | -39,799,176.81 |
| 其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动 | -33,573,420.20 | -6,225,756.61 | | | -6,225,756.61 | | -39,799,176.81 |
| 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 | -130,247,917.87 | -62,531,118.56 | | | -66,701,550.61 | 4,170,432.05 | -196,949,468.48 |
| 其中：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 | | | | | | | |
| 可供出售金融资产公允价值变动损益 | 849,515.86 | -60,223.20 | | | -60,223.20 | | 789,292.66 |
| 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | | | | | |
| 现金流量套期损益的有效部分 | | | | | | | |
| 外币财务报表折算差额 | -131,097,433.73 | -62,470,895.36 | | | -66,641,327.41 | 4,170,432.05 | -197,738,761.14 |
| 其他综合收益合计 | -163,821,338.07 | -68,756,875.17 | | | -72,927,307.22 | 4,170,432.05 | -236,748,645.29 |

57、专项储备

□适用 √不适用

58、 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 | 135,027,442.88 | 11,811,919.06 | | 146,839,361.94 |
| 任意盈余公积 | 16,111,061.80 | | | 16,111,061.80 |
| 储备基金 | | | | |
| 企业发展基金 | | | | |
| 其他 | | | | |
| 合计 | 151,138,504.68 | 11,811,919.06 | | 162,950,423.74 |

59、 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 | 1,644,617,693.12 | 1,332,504,898.03 |
| 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 | 1,644,617,693.12 | 1,332,504,898.03 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 360,263,362.74 | 445,783,391.62 |
| 减：提取法定盈余公积 | 11,811,919.06 | 22,617,872.93 |
| 提取任意盈余公积 | | |
| 提取一般风险准备 | | |
| 应付普通股股利 | 66,631,634.16 | 111,052,723.60 |
| 转作股本的普通股股利 | | |
| 期末未分配利润 | 1,926,437,502.64 | 1,644,617,693.12 |

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

60、 营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 9,101,938,025.19 | 7,170,143,469.34 | 6,733,056,402.77 | 5,375,078,239.20 |
| 其他业务 | 371,694,149.21 | 279,055,194.32 | 159,505,811.88 | 94,366,437.57 |
| 合计 | 9,473,632,174.40 | 7,449,198,663.66 | 6,892,562,214.65 | 5,469,444,676.77 |

61、 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 |
|---------|---------------|---------------|
| 消费税 | | |
| 营业税 | 1,275,753.29 | 4,165,199.19 |
| 城市维护建设税 | 17,504,635.90 | 5,540,259.24 |
| 教育费附加 | 13,030,320.16 | 6,491,366.54 |
| 资源税 | | |
| 其他 | 2,670,513.61 | 637,693.12 |
| 合计 | 34,481,222.96 | 16,834,518.09 |

62、 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 | 194,359,018.21 | 167,043,744.33 |
| 运费 | 162,735,528.28 | 118,094,077.53 |
| 差旅费 | 67,987,915.19 | 39,039,428.59 |
| 业务招待费 | 53,449,861.80 | 21,281,877.43 |
| 办公通讯费 | 9,174,526.01 | 9,404,148.67 |
| 销售佣金 | 18,321,034.98 | 30,886,155.68 |
| 其他 | 70,117,971.08 | 54,990,446.84 |
| 合计 | 576,145,855.55 | 440,739,879.07 |

63、 管理费用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------|----------------|----------------|
| 技术开发费 | 180,983,132.02 | 107,269,041.35 |
| 职工薪酬 | 324,557,317.02 | 207,460,916.56 |
| 折旧摊销费 | 77,335,078.91 | 37,450,134.60 |
| 差旅费 | 19,689,555.51 | 18,136,304.35 |
| 办公费 | 20,205,092.18 | 23,436,276.77 |
| 专业服务费 | 31,099,090.21 | 21,859,547.68 |
| 保险费用 | 13,484,857.07 | 12,083,806.09 |
| 其他 | 109,756,269.91 | 88,418,827.15 |
| 合计 | 777,110,392.83 | 516,114,854.55 |

其他说明：

母公司技术开发费 49,001,471.79 元

64、 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 | 225,705,079.43 | 147,731,749.83 |
| 利息收入 | -52,829,294.84 | -39,857,600.59 |
| 汇兑损益 | -26,624,229.33 | 16,549,439.36 |
| 其他 | 11,025,079.64 | 6,071,699.45 |
| 合计 | 157,276,634.90 | 130,495,288.05 |

65、资产减值损失

√适用 □不适用

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 | 43,812,954.90 | 16,349,777.45 |
| 二、存货跌价损失 | -1,489,008.54 | 10,532,350.95 |
| 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 | 1,500,000.00 | |
| 十四、其他 | 2,786,704.00 | |
| 合计 | 46,610,650.36 | 26,882,128.40 |

66、公允价值变动收益

√适用 □不适用

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 | -1,877,135.30 | -859,822.50 |
| 其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益 | -1,877,135.30 | -859,822.50 |
| 以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 按公允价值计量的投资性房地产 | | |
| 合计 | -1,877,135.30 | -859,822.50 |

67、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 5,892,769.36 | 24,931,709.04 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | -1,449,156.75 | |
| 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 | | |
| 持有至到期投资在持有期间的投资收益 | | |
| 可供出售金融资产等取得的投资收益 | 8,669,200.00 | 5,180,000.00 |
| 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 | | |
| 合计 | 13,112,812.61 | 30,111,709.04 |

其他说明：

可供出售金融资产在持有期间的投资收益

| 被投资单位 | 本期金额 | 上期金额 | 本期比上期增减变动的原因 |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 中信并购投资基金（深圳）合伙企业（有限公司） | 1,676,200.00 | | 本期分红 |
| 绍兴银行股份有限公司 | 6,993,000.00 | 5,180,000.00 | 分红变动 |

按权益法核算的长期股权投资收益

| 被投资单位 | 本期金额 | 上期金额 | 本期比上期增减变动的原因 |
|-------|--------------|---------------|--------------|
| 襄阳南车 | 595,454.14 | | 本期非同一控制合并 |
| 苏博蒂察 | 407,660.50 | | 本期新增投资 |
| 卧龙置业 | 4,889,654.72 | 24,931,709.04 | 本期被投资公司净利润减少 |
| 合计 | 5,892,769.36 | 24,931,709.04 | |

本公司投资收益汇回无重大限制。

68、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 | 38,332,416.62 | 102,076,272.77 | 38,332,416.62 |
| 其中：固定资产处置利得 | 38,332,416.62 | 71,509,419.31 | 38,332,416.62 |
| 无形资产处置利得 | | | |
| 债务重组利得 | | | |
| 非货币性资产交换利得 | | | |
| 接受捐赠 | | | |
| 政府补助 | 47,516,206.02 | 32,525,375.95 | 47,516,206.02 |

| | | | |
|---|---------------|----------------|---------------|
| 罚款 | 2,083,500.63 | 1,442,523.63 | 2,083,500.63 |
| 取得子公司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 | | 2,667,428.61 | |
| 其他 | 5,056,038.75 | 4,759,193.83 | 5,056,038.75 |
| 合计 | 92,988,162.02 | 143,470,794.79 | 92,988,162.02 |

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

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 |
|--|--------------|--------|-------------|
| 轨道交通供电设备国家地方联合工程实验室创新能力建设项目*1 | 125,000.00 | | 与资产相关 |
| 年产 150 万千伏安节能型高速铁路牵引变压器扩产项目*2 | 166,666.72 | | 与资产相关 |
| 宛发改投资【2008】875 号、改投资【2008】875 号，豫发改投资【2008】2100 号，宛财预【2008】582 号 150KW 高效节能电机项目(1000 万)*3 | 369,107.99 | | 与资产相关 |
| 豫财豫【2008】630 号，豫财办建【2008】494 号 200 台核级电机及其他核级配套机电 (4000 万)*4 | 1,413,686.14 | | 与资产相关 |
| 豫财豫【2008】630 号，豫财办建【2008】494 号 200 台核级电机及其他核级配套机电 (4000 万)*4 | 455,373.62 | | 与资产相关 |
| 宛财预【2011】780 号 高端防爆电机研发制造信息化系统建设项目(509 万)*5 | 295,782.88 | | 与资产相关 |
| 宛财预【2009】266 号，豫财办建【2009】153 号技术中心创新能力项目(300 万)*6 | 190,096.63 | | 与资产相关 |
| 豫财建【2013】051 号 200KW 高效节能电机项目(2000 万)*7 | 1,646,322.02 | | 与资产相关 |
| 开山电机土地出让金补助款*8 | 41,666.67 | | 与资产相关 |
| 章丘电机土地补偿款 | 771,144.01 | | 与资产相关 |
| 宛发改投资【2008】875 号、改投资【2008】875 号，豫发改投资【2008】2100 号，宛财预【2008】582 号 150KW 高效节能电机项目(1000 万) | 367,021.73 | | 与资产相关 |
| 宛财预【2009】266 号，豫财办建【2009】153 号技术中心创新能力项目(300 万) | 21,972.44 | | 与资产相关 |
| 上虞国大 0.38MWP 光伏发电补助\浙江龙柏 638.82KW 分布式发电补助\浙变 2472.6KW 分布式发电补助\国祥空调 1041.3KW 分布式发电补助\精亮工贸 2.45MW 分布式发电补助\光伏发电财政科技扶持资金*9 | 3,210,266.00 | | 与收益相关 |
| 首台(套)产品扶持企业奖励金*10 | 2,000,000.00 | | 与收益相关 |
| 2014 年第二批自治区科技支撑计划(企业科技创新后补助)*11 | 1,550,300.00 | | 与收益相关 |
| 400KV 一下高速铁路牵引变压器基数改造项目(新型工业发展资金)*12 | 1,300,000.00 | | 与收益相关 |
| AT 供电专用节能型自耦牵引变压器的研发*13 | 1,550,300.00 | | 与收益相关 |

| | | | |
|---|---------------|--|-------|
| 2015 年自治区科技发展(第一批创新凭条)专项资金*14 | 1,000,000.00 | | 与收益相关 |
| 330KV V/X 接线牵引变压器*15 | 2,500,000.00 | | 与收益相关 |
| 上虞市人民政府加快发展杭州湾上虞工业区东一区的财政补助*16 | 2,871,526.20 | | 与收益相关 |
| 豫发改投资【2015】1117 号 信息化拨款财政补贴*17 | 3,000,000.00 | | 与收益相关 |
| 宛财预【2015】724 号, 豫财科【2015】64 号, 河南省重大科技专项项目资金*18 | 2,000,000.00 | | 与收益相关 |
| 技术创新综合试点扶持资金*19 | 3,400,000.00 | | 与收益相关 |
| 2015 年省级第一批重大科技专项资金*20 | 1,500,000.00 | | 与收益相关 |
| 科学技术补助*21 | 6,000,000.00 | | 与收益相关 |
| 发改委产业项目补助资金*22 | 1,500,000.00 | | 与收益相关 |
| 其他杂项补助(共 56 项) | 8,269,972.97 | | 与收益相关 |
| 合计 | 47,516,206.02 | | / |

其他说明:

*1、系根据宁夏回族自治区发展和改革委员会下发的文件《关于下达 2013 年自主创新能力建设预算内统筹投资计划的通知》，银川卧龙 2014 年度收到政府补助资金 125 万元。

*2、系根据宁夏回族自治区经济和信息化委员会和宁夏回族自治区财政厅下发的文件《关于下达 2010 年自治区装备制造业资金项目计划的通知》，银川卧龙于 2014 年度收到与资产相关的政府补助约 167 万元。

*3、根据南阳市财政局下发的宛财预【2008】582 号文《关于提前下达 2009 年十大重点节能工程循环经济和重点流域工业污染治理工程建设扩大内需国债投资预算(拨款)的通知》，对南阳防爆节能工程、循环经济和重点流域工业污染治理项目进行补助，补助资金人民币 1000 万元。

*4、根据南阳市财政局下发的豫财豫【2008】630 号文《关于下达 2008 年扩大内需追加中央预算内基建支出预算的通知》，对南阳防爆年产 200 台核级配套机电共计 3000 台生产能力项目进行补贴，补助资金人民币 4000 万元。

*5、根据南阳市财政局市下发的宛财预【2011】780 号文《关于下达 2011 年重点产业振兴和技术改造中央预算内基建支出预算的通知》，对南阳防爆高端防爆电机研发制造信息化系统建设项目进行补助，补助资金人民币 509 万元。

*6、根据南阳市财政局下发的宛财预【2009】266 号文《关于下达 2009 年提高自主创新能力及高技术产业发展项目扩大内需中央预算内基建支出预算的通知》，对本公司之提高自主创新能力及高技术产业发展项目建设进行补助，补助资金人民币 300 万元。

*7、根据河南省财政局下发的豫财建【2013】051 号文《2013 年战略性新兴产业(节能环保)项目中央基建投资预算(拨款)的通知》，对本公司之南阳防爆集团股份有限公司年产 200 万千瓦 2 级能效高效节能电机产业化建设项目进行补贴，补助资金人民币 2000 万元。

*8、系根据衢州绿色产业集聚区综合办公室抄告单[2015]7 号文件，开山电机取得衢州绿色产业集

聚区管理委员会划拨的土地返还款 500 万元。

*9、系根据绍兴市上虞区人民政府办公室下发的《上虞区加快分布式光伏发电应用扶持政策实施细则》等文件，对集团内光伏发电应用进行扶持补助。2015 年度集团共收到该类相关补助 321 万元。

*10、系根据中共银川市委下发的文件《关于印发<关于推进工业推进工业振兴工程扶持政策>的通知》，文件编号银党发【2015】27 号，《2014 年银川市工业经济发展先进单位及兑现“保增长、保降耗”奖励企业名单》，2015 年度银川卧龙获得扶持补贴 200 万元。

*11、系根据宁夏回族自治区科学技术厅、宁夏回族自治区财政厅、宁夏回族自治区经济和信息化委员会和宁夏回族自治区发展和改革委员会下发的《关于下达 2014 年第二批自治区科技支撑计划（企业科技创新后补助）的通知》，2015 年度银川卧龙收到相关补助 155.03 万元。

*12、系根据宁夏回族自治区财政厅和宁夏回族自治区经济和信息化委员会下发的《关于下达 2015 年自治区新型工业化发展资金项目（第二批）的通知》，文件编号宁经信技发改【2015】187 号，该专项资金用于研发创新和技术改造，银川卧龙 2015 年度收到财政拨款 130 万元。

*13、系根据宁夏回族自治区科学技术厅、宁夏回族自治区财政厅、宁夏回族自治区经济和信息化委员会和宁夏回族自治区发展和改革委员会下发的《关于下达 2014 年第二批自治区科技支撑计划（企业科技创新后补助）的通知》，文件编号宁科工字【2014】15 号，银川卧龙 2015 年度收到政府补助资金 155.03 万元。

*14、系根据宁夏回族自治区财政厅下达文件《关于下达 2015 年自治区科技发展（第一批创新平台）专项资金的通知》，该专项资金用于创新平台研发活动投入补助，银川卧龙 2015 年度收到相关政府补助资金 100 万元。

*15、系根据宁夏回族自治区科学技术厅、宁夏回族自治区财政厅、宁夏回族自治区经济和信息化委员会和宁夏回族自治区发展和改革委员会下发的《关于下达 2015 年自治区企业科技创新后补助项目的通知》，银川卧龙 2015 年度收到政府补助资金 250 万元。

*16、系根据《上虞市人民政府关于加快杭州湾上虞工业园区东一区发展的政策意见虞政发{2008}37 号》，卧龙变压器 2015 年度收到相关政府补助 287 万元。

*17、根据河南省发展和改革委员会文件：豫发改投资【2015】1117 号《关于下达河南省省级高成长服务业专项引导资金项目 2015 年第二批投资计划的通知》，拨付南阳防爆信息化拨款财政补贴人民币 300 万元。

*18、根据南阳市财政局、南阳市科技局文件：宛财预【2015】724 号《关于下达 2015 年重大科技专项项目资金预算的通知》，拨付南阳防爆信息化拨款财政补贴人民币 200 万元。

*19、系根据《关于下达工业强市主导产业技术创新综合试点扶持资金的通知》（虞财企【2013】11 号）文件精神，下达市政府工业强市主导产业技术创新综合试点扶持资金的额度为 1,000 万元，主要用于卧龙电机及控制技术研究院的研发活动。上述 1,000 万元资金分三年拨付，即 2013 年拨

付 330 万元、2014 年拨付 330 万元、2015 年拨付 340 万元。2015 年度公司收到相关补助 340 万元。

*20、根据浙江省财政厅浙江省科学技术厅关于 2015 年省级科技型中小企业扶持和科技发展专项（第一批重大科技专项）资金的通知，本公司收到重大科技专项资金人民币 150 万元。

*21、2015 年度本公司收到绍兴市上虞区发展和改革局支付的科学技术补助人民币 600 万元。

*22、2015 年度本公司收到浙江省发展和改革委员会支付的发改委产业项目补助资金人民币 150 万元。

69、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 | 2,565,207.55 | 5,142,768.38 | 2,565,207.55 |
| 其中：固定资产处置损失 | 2,565,207.55 | 5,142,768.38 | 2,565,207.55 |
| 无形资产处置损失 | | | |
| 债务重组损失 | | | |
| 非货币性资产交换损失 | | | |
| 对外捐赠 | | | |
| 裁员支出 | 56,580,761.82 | | 56,580,761.82 |
| 其他 | 2,982,628.95 | 2,619,994.19 | 2,982,628.95 |
| 合计 | 62,128,598.32 | 7,762,762.57 | 62,128,598.32 |

70、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 | 95,511,203.21 | 52,660,268.95 |
| 递延所得税费用 | -55,228,914.36 | -71,619,200.44 |
| 合计 | 40,282,288.85 | -18,958,931.49 |

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 |
|------------------|----------------|
| 利润总额 | 474,903,995.15 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | 71,235,599.27 |
| 子公司适用不同税率的影响 | 18,365,040.16 |
| 调整以前期间所得税的影响 | -2,906,755.89 |
| 非应税收入的影响 | -3,995,671.77 |

| | |
|--------------------------------|----------------|
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 1,863,211.24 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | -32,549,521.19 |
| 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 | |
| 研发费用加计扣除的影响 | -11,729,612.97 |
| 所得税费用 | 40,282,288.85 |

71、其他综合收益

详见附注

72、现金流量表项目

(1). 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 |
|--------------|----------------|---------------|
| 利息收入 | 52,829,294.84 | 39,857,600.59 |
| 政府补助 | 41,652,365.17 | 35,289,264.84 |
| 往来款 | 99,975,220.00 | |
| 其他 | 26,241,664.43 | 5,383,153.58 |
| 收到的投标保证金、质保金 | | 290,512.67 |
| 备用金及员工借款 | | 850,677.09 |
| 合计 | 220,698,544.44 | 81,671,208.77 |

(2). 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 |
|---------|----------------|----------------|
| 付现管理费用 | 231,862,858.97 | 227,727,505.60 |
| 付现营业费用 | 216,182,801.30 | 270,417,766.67 |
| 往来款及其他 | 222,092,854.39 | 66,585,285.31 |
| 手续费 | 12,360,672.45 | 6,071,699.45 |
| 保证金、质保金 | | 5,585,775.33 |
| 其他 | | 10,535,260.14 |
| 合计 | 682,499,187.11 | 586,923,292.50 |

(3). 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 |
|--------|-------|--------------|
| 收回理财产品 | | 7,956,086.55 |
| 合计 | | 7,956,086.55 |

(4). 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 |
|--------|-------|---------------|
| 购买理财产品 | | 55,000,000.00 |
| 合计 | | 55,000,000.00 |

(5). 收到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 |
|-------------|----------------|----------------|
| 收回的融资\票据保证金 | 109,712,784.22 | 170,972,040.72 |
| 合计 | 109,712,784.22 | 170,972,040.72 |

(6). 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 |
|-------------|----------------|----------------|
| 支付的融资\票据保证金 | 81,006,592.58 | 262,807,537.00 |
| 融资租赁费 | 26,295,689.18 | 31,424,855.00 |
| 融资手续费 | | 3,345,772.60 |
| 合计 | 107,302,281.76 | 297,578,164.60 |

73、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 |
|--------------------------------------|----------------|-----------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量: | | |
| 净利润 | 434,621,706.30 | 475,969,719.97 |
| 加：资产减值准备 | 46,610,650.36 | 26,882,128.40 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 279,289,965.03 | 186,587,346.29 |
| 无形资产摊销 | 48,303,976.89 | 35,267,259.82 |
| 长期待摊费用摊销 | 4,268,828.14 | 2,814,542.70 |
| 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) | -35,767,209.07 | -96,933,504.39 |
| 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) | -1,877,135.30 | 859,822.50 |
| 财务费用(收益以“－”号填列) | 278,559,947.31 | 196,676,276.19 |
| 投资损失(收益以“－”号填列) | -13,112,812.61 | -30,111,709.04 |
| 递延所得税资产减少(增加以“－”号填列) | -22,175,548.59 | -61,705,012.44 |
| 递延所得税负债增加(减少以“－”号填列) | -37,471,918.87 | -9,499,805.54 |
| 存货的减少(增加以“－”号填列) | 59,909,437.69 | -184,310,785.90 |

| | | |
|------------------------------|------------------|------------------|
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -159,793,375.13 | -152,700,714.01 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -21,090,605.62 | 253,126,643.11 |
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 860,275,906.53 | 642,922,207.66 |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动： | | |
| 债务转为资本 | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | |
| 融资租入固定资产 | | |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况： | | |
| 现金的期末余额 | 1,412,836,542.09 | 1,148,649,357.86 |
| 减：现金的期初余额 | 1,148,649,357.86 | 1,434,477,491.14 |
| 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 | 264,187,184.23 | -285,828,133.28 |

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 南防集团/OLI/SIR | 金额 |
|-----------------------------|------------------|
| 本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物 | 2,212,486,934.18 |
| 减：购买日子公司持有的现金及现金等价物 | 454,598,745.51 |
| 加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物 | |
| 取得子公司支付的现金净额 | 1,757,888,188.67 |

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4) 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 | 1,412,836,542.09 | 1,148,649,357.86 |
| 其中：库存现金 | 3,119,214.29 | 867,444.98 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 1,409,717,327.80 | 1,147,781,912.88 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | | |
| 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 | 1,412,836,542.09 | 1,148,649,357.86 |
| 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 | | |

其他说明：

无

74、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：
不适用

75、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末账面价值 | 受限原因 |
|------|----------------|------|
| 货币资金 | | |
| 应收票据 | 64,960,703.83 | 质押 |
| 存货 | 34,107,950.01 | 质押 |
| 固定资产 | 409,166,503.05 | 抵押 |
| 无形资产 | 97,145,090.78 | 抵押 |
| 应收账款 | 67,336,339.86 | 质押 |
| 合计 | 672,716,587.53 | / |

其他说明：

1、截至 2015 年 12 月 31 日止，清江电机将 38,534,082.09 元房屋建筑物抵押给中国农业银行股份有限公司淮安城南支行，为公司开具银行承兑汇票及其他贷款，对该银行担保的最高债务余额为人民币 7,500 万元。

截至 2015 年 12 月 31 日止，卧龙变压器以工业房地产作抵押，向民生银行绍兴上虞支行获取人民币 42,000,000.00 元短期借款。

截至 2015 年 12 月 31 日止，本公司以房屋所有权资产作抵押，向中国建设银行上虞支行获取人民币 130,000,000.00 元短期借款。

截至 2015 年 12 月 31 日止，银川变压器以房屋建筑物和土地使用权作抵押，向宁夏银行股份有限公司新城支行获取人民币 20,000,000 元短期借款。

截至 2015 年 12 月 31 日止，北京华泰以房屋建筑物作抵押，向中国银行昌平支行获取人民币 12,000,000.00 元短期借款。

截至 2015 年 12 月 31 日止，清江电机以 15,183,530.56 元的土地使用权做抵押，向中国农业银行股份有限公司淮安城南支行申请开立银行承兑汇票及其他贷款的抵押担保。

截至 2015 年 12 月 31 日止，华安电机以土地使用权作抵押，向上海浦东发展银行郴州分行营业部获取人民币 6,000,000.00 元短期借款。

详情如下表：

| 借款银行名称 | 借款单位 | 借款性质 | 借款余额 | 抵押物名称 | 抵押物账面净值 | 抵押物评估价值 |
|----------------|-------|------|----------------|-------------|----------------|----------------|
| 民生银行绍兴上虞支行 | 卧龙变压器 | 短期借款 | 42,000,000.00 | 房屋建筑物&土地使用权 | 154,065,406.32 | 147,970,000.00 |
| 中国建设银行上虞市支行 | 本公司 | 短期借款 | 130,000,000.00 | 房屋建筑物&土地使用权 | 59,125,087.04 | |
| 宁夏银行股份有限公司新城支行 | 银川变压器 | 短期借款 | 20,000,000.00 | 房屋建筑物 | 53,560,675.78 | |
| 中国银行昌平支行 | 北京华泰 | 短期借款 | 12,000,000.00 | 房屋建筑物 | 16,000,338.08 | |

| | | | | | | |
|----------|------|------|--------------|-------|---------------|--|
| 上海浦东发展银行 | 华安电机 | 短期借款 | 6,000,000.00 | 土地使用权 | 12,070,000.00 | |
|----------|------|------|--------------|-------|---------------|--|

2、截至 2015 年 12 月 31 日止，香港卧龙控股以下列房屋建筑物作抵押，向上奥地利州和多伦多道明银行获取人民币 45,637,007.53 元短期借款：

| 借款银行名称 | 借款单位 | 借款性质 | 借款余额 | 抵押物名称 | 抵押物账面净值 | 抵押物评估价值 |
|---------|--------|------|---------------|-------|---------------|---------------|
| 上奥地利州银行 | 香港卧龙控股 | 短期借款 | 4,237,402.44 | 房屋建筑物 | 72,554,363.08 | 72,554,363.08 |
| 上奥地利州银行 | | 短期借款 | 22,862,302.44 | 房屋建筑物 | | |
| 上奥地利州银行 | | 短期借款 | 10,136,004.05 | 房屋建筑物 | 17,738,000.00 | 17,738,000.00 |
| 上奥地利州银行 | | 短期借款 | 2,534,001.01 | 房屋建筑物 | | |
| 多伦多道明银行 | | 短期借款 | 5,867,297.59 | 土地使用权 | | |

3、截至 2015 年 12 月 31 日止，香港卧龙控股以账面价值 59,735,373.89 的机器设备作抵押，向花旗银行获取人民币 709.53 元（余额）短期借款。

4、截至 2015 年 12 月 31 日，浙江卧龙家用电器有限公司为应付票据保证金质押银行承兑汇票人民币 54,479,614.11 元，商业承兑汇票人民币 10,481,089.72 元。详见附注。

5、截至 2015 年 12 月 31 日止，香港卧龙控股以下列资产作质押，向上奥地利州银行—林茨银行获取人民币 35,476,000.00 元长期借款、上奥地利州银行—林茨，德国商业银行，荷兰银行，多伦多道明银行共 22,028,985.4 元短期借款：

| 借款银行名称 | 借款单位 | 借款性质 | 借款余额 | 抵押物名称 | 抵押物账面净值 | 抵押物评估价值 |
|------------|--------|------|---------------|-------|---------------|---------|
| 上奥地利州银行—林茨 | 香港卧龙控股 | 长期借款 | 10,642,800.00 | 应收账款 | 3,532,832.69 | |
| 上奥地利州银行—林茨 | | 长期借款 | 24,833,200.00 | 应收账款 | 8,040,239.91 | |
| 上奥地利州银行—林茨 | | 短期借款 | 10,412,433.05 | 应收账款 | 609,109.08 | |
| 德国商业银行 | | 短期借款 | 7,391,871.60 | 应收账款 | 40,189,050.46 | |
| 荷兰银行 | | 短期借款 | 3,751,076.14 | 应收账款 | 14,491,499.00 | |
| 多伦多道明银行 | | 短期借款 | 473,604.60 | 应收账款 | 473,608.72 | |

6、截至 2015 年 12 月 31 日止，香港卧龙控股以下列资产作质押，向德国商业银行和多伦多道明银行获取人民币 15,598,548.87 元短期借款：

| 借款银行名称 | 借款单位 | 借款性质 | 借款余额 | 抵押物名称 | 抵押物账面净值 | 抵押物评估价值 |
|---------|--------|------|---------------|-------|---------------|---------|
| 德国商业银行 | 香港卧龙控股 | 短期借款 | 14,190,400.00 | 存货 | 32,699,797.24 | |
| 多伦多道明银行 | | 短期借款 | 1,408,148.87 | 存货 | 1,408,152.77 | |

76、 外币货币性项目

√适用 □不适用

(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 | | | |
| 其中：美元 | 25,040,674.38 | 6.4936 | 162,604,123.17 |
| 欧元 | 48,588,467.82 | 7.0952 | 344,744,896.91 |
| 港币 | 6,394.15 | 0.8378 | 5,357.02 |
| 塞尔维亚第纳尔 | 35,333,851.81 | 0.0581 | 2,052,896.79 |
| 英镑 | 5,768,923.87 | 9.6159 | 55,473,395.05 |
| 澳元 | 178,134.94 | 4.7276 | 842,150.73 |
| 新加坡元 | 415,146.92 | 4.5875 | 1,904,486.49 |
| 波兰兹罗提 | 414,597.23 | 1.6559 | 686,531.55 |
| 日元 | 44,476,004.27 | 0.0539 | 2,397,256.63 |
| 加拿大元 | 352,488.09 | 4.6814 | 1,650,137.75 |
| 瑞士法郎 | 5.54 | 6.4018 | 35.48 |
| 巴西雷亚尔 | 1,793.15 | 1.5656 | 2,807.36 |
| 印度卢比 | 4,102,815.10 | 0.0980 | 402,075.88 |
| 瑞典克朗 | 2,167,583.78 | 0.7684 | 1,665,571.38 |
| 泰铢 | 8,074,504.17 | 0.1799 | 1,452,603.30 |
| 土耳其里拉 | 2,006,003.46 | 2.2228 | 4,458,944.48 |
| 南非兰特 | 2,052,473.85 | 0.4165 | 854,855.36 |
| 罗马尼亚列伊 | 248,098.02 | 1.5607 | 387,206.58 |
| 俄罗斯卢布 | 18,773,944.23 | 0.0875 | 1,642,720.12 |
| 应收账款 | | | |
| 其中：美元 | 12,197,097.82 | 6.4936 | 79,203,074.40 |
| 欧元 | 63,063,984.50 | 7.0952 | 447,451,582.83 |
| 港币 | | | |
| 塞尔维亚第纳尔 | 391,403,593.98 | 0.0581 | 22,740,548.81 |
| 英镑 | 14,971,272.89 | 9.6159 | 143,962,262.96 |
| 澳元 | 342,997.07 | 4.7276 | 1,621,552.93 |
| 新加坡元 | 11,537.92 | 4.5875 | 52,930.19 |
| 波兰兹罗提 | 10,665,436.60 | 1.6559 | 17,660,896.46 |
| 日元 | 17,242,283.12 | 0.0539 | 929,359.06 |
| 加拿大元 | 843,848.96 | 4.6814 | 3,950,394.50 |
| 巴西雷亚尔 | 516,074.92 | 1.5656 | 807,966.90 |
| 瑞典克朗 | 610,621.69 | 0.7684 | 469,201.71 |
| 土耳其里拉 | 972,310.98 | 2.2228 | 2,161,252.85 |
| 南非兰特 | 4,349,308.88 | 0.4165 | 1,811,487.15 |
| 罗马尼亚列伊 | 34,177.64 | 1.5607 | 53,341.04 |
| 其他币种 | | | 865,940.78 |

| | | | |
|---------|----------------|--------|----------------|
| 长期借款 | | | |
| 其中：美元 | | | |
| 欧元 | 88,715,165.89 | 7.0952 | 629,451,845.02 |
| 港币 | | | |
| 其他应收款 | | | |
| 其中：美元 | 3,172,860.53 | 6.4936 | 20,603,287.17 |
| 欧元 | 6,449,992.13 | 7.0952 | 45,763,984.15 |
| 新加坡元 | 2,585,531.09 | 4.5875 | 11,861,123.89 |
| 波兰兹罗提 | 3,686,624.62 | 1.6559 | 6,104,681.70 |
| 日元 | 1,043,515.77 | 0.0539 | 56,245.50 |
| 加拿大币 | 223,656.27 | 4.6814 | 1,047,024.47 |
| 巴西货币 | 362,534.63 | 1.5656 | 567,584.21 |
| 瑞典克朗 | 3,244.94 | 0.7684 | 2,493.41 |
| 泰国泰株 | 8,798.05 | 0.1799 | 1,582.77 |
| 土耳其里拉币 | 4,296.54 | 2.2228 | 9,550.34 |
| 南非兰特币 | 375,074.29 | 0.4165 | 156,218.44 |
| 罗马尼亚货币 | 592,223.20 | 1.5607 | 924,282.75 |
| 俄罗斯卢布 | 4,752.34 | 0.0875 | 415.83 |
| 短期借款 | | | |
| 其中：美元 | 84,513,895.01 | 6.4936 | 548,799,428.64 |
| 欧元 | 55,167,573.36 | 7.0952 | 391,424,966.50 |
| 澳元 | 22,422.01 | 4.7276 | 106,002.29 |
| 加拿大币 | 1,655,284.98 | 4.6814 | 7,749,051.12 |
| 应付账款 | | | |
| 其中：美元 | 5,240,725.99 | 6.4936 | 34,031,178.28 |
| 欧元 | 30,225,674.04 | 7.0952 | 214,457,202.44 |
| 塞尔维亚第纳尔 | 278,057,834.94 | 0.0581 | 16,155,160.21 |
| 英镑 | 3,724,398.93 | 9.6159 | 35,813,447.71 |
| 新加坡元 | 4,596.61 | 4.5875 | 21,086.93 |
| 波兰兹罗提 | 7,150,538.19 | 1.6559 | 11,840,576.19 |
| 加拿大币 | 398,911.38 | 4.6814 | 1,867,463.74 |
| 瑞士法郎 | 525.34 | 6.4018 | 3,363.12 |
| 其他应付款 | | | |
| 其中：美元 | 968,358.79 | 6.4936 | 6,288,134.70 |
| 欧元 | 11,505,953.88 | 7.0952 | 81,637,044.00 |
| 港币 | 8,002,519.41 | 0.8378 | 6,704,510.76 |
| 塞尔维亚第纳尔 | 269,213,869.71 | 0.0581 | 15,641,325.83 |
| 英镑 | 1,417,395.31 | 9.6159 | 13,629,531.54 |
| 新加坡元 | 2,710,242.67 | 4.5875 | 12,433,238.24 |

| | | | |
|----------|---------------|--------|----------------|
| 波兰兹罗提 | 971,419.82 | 1.6559 | 1,608,574.08 |
| 日元 | 1,908,914.29 | 0.0539 | 102,890.48 |
| 加拿大币 | 596,124.72 | 4.6814 | 2,790,698.25 |
| 长期应付款 | | | |
| 其中：欧元 | 1,021,550.00 | 7.0952 | 7,248,101.56 |
| 日元 | 19,880,465.68 | 0.0539 | 1,071,557.10 |
| 英镑 | 249,158.77 | 9.6159 | 2,395,885.85 |
| 其他币种 | | | 6,350,360.09 |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 其中：欧元 | 60,735,086.22 | 7.0952 | 430,927,583.75 |

(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

| 名称 | 主要经营地 | 记账本位币 | 选择依据 |
|-----------|---------|-----------|------------------------------|
| ATB 斯皮尔伯格 | Austria | EUR | IAS21, 以公司主要经营活动地域和所受风险影响为依据 |
| ATB 韦尔茨海姆 | Germany | EUR | IAS21, 以公司主要经营活动地域和所受风险影响为依据 |
| ATB 诺登哈姆 | Germany | EUR | IAS21, 以公司主要经营活动地域和所受风险影响为依据 |
| ATB 劳伦斯 | UK | GBP | IAS21, 以公司主要经营活动地域和所受风险影响为依据 |
| ATB 啸驰 | Germany | EUR | IAS21, 以公司主要经营活动地域和所受风险影响为依据 |
| ATB 塔莫 | Polen | PLN Zloty | IAS21, 以公司主要经营活动地域和所受风险影响为依据 |
| OLI | Italy | EUR | IAS21, 以公司主要经营活动地域和所受风险影响为依据 |
| SIR | Italy | EUR | IAS21, 以公司主要经营活动地域和所受风险影响为依据 |

77、套期

适用 不适用

八、 合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被购买方名称 | 股权取得时点 | 股权取得成本 | 股权取得比例 (%) | 股权取得方式 | 购买日 | 购买日的确定依据 | 购买日至期末被购买方的收入 | 购买日至期末被购买方的净利润 |
|------------|------------------|------------------|------------|--------|------------------|----------|------------------|----------------|
| 南阳防爆及下属子公司 | 2015 年 3 月 20 日 | 1,680,000,000.00 | 60.00 | 支付现金 | 2015 年 3 月 20 日 | 控制权转移时点 | 1,486,284,381.67 | 101,859,153.58 |
| OLI | 2015 年 12 月 15 日 | 406,192,374.20 | 80.00 | 支付现金 | 2015 年 12 月 15 日 | 控制权转移时点 | 14,202,243.57 | 7,289,718.20 |
| SIR | 2015 年 3 月 10 日 | 126,294,559.98 | 89.00 | 支付现金 | 2015 年 3 月 10 日 | 控制权转移时点 | 190,309,637.91 | 6,369,336.83 |

其他说明：

公司收购了 SIR 89%股份，收购款项为欧元 17,800,016.00 元折算为人民币约为 126,294,559.98 元；公司收购了 OLI 80%股份，收购款项为欧元 57,248,897.00 折算为人民币约为 406,192,374.20 元。

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 合并成本 | 南阳防爆及下属子公司 | OLI | SIR |
|-----------------|------------------|----------------|----------------|
| --现金 | 1,680,000,000.00 | 406,192,374.20 | 126,294,559.98 |
| --非现金资产的公允价值 | | | |
| --发行或承担的债务的公允价值 | | | |
| --发行的权益性证券的公允价值 | | | |

| | | | |
|-----------------------------|------------------|----------------|----------------|
| --或有对价的公允价值 | | | |
| --购买日之前持有的股权于购买日的公允价值 | | | |
| --其他 | | | |
| 合并成本合计 | 1,680,000,000.00 | 406,192,374.20 | 126,294,559.98 |
| 减：取得的可辨认净资产公允价值份额 | 974,926,754.75 | 365,291,822.48 | 46,927,329.01 |
| 商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额 | 705,073,245.25 | 40,900,551.72 | 79,367,230.97 |

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

*南阳防爆及下属子公司：根据中瑞国际资产评估（北京）有限公司出具的《资产评估报告》（中瑞评报字[2015]0806310006 号）确定合并基准日可辨认净资产公允价值。

* OLI：根据 Praxi spa. 评估师事务所出具的资产评估报告（DG25354）确定合并基准日可辨认净资产公允价值。

* SIR：根据管理层测算结果确定合并基准日可辨认净资产公允价值。

大额商誉形成的主要原因：

被合并方南阳防爆拥有较好的市场前景及较强的盈利能力，其市场价值高于其可辨认净资产的公允价值。

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| | 南阳防爆及下属子公司 | | OLI | | SIR | |
|------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 购买日公允价值 | 购买日账面价值 | 购买日公允价值 | 购买日账面价值 | 购买日公允价值 | 购买日账面价值 |
| 资产： | 2,792,248,936.45 | 2,726,497,010.61 | 607,014,053.54 | 584,920,556.67 | 128,699,962.89 | 113,093,906.89 |
| 货币资金 | 399,229,907.57 | 399,229,907.57 | 41,137,541.07 | 41,137,541.07 | 44,061,191.99 | 44,061,191.99 |
| 应收款项 | 1,135,132,430.68 | 1,135,132,430.68 | 168,939,172.84 | 168,939,172.84 | 11,728,365.60 | 11,728,365.60 |
| 存货 | 622,148,491.97 | 622,148,491.97 | 118,479,888.55 | 118,479,888.55 | 51,397,758.90 | 51,397,758.90 |
| 固定资产 | 396,782,465.03 | 376,104,127.02 | 23,981,272.11 | 10,476,912.88 | 2,277,559.20 | 2,277,559.20 |
| 无形资产 | 116,027,039.48 | 70,953,451.65 | 28,133,774.19 | 19,544,636.55 | 15,822,296.00 | 216,240.00 |

| | | | | | | |
|----------|------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| 其他流动资产 | 9,752,435.75 | 9,752,435.75 | 77,081.61 | 77,081.61 | | |
| 可供出售金融资产 | 1,440,000.00 | 1,440,000.00 | 4,192,326.56 | 4,192,326.56 | | |
| 长期股权投资 | 19,004,545.86 | 19,004,545.86 | 217,262,310.81 | 217,262,310.81 | 191,570.40 | 191,570.40 |
| 在建工程 | 48,687,260.93 | 48,687,260.93 | | | | |
| 长期待摊费用 | 907,784.49 | 907,784.49 | | | | |
| 递延所得税资产 | 17,930,901.94 | 17,930,901.94 | 4,810,685.80 | 4,810,685.80 | 3,221,220.80 | 3,221,220.80 |
| 其他非流动资产 | 25,205,672.75 | 25,205,672.75 | | | | |
| 负债： | 1,148,309,303.53 | 1,135,174,831.50 | 150,059,537.88 | 143,256,806.73 | 75,973,550.08 | 71,867,410.90 |
| 借款 | 196,000,000.00 | 196,000,000.00 | 12,425,342.25 | 12,425,342.25 | 290,903.20 | 290,903.20 |
| 应付款项 | 885,898,149.53 | 885,898,149.53 | 75,690,797.23 | 75,690,797.23 | 60,316,425.30 | 60,316,425.30 |
| 递延所得税负债 | 13,134,472.03 | | 6,808,893.42 | 6,162.27 | 7,447,978.38 | 3,341,839.20 |
| 递延收益 | 53,276,681.97 | 53,276,681.97 | | | | |
| 其他非流动负债 | | | 42,146,199.36 | 42,146,199.36 | | |
| 其他流动负债 | | | 12,988,305.62 | 12,988,305.62 | | |
| 预计负债 | | | | | 7,918,243.20 | 7,918,243.20 |
| 净资产 | 1,643,939,632.92 | 1,591,322,179.11 | 456,954,515.66 | 441,663,749.94 | 52,726,412.81 | 41,226,495.99 |
| 减：少数股东权益 | 669,012,878.17 | | 91,662,693.18 | | 5,799,083.80 | |
| 取得的净资产 | 974,926,754.75 | | 365,291,822.48 | | 46,927,329.01 | |

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

本期通过设立或投资等方式取得的子公司

| 子公司名称 | 子公司类型 | 注册地 | 注册资本 | 经营性质 | 期末实际 投资额(人民 币万元) | 其中：实质上构 成对子公司净投 资的其他项目余 额（人民币万元） | 持股 比例（%） | 表决权 比例（%） | 是否合 并报表 |
|--------|-----------------|------|--------|---|------------------------|---|-------------|--------------|------------|
| 都昌龙能 | 控股子公司之 全资子公司 | 江西九江 | 100 万 | 光伏发电、光伏发电项目投资、 光伏能源产品投资、设计、开 发；机电设备上门安装；货物 进出口。 | 51 万 | | 51.00 | 51.00 | 是 |
| 衢州龙能 | 控股子公司之 全资子公司 | 浙江衢州 | 100 万 | 光伏发电项目；分布式光伏发 电；光伏能源产品设计、开发； 机电设备安装。 | 51 万 | | 51.00 | 51.00 | 是 |
| 绍兴龙能 | 控股子公司之 全资子公司 | 浙江绍兴 | 1500 万 | 光伏发电项目；分布式光伏发 电；光伏能源产品设计、开发； 机电设备安装；机电设备上门 安装；货物进出口。 | 51 万 | | 51.00 | 51.00 | 是 |
| 滨海新城龙能 | 控股子公司之 全资子公司 | 浙江绍兴 | 100 万 | 光伏发电项目；分布式光伏发 电；光伏能源产品设计、开发； 机电设备安装；机电设备上门 安装；货物进出口。 | 51 万 | | 51.00 | 51.00 | 是 |
| 丽水龙能 | 控股子公司之 全资子公司 | 浙江丽水 | 100 万 | 光伏发电项目；分布式光伏发 电；光伏能源产品设计、开发； | 51 万 | | 51.00 | 51.00 | 是 |

| | | | | | | | | | |
|-------|-------------|------|----------|---|----------|--|--------|--------|---|
| | | | | 机电设备安装，国家准许的货物与技术的自由进出口业务。 | | | | | |
| 嵊州龙能 | 控股子公司之全资子公司 | 浙江嵊州 | 100 万 | 光伏发电、光伏发电项目投资；光伏能源产品的投资、设计、开发。 | 51 万 | | 51.00 | 51.00 | 是 |
| 新昌龙能 | 控股子公司之全资子公司 | 浙江新昌 | 100 万 | 光伏发电项目；分布式光伏发电；光伏能源产品设计、开发；机电设备安装；机电设备上门安装；货物进出口。 | 51 万 | | 51.00 | 51.00 | 是 |
| 德清龙能 | 控股子公司之全资子公司 | 浙江德清 | 100 万 | 光伏发电项目；分布式光伏发电；光伏能源产品设计、开发；机电设备安装；机电设备上门安装；货物进出口。 | 51 万 | | 51.00 | 51.00 | 是 |
| 意大利控股 | 全资子公司之全资子公司 | 意大利 | 11000 欧元 | 振动器和助流器（振动电机）的制造、设计、技术研究、生产和销售。 | 11000 欧元 | | 100.00 | 100.00 | 是 |
| 绍兴澳特彼 | 全资子公司 | 浙江绍兴 | 800 万欧元 | IE3 超高效电机、NEMA 超高效电机、系能源电动汽车驱动电机生产；销售自产产品。 | 800 万欧元 | | 100.00 | 100.00 | 是 |
| 大郡新动力 | 控股子公司 | 浙江绍兴 | 2000 万 | 新能源汽车、各类驱动电机研发、制造、加工、销售；进出口业务 | 1400 万 | | 70.00 | 70.00 | 是 |
| 希尔投资 | 全资子公司 | 浙江绍兴 | 5000 万 | 项目投资及资产管理；投资咨询服务。 | 1000 万 | | 100.00 | 100.00 | 是 |
| 意大利投资 | 全资子公司之全资子公司 | 意大利 | 5 万欧元 | 投资控股。 | 5 万欧元 | | 100.00 | 100.00 | 是 |
| 希尔机器人 | 全资子公司之全资子公司 | 浙江绍兴 | 1000 万 | 集成、设计、开发工业机器人；制造、销售工业机器人及其零部件；进出口业务 | 500 万 | | 100.00 | 100.00 | 是 |

九、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

√适用 □不适用

(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 | |
| 北京华泰 | 北京 | 北京 | 制造业 | 51.00 | | 非同一控制下企业合并 |
| 浙江龙能 | 浙江上虞 | 浙江上虞 | 制造业 | 51.00 | | 设立 |
| 宁波龙能 | 浙江宁波 | 浙江宁波 | 制造业 | | 51.00 | 设立 |
| 诸暨龙能 | 浙江诸暨 | 浙江诸暨 | 制造业 | | 51.00 | 设立 |
| 都昌龙能 | 江西都昌 | 江西都昌 | 制造业 | | 51.00 | 设立 |
| 上海卧龙 | 上海 | 上海 | 商品流通业 | 99.50 | | 非同一控制下企业合并 |
| 意大利电动力 | 意大利 | 意大利 | 制造业 | 77.00 | | 非同一控制下企业合并 |
| 烟台变压器 | 山东烟台 | 山东烟台 | 制造业 | 70.00 | | 非同一控制下企业合并 |
| 欧力卧龙 | 浙江上虞 | 浙江上虞 | 制造业 | 49.00 | 36.80 | 同一控制下企业合并 |
| 银川卧龙 | 宁夏银川 | 宁夏银川 | 制造业 | 92.50 | | 设立 |
| 卧龙家电 | 浙江上虞 | 浙江上虞 | 制造业 | 100.00 | | 设立 |
| 顺达电机 | 浙江上虞 | 浙江上虞 | 制造业 | | 100.00 | 设立 |
| 卧龙研究院 | 浙江杭州 | 浙江杭州 | 制造业 | 95.00 | 5.00 | 设立 |
| 卧龙新能源 | 浙江杭州 | 浙江杭州 | 制造业 | | 60.00 | 设立 |
| 浙江国贸 | 浙江上虞 | 浙江上虞 | 商品流通业 | 100.00 | | 同一控制下企业合并 |
| 卧龙灯塔 | 浙江杭州 | 浙江杭州 | 制造业 | 91.96 | 6.97 | 设立 |
| 卧龙变压器 | 浙江上虞 | 浙江上虞 | 制造业 | 100.00 | | 设立 |
| 武汉电机 | 湖北武汉 | 湖北武汉 | 制造业 | 50.00 | 50.00 | 设立 |
| 芜湖卧龙 | 安徽芜湖 | 安徽芜湖 | 制造业 | 100.00 | | 设立 |
| 香港卧龙控股 | 香港 | 香港 | 投资业 | 100.00 | | 同一控制下企业合并 |
| 清江电机 | 江苏淮安 | 江苏淮安 | 制造业 | | 100.00 | 非同一控制下企业合并 |
| 章丘电机 | 山东章丘 | 山东章丘 | 制造业 | | 70.00 | 非同一控制下企业合并 |
| 卧龙美国 | 美国 | 美国 | 商品流通业 | 100.00 | | 设立 |
| 卧龙国际 | 香港 | 香港 | 商品流通业 | 100.00 | | 设立 |
| 卧龙电机日本 | 日本 | 日本 | 制造业 | 100.00 | | 设立 |
| 开山电机 | 浙江衢州 | 浙江衢州 | 制造业 | 50.00 | | 设立 |
| ATB 荷兰 | 荷兰 | 荷兰 | 制造业 | 68.15 | 30.00 | 设立 |
| Wolong Holding Group GmbH | 奥地利 | 奥地利 | 投资管理 | | 100.00 | 同一控制下企业合并 |
| Wolong | 奥地利 | 奥地利 | 投资管理 | | 100.00 | 同一控制下 |

| | | | | | | |
|--|------|------|------|--------|--------|------------|
| Investment.GmbH | | | | | | 企业合并 |
| ATB Austria Antriebstechnik AG (及其下属多家子/孙公司) | 奥地利 | 奥地利 | 投资管理 | | 100.00 | 同一控制下企业合并 |
| 衢州龙能 | 浙江衢州 | 浙江衢州 | 制造业 | | 51.00 | 设立 |
| 绍兴龙能 | 浙江绍兴 | 浙江绍兴 | 制造业 | | 51.00 | 设立 |
| 滨海新城龙能 | 浙江绍兴 | 浙江绍兴 | 制造业 | | 51.00 | 设立 |
| 丽水龙能 | 浙江丽水 | 浙江丽水 | 制造业 | | 51.00 | 设立 |
| 嵊州龙能 | 浙江嵊州 | 浙江嵊州 | 制造业 | | 51.00 | 设立 |
| 新昌县龙能 | 浙江新昌 | 浙江新昌 | 制造业 | | 51.00 | 设立 |
| 德清龙能 | 浙江德清 | 浙江德清 | 制造业 | | 51.00 | 设立 |
| 意大利控股 | 意大利 | 意大利 | 投资管理 | 100.00 | | 设立 |
| OLI (及其下属多家子/孙公司) | 梅多拉 | 梅多拉 | 制造业 | | 80.00 | 非同一控制下企业合并 |
| 绍兴澳特彼 | 浙江绍兴 | 浙江绍兴 | 制造业 | 49.00 | 51.00 | 设立 |
| 大郡新动力 | 浙江绍兴 | 浙江绍兴 | 制造业 | 30.00 | 40.00 | 设立 |
| 希尔投资 | 浙江绍兴 | 浙江绍兴 | 投资管理 | 100.00 | | 设立 |
| 意大利投资 | 意大利 | 意大利 | 投资管理 | | 100.00 | 设立 |
| SIR | 意大利 | 意大利 | 制造业 | | 89.00 | 非同一控制下企业合并 |
| 希尔机器人 | 浙江绍兴 | 浙江绍兴 | 制造业 | | 100.00 | 设立 |
| 南阳防爆 | 河南南阳 | 河南南阳 | 制造业 | 60.00 | | 非同一控制下企业合并 |
| 上海安智 | 上海 | 上海 | 制造业 | | 60.00 | 非同一控制下企业合并 |
| 郴州华安 | 湖南郴州 | 湖南郴州 | 制造业 | | 58.80 | 非同一控制下企业合并 |
| 上海尼福 | 上海 | 上海 | 制造业 | | 60.00 | 非同一控制下企业合并 |
| 特种机械 | 河南南阳 | 河南南阳 | 制造业 | | 60.00 | 非同一控制下企业合并 |
| 南防重机 | 河南南阳 | 河南南阳 | 制造业 | | 60.00 | 非同一控制下企业合并 |
| 电气系统工程 | 河南南阳 | 河南南阳 | 制造业 | | 60.00 | 非同一控制下企业合并 |

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：
不适用

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

2014年7月23日，本公司与浙江开山压缩机股份有限公司、钱永春共同出资组建开山电机，本公司持有开山电机50.00%股权。根据开山电机《公司章程》，本公司在开山电机董事会中占有三个席位（共五名董事），且经理由公司推荐、董事会聘任，财务负责人、技术负责人均由公司任免。从而，本公司通过决定开山电机的财务和经营政策拥有对其的权力，通过参与开山电机的相关活动享有可变回报，并且有能力运用对开山电机的权力影响回报金额。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：
不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：
不适用

(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 |
|-------------|----------|---------------|----------------|----------------|
| 南阳防爆及其下属子公司 | 40.00 | 40,828,127.58 | | 690,484,328.50 |

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：
不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

| 子公司名称 | 期末余额 | | | | | |
|-------------|------------------|----------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| | 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 |
| 南阳防爆及其下属子公司 | 2,301,722,573.84 | 723,628,120.71 | 3,025,350,694.55 | 1,236,246,854.29 | 62,661,207.01 | 1,298,908,061.30 |

| 子公司名称 | 本期发生额 | | | |
|-------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 营业收入 | 净利润 | 综合收益总额 | 经营活动现金流量 |
| 南阳防爆及其下属子公司 | 1,486,284,381.67 | 101,859,153.58 | 101,859,153.58 | 206,121,349.87 |

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

√适用 □不适用

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明:

(1) 2015 年 12 月, 本公司之子公司南阳防爆与电气系统工程原少数股东南车株洲电力机车研究所有限有限公司签订《股权转让协议书》, 以自有资金 19,356,153.25 元收购其持有的电气系统工程 49% 股权。本次收购于 2015 年 12 月 31 日完成, 收购完成后, 南阳防爆持有电气系统工程的股份由 51% 增加至为 100%。

(2) 2015 年 10 月, Wolong Investment.GmbH 以自有资金 978,412.00 欧元收购少数股东对 ATB Austria Antriebstechnik AG 持有的 1.074% 的股权, 本次收购完成后, Wolong Investment.GmbH 持有 ATB Austria Antriebstechnik AG 的股权由 98.926% 变更为 100%。

(3) 2015 年 11 月, 本公司之间接子公司意大利控股以合计 57,248,897.00 欧元自 Gavioli 和 WAMGROUP S.p.A. 收购其对 OLI 合计持有的 80% 的股权, OLI 直接持有欧力卧龙 46% 的股权。本次收购完成后, 本公司直接加间接持有欧力卧龙的股权由 49% 变更为 85.8%。

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响:

单位:元 币种:人民币

| | 南阳电气系统工程 | ATB 驱动股份 | OLI |
|--------------------------|---------------|--------------|----------------|
| 购买成本/处置对价 | 19,356,153.25 | 6,942,028.82 | 163,810,560.00 |
| --现金 | 19,356,153.25 | 6,942,028.82 | 163,810,560.00 |
| --非现金资产的公允价值 | | | |
| 购买成本/处置对价合计 | 19,356,153.25 | 6,942,028.82 | 163,810,560.00 |
| 减:按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额 | 18,618,730.97 | 4,506,416.25 | 44,899,462.97 |
| 差额 | 737,422.28 | 2,435,612.57 | 118,911,097.03 |
| 其中:调整资本公积 | 737,422.28 | 2,435,612.57 | 118,911,097.03 |
| 调整盈余公积 | | | |
| 调整未分配利润 | | | |

3、 在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

单位:元 币种:人民币

| 合营企业或联营企业名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例 (%) | | 对合营企业或联营企业投资的会计处理方法 |
|-------------|-------|------|-------|----------|----|---------------------|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 卧龙置业 | 浙江上虞 | 浙江上虞 | 房地产投资 | 22.755 | | 权益法 |

| | | | | | | |
|--|--|--|-------------|--|--|--|
| | | | 经营，对外 投资 | | | |
|--|--|--|-------------|--|--|--|

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：
不适用

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：
不适用

(2). 重要联营企业的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

| | 期末余额/ 本期发生额 | 期初余额/ 上期发生额 |
|----------------------|------------------|------------------|
| | 卧龙置业 | 卧龙置业 |
| 流动资产 | 4,217,571,467.22 | 4,328,835,970.91 |
| 非流动资产 | 210,351,992.27 | 157,037,625.63 |
| 资产合计 | 4,427,923,459.49 | 4,485,873,596.54 |
| 流动负债 | 1,550,035,746.70 | 1,710,115,822.62 |
| 非流动负债 | 1,220,620,336.58 | 1,141,002,648.70 |
| 负债合计 | 2,770,656,083.28 | 2,851,118,471.32 |
| 少数股东权益 | 924,905,699.85 | 911,391,526.46 |
| 归属于母公司股东权益 | 732,361,676.36 | 723,363,598.76 |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 166,648,899.46 | 164,601,386.90 |
| 调整事项 | -569,985.84 | |
| --商誉 | | |
| --内部交易未实现利润 | | |
| --其他 | -569,985.84 | |
| 对联营企业权益投资的账面价值 | 166,078,913.62 | 164,601,386.90 |
| 存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值 | | |
| 营业收入 | 1,530,465,669.26 | 1,943,477,804.90 |
| 净利润 | 56,488,070.39 | 110,069,055.76 |
| 终止经营的净利润 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 综合收益总额 | 56,488,070.39 | 110,069,055.76 |
| 本年度收到的来自联营企业的股利 | | |

十、 与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，但是董事会已授权本公司管理层设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。董事会通过财务部递交的月度报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部审计

师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

(一) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

(二) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

(1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。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。

于 2015 年 12 月 31 日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 100 个基点，则本公司的净利润将减少或增加 46,418,188.39 元。管理层认为 100 个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

(2) 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。此外，公司还签署了远期外汇合约或货币互换合约以达到规避外汇风险的目的。

本公司面临的外汇风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

| 项目 | 期末余额 | | | |
|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 美元 | 欧元 | 其他外币 | 合计 |
| 货币资金 | 162,604,123.17 | 344,744,896.91 | 75,879,031.95 | 583,228,052.03 |
| 应收账款 | 79,203,074.40 | 447,451,582.83 | 197,087,135.34 | 723,741,792.57 |
| 其他应收款 | 20,603,287.17 | 45,763,984.15 | 20,731,203.31 | 87,098,474.63 |

| | | | | |
|----------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| 短期借款 | 548,799,428.64 | 391,424,966.50 | 7,855,053.41 | 948,079,448.55 |
| 应付账款 | 34,031,178.28 | 214,457,202.44 | 65,701,097.90 | 314,189,478.62 |
| 其他应付款 | 6,288,134.70 | 81,637,044.00 | 52,910,769.18 | 140,835,947.88 |
| 长期借款 | | 629,451,845.02 | | 629,451,845.02 |
| 长期应付款 | | 7,248,101.56 | 9,817,803.04 | 17,065,904.60 |
| 长期应付职工薪酬 | | 430,927,583.75 | | 430,927,583.75 |

于 2015 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元、欧元升值或贬值 100 个基点，则公司将增加或减少综合收益总额 8,691,855.11 元。管理层认为 100 个基点合理反映了下一年度人民币对美元可能发生变动的合理范围。

(3) 其他价格风险

本公司无持有其他上市公司的权益投资。

(三) 流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

| 项目 | 期末余额 | | | | | 合计 |
|-------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | 1 年以内 | 1-2 年 | 2-3 年 | 3-4 年 | 4 年以上 | |
| 短期借款 | 3,032,366,993.53 | | | | | 3,032,366,993.53 |
| 应付票据 | 620,314,291.54 | | | | | 620,314,291.54 |
| 应付账款 | 1,838,951,396.10 | | | | | 1,838,951,396.10 |
| 应付职工薪酬 | 110,728,060.26 | | | | | 110,728,060.26 |
| 其他应付款 | 478,834,171.28 | | | | | 478,834,171.28 |
| 一年内到期的非流动负债 | 304,948,556.71 | | | | | 304,948,556.71 |
| 长期借款 | | 611,486,309.02 | 363,623,776.00 | 180,000,000.00 | 454,341,760.00 | 1,609,451,845.02 |
| 长期应付款 | | 10,447,165.44 | 7,835,374.09 | 5,940,157.42 | | 24,222,696.95 |
| 长期应付职工薪酬 | | 173,820,806.76 | 56,378,182.06 | 200,728,594.93 | | 430,927,583.75 |
| 合计 | 6,386,143,469.42 | 795,754,281.22 | 427,837,332.15 | 386,668,752.35 | 454,341,760.00 | 8,450,745,595.14 |

十一、公允价值的披露

√适用 □不适用

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 | | | 合计 |
|-----------------------------|------------|--------------|------------|--------------|
| | 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 | |
| 一、持续的公允价值计量 | | | | |
| （一）以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产 | | | | |
| 1. 交易性金融资产 | | | | |
| （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 | | 3,513,365.67 | | 3,513,365.67 |
| （1）债务工具投资 | | | | |
| （2）权益工具投资 | | | | |
| （3）其他 | | 3,513,365.67 | | 3,513,365.67 |
| （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 | | | | |
| 持续以公允价值计量的资产总额 | | 3,513,365.67 | | 3,513,365.67 |
| （五）交易性金融负债 | | 1,797,955.30 | | 1,797,955.30 |
| 其中：发行的交易性债券 | | | | |
| 衍生金融负债 | | 1,797,955.30 | | 1,797,955.30 |
| 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 | | | | |
| 持续以公允价值计量的负债总额 | | 1,797,955.30 | | 1,797,955.30 |
| 二、非持续的公允价值计量 | | | | |
| （一）持有待售资产 | | | | |
| 非持续以公允价值计量的资产总额 | | | | |

| | | | | |
|-----------------|--|--|--|--|
| 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

不适用。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

衍生金融资产中远期外汇合同为本公司与金融机构签订的多个外汇远期合约，本公司使用金融机构提供的报价作为各个外汇远期合约的估值。

4、其他

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位：万元 币种：人民币

| 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 (%) |
|-------|------|---|--------|------------------|-------------------|
| 卧龙控股 | 浙江上虞 | 电机及其控制装置、机电一体化产品、电动车及电源产品等 高技术产业投资；房地产开发、酒店、商贸等实业投资等 | 80,800 | 50.75 | 50.75 |

本企业最终控制方是陈建成

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

本企业子公司的情况详见本附注“在其他主体中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

本企业子公司的情况详见本附注“在其他主体中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本企业关系 |
|---------|-------------|
|---------|-------------|

| | |
|-----------------|-----------|
| 浙江卧龙电动门业有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 上海卧龙电动车业有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 浙江欧龙搅拌技术有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 绍兴卧龙物业管理有限公司 | 其他 |
| 卧龙地产集团股份有限公司 | 其他 |
| 上虞市卧龙天香华庭置业有限公司 | 其他 |
| 浙江曼托瓦尼机械有限公司 | 母公司的控股子公司 |

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

√适用 □不适用

采购商品/接受劳务情况表

单位：万元 币种：人民币

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------|---------|--------|--------|
| 上海卧龙电动车业有限公司 | 采购材料 | | 0.26 |
| 浙江欧龙搅拌技术有限公司 | 采购材料 | 1.34 | 0.38 |
| 浙江卧龙电动门业有限公司 | 采购材料 | 1.02 | |
| 浙江曼托瓦尼机械有限公司 | 采购材料 | 490.92 | 433.17 |
| 卧龙控股 | 办公费用分摊 | 116.48 | 69.03 |
| 绍兴卧龙物业管理有限公司 | 支付物业管理费 | 372.65 | 322.10 |

出售商品/提供劳务情况表

单位：万元 币种：人民币

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------|--------|-------|--------|
| 浙江卧龙电动门业有限公司 | 销售商品 | 29.02 | 26.57 |
| 浙江欧龙搅拌技术有限公司 | 销售商品 | 73.07 | 132.56 |
| 浙江曼托瓦尼机械有限公司 | 销售商品 | 88.99 | 93.70 |
| 卧龙控股 | 销售商品 | 59.63 | 38.70 |
| 卧龙地产集团股份有限公司 | 销售商品 | 88.21 | |

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

□适用 √不适用

(3). 关联租赁情况

√适用 □不适用

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 |
|--------------|--------|------------|------------|
| 卧龙控股 | 房产 | 500,000.00 | 500,000.00 |
| 卧龙地产集团股份有限公司 | 房产 | 500,000.00 | 500,000.00 |

关联租赁情况说明

本公司与控股公司卧龙控股及卧龙地产集团股份有限公司分别签定了《房屋租赁合同》，有偿使用本公司的办公用房，年租金均为人民币 500,000.00 元。

(4). 关联担保情况

√适用 □不适用

本公司作为担保方

单位：万元 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 |
|------|----------|------------|------------|------------|
| 卧龙控股 | 800 | 2014-10-19 | 2015-10-22 | 是 |
| 卧龙控股 | 860 | 2014-10-28 | 2015-10-20 | 是 |
| 卧龙控股 | 800 | 2014-10-19 | 2015-10-22 | 是 |
| 卧龙控股 | 2,460 | 2015-10-21 | 2016-10-19 | 否 |
| 卧龙控股 | 540 | 2015-05-08 | 2016-05-06 | 否 |
| 卧龙控股 | 5,000 | 2015-01-27 | 2016-03-31 | 否 |
| 卧龙控股 | 9,900 | 2015-07-30 | 2016-01-30 | 否 |
| 卧龙控股 | 11,000 | 2015-09-01 | 2017-08-31 | 否 |
| 卧龙控股 | 1,808.34 | 2015-12-29 | 2016-06-29 | 否 |
| 卧龙控股 | 5,000 | 2015-05-20 | 2017-05-12 | 否 |
| 卧龙控股 | 11,000 | 2015-11-10 | 2017-11-01 | 否 |
| 卧龙控股 | 5,000 | 2015-07-08 | 2016-07-08 | 否 |

本公司作为被担保方

单位：万元 币种：人民币

| 担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|------|--------|------------|------------|------------|
| 卧龙控股 | 7,000 | 2015-07-14 | 2016-07-13 | 否 |
| 卧龙控股 | 5,000 | 2015-09-24 | 2016-09-23 | 否 |
| 卧龙控股 | 3,000 | 2015-11-26 | 2016-11-25 | 否 |
| 卧龙控股 | 3,000 | 2015-03-13 | 2016-01-10 | 否 |
| 卧龙控股 | 3,500 | 2015-01-23 | 2016-01-22 | 否 |
| 卧龙控股 | 5,000 | 2015-07-15 | 2016-07-13 | 否 |
| 卧龙控股 | 5,000 | 2015-06-08 | 2016-06-08 | 否 |
| 卧龙控股 | 5,000 | 2015-06-18 | 2016-06-17 | 否 |
| 卧龙控股 | 10,000 | 2015-09-11 | 2016-09-09 | 否 |
| 卧龙控股 | 8,000 | 2015-09-18 | 2016-09-16 | 否 |
| 卧龙控股 | 500 | 2015-09-30 | 2016-09-29 | 否 |
| 卧龙控股 | 6,000 | 2015-06-16 | 2016-02-25 | 否 |
| 卧龙控股 | 4,000 | 2015-08-31 | 2016-03-02 | 否 |
| 卧龙控股 | 10,000 | 2015-01-06 | 2017-01-05 | 否 |
| 卧龙控股 | 10,000 | 2015-03-13 | 2017-01-05 | 否 |

| | | | | |
|------|------------|------------|------------|---|
| 卧龙控股 | 7,000 | 2015-03-31 | 2016-03-21 | 否 |
| 卧龙控股 | 7,000 | 2015-03-31 | 2016-09-21 | 否 |
| 卧龙控股 | 8,500 | 2015-03-31 | 2017-03-21 | 否 |
| 卧龙控股 | 8,500 | 2015-03-31 | 2017-09-21 | 否 |
| 卧龙控股 | 9,000 | 2015-03-31 | 2018-03-21 | 否 |
| 卧龙控股 | 9,000 | 2015-03-31 | 2018-09-21 | 否 |
| 卧龙控股 | 9,000 | 2015-03-31 | 2019-03-21 | 否 |
| 卧龙控股 | 9,000 | 2015-03-31 | 2019-09-21 | 否 |
| 卧龙控股 | 17,000 | 2015-03-31 | 2020-03-21 | 否 |
| 卧龙控股 | 6,000 | 2013.09.21 | 2016.03.17 | 否 |
| 卧龙控股 | 9,000 | 2013.09.21 | 2016.09.17 | 否 |
| 卧龙控股 | 4,000 | 2013.09.21 | 2015.03.17 | 是 |
| 卧龙控股 | 6,000 | 2013.09.21 | 2015.09.17 | 是 |
| 卧龙控股 | 10,000 | 2014.01.11 | 2015.01.11 | 是 |
| 卧龙控股 | 5,000 | 2014.09.03 | 2015.09.02 | 是 |
| 卧龙控股 | 3,000 | 2014.04.22 | 2015.04.21 | 是 |
| 卧龙控股 | 3,700 | 2014.06.13 | 2015.06.12 | 是 |
| 卧龙控股 | 3,000 | 2014.12.11 | 2015.12.10 | 是 |
| 卧龙控股 | 1000 万美元 | 2013.11.28 | 2016.11.27 | 否 |
| 卧龙控股 | 2950 万美元 | 2015.08.21 | 2016.08.21 | 否 |
| 卧龙控股 | 980 万美元 | 2015.01.19 | 2017.01.19 | 否 |
| 卧龙控股 | 2960 万欧元 | 2014.12.26 | 2019.12.20 | 否 |
| 卧龙控股 | 144.61 万欧元 | 2015.10.31 | 2016.10.30 | 否 |
| 卧龙控股 | 250 万欧元 | 2015.06.30 | 2016.06.30 | 否 |
| 卧龙控股 | 150 万欧元 | 2012.12.19 | 2015.10.30 | 是 |
| 卧龙控股 | 103 万欧元 | 2014.12.19 | 2015.10.30 | 是 |
| 卧龙控股 | 3000 万美元 | 2014.08.20 | 2015.08.20 | 是 |

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|-------|-------|
| 关键管理人员报酬 | 479.2 | 411.4 |

(8). 其他关联交易

无

6、 关联方应收应付款项

√适用 □不适用

(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 |
| 应收账款 | 浙江卧龙电动门业有限公司 | 28,616.30 | 1,430.82 | 4,336.46 | 216.82 |
| | 上海卧龙电动车业有限公司 | | | 16,980.00 | 3,396.00 |
| | 浙江欧龙搅拌技术有限公司 | 149,362.00 | 7,468.10 | 326,374.00 | 16,318.70 |
| | 浙江曼托瓦尼机械有限公司 | | | 130,000.00 | 6,500.00 |
| | 卧龙控股 | 103,349.00 | 5,167.45 | | |
| | 卧龙地产集团股份有限公司 | 722,400.00 | 36,120.00 | | |
| 预付账款 | 浙江卧龙电动门业有限公司 | | | 11,784.42 | |
| | 卧龙控股 | 188,301.11 | | 93,357.88 | |
| 其他非流动资产 | 上虞市卧龙天香华庭置业有限公司 | | | 25,098,760.00 | |
| | 卧龙地产集团股份有限公司 | 1,600,000.00 | | | |

(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 | 浙江卧龙电动门业有限公司 | 485,746.93 | |
| | 上海卧龙电动车业有限公司 | | 313,362.87 |
| | 浙江曼托瓦尼机械有限公司 | 1,865.13 | |
| | 卧龙控股 | 2,280.00 | |
| 其他应付款 | 卧龙控股 | 97,262.73 | 16,904.05 |
| | 绍兴卧龙物业管理有限公司 | 60,555.00 | |

7、 关联方承诺

无

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

□适用 √不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

1、截至 2015 年 12 月 31 日止，本公司已经签订或准备履行的租赁合同承诺支付但尚未支付款项的金额 2,369.15 万元。

2、截至 2015 年 12 月 31 日止，本公司已经签订资本性支出的合同承诺支付但尚未支付款项的金额为 23,672.52 万元。

2、 或有事项

□适用 √不适用

十五、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 内容 | 对财务状况和经营成果的影响数 | 无法估计影响数的原因 |
|----------|--|----------------|------------|
| 股票和债券的发行 | 经本公司第六届第七次临时董事会、2015 年第一次临时股东大会审议通过，本公司拟向卧龙控股集团有限公司、光大保德信-光大卧龙战略投资资产管理计划、安徽省投资集团控股有限公司、安徽省铁路建设投资基金有限公司、温州隆涵贸易有限公司、杭州百赛贸易有限公司、陈建成、陈永苗、王建乔等机构及个人非公开发行 178,372,350 股新股。本公司上述非公开发行股票的申请于 2015 年 8 月 26 日获得中国证监会发行审核委员会审核通过。2015 年 12 月 29 日，本公司收到中国证监会核发的《关于核准卧龙电气集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]3091 号），核准本公司非公开发行不超过 178,372,350 股新股。2016 年 1 月 14 日，本次非公开发行募集资金到位。立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2016]第 310009 号《验资报告》。截至 2016 年 1 月 14 日，公司募集资金总额为 1,599,999,979.50 元，扣除发行费用 21,037,853.20 元，实际募集资金净额 1,578,962,126.30 元。其中计入股本 178,372,350.00 元，计入资本公积 1,400,589,776.30 元。 | | |
| 重要的对外投资 | | | |
| 重要的债务重组 | | | |
| 自然灾害 | | | |

| | | | |
|----------|--|--|--|
| 外汇汇率重要变动 | | | |
|----------|--|--|--|

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| | |
|-----------------|------|
| 拟分配的利润或股利 | 0.07 |
| 经审议批准宣告发放的利润或股利 | 0.07 |

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

无

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

适用 不适用

2、债务重组

适用 不适用

3、资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

1、主营业务（分产品）

| 项目 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 高压电机及驱动 | 2,141,416,283.79 | 1,526,463,123.71 | 1,482,363,465.30 | 1,165,867,834.11 |
| 低压电机及驱动 | 2,686,960,305.74 | 1,956,974,269.77 | 2,330,951,052.46 | 1,798,211,842.35 |
| 微特电机及控制 | 1,777,476,247.27 | 1,507,970,831.27 | 1,149,702,098.80 | 963,799,279.26 |
| 变压器 | 860,071,143.12 | 656,972,907.61 | 843,419,332.44 | 609,267,125.35 |

| | | | | |
|----|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 电池 | 362,396,925.58 | 296,896,988.99 | 385,757,573.54 | 331,515,912.19 |
| 贸易 | 1,218,375,828.89 | 1,187,194,744.67 | 432,721,431.21 | 419,319,947.62 |
| 其他 | 55,241,290.80 | 37,670,603.32 | 108,141,449.02 | 87,096,298.32 |
| 合计 | 9,101,938,025.19 | 7,170,143,469.34 | 6,733,056,402.77 | 5,375,078,239.20 |

2、主营业务（分地区）

| 项目 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 华东地区 | 2,381,172,758.42 | 1,769,598,524.00 | 1,399,318,699.45 | 1,016,693,062.57 |
| 华南地区 | 537,391,179.13 | 427,360,986.20 | 448,221,887.30 | 357,337,584.11 |
| 华中地区 | 671,513,170.34 | 544,380,739.63 | 244,420,783.78 | 199,304,671.09 |
| 华北地区 | 385,856,057.77 | 298,781,912.70 | 293,223,411.62 | 228,415,758.53 |
| 西南地区 | 411,890,049.67 | 318,231,499.73 | 313,160,452.28 | 242,426,284.01 |
| 西北地区 | 273,637,999.68 | 195,902,424.03 | 133,229,279.40 | 95,542,982.11 |
| 东北地区 | 288,286,664.54 | 229,318,298.27 | 112,843,768.81 | 90,110,016.60 |
| 海外地区 | 4,152,190,145.64 | 3,386,569,084.78 | 3,788,638,120.13 | 3,145,247,880.18 |
| 合计 | 9,101,938,025.19 | 7,170,143,469.34 | 6,733,056,402.77 | 5,375,078,239.20 |

8、其他

本公司对主要客户的依赖程度相对较低。

十七、 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 | 434,472,555.37 | 100.00 | 30,211,597.12 | 6.95 | 404,260,958.25 | 310,717,289.46 | 100.00 | 22,685,361.28 | 7.30 | 288,031,928.18 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | | | | | | | | | | |
| 合计 | 434,472,555.37 | / | 30,211,597.12 | / | 404,260,958.25 | 310,717,289.46 | / | 22,685,361.28 | / | 288,031,928.18 |

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

单位: 元 币种: 人民币

| 账龄 | 期末余额 | | |
|-------------|------|------|------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1 年以内 | | | |
| 其中: 1 年以内分项 | | | |

| | | | |
|---------|----------------|---------------|-------|
| 1 年以内小计 | 410,497,318.26 | 20,524,865.91 | 5.00 |
| 1 至 2 年 | 15,070,038.00 | 3,014,007.60 | 20.00 |
| 2 至 3 年 | 902,871.37 | 270,861.42 | 30.00 |
| 3 年以上 | 8,002,327.74 | 6,401,862.19 | 80.00 |
| 合计 | 434,472,555.37 | 30,211,597.12 | 6.95 |

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

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

无

(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 7,550,716.96 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 核销金额 |
|-----------|-----------|
| 实际核销的应收账款 | 24,481.11 |

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(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 | 期末余额 | | |
|------|------|------------|------|
| | 应收账款 | 占应收账款 | 坏账准备 |
| | | 合计数的比例 (%) | |
| | | | |

| | | | |
|-----|----------------|-------|--------------|
| 第一名 | 44,513,070.61 | 10.25 | 2,225,653.53 |
| 第二名 | 40,821,910.35 | 9.40 | 2,041,095.52 |
| 第三名 | 21,507,173.54 | 4.95 | 1,075,358.68 |
| 第四名 | 20,350,797.23 | 4.68 | 1,017,539.86 |
| 第五名 | 15,904,549.14 | 3.66 | 795,227.46 |
| 合计 | 143,097,500.87 | 32.94 | 7,154,875.05 |

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

无

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

无

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 | 741,693,837.86 | 100.00 | 37,568,656.60 | 5.07 | 704,125,181.26 | 570,728,866.30 | 100.00 | 28,984,930.31 | 5.08 | 541,743,935.99 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | | | | | |
| 合计 | 741,693,837.86 | / | 37,568,656.60 | / | 704,125,181.26 | 570,728,866.30 | / | 28,984,930.31 | / | 541,743,935.99 |

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 | 期末余额 | | |
|------------|----------------|---------------|-------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1 年以内 | | | |
| 其中：1 年以内分项 | | | |
| 1 年以内小计 | 740,463,684.29 | 37,023,184.21 | 5.00 |
| 1 至 2 年 | 647,750.79 | 129,550.16 | 20.00 |
| 2 至 3 年 | 100,000.00 | 30,000.00 | 30.00 |
| 3 年以上 | 482,402.78 | 385,922.23 | 80.00 |
| 合计 | 741,693,837.86 | 37,568,656.60 | 5.07 |

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

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

无

(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 8,583,726.29 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|----------|----------------|----------------|
| 单位往来款 | 739,989,546.67 | 565,796,961.29 |
| 出口退税 | | 2,022,579.80 |
| 员工借款及备用金 | 783,492.90 | 641,771.41 |
| 保证金 | 430,000.00 | 220,000.00 |
| 其他 | 490,798.29 | 2,047,553.80 |
| 合计 | 741,693,837.86 | 570,728,866.30 |

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用 不适用

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 |
|------|-------|----------------|-------|---------------------|---------------|
| 第一名 | 往来款 | 369,661,580.66 | 1 年以内 | 49.84 | 18,483,079.03 |
| 第二名 | 往来款 | 75,000,000.00 | 1 年以内 | 10.11 | 3,750,000.00 |
| 第三名 | 往来款 | 52,800,000.00 | 1 年以内 | 7.12 | 2,640,000.00 |
| 第四名 | 往来款 | 51,000,000.00 | 1 年以内 | 6.88 | 2,550,000.00 |
| 第五名 | 往来款 | 47,450,000.00 | 1 年以内 | 6.40 | 2,372,500.00 |
| 合计 | / | 595,911,580.66 | / | 80.35 | 29,795,579.03 |

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

无

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额:

无

3、长期股权投资

√适用 □不适用

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 | 3,760,282,455.38 | | 3,760,282,455.38 | 2,077,173,891.20 | | 2,077,173,891.20 |
| 对联营、合营企业投资 | 169,080,083.16 | 3,001,169.54 | 166,078,913.62 | 167,602,556.44 | 3,001,169.54 | 164,601,386.90 |
| 合计 | 3,929,362,538.54 | 3,001,169.54 | 3,926,361,369.00 | 2,244,776,447.64 | 3,001,169.54 | 2,241,775,278.10 |

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

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 |
|--------|----------------|------|------|----------------|----------|----------|
| 北京华泰 | 44,370,000.00 | | | 44,370,000.00 | | |
| 浙江龙能 | 30,600,000.00 | | | 30,600,000.00 | | |
| 上海卧龙 | 19,307,194.80 | | | 19,307,194.80 | | |
| 意大利电动力 | 1,561,366.63 | | | 1,561,366.63 | | |
| 烟台变压器 | 144,637,500.00 | | | 144,637,500.00 | | |
| 欧力卧龙 | 16,644,126.38 | | | 16,644,126.38 | | |
| 银川卧龙 | 81,339,952.50 | | | 81,339,952.50 | | |
| 卧龙家电 | 118,566,520.00 | | | 118,566,520.00 | | |
| 卧龙研究院 | 95,154,600.00 | | | 95,154,600.00 | | |
| 浙江国贸 | 10,721,918.36 | | | 10,721,918.36 | | |
| 卧龙灯塔 | 122,494,424.88 | | | 122,494,424.88 | | |
| 卧龙变压器 | 200,000,000.00 | | | 200,000,000.00 | | |

| | | | | | | |
|--------|------------------|------------------|---------------|------------------|--|--|
| 开山电机 | 30,000,000.00 | 10,000,000.00 | | 40,000,000.00 | | |
| 卧龙芜湖 | 50,000,000.00 | | 50,000,000.00 | | | |
| 香港卧龙控股 | 1,036,567,085.10 | | | 1,036,567,085.10 | | |
| 卧龙美国 | 6,279,000.00 | | | 6,279,000.00 | | |
| 卧龙国际 | 32,651,392.00 | | | 32,651,392.00 | | |
| 卧龙电机日本 | 5,032,604.16 | | | 5,032,604.16 | | |
| 武汉电机 | 26,043,976.14 | | | 26,043,976.14 | | |
| ATB 荷兰 | 5,202,230.25 | | | 5,202,230.25 | | |
| 希尔投资 | | 10,000,000.00 | | 10,000,000.00 | | |
| 南阳防爆 | | 1,680,000,000.00 | | 1,680,000,000.00 | | |
| 绍兴澳特彼 | | 27,108,564.18 | | 27,108,564.18 | | |
| 大郡新动力 | | 6,000,000.00 | | 6,000,000.00 | | |
| 合计 | 2,077,173,891.20 | 1,733,108,564.18 | 50,000,000.00 | 3,760,282,455.38 | | |

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 投资单位 | 期初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | 期末余额 | 减值准备期末余额 | |
|--------|----------------|--------|------|--------------|----------|---------------|-------------|--------|------|----------------|--------------|
| | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | | | 其他 |
| 二、联营企业 | | | | | | | | | | | |
| 卧龙置业 | 167,602,556.44 | | | 4,889,654.72 | | -3,412,128.00 | | | | 169,080,083.16 | 3,001,169.54 |
| 小计 | 167,602,556.44 | | | 4,889,654.72 | | -3,412,128.00 | | | | 169,080,083.16 | 3,001,169.54 |
| 合计 | 167,602,556.44 | | | 4,889,654.72 | | -3,412,128.00 | | | | 169,080,083.16 | 3,001,169.54 |

4、 营业收入和营业成本:

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 1,419,441,826.13 | 1,132,511,828.97 | 1,413,765,539.32 | 1,176,783,156.60 |
| 其他业务 | 80,822,742.38 | 76,526,038.28 | 52,987,681.16 | 46,672,999.60 |
| 合计 | 1,500,264,568.51 | 1,209,037,867.25 | 1,466,753,220.48 | 1,223,456,156.20 |

5、 投资收益

√适用 □不适用

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 | 23,473,000.00 | 29,841,095.10 |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 4,889,654.72 | 24,931,709.04 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | | 3,501,454.99 |
| 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 | | |
| 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 | 8,669,200.00 | 5,180,000.00 |
| 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 | | |
| 合计 | 37,031,854.72 | 63,454,259.13 |

十八、 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 | 34,318,052.32 | |
| 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) | 47,516,206.02 | |
| 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 | -56,565,761.82 | 境外公司重组费用 |
| 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 | -1,877,135.30 | |
| 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 | 4,141,910.43 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | |
| 所得税影响额 | 4,299,233.67 | |
| 少数股东权益影响额 | -8,246,121.20 | |
| 合计 | 23,586,384.12 | |

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 涉及金额 | 原因 |
|----|------|----|
| 无 | | |

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 | 9.31 | 0.3244 | 0.3244 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 8.70 | 0.3032 | 0.3032 |

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

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

董事长：王建乔

董事会批准报送日期：2016 年 4 月 25 日