

杭州海兴电力科技股份有限公司 2018 年年度报告



海兴电力科技
HEXING

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、安永华明会计师事务所（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、公司负责人周良璋、主管会计工作负责人李小青及会计机构负责人（会计主管人员）王素霞声明：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

根据安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2018年度实现归属于上市公司股东的净利润人民币329,919,823.05元，提取法定盈余公积金人民币37,091,350.47元，加上以前年度未分配利润1,548,824,481.71元，2018年末实际可供分配利润为1,841,652,954.29元。在综合考虑公司盈利情况、发展阶段、未来成长需要和对股东的合理回报，经审慎研究，公司董事会拟定的2018年度利润分配预案为：

公司以实施2018年度利润分配方案时股权登记日总股本，扣除截至股权登记日累计已集中竞价回购的库存股为基数，向股东每10股派发现金股利人民币4.00元（含税），本次公司不送红股也不实施资本公积转增股本。按照截至本报告出具日总股本494,464,100股，扣除已回购的库存数量8,476,884股计算，预计2018年度派发现金红利金额为194,394,886.40元。在利润分配预案公告后至利润分配股权登记日期间，若公司总股本发生变动，公司最终实际现金分红总金额将根据实施利润分配方案时股权登记日总股本确定。

根据《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》第八条的有关规定，上市公司以现金为对价，采用集中竞价方式、要约方式回购股份的，当年已实施的股份回购金额视同现金分红，纳入该年度现金分红的相关比例计算，公司2018年度实施股份回购累计金额为32,894,098.55元。因此，公司2018年度拟分配现金红利共计227,288,984.95元（含2018年度实施股份回购金额），占公司2018年度归属于上市公司股东净利润的68.89%。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本年度报告中详细描述公司面临的风险，敬请投资者予以关注，详见本年度报告“第四节经营情况讨论与分析”中“三、公司关于公司未来发展的讨论与分析”中“（四）可能面对的风险”的内容。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	公司业务概要.....	10
第四节	经营情况讨论与分析.....	16
第五节	重要事项.....	30
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	46
第七节	优先股相关情况.....	55
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	56
第九节	公司治理.....	63
第十节	公司债券相关情况.....	67
第十一节	财务报告.....	68
第十二节	备查文件目录.....	197

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		
公司、海兴电力、本集团	指	杭州海兴电力科技股份有限公司
海兴控股、控股股东	指	浙江海兴控股集团有限公司
海聚投资	指	杭州海聚投资有限公司
宁波恒力达	指	宁波恒力达科技有限公司
海兴泽科	指	杭州海兴泽科信息技术有限公司
湖南海兴	指	湖南海兴电器有限责任公司
南京海兴	指	南京海兴电网技术有限公司
海兴远维	指	南京海兴远维配电自动化有限公司
海兴香港	指	海兴控股（香港）有限公司
海兴秘鲁	指	Hexing Electrical Company S.A.C.
海兴巴西	指	海兴巴西控股有限公司
海兴印尼	指	海兴科技（印尼）有限公司
海兴 Bangkit 印尼	指	Bangkit 印尼能源有限公司
海兴孟加拉	指	福特电力科技有限公司
巴西 ELETRA	指	ELETRA 电力股份有限公司
突尼斯 Intech	指	Intech 突尼斯有限公司
伊朗 BSTC	指	马什哈德电能仪表发展（合资）公司
巴基斯坦 KBK	指	KBK 电器有限公司
海兴塞内加尔	指	Hexing Afrique 海兴（塞内加尔）有限公司
海兴肯尼亚	指	Hexing Technology Company Limited 海兴科技（肯尼亚）有限公司
海兴尼日利亚	指	Hexing Energy and Metering Co., Limited
尼日利亚技术服务	指	Hexing Technical Services Limited 海兴（尼日利亚）技术服务有限公司
肯尼亚分公司	指	杭州海兴电力科技股份有限公司肯尼亚分公司
深圳科曼	指	深圳市科曼信息技术股份有限公司
启明环宇	指	启明环宇投资有限公司
奥普卫厨	指	杭州奥普卫厨科技有限公司
浙科升华	指	浙江浙科升华创业投资有限公司
浙江赛盛	指	浙江赛盛投资合伙企业（有限合伙）
浙江赛业	指	浙江赛业投资合伙企业（有限合伙）
安吉鑫吾	指	安吉鑫吾投资合伙企业（有限合伙）
浙江海邦	指	浙江海邦人才创业投资合伙企业（有限合伙）
宁波海邦	指	宁波海邦人才创业投资合伙企业（有限合伙）
南非 PTY	指	Empire Hexing Africa (PTY) Ltd
阿根廷 Tecno	指	Tecno Staff S.A.U

孟加拉合营	指	孟加拉智能电力设备有限公司
南非海兴	指	Hexing Electrical SA(PTY) Ltd 海兴南非公司
EPCE	指	EPC Energia Ltda
海兴能源巴西有限公司	指	Hexing Energy Brasil Projetos Eletricos Ltda.
哥伦比亚分公司	指	杭州海兴电力科技股份有限公司哥伦比亚分公司
香港福迪	指	Fordy Trading Company Limited
国网	指	国家电网有限公司
南网	指	中国南方电网有限责任公司
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日

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	杭州海兴电力科技股份有限公司
公司的中文简称	海兴电力
公司的外文名称	Hexing Electrical Co.,Ltd
公司的外文名称缩写	Hexing
公司的法定代表人	周良璋

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	金依
联系地址	杭州市莫干山路1418-35号（上城工业园区）
电话	0571-28032783
传真	0571-28185751
电子信箱	office@hxgroup.co

三、 基本情况简介

公司注册地址	杭州市莫干山路1418号（上城工业园区）
公司注册地址的邮政编码	310011
公司办公地址	杭州市莫干山路1418-35号（上城工业园区）
公司办公地址的邮政编码	310011
公司网址	www.hxgroup.cn
电子信箱	office@hxgroup.co

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、证券时报
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	公司董事会办公室

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	海兴电力	603556	无

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	中国北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
	签字会计师姓名	顾兆峰、韩云翠
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中国国际金融股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
	签字的保荐代表人姓名	石芳、张磊
	持续督导的期间	2016年11月10日至2018年12月31日

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	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
营业收入	2,552,901,256.19	3,025,410,050.26	-15.62%	2,164,152,301.61
归属于上市公司股东的净利润	329,919,823.05	562,851,964.67	-41.38%	508,149,911.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	258,221,024.78	527,419,744.38	-51.04%	484,379,634.73
经营活动产生的现金流量净额	-7,998,951.12	376,894,159.40	-102.12%	490,077,134.84
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减(%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	4,891,422,058.24	4,675,233,503.89	4.62%	4,184,653,249.73
总资产	6,408,966,314.01	6,453,658,450.06	-0.69%	5,297,019,395.64

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益（元/股）	0.68	1.16	-41.38%	1.77
稀释每股收益（元/股）	0.68	1.16	-41.38%	1.77
扣除非经常性损益后的基本每	0.53	1.08	-50.93%	1.68

每股收益（元/股）				
加权平均净资产收益率（%）	6.90%	12.64%	减少5.74个百分点	25.44%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.41%	11.84%	减少6.43个百分点	24.30%

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

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：

适用 不适用

九、2018 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	496,773,123.52	680,922,458.02	661,998,931.19	713,206,743.46
归属于上市公司股东的净利润	49,395,072.10	113,178,168.60	116,370,103.72	50,976,478.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	47,335,692.25	104,705,783.81	106,041,733.56	137,815.16
经营活动产生的现金流量净额	-19,038,836.75	310,981,718.09	64,019,851.25	-363,961,683.71

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	2018 年金额	附注 (如适)	2017 年金额	2016 年金额

		用)		
非流动资产处置损益	-566,439.33		-721,420.99	-249,874.60
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	15,631,354.17		10,496,787.00	29,219,353.03
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			-19,566,526.81	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			447,434.15	-3,527,938.21
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	68,655,564.73		49,558,071.63	
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	663,024.37		5,037,625.67	3,106,452.41
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额				
所得税影响额	-12,684,705.67		-9,819,750.36	-4,777,715.60
合计	71,698,798.27		35,432,220.29	23,770,277.03

十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

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
其他流动资产 - 可供出售金融资产（理财产品）	1,052,617,000.00	543,425,417.96	-509,191,582.04	68,655,564.73
可供出售金融资产	0	600,000,000.00	600,000,000.00	28,224,657.53
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0	-16,970,362.28	-16,970,362.28	-16,970,362.28
合计	1,052,617,000.00	1,126,455,055.68	73,838,055.68	79,909,859.98

十二、 其他

□适用 √不适用

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

海兴电力聚焦于电力行业，运用物联网、边缘计算、传感、通讯、计量、大数据、云计算等技术为电力行业用户提供基于物联网架构的智能配用电整体解决方案、智能微网产品及电力行业相关工程和运维服务。

公司产品主要分为五类：智能用电产品、智能配电产品、系统产品、运维与服务及其他。具体如下：

产品类别	主要产品
智能用电产品	单/三相智能表、智能 AMI 表、智能预付费表、国内表箱、国内用电终端（智能网关、采集器、集中器）等
智能配电产品	FTU 馈线终端、DTU 配电终端、TTU 配电变压器监测终端、RTU 远程终端、FCI 故障指示器、智能开关、环网柜、高压计量表、柱上开关、互感器等
系统产品	指从系统软件到终端的完整解决方案，应用于用电、配电、微电网领域，包括高级计量架构 AMI 系统、计费系统、售电系统、变压器监控系统、SCADA 系统、停电管理系统、离网及并网型微电网整体解决方案、智能集中计量表箱、工商业成套计量表箱等
运维与服务	配用电系统软件的持续升级和维护，收费；配用电公司、智慧城市运营的设备改造、故障维修、安装等方面的专业服务
其他	设备及配件等

（二）经营模式

1、销售模式

公司经过 27 年的发展，已建立了全球化的营销平台，通过 CRM 实现 LTC（从线索到回款）销售流程管理系统化；通过十二个海外市场地区部，广泛建立与电力客户的组织间客户关系，提升区域营销优势；通过客户经理、解决方案专家、交付专家形成面向客户的营销“铁三角”，提供以客户需求为关注焦点的智能配用电解决方案。公司通过国内的八大区域总部，建立了覆盖全国的销售平台，主要通过国家电网和南方电网及各地方电力公司集中招投标方式销售，为电力客户提供产品、履约服务和技术支持。

2、研发模式

公司以客户需求为导向，紧跟国际和国内电力市场变化趋势，按照 IPD（集成产品开发）研发模式、依托 PLM（产品生命周期管理）开展研发项目管理活动，提早布局基于泛在电力物联网架构的智能配用电整体解决方案。公司围绕“构建瘦腰型产品技术平台”目标，建立了统一的硬件平台、固件平台、结构平台，丰富了 CBB 货架，实现了下层技术货架丰富、中层技术平台较少、上层产品丰富的技术平台架构，极大缩减了研发基础版本、缩短了产品面世的周期、大幅度提升

产品核心竞争力；通过“TDD（测试驱动开发模式）”，建立了快速响应的自动化测试与验收体系，大幅度提高了研发的测试效率与测试质量；推行“结构化需求管理模式”，实现“应用场景-客户需求-设计方案-测试用例-测试结果”一一对应的可视化研发管理体系，确保端到端按需交付质量；通过“研发生产一体化”设计方式，打破了研发与生产的边界，大幅度缩短了产品可生产性磨合周期。

3、生产模式

公司主要采用“以销定产”的管理模式，通过智能制造技术和柔性生产模式，缩短产品生产周期，提高生产效率，满足客户定制化产品需求。公司通过集成 ERP-SAP（企业管理解决方案）、MES、SCM（供应链管理系统）、WMS-IMS 等系统，实现智能制造的生产模式，支撑公司全球工厂的生产、交付、数据分析、持续改善和及时报告。

4、采购模式

公司已逐步建立起全球化供应链平台，通过实行“集中认证、集中下单，分批交付”的集中采购管控模式及合格供应商管理机制，实现采购的成本、质量和交付优势。公司通过 SRM（供应商管理系统）、SAP、WMS-IMS 等系统进行数据交互，实现采购管理系统化，极大地提高了采购管理效率，减少各节点上的库存周期和库存资金占用，缩短交货周期，快速响应市场需求。

（三）行业情况

1、公司所属行业

公司所处行业大类为电力设备和新能源行业，具有良好的发展前景和广阔的市场空间。由于全球市场各个国家所处发展阶段不同，对电力设备的需求也有所不同。根据美国 Northeast Group 发布一项新研究，自世界上第一代智能计量推出以来已经过去大约 15 年，现已接近其使用寿命终点，新安装的第二代高级计量基础设施（AMI 智能电表）正在全球范围广泛推广和使用，被业内称为智能电表的服役周期轮换。

中国国家电网和南方电网从 2017 年开始，电网投资陆续向配用电领域倾斜，电网发展也逐渐由高速增长向高质量发展转变。2019 年在国家“两会”报告中，提出了将国家电网建设成为世界一流能源互联网企业的战略部署，泛在物联网与坚强智能电网为代表的“三型两网，世界一流”战略成为国家电网的最新发展方向。国内智能电网建设大规模铺开已有 8-10 年，第二批智能电表轮换即将开始，预计未来几年来，基于泛在电力物联网技术的智能电表需求将逐年增长。

2、公司所处行业地位

公司自成立以来就定位为技术引领的中高端产品路线和国际化发展道路，是我国智能电表产品最大的出口企业。经过 20 余载的市场开拓，公司产品已遍布全球 90 多个国家和地区，包括以巴西、阿根廷、秘鲁为核心的南美市场，以南非、肯尼亚、塞内加尔为核心的非洲市场，以印度尼西亚为核心的东南亚市场和以巴基斯坦、孟加拉为核心的南亚市场等，在全球市场树立了良好的品牌形象和竞争优势。公司的主要竞争对手为全球配用电解决方案的领航企业兰吉尔

（Landis+Gyr）和埃创（ITRON）以及国内部分智能电表出口企业。近年来公司加大研发投入，提前布局基于物联网架构的智能配用电整体解决方案，从技术端快速追赶兰吉尔和埃创。同时，公司继续发挥海外深耕的市场优势，通过海外十二个地区部加强建设各个国家的组织间客户关系，以客户需求为关注焦点，切实解决客户痛点，为客户创造价值。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
其他应收款	62,432,371.61	0.97%	40,348,537.00	0.63%	54.73%	主要系投标及履约保证金增加所致
其他流动资产	694,318,020.50	10.83%	1,883,429,545.72	29.18%	-63.14%	主要系理财产品到期赎回所致
可供出售金融资产	600,814,710.00	9.37%	814,710.00	0.01%	73,645.84%	主要系购买基金所致
长期应收款		0.00%	1,449,360.08	0.02%	-100.00%	主要系应收款收回所致
长期股权投资	29,963,998.36	0.47%	17,677,873.53	0.27%	69.50%	主要系新增投资孟加拉合营公司所致
投资性房产	23,624,041.62	0.37%		0.00%	不适用	主要系公司闲置厂房出租所

地产						致
在建工程	55,740,751.35	0.87%	80,947,846.35	1.25%	-31.14%	主要系在建工程转固所致
商誉	1,239,167.63	0.02%		0.00%	不适用	主要系新增投资湖北智网产生所致
长期待摊费用	16,966,329.05	0.26%	1,406,640.95	0.02%	1,106.16%	主要系在建工程转入所致
其他非流动资产	7,595,032.36	0.12%	19,314,873.42	0.30%	-60.68%	主要系海外公司预付购房款转固所致

其中：境外资产 911,771,249.53（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 14.23%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

报告期内，公司核心竞争力主要体现在如下几个方面：

（一）发展战略优势

公司建立了完善的战略管理体系，确立了战略规划对公司发展的引领作用。公司充分发挥国际化的前瞻视野，紧密契合产业发展趋势，以市场需求为关注焦点，围绕基于物联网架构的智能配用电、智能微网、智慧能源等产业持续布局、培育新的利润增长点，构建了可持续发展的战略领先优势。

（二）全球化布局优势

公司坚持国际化发展道路，形成了以全球化营销平台、全球化研发体系、全球化生产布局、全球化产品认证、全球化采购供应、全球化管理团队为核心的综合竞争优势。公司以国内八个地区部、海外十二地区部组成全球化营销平台，以国内三个生产基地、海外五个生产基地组成全球化生产网络，产品覆盖 90 多个国家和地区，是我国最大的自主品牌智能电表产品出口企业。

（三）研发技术优势

海兴以“电力云省级重点企业研究院”、泽科信息技术公司以及巴西 R&D 为依托，致力于泛在电力物联网相关的“云、管、端、边、区”五大技术应用研究。公司以市场需求为导向，紧跟国际和国内电力市场变化趋势，按照 IPD-CMMI 模式（集成产品开发）和 PLM（产品生命周期管理）组织研发资源，提早布局基于泛在电力物联网架构的智能配用电整体解决方案，已掌握智能配用电一二次融合技术、智能微网技术、先进量测终端技术、智能能源路由器（能源网关）与边

缘计算技术、先进电测量传感器技术、6LoWPAN 通讯自组网技术、信息安全与加密技术、RFID 电子标签应用技术、新一代 IR46 电能计量和防窃电技术、基于 Java 技术的新一代智能电表、能源路由器软件平台和 OS 技术、电力大数据挖掘、电力云计算等多项核心技术和应用。

公司持续加大研发投入，近三年研发费用占收入比分别为 7.5%、8.5%和 8%。截至报告期末，公司获得 123 项专利（包括发明专利 24 项、实用新型专利 79 项、外观专利 20 项）、93 项专利申请以及 95 项软件著作权。

公司拥有近 700 余名研发技术工程师，曾多次参与国际和行业标准的制定，在行业中具有领先的技术优势。在国内，公司先后参与 AMI 标准体系、低压电力线载波通信技术、电力能效监测系统、户内智能显示终端等多项国家及行业标准的起草。公司是最早通过 ISO/IEC17025 国家实验室认可的电能表企业之一，是国内最早成功研发智能电能表费控自动化检定装置的企业，是最早从事电力能效评测系统产品研发企业之一。公司广泛参与国际合作，是国际技术联盟成员、IEC 国际标准化委员会成员。

（四）解决方案优势

海外各国受当地经济发展水平、政治环境、基础建设、人文风俗、地理位置等诸多因素影响，电力发展处于不同阶段，尤其是大部分发展中国家缺乏电力领域关键技术、设备和项目经验，需要供应商在提供智能用电产品的同时能提供一套定制开发的系统解决方案。公司深耕海外市场 20 余载，长期服务于海外市场电力客户，深刻理解不同发展阶段的电力客户需求。公司坚持技术研发、产品创新，针对不同客户的需求相继推出了智能预付费系统、智能集中计量控制系统、智能高压计量系统、AMI 系统、LAN 抄表系统、变压器监控系统以及配网自动化调度系统等智能配用电一体化系统解决方案，同时为客户提供从方案设计、系统集成、工程实施到项目运营的整体解决方案。

（五）信息化管理优势

在业务全球化的背景下，公司充分运用现代信息技术，通过使用 ERP-SAP（企业管理解决方案）、CRM-SalesForce（客户关系管理系统）、SCM（供应链管理系统）、PLM-DS（产品生命周期管理系统）、IMS（SMT 智能制造管理系统）、HRM-SF（人力资源管理系统）、ESS（员工自助管理系统）、EIP（企业信息门户系统）等国际、国内先进系统软件，运用信息技术的便捷功能，创新企业经营思路，提升公司全球化管理效率，获取竞争优势。

（六）市场品牌优势

“海兴电力”历经二十余载，在全球配用电领域享誉盛名，在“一带一路”沿线，海兴品牌覆盖了 38 个国家，在“金砖国家”中的巴西、南非国积极投资建厂，开展经济合作及文化交流，收获了较好的经济效益和社会效益，在全球市场已逐步打造出一张海兴电力的金名片。公司一直坚持自主品牌战略，坚持中高端产品定位，在质量、技术、服务等方面赢得了众多国内外客户认可，建立了良好的品牌形象和市场影响力。截至报告期末，公司拥有自主品牌商标 86 项（国内市场 33 项、海外市场 53 项）

公司紧跟国际市场发展趋势，在产品开发上始终保持和国际技术标准接轨，是国内获得国际认证最多的智能电表企业。截至报告期末，公司拥有海外常规认证 295 份（不含部分海外国家本国认证）。公司是国内最早获得 IEC 国际预付费标准电表及售电系统软件认证的企业之一，是最早成功研发符合欧洲智能电能表标准的国内企业之一，是国内最早同时获得欧洲 DLMS 本地和远程通信规约的电能表企业之一。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

报告期内，受海外市场汇率波动、原材料价格上涨、国网招标下降以及公司厂房搬迁等因素影响，公司实现营业收入 255,290.13 万元，同比下降 15.62%，实现归属母公司净利润 32,991.98 万元，同比下降 41.38%。截至 2018 年 12 月 31 日，公司总资产 640,896.63 万元，同比下降 0.69%，归属于上市公司股东净资产 489,142.21 万元，同比增长 4.62%。

（一）主要市场分析

报告期内，公司海外主营业务收入 173,175.87 万元，同比下降 13.48%。报告期内，受国网、南网以及地方省网招标下降影响，公司国内市场主营业务收入 80,241.65 元，同比下降 20.91%。

报告期内，公司搭建的以海外十二个地区部、国内八个地区部为核心的全球化营销平台初见成效，为公司智能配用电产品、系统产品、智能微网产品以及智慧能源产品的全球化销售奠定了坚实基础。截至报告期末，公司在手订单保持稳定增长。

（二）主要产品分析

报告期内，公司智能用电产品实现营业收入 190,243.74 万元，同比下降 26.04%，主要原因是报告期内国网招标下降、海外部分国家招标下降以及公司生产厂房搬迁所致。截至报告期末，公司生产厂房已搬迁完毕，生产能力已恢复正常水平，同时公司不断加强智能制造能力，持续提升生产效率、降低生产成本。

报告期内，公司智能配电产品实现营业收入 9,006.83 万元，同比增长 57.45%；主要原因是公司主要配网产品陆续通过了国家电网的检测，在各省网招标中均有中标，A+B 销售模式已初现成效。

报告期内，公司系统产品实现营业收入 39,250.82 万元，同比增长 15.76%，主要原因是公司继续保持在智能配用电解决方案领域的研发投入，产品竞争力大幅提升。此外，公司继续加大基于物联网架构的智能配用电整体解决方案和智能微网领域的研发投入，2019 年将陆续推出相应产品。

报告期内，公司运维与服务业务实现营业收入 12,574.98 万元，同比增长 277.00%，主要原因是公司持续提升巴西 EPCE 公司运维能力，订单获取稳步提高。

报告期内，公司其它业务实现营业收入 2,341.16 万元，同比增长 62.73%，主要原因是公司加大新产品开发力度，并启动布局水表、气表业务。

报告期内，公司继续加大研发投入，智能化配用电解决方案、智能化配用电产品不断丰富，竞争能力持续提升。公司通过为客户提供智能配用电解决方案，大幅提升海外市场核心竞争力并构筑竞争壁垒。同时，公司通过配用电解决方案的销售，能够获取总金额更大、周期更长、毛利率相对更高的项目订单。

（三）经营管理分析

1、完成事业部制、平台化管理架构搭建

报告期内，公司打破原有以部门为基础的管理模式，以表计、配网、系统软件、智能微网、智慧能源、工程与运维为核心业务板块，以营销、供应链中心为核心平台实行分事业部制全球化管理模式，并全力打造 MTL、IPD、LTC、ITR 四大核心业务流程。

2、以信息化建设为核心，全面提升全球化运营管理能效

在业务全球化的背景下，经过充分调研，公司持续加大信息化投入。截至报告期末，公司已上线及正在立项推进的信息化系统有：ERP-SAP、CRM-SalesForce、SCM、PLM-DS、IMS-SMT、HRM-SF、ESS、EIP 等国际、国内先进信息化系统。公司通过信息技术的采集、分析和管理功能，持续提升公司管理效率，增强全球化管理能力和竞争优势。

3、持续引进精英人才，建设人才梯队

公司十分重视人才引进、储备和培养。报告期内，公司持续引入华为等世界 500 强、国内优秀公司的中高端人才，提升公司整体管理水平和海外业务开拓、管理能力。同时，公司持续开展

优秀人才储备工作，加强对内部后备人才选拔、培养和管理人员持续培训等工作，人才引进成果已初见成效。

4、加强资金管理，降低汇兑影响

报告期内，一方面，公司要求海外子公司加强现金管理，在第一时间进行结汇，降低外币汇率的时间风险；另一方面，公司通过海外子公司所在国家进行本国货币贷款，对冲汇率波动风险。同时，公司根据不同订单特点，使用远期结售汇等金融工具切实降低汇率波动风险。

5、完善内控制度，防范管理风险

报告期内，公司根据年度内控审计计划及生产经营的实际情况，从治理结构、财务管控、人员管理、市场管控等层面补充完善“公司内部控制评价手册”。公司坚持以风险防范为导向，内部控制与公司经营规模、业务范围、风险水平相适应，并随着情况的变化及时加以调整。公司鼓励所有员工对公司进行中的任何经营活动提出风险质疑，公司将在第一时间对质疑事项进行跟踪检查，对发现的问题由点及面追根溯源，直至风险得到控制或问题得到解决。

二、报告期内主要经营情况

详见本报告之“第四节 经营情况讨论与分析”章节。

（一） 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	2,552,901,256.19	3,025,410,050.26	-15.62%
营业成本	1,500,755,070.75	1,570,805,438.80	-4.46%
销售费用	296,565,774.73	309,144,413.62	-4.07%
管理费用	141,171,249.57	119,062,652.65	18.57%
研发费用	204,341,168.93	258,313,826.58	-20.89%
财务费用	18,440,720.77	35,025,347.42	-47.35%
经营活动产生的现金流量净额	-7,998,951.12	376,894,159.40	-102.12%
投资活动产生的现金流量净额	-758,073,568.16	-536,197,410.76	41.38%
筹资活动产生的现金流量净额	-211,439,095.23	279,592,521.46	-175.62%

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

无

（1） 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
智能配用电	2,408,425,451.66	1,482,140,527.75	38.46%	-19.26%	-4.75%	减少 9.37 个百分点
电力工程服务	125,749,796.17	14,792,334.80	88.24%	277.00%	35.39%	增加 20.99 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
智能用电产品	1,902,437,411.26	1,188,916,155.57	37.51%	-26.04%	-14.41%	减少 8.49 个百分点
系统产品	392,508,163.34	218,197,056.08	44.41%	15.76%	67.45%	减少 17.16 个百分点
智能配电产品	90,068,277.77	63,431,925.61	29.57%	57.45%	121.85%	减少 20.44 个百分点
运维与服务	125,749,796.17	14,792,334.80	88.24%	277.00%	35.39%	增加 20.99 个百分点
其它	23,411,599.29	11,595,390.49	50.47%	62.73%	44.70%	增加 6.17 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 (%)
境内地区	802,416,500.43	570,686,552.50	28.88%	-20.91%	-12.42%	减少 6.90 个百分点
境外地区	1,731,758,747.40	926,246,310.05	46.51%	-13.48%	1.19%	减少 7.75 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用 不适用

(2). 产销量情况分析表
 适用 不适用

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(%)
智能用电产品	11,961,611	11,917,110	884,105	-18.64%	-19.20%	5.30%
智能配电产品	31,797	31,324	612	5.56%	4.47%	340.29%

产销量情况说明

无

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
智能配用电	主营业务成本	1,482,140,527.75	99.01%	1,556,044,188.49	99.30%	-4.75%	
电力工程服务	主营业务成本	14,792,334.80	0.99%	10,925,449.84	0.70%	35.39%	
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
智能用电产品	主营业务成本	1,188,916,155.57	79.42%	1,389,135,212.88	88.65%	-14.41%	
系统产品	主营业务成本	218,197,056.08	14.58%	130,303,509.71	8.32%	67.45%	
智能配电产品	主营业务成本	63,431,925.61	4.24%	28,591,996.52	1.82%	121.85%	
运维与服务	主营业务成本	14,792,334.80	0.99%	10,925,449.84	0.70%	35.39%	
其他	主营业务成本	11,595,390.49	0.77%	8,013,469.38	0.51%	44.70%	

成本分析其他情况说明

 适用 不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额 45,832 万元，占年度销售总额 17.95%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 13,104 万元，占年度采购总额 10.77%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

无

3. 费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动原因
销售费用	296,565,774.73	309,144,413.62	-4.07%	主要系销售收入降低所致
管理费用	141,171,249.57	119,062,652.65	18.57%	主要系巴西 EPCE 并表所致
研发费用	204,341,168.93	258,313,826.58	-20.89%	主要系研发人员股份支付减少所致
财务费用	18,440,720.77	35,025,347.42	-47.35%	主要系利息收入增加所致

4. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	204,341,168.93
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	204,341,168.93
研发投入总额占营业收入比例 (%)	8.00%
公司研发人员的数量	741
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	25.96%
研发投入资本化的比重 (%)	0

情况说明

适用 不适用

5. 现金流

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比	情况说明
经营活动产生的现金流量净额	-7,998,951.12	376,894,159.40	-102.12%	主要系报告期内承接解决方案业务增加，订单金额变大，收款周期相应变长所致
投资活动产生的现金流量净额	-758,073,568.16	-536,197,410.76	41.38%	主要系购买基金所致
筹资活动产生的现金流量净额	-211,439,095.23	279,592,521.46	-175.62%	主要系报告期内利润分配现金分红所致

(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

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
其他应收款	62,432,371.61	0.97%	40,348,537.00	0.63%	54.73%	主要系投标保证金增加所致
其他流动资产	694,318,020.50	10.83%	1,883,429,545.72	29.18%	-63.14%	主要系理财产品到期赎回所致
可供出售金融资产	600,814,710.00	9.37%	814,710.00	0.01%	73,645.84%	主要系购买基金所致
长期应收款		0.00%	1,449,360.08	0.02%	-100.00%	主要系应收款收回所致
长期股权投资	29,963,998.36	0.47%	17,677,873.53	0.27%	69.50%	主要系新增投资孟加拉合营公司所致
投资	23,624,041.62	0.37%		0.00%	不适用	主要系公司闲

性 房 地 产						置 厂 房 出 租 所 致
在 建 工 程	55,740,751.35	0.87%	80,947,846.35	1.25%	-31.14%	主 要 系 在 建 工 程 转 固 所 致
商 誉	1,239,167.63	0.02%		0.00%	不 适 用	主 要 系 新 增 投 资 湖 北 智 网 所 致
长 期 待 摊 费 用	16,966,329.05	0.26%	1,406,640.95	0.02%	1,106.16%	主 要 系 在 建 工 程 转 入 所 致
其 他 非 流 动 资 产	7,595,032.36	0.12%	19,314,873.42	0.30%	-60.68%	主 要 系 海 外 公 司 预 付 购 房 款 转 固 所 致
以 公 允 价 值 计 量 且 变 动 入 当 期 损 益 的 金 融 负 债	16,970,362.28	0.26%		0.00%	不 适 用	主 要 系 公 司 美 元 期 权 公 允 价 值 变 动 所 致
预 收 款 项	93,953,938.12	1.47%	49,724,471.60	0.77%	88.95%	主 要 系 孟 加 拉 销 售 预 收 款 的 增 加 所 致
应 交 税 费	61,221,850.53	0.96%	140,852,318.25	2.18%	-56.53%	主 要 系 应 计 提 的 应 交 税 金 减 少 所 致
其 他 非 流 动 负 债	11,249,347.02	0.18%	17,931,946.29	0.28%	-37.27%	主 要 系 海 外 公 司 长 期 应 付 税 金 所 致
股 本	495,153,100.00	7.73%	380,192,000.00	5.89%	30.24%	主 要 系 报 告 期 内 利 润 分 配, 资 本 公 积 转 增 股 本 所 致
其 他 综 合 收 益	-56,830,995.75	-0.89%	-37,861,204.67	-0.59%	50.10%	主 要 系 以 权 益 法 核 算 长 期 股 权 投 资 所 致

其他说明

无

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：元

2018 年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	备注
货币资金	27,836,868.00	45,025,782.20	0	72,862,650.20	注 1
应收账款	6,956,191.51	0	6,956,191.51	0	注 2
固定资产	73,438,469.59	6,353,353.09	46,057,640.22	33,734,182.46	注 3
无形资产	41,502,083.08	2,142,308.49	28,239,141.08	15,405,250.49	注 3
合计	149,733,612.18	53,521,443.78	81,252,972.81	122,002,083.15	/

注 1：于 2018 年 12 月 31 日，本集团所有权受到限制的货币资金系开具保函和信用证的保证金人民币 70,728,607.23 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 25,373,814.80 元），及巴西 ELETTRA 长期借款的保证金存款人民币 2,404,929.68 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 2,463,053.20 元）。

注 2：本年度受限应收账款全部解除限制。

注 3：于 2012 年 8 月 31 日，本集团以房屋建筑物及土地使用权为抵押，取得最高额度为人民币 133,000,000.00 元或等值美元 21,000,000.00 元的长期借款。于 2018 年 12 月 31 日，被抵押房屋建筑物账面价值为人民币 39,652,444.29 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 36,893,390.70 元），被抵押土地使用权账面价值为人民币 25,669,667.00 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 26,188,246.27 元）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该笔借款已全部还清，上述抵押资产已不受限制。

于 2016 年 8 月 12 日，本集团子公司海兴巴西以房屋建筑物及土地使用权为抵押帮助巴西 ELETTRA 取得长期借款雷亚尔 12,743,882.08 元。于 2018 年 12 月 31 日，被抵押房屋建筑物账面价值为人民币 2,031,978.70 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 2,519,844.08 元），被抵押土地使用权账面价值为人民币 13,262,942.00 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 15,313,836.81 元）。

为取得美元 3,214,655.17 元的融资保函，本公司以房屋建筑物及土地使用权为抵押。于 2018 年 12 月 31 日，被抵押房屋建筑物账面价值为人民币 6,353,353.09 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 6,947,472.58 元），被抵押土地使用权账面价值为人民币 2,142,308.49 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 2,212,481.59 元）。

于 2017 年，本集团子公司巴西 EPCE 以固定资产为抵押取得长期借款雷亚尔 14,785,593.32 元。于 2018 年 12 月 31 日，被抵押房屋建筑物账面价值为人民币 25,348,850.67 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 34,025,234.81 元）。

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

详见本报告之“第四节 经营情况讨论与分析”中的“行业格局和趋势”部分。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

投资公司名称	注册资本（元）	主要业务	权益比例（%）	备注
孟加拉智能电力设备有限公司	塔卡 50,000	开发、生产智能电力设备	49	公司直接持有 49% 股权
湖北省智网瑞达电力设计有限公司	人民币 2,050,000	电力工程设计、施工、技术咨询；工程测量；电力设备批零兼营	51	公司通过南京海兴间接持有 51% 股权

(1) 重大的股权投资
 适用 不适用

(2) 重大的非股权投资
 适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产
 适用 不适用

报告期末，本公司认购的中信建投、杭州银行、建行、中行、广发等理财产品，初始投资 53,800.00 万元，期末估值后帐面价值 54,342.54 万元，会计核算科目“其他流动资产”。

(六) 重大资产和股权出售
 适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析
 适用 不适用

公司名称	注册资本（万元）	持股比例		期末资产总额（元）	期末净资产（元）	本期净利润（元）
		直接	间接			
宁波恒力达科技有限公司	人民币 12,000.00	100	—	390,459,433.19	214,669,077.22	30,826,444.74
ELETRA 电力股份有限公司	雷亚尔 8,549.91	85.58	14.42	487,721,047.99	266,467,525.27	94,871,680.49
南京海兴电网技术有限公司	人民币 10,000.00	100	—	176,266,372.95	114,868,932.61	3,005,538.49
海兴科技（印尼）有限公司	人民币 10,000.00	84.9218	15.0782	98,171,547.46	77,273,928.25	12,111,221.22
杭州海兴	人民币 2,	100	—	13,929,561.09	9,512,910.43	-3,238,598.48

泽科信息 技术有限 公司	000.00					
--------------------	--------	--	--	--	--	--

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

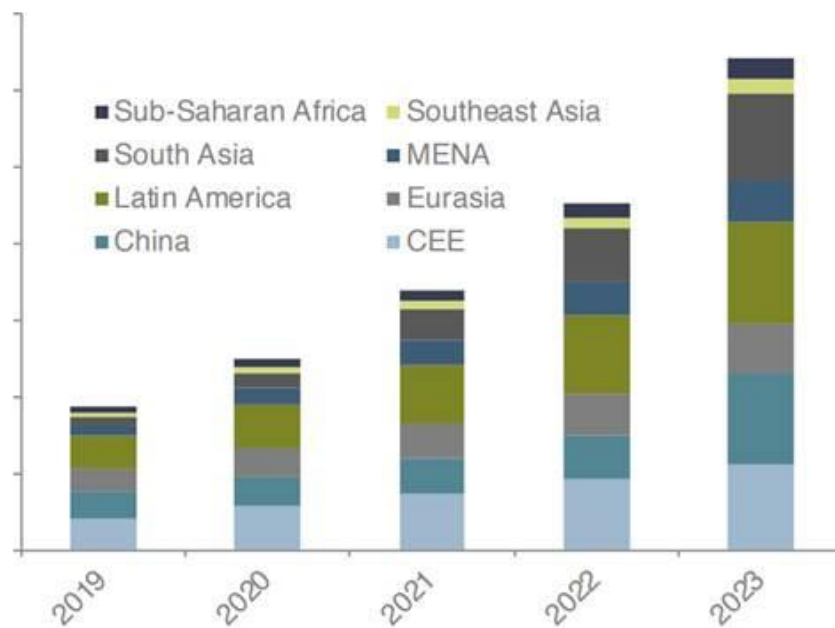
(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

1、全球市场

根据美国 Northeast Group 发布一项新研究，世界上第一次智能计量推出已有 15 年，已接近其使用寿命的终点，新安装的第二代高级计量基础设施（AMI 智能电表）正广泛使用，智能电表处于新增和周期轮换并存阶段。Northeast Group 同样预测，全球电力计量市场目前的年投资额为 158 亿美元，分为传统计量，单向通信 AMR 仪表，双向通信 AMI 仪表以及商用和工业仪表。在 AMI 细分市场的增长推动下，到 2027 年，电力计量年度投资将增长到 194 亿美元。其中针对新兴市场，Northeast Group 认为未来五年，新兴市场的 50 个国家将投资 600 亿美元用于智能电网建设。如下图所示

Emerging markets AMI forecast by region (cumulative)



数据来源：Northeast Group

全球智能电网建设分为三个典型建设阶段：一为美国、中国、欧盟国家及部分发达国家处于建设成熟期，在智能电网投资处于领先阶段；二为东欧、亚洲及拉美部分国家处于智能电网改造大规模投资建设期；三为拉美及非洲处于智能电网建设初期。多个国家均发布以智能计量为核心的智能电网建设规划，如：《美国电网 2030 规划》、《墨西哥 2015-2025 规划》、《秘鲁 2019-2025 规划》、《智利 2019-2025 规划》、《土耳其 2023 智能电网计划》、《马来西亚 2016-2023 规划》等。

东欧、拉美、东南亚、中亚和西非等地区经过多年的经济增长，社会用电需求持续增长，各国对电力基础设施建设的需求旺盛。这些地区的智能电网建设落后于国内约 5-10 时间。在可以预计的 3-5 年内，其智能配用电解决方案和产品采购量将显著增加。一带一路沿线国家由于获得了技术、资金援助，基于电能应用的发、输、变等基础设施正在大规模建设，由此带来的后续配电、用电解决方案和产品的需求，也将呈现持续稳定增长趋势。

此外，物联网与智能电网建设融合持续加强，物联网、边缘计算、传感、通讯、计量、大数据、云计算等相应技术将在智能电网中得到大量应用。同时，创新商业模式也层出不穷，部分国家推出计量即服务、SaaS 云端托管服务（AMI 运营外包）等新型商业模式，给予配用电解决方案提供者更多市场空间。

2、国内市场

2019 年国网在“两会”报告中提出，建设成为世界一流能源互联网企业的战略部署，以泛在电力物联网和坚强智能电网为代表的“三型两网”战略成为国家电网的最新发展方向。国家电网召开“泛在电力物联网”专项部署工作会议，提出两个阶段战略建设安排，至 2021 年初步建成网路，基本实现业务协同和数据贯通，初步实现统一物联管理等目标；至 2024 年建成该网路，全面实现业务协同、数据贯通和统一物联管理等要求。距离用户更近的配用电侧、相关信息化设备及面向下游的相关应用的研发将成为电网投资的重点。

据统计，国网基本上建成世界上最大的用电信息采集系统，实现全域约 4.5 亿户的智能电表全覆盖。南方电网在智能电表更换、用电信息采集方面正全力推进，目前也完成了 90%左右的覆盖率。国内智能电网建设大规模铺开已经有 8-10 年，第一批智能电表服役周期轮换即将开始，预计未来几年来，结合泛在电力物联网的技术要求，智能电表轮换需求将逐年增长。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

公司致力于成为基于物联网架构的智能配用电解决方案和智能微网解决方案的提供者。基于公司战略方向，一方面，公司持续加大研发投入，推动基于物联网架构的解决方案、智能化产品快速落地；另一方面，公司继续加强全球化营销平台建设，确保公司新产品、新业务的全球化市场销售推广，将公司打造成技术领先并具有全球竞争优势的平台型企业。

(三) 经营计划

适用 不适用

2019 年，公司将充分利用提早布局物联网解决方案、物联网智能产品的领先优势，把握全球电力市场不同阶段的需求特点，围绕“一带一路”国家战略和国家电网推出的“泛在电力物联网”的发展机遇，确保公司经营业绩持续增长。

2019 年，公司主要工作部署如下：

1、夯实主营业务，推动新技术落地

公司继续推动基于物联网架构的智能配用电整体解决方案和 AMI3.0 产品的落地。同时，公司通过继续完善研发平台的持续集成、加强 IoT 软件平台的开发建设，提高新产品研发能力和缩短产品二次开发周期，切实提高公司产品核心竞争力。

2、推动管理升级，加快信息化系统部署

公司继续加大信息化投入，推动 SAP、CRM、SCM、PLM、SF 等信息化系统的升级和落地。公司通过信息技术的升级，持续提升管理效率，加强客户管理水平，降低采购成本，提高产品研发和交付能力，继续巩固全球领先优势。

3、加强商机管理，建立组织间客户关系

公司继续完善全球市场洞察工作，一方面，进行重点市场商机识别和梳理，制定营销策略；另一方面，推动全球二十个地区部加强建立组织间客户关系，降低代理依赖，强化直接销售能力。

4、创新商业模式，注入发展新动力

一方面，公司继续加快智能微网产品海外样板点项目落地，并持续关注拉美、非洲等区域电力行业相关运维服务领域的商机和新业务开拓；另一方面，公司围绕“泛在电力物联网”在智慧城市中的园区、学校、商业、公寓等应用场景，布局海兴泛在电力物联网架构和基于物联网架构的智慧能源产品。

(四) 可能面对的风险

适用 不适用

1、市场风险

公司海外业务受各国政治、经济、文化、法律、汇率、贸易保护及政府投资计划等因素的影响，若公司主要海外市场环境发生较大变化，可能对公司的海外业务产生重大影响。公司国内业务受国家电网、南方电网、各省市网的统一招标数量、金额变化等因素影响较大。

对策：公司深耕海外市场 20 余年，产品覆盖 90 余个国家和地区，通过在部分国家设立分、子公司，雇佣当地员工，深度融入当地社会，积极履行社会责任，市场风险相对分散。公司持续关注国内市场需求变化，一方面继续提升在市场招标份额，另一方面积极开发智能配用电新产品和智慧能源产品，确保国内市场份额稳步增长。

2、汇率风险

公司作为全球化企业，汇率波动始终是影响公司经营业绩的风险之一。公司出口业务已遍布 90 多个国家和地区，结算币种涉及美元、欧元、巴西雷亚尔、印尼卢比等多国货币，汇率波动对公司的经营业绩产生一定的影响。

对策：一方面，公司要求海外子公司加强现金管理，在第一时间进行结汇，降低外币汇率时间波动风险；另一方面，公司通过海外子公司所在国家进行本国货币贷款对冲汇率波动风险。同时，公司根据不同订单特点，使用远期结售汇等金融工具切实降低汇率波动风险。

3、海外子公司管理风险

公司在巴西、印尼、南非、巴基斯坦、秘鲁、孟加拉国等 10 多个国家与地区设立了子公司或参股公司。随着海外业务的进一步扩张，未来公司仍将以控股、参股等多种方式增加对外投资。海外公司所在国的政策环境、文化环境、法律环境等因素，会增加公司的海外子公司管理风险。

对策：公司积极推动分事业部制、平台化组织架构调整，通过事业部和平台部门提升公司全球化的体系管理能力。同时，公司大力推动信息化建设，提升公司信息化管理能力，通过管理流、人员流、业务流、信息流、数据流多维度分析管控，降低海外子公司管理风险。

4、新领域、新技术开发风险

公司聚焦于电力行业，运用物联网、边缘计算、传感、通讯、计量、大数据、云计算等技术为电力行业用户提供基于物联网架构的智能配用电整体解决方案、智能微网产品，技术的不断发展引领相关产品不断升级换代，因此，要求企业具备较强的技术路线选择、技术开发和产品集成能力。公司产品研发周期长、涉及的技术范围广存在技术路线偏差和无法及时完成技术升级的风险。

对策：公司借助国际化前瞻视野，不断洞察行业前沿技术，确保公司技术路线不偏移。公司通过 IPD-CMMI 模式（集成产品开发）和 PLM（产品生命周期管理）组织研发资源，建立统一的

产品开发平台，搭建了从需求管理、研发实现、测试验证到产品交付的平台化的产品开发体系，降低技术创新风险。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，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

适用 不适用

2018 年 4 月 26 日，经公司 2017 年年度股东大会审议，通过了《关于公司 2017 年度利润分配预案的议案》，根据安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2017 年度实现归属于上市公司股东的净利润人民币 562,851,964.67 元，提取法定盈余公积金人民币 28,647,267.48 元，公司 2017 年度实现可供分配利润总额为人民币 534,204,697.19 元。以实施 2017 年度分红派息股权登记日的总股本为基数，向全体股东进行分红派息，每 10 股派发现金红利 3.00 元（含税），同时，以资本公积向全体股东每 10 股转增 3 股。该利润分配方案于 2018 年 6 月 19 日实施完毕。具体内容详见公司 2018 年 6 月 12 日披露在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及《上海证券报》上的《2017 年年度权益分派实施公告》（公告编号：2018-037）。

报告期内，公司严格执行既定的利润分配政策，符合公司章程及股东大会决议的规定，分红标准和比例明确清晰，履行了相关的决策程序，独立董事发表了同意的独立意见，维护了中小股东的合法权益。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、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普通股股东的净利润的比率（%）

2018年	0	4.00	0	194,394,886.40	329,919,823.05	58.92
2017年	0	3.00	3	114,417,600.00	562,851,964.67	20.33
2016年	0	2.5509	0	97,068,400.00	521,232,281.30	18.62

注：

- 1、公司 2018 年度利润分配方案为：公司以实施 2018 年度利润分配方案时股权登记日总股本（扣除截至股权登记日累计已集中竞价回购的库存股）为基数，向股东每 10 股派发现金股利人民币 4.00 元（含税），本次公司不送红股也不实施资本公积转增股本。公司最终现金分红总金额根据公司实施利润分配方案时股权登记日的总股本（扣除以集中竞价回购的库存股）确定；
- 2、按照截至本报告出具日的总股本（494,464,100 股）扣除已回购的库存数量（8,476,884 股）计算，预计 2018 年度派发现金红利总额为 194,394,886.40 元；
- 3、根据《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》第八条的有关规定，上市公司以现金为对价，采用集中竞价方式、要约方式回购股份的，当年已实施的股份回购金额视同现金分红，纳入该年度现金分红的相关比例计算，公司 2018 年度实施股份回购累计金额为 32,894,098.55 元。因此，公司 2018 年度拟分配现金红利共计 227,288,984.95 元（含 2018 年度实施股份回购金额），占公司 2018 年度归属于上市公司股东净利润的 68.89%

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 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方案预案的，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

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	海兴控股、海聚投资、周良璋、李小青、周君鹤	备注 1	2016 年 11 月 10 日至 2019 年 11 月 9 日	是	是	不适用	不适用
与首次公开发	股份限售	海聚投资除海兴控	备注 2	2016 年 11 月 10	是	是	不适用	不适用

行相关的承诺		股、李小青外其他 股东		日至 2019 年 11 月 9 日				
	股份限售	实际控制人、控股 股东、持有公司 5% 以上股份的股东、 持有公司股份的董 事、监事和高级管 理人员	备注 3	所持海兴电力股 票锁定期满之日 起 24 个月内	是	是	不适用	不适用
与股权激励相 关的承诺	股份限售	公司 2017 年限制性 股票激励计划首批 激励对象	备注 4	激励对象首次获 授的限制性股票 使用不同的限售 期, 分别为 12 个 月、24 个月和 36 个月	是	是	不适用	不适用
	股份限售	公司 2017 年限制性 股票激励计划预留 部分激励对象	备注 5	激励对象获授预 留限售性股票使 用不同的限售期, 分别为 12 个月和 24 个月	是	是	不适用	不适用

备注 1:

本公司控股股东海兴控股承诺: 自公司股票在证券交易所上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份, 也不由公司回购本人直接或间接持有的公司股份。

本公司实际控制人周良璋、李小青承诺: 自公司股票在证券交易所上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份, 也不由公司回购本人直接或间接持有的公司股份。

本公司实际控制人周良璋、李小青之子周君鹤通过海兴控股间接持有公司股份, 其承诺: 自公司股票上市之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理本人持有的海兴控股的股权, 也不由海兴控股回购本人所持股权; 同时, 本人应确保海兴控股在锁定期内不转让或委托他人管理其持有的公司的股份, 也不由公司回购海兴控股持有的公司的股份。

本公司股东海聚投资承诺: 自公司股票在证券交易所上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理其持有的公司股份, 也不由公司回购其所持股份。若违反上述股份锁定承诺擅自转让所持股份的, 转让所得将归公司所有。

备注 2:

海聚投资股东张仕权、张向程、程锐、娄小丽作为公司董事、高级管理人员共同承诺: 自公司股票上市之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理其持有的海聚投资的股权, 也不由海聚投资回购其所持股权。若违反上述股份锁定承诺擅自转所持股份的, 转让所得将归海兴电力所有。

海聚投资股东杜毅、姚青、刘高峰、李行业、沈微强、乔磊、陈月娇、范建卿、郝涛、谢欣欣、朱程鹏、周剑波、戴应鹏、徐雍湘、黄俊、王柯童、黄野、侯培民、徐全伟、陈宏、舒元康、卜俭青、陈国华、李双全、童新铨、赵军、付勇强、陈玲君、郑修虎、马志毅、金佳峰、李扬、涂海宁、龚洪苇、李向锋、王素霞、王光海、周陈平、杨广信、徐梓鼎、饶秀娟及李权共同承诺: 自公司股票上市之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理其持有的海聚投资的股权, 也不由海聚投资回购其所持股权。

备注 3:

实际控制人周良璋、李小青承诺，其未有在公司上市后任何直接或间接减持公司股票的行动或意向。若其所直接、间接持有公司股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价（若公司股份在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应作除权除息处理）。

控股股东海兴控股承诺，其所直接、间接持有公司股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价（若公司股份在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应作除权除息处理），且每年的减持数量不超过公司股份总额的 10%，海兴控股承诺将在实施减持时，提前三个交易日通过公司进行公告，未履行公告程序前不得减持。

股东海聚投资承诺，其所持有公司股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价（若公司股份在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应作除权除息处理），且每年的减持数量不超过公司股份总额的 10%，海聚投资承诺将在实施减持时，提前三个交易日通过公司进行公告，未履行公告程序前不得减持。

持有公司股份的董事、监事和高级管理人员张仕权、张向程、徐雍湘、程锐和娄小丽承诺，本人所间接持有海兴电力股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价（若公司股份在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应作除权除息处理），且上述承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行。

备注 4:

自首次限制性股票授予日起 12 个月后、24 个月后、36 个月后各申请解锁授予限制性股票总量的 40%、30%、30%。

备注 5:

自预留限制性股票授予日起 12 个月后、24 个月后各申请解锁授予限制性股票总量的 50%、50%。

(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否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

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、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

会计政策变更——财务报表列报方式变更

根据《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）要求，资产负债表中，将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目，将“应收利息”和“应收股利”归并至“其他应收款”项目，将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；在利润表中，增设“研发费用”项目列报研究与开发过程中发生的费用化支出，“财务费用”项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

（二） 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

（三） 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

（四） 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	1,580,000
境内会计师事务所审计年限	7

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	600,000
财务顾问	无	
保荐人	中国国际金融股份有限公司	0.00

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

（一） 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施
 适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因
 适用 不适用

九、破产重整相关事项
 适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项
 本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、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

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明
 适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响
(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的
 适用 不适用

事项概述	查询索引
2018年1月3日，公司分别召开第二届董事会第十九次会议和第二届监事会第十四次会议，审议通过了《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，同意以2018年1月3日为授予日，向46名激励对象授予2017年限制性股票激励计划预留部分的限制性股票136.5股，授予价格为18.20元/股。	具体内容详见公司2018年1月4日披露在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及《上海证券报》上的《杭州海兴电力科技股份有限公司关于向激励对象授予预留限制性股票的公告》（公告编号：2018-004）
2018年1月3日，公司召开了第二届董事会第十九次会议，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授权但未解锁的限制性股票的议案》，同意公司本次对离职的激励对象持有的已获授权但未解锁的共30万股限制性股票进行回购注销处理。	具体内容详见公司2018年1月4日披露在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及《上海证券报》上的《杭州海兴电力科技股份有限公司关于回购注销部分激励对象已获授权但未解锁的限制性股票的公告》（公告编号：2018-006）
2018年3月9日，公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成本次激励计划限制性股票的预留部分授予登记工作，本次实际授予的限制性股票激励对象为41名，授予数量为120万股，授予完成后，公司股本总数由原来的38,019.20万股增加至38,139.20万股。	具体内容详见公司2018年3月13日披露在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及《上海证券报》上的《杭州海兴电力科技股份有限公司关于限制性股票激励计划预留部分

	授予登记完成的公告》（公告编号：2018-011）
2018年5月21日，公司召开了第二届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授权但未解锁的限制性股票的议案》，同意公司本次对离职的激励对象等人持有的已获授权但未解锁的限制性股票 26.65 万股进行回购注销处理。	具体内容详见公司 2018 年 5 月 22 日披露在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及《上海证券报》上的《杭州海兴电力科技股份有限公司关于回购注销部分激励对象已获授权但未解锁的限制性股票的公告》（公告编号：2018-030）
2018年5月21日，公司第二届董事会第二十二次会议和第二届监事会第十七次会议，审议通过了《关于公司 2017 年限制性股票股权激励计划首次授予的限制性股票第一个解锁期解锁的议案》，同意公司将 2017 年限制性股票股权激励计划首次授予第一个解锁期符合解锁条件的 157 名激励对象持有的限制性股票进行解锁，解锁比例为 40%，即解锁数量为 257.08 万股。	具体内容详见公司 2018 年 5 月 29 日披露在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及《上海证券报》上的《杭州海兴电力科技股份有限公司 2017 年股权激励计划首次授予限制性股票第一期解锁暨上市公告》（公告编号：2018-034）
2018年10月26日，公司召开了第二届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授权但未解锁的限制性股票的议案》，同意公司本次对离职的 28 名激励对象持有的已获授权但未解锁的 68.9 万股限制性股票进行回购注销处理。	具体内容详见公司 2018 年 10 月 30 日披露在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及《上海证券报》上的《杭州海兴电力科技股份有限公司关于回购注销部分激励对象已获授权但未解锁的限制性股票的公告》（公告编号：2018-062）

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况
(一) 托管、承包、租赁事项
1、 托管情况
适用 不适用

2、 承包情况
适用 不适用

3、 租赁情况
适用 不适用

(二) 担保情况
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													0
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													113,305,422.22
报告期末对子公司担保余额合计（B）													110,256,271.58
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）													110,256,271.58
担保总额占公司净资产的比例（%）													2.25
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）													0
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													0
上述三项担保金额合计（C+D+E）													0

未到期担保可能承担连带清偿责任说明	报告期内，未到期担保的被担保对象经营正常，未发生可能承担连带清偿责任的情况。
担保情况说明	报告期内，公司对外担保的对象都是公司的控股子公司，为子公司担保有利于其经营和业务拓展，符合公司总体利益。截至报告期末，被担保子公司经营正常。

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	募集资金	1,640,000,000.00	550,000,000.00	0
其他理财产品	募集资金	200,000,000.00	0	0
银行理财产品	自有资金	2,800,000,000.00	1,658,000,000.00	0
其他理财产品	自有资金	850,000,000.00	700,000,000.00	0

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
广发银行滨江支行	广发银行“薪加薪 16 号”人民币结构性存款合同 XJXCKJ0875	100,000,000.00	2017-1-21	2018-5-18	自有资金		保本浮动收益型	4.55%	2,18,904.11	2,18,904.11	102,218,904.11	是	是	
广发银行	广发银行“薪加薪 16 号”	200,000,000.00	2017-1-1	2018-6-1	自有		保本浮动	4.60%	4,587,360.00	4,536,360.00	204,536,980.00	是	是	

滨江支行	人民币结构性存款合同 XJXCKJ1080	0.00	2-21	19	资金		收益型		400.00	986.30	6.30		
广发银行滨江支行	广发银行“薪加薪 16 号”人民币结构性存款合同 XJXCKJ1191	100,000.00	2018-1-5	2018-7-4	自有资金		保本浮动收益型	2.6% 或 4.65%	2,293.15	2,293.68	102,293.15	0.68	是 是
广发银行滨江支行	广发银行“薪加薪 16 号”人民币结构性存款合同 XJXCKJ1789	400,000.00	2018-5-23	2018-8-21	自有资金		保本浮动收益型	2.6% 或 4.9%	4,832.87	4,832.71	404,832.87	6.71	是 是
广发银行滨江支行	广发银行“薪加薪 16 号”人民币结构性存款合同 XJXCKJ1840	130,000.00	2018-6-4	2018-9-3	自有资金		保本浮动收益型	2.6% 或 4.9%	1,588.13	1,588.99	131,588.13	6.99	是 是
广发银行滨江支行	广发银行“薪加薪 16 号”人民币结构性存款合同 XJXCKJ2778	160,000.00	2018-6-21	2018-1-16	自有资金		保本浮动收益型	2.6% 或 4.9%	3,178.90	3,178.90	163,178.95	8.90	是 是
广发银行滨江支行	广发银行“薪加薪 16 号”人民币结构性存款合同 XJXCKJ2780	40,000.00	2018-6-21	2018-1-16	自有资金		保本浮动收益型	2.6% 或 4.9%	794.73	794.73	40,794.73	4.73	是 是
广发银行滨江支行	广发银行“薪加薪 16 号”人民币结构性存款合同 XJXCKJ3285	50,000.00	2018-8-2	2018-1-1	自有资金		保本浮动收益型	2.6% 或 4.55%	567.19	567.17	50,567.19	7,191.78	是 是
广发银行滨江支行	发银行“薪加薪 16 号”人民币结构性存款合同 XJXCKJ3516	100,000.00	2018-8-22	2018-1-21	自有资金		保本浮动收益型	2.6% 或 4.55%	1,134.56	1,134.56	101,134.56	34,383.56	是 是
中信建投	海富通信 236125	70,000.00	2017-9-5	2018-9-5	自有资金		非保本浮动收益型	5.60%	3,920.00	3,930.73	73,930.73	0,739.73	是 是
中信建投	稳富 7 号 0Q0557	70,000.00	2017-8-	2018-5-	自有		非保本浮	4.90%	2,565.	2,650.	72,650.	0,219	是 是

		.00	17	17	资金		动收 益型		500 .00	219 .18	.18		
中信 建投	稳富 7 号 0Q0557	100,0 00,00 0.00	201 8-8- 20	201 8-1 1-1 9	自有 资金		非保 本浮 动收 益型	5.35 %	1,3 48, 493 .16	1,3 48, 493 .16	101,3 48,49 3.16	是	是
中信 建投	元达信资本 添富 2 号	50,00 0,000 .00	201 8-9- 27	201 8-1 2-2 0	自有 资金		非保 本浮 动收 益型	5.30 %	550 ,00 0.0 0	550 ,00 0.0 0	50,55 0,000 .00	是	是
中信 建投	固收鑫稳享 2451 号	100,0 00,00 0.00	201 8-9- 27	201 8-1 0-1 2	自有 资金		保本 保收 益型	4.00 %	142 ,46 5.7 5	142 ,46 5.7 5	100,1 42,46 5.75	是	是
交通 银行 浣纱 支行	结构性存款 2681183820 定期型	200,0 00,00 0.00	201 8-9- 29	201 8-1 0-1 5	募 集 资 金		保证 收 益 型	3.20 %	280 ,54 7.9 5	280 ,54 7.9 5	200,2 80,54 7.95	是	是
交通 银行 浣纱 支行	蕴通财富·日 增利 365 天 2171175299	500,0 00,00 0.00	201 7-1 2-5	201 8-1 2-5	募 集 资 金		保证 收 益 型	4.75 %	23, 750 ,00 0.0 0	23, 750 ,00 0.0 0	523,7 50,00 0.00	是	是
华泰 证券 有限 公司	华泰证券聚 益第 18788 号	200,0 00,00 0.00	201 8-1 0-1 6	201 8-1 2-2 8	募 集 资 金		保本 浮 动 收 益 型	2.4% +1.7 %/2. 7%	1,8 14, 794 .52	2,0 13, 999 .24	202,0 13,99 9.24	是	是
大华 银行 杭州 分行	大华银行(中 国)结构性产 品系列 (A1390)	50,00 0,000 .00	201 8-8- 7	201 8-1 1-7	自 有 资 金		保本 保收 益型	4.50 %	575 ,00 0.0 0	575 ,00 0.0 0	50,57 5,000 .00	是	是
杭州 银行 营业 部	ZWJ17066 幸 福 99 卓越稳 健第 170066 期	300,0 00,00 0.00	201 7-1 2-4	201 8-6- 4	募 集 资 金		保本 保 证 收 益 型	4.75 %	7,1 05, 479 .45	7,1 05, 479 .45	307,1 05,47 9.45	是	是
杭州 银行 营业 部	添利宝 TLB2018081 5	240,0 00,00 0.00	201 8-7- 13	201 8-1 0-1 5	募 集 资 金		保本 保 证 收 益 型	4.80 %	2,9 66, 794 .52	2,9 66, 794 .52	242,9 66,79 4.52	是	是
杭州 银行 营业 部	2171175299 蕴通财富.日 增利 365 天	280,0 00,00 0.00	201 8-6- 15	201 8-9- 17	募 集 资 金		保本 保 证 收 益 型	5.15 %	3,7 23, 910 .50	3,7 23, 910 .50	283,7 23,91 0.50	是	是
浦发	利多多对公	80,00	201	201	募		保证	4.20	840	840	80,84	是	是

银行 和睦 支行	结构性存款 18JG1840 期	0,000 .00	8-9- 25	8-1 2-2 5	集 资 金		收益 型	%	,00 0.0 0	,00 0.0 0	0,000 .00		
浦发 银行 和睦 支行	利多多对公 结构性存款 18JG391 期	200,0 00,00 0.00	201 8-8- 6	201 8-1 1-5	自 有 资 金		保证 收益 型	4.55 %	2,2 75, 000 .00	2,2 75, 000 .00	202,2 75,00 0.00	是	是
浦发 银行 和睦 支行	利多多对公 结构性存款 18JG063 期	290,0 00,00 0.00	201 8-1- 5	201 8-7- 5	募 集 资 金		保证 收益 型	4.70 %	6,8 15, 000 .00	6,8 15, 000 .00	296,8 15,00 0.00	是	是
广发 银行 滨江 支行	广发银行“薪 加薪 16 号” 人民币结构 性存款合同 XJXCKJ4843	300,0 00,00 0.00	201 8-1 2-6	201 9-3- 6	募 集 资 金		保本 浮动 收益 型	2.6% 或 4.35 %	3,2 17, 808 .22			是	是
广发 银行 滨江 支行	广发银行“薪 加薪 16 号” 人民币结构 性存款合同 XJXCKJ4942	100,0 00,00 0.00	201 8-1 2-1 4	201 9-3- 20	自 有 资 金		保本 浮动 收益 型	2.6% 或 4.4%	1,5 71, 917 .81			是	是
广发 银行 滨江 支行	广发银行“薪 加薪 16 号” 人民币结构 性存款合同 XJXCKJ4941	100,0 00,00 0.00	201 8-1 2-1 4	201 9-4- 15	自 有 资 金		保本 浮动 收益 型	2.6% 或 4.4%	1,4 70, 684 .93			是	是
广发 银行 滨江 支行	广发银行“薪 加薪 16 号” 人民币结构 性存款合同 XJXCKJ5096	100,0 00,00 0.00	201 8-1 2-2 6	201 9-3- 26	自 有 资 金		保本 浮动 收益 型	2.6% 或 4.7%	1,1 58, 904 .11			是	是
广发 银行 滨江 支行	广发银行“薪 加薪 16 号” 人民币结构 性存款合同 XJXCKJ5094	100,0 00,00 0.00	201 8-1 2-2 5	201 9-4- 25	自 有 资 金		保本 浮动 收益 型	2.6% 或 4.66 %	1,5 44, 821 .92			是	是
广发 银行 滨江 支行	广发银行“薪 加薪 16 号” 人民币结构 性存款合同 XJXCKJ5223	100,0 00,00 0.00	201 8-1 2-2 8	201 9-4- 15	自 有 资 金		保本 浮动 收益 型	2.6% 或 4.68 %	1,3 84, 767 .12			是	是
广发 银行 滨江 支行	广发银行“薪 加薪 16 号” 人民币结构 性存款合同	100,0 00,00 0.00	201 8-1 2-2	201 9-5- 16	自 有 资 金		保本 浮动 收益 型	2.6% 或 4.64	1,7 67, 013			是	是

支行	性存款合同 XJXCKJ5224		8		金		型	%	.70					
广发 银行 滨江 支行	广发银行“薪 加薪 16 号” 人民币结构 性存款合同 XJXCKJ4358	100,0 00,00 0.00	201 8-1 1-5	201 9-3- 20	自 有 资 金		保本 浮动 收益 型	2.6% 或 4.25 %	1,1 57, 260 .27				是	是
广发 银行 滨江 支行	广发银行“薪 加薪 16 号” 人民币结构 性存款合同 XJXCKJ3382	90,00 0,000 .00	201 8-8- 9	201 9-2- 13	自 有 资 金		保本 浮动 收益 型	2.6% 或 4.5%	2,0 86, 027 .40				是	是
交通 银行 浣纱 支行	蕴通财富结 构性存款 185 天	250,0 00,00 0.00	201 8-1 2-6	201 9-6- 10	募 集 资 金		保本 保收 益型	4.35 %	5,5 41, 780 .82				是	是
交通 银行 象山 支行	交通银行蕴 通财富结构 性存款	80,00 0,000 .00	201 8-1 0-1 1	201 9-4- 15	自 有 资 金		保本 保收 益型	4.20 %	1,7 12, 219 .18				是	是
浙商 银行 运河 支行	浙商银行人 民币单位结 构性存款	100,0 00,00 0.00	201 8-8- 24	201 9-8- 24	自 有 资 金		保本 浮动 收益 型	4.80 %	4,8 00, 000 .00				是	是
大华 银行 杭州 分行	大华银行(中 国)结构性产 品系列 (A1405)	50,00 0,000 .00	201 8-8- 14	201 9-8- 13	自 有 资 金		保本 保收 益型	4.70 %	2,3 43, 561 .64				是	是
兴业 银行 杭州 分行	兴业银行杭 州分行金融 结构性存款	100,0 00,00 0.00	201 8-1 0-1 6	201 9-1- 16	自 有 资 金		保本 浮动 收益 型	2.71 %+1. 78%/ 1.79 %/1. 82%	1,1 34, 246 .58				是	是
民生 银行 湖墅 支行	综合理财第 AS00012018 0090Q01 号	100,0 00,00 0.00	201 8-8- 28	201 9-5- 23	自 有 资 金		非保 本保 收益 型	5.35 %	3,9 28, 219 .18				是	是
民生 银行 湖墅 支行	综合理财第 AS00012018 0090Q02 号	150,0 00,00 0.00	201 8-9- 7	201 9-6- 3	自 有 资 金		非保 本保 收益 型	5.45 %	6,0 24, 863 .01				是	是
民生 银行	综合理财第 AS00012018	80,00 0,000	201 8-1	201 9-5-	自 有		非保 本保	5.30 %	2,1 37,				是	是

湖墅支行	0060Q03 号	.00	1-6	9	资金		收浮动益型		424.66				
民生银行湖墅支行	综合理财第 AS00012018 0060Q04 号	20,000.00	2018-1-6	2019-5-16	自有资金		非保本浮动收益型	5.30%	554,684.93			是	是
杭州银行营业部	“幸福 99”卓越 7 天周期开放式产品	44,000.00	2018-8-8		自有资金		非保本浮动收益型	3.65%				是	是
中国银行杭州中暉支行	日积月累-日计划	144,000.00	2018-2-28		自有资金		非保本浮动收益型	3.00%				是	是
中信证券股份有限公司	英大信托-恒泰 1 号融资产品	100,000.00	2018-1-19	2019-8-11	自有资金		保本固定收益型	6.20%	4,501,369.86			是	是
杭州华弘国泰投资管理	华弘国泰 2 号股权私募基金	600,000.00	2018-6-13	2021-6-13	自有资金		开放式基金	8.50%	153,139,726.03			是	是

其他情况
 适用 不适用

(3) 委托理财减值准备
 适用 不适用

2. 委托贷款情况
(1) 委托贷款总体情况
 适用 不适用

其他情况
 适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

公司一直围绕“为国家创造荣誉，为客户创造价值，为员工创造财富，为股东创造回报”的企业宗旨，积极履行社会责任，致力于和谐企业的建设，真正实现企业经济效益与社会效益的统一。近几年，海兴电力先后荣获浙江省创建和谐劳动关系暨双爱先进企业、浙江省工人先锋号、三级联创“模范职工之家”、杭州市企业社会责任建设最佳企业、杭州市五一劳动奖章、先进基层工会、新杭州人文化家园、杭州市先进职工小家等荣誉和称号，未来海兴电力将继续积极推进社会责任建设工作，不断进行科技创新、管理创新和制度创新实践，不断致力于为和谐企业建设，谋求实现与社会、股东、客户、员工的和谐共赢发展。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明
 适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明
 适用 不适用

(四) 其他说明
 适用 不适用

十八、可转换公司债券情况
(一) 转债发行情况
 适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况
 适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况
 适用 不适用

报告期转债累计转股情况

 适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况
 适用 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排
 适用 不适用

(六) 转债其他情况说明
 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

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售	253,721,	66.74	1,200,000	0	75,615,228	-3,137,300	73,677,928	327,399,488	66.12

条件股份	560								
1、国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、其他内资持股	253,421,560	66.66	1,200,000	0	75,615,228	-2,837,300	73,977,928	327,399,488	66.12
其中：境内非国有法人持股	234,374,560	61.65	0	0	70,373,868	0	70,373,868	304,748,428	61.55
境内自然人持股	19,047,000	5.01	1,200,000	0	5,241,360	-2,837,300	3,604,060	22,651,060	4.57
4、外资持股	300,000	0.08	0	0	0	-300,000	-300,000	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	300,000	0.08	0	0	0	-300,000	-300,000	0	0
二、无限售条件流通股	126,470,440	33.26	0	0	38,712,372	2,570,800	41,283,172	167,753,612	33.88
1、人民币普通股	126,470,440	33.26	0	0	38,712,372	2,570,800	41,283,172	167,753,612	33.88
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、普通股股份总数	380,192,000	100	1,200,000	0	114,327,600	-566,500	114,961,100	495,153,100	100

2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

2018年3月9日，公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成本次激励计划限制性股票的预留部分授予登记工作，本次实际授予的限制性股票激励对象为41名，授予数量为120万股，授予完成后，公司股本总数由原来的38,019.20万股增加至38,139.20万股。

2018年1月3日，公司召开了第二届董事会第十九次会议，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授权但未解锁的限制性股票的议案》，同意公司本次对离职的激励对象持有的已获授权但未解锁的共30万股限制性股票进行回购注销处理，上述股份已过户至公司回购专用证券账

户内并于 2018 年 5 月 21 日完成注销，注销完成后，公司股本总数由原来的 38,139.20 万股减少至 38,109.20 万股。

2018 年 5 月 21 日，公司第二届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于公司 2017 年限制性股票股权激励计划首次授予的限制性股票第一个解锁期解锁的议案》，同意公司将 2017 年限制性股票股权激励计划首次授予第一个解锁期符合解锁条件的 157 名激励对象持有的限制性股票进行解锁，解锁比例为 40%，即解锁数量为 257.08 万股。自本次解锁股票上市流通时间：2018 年 6 月 1 日，公司总股本不变，无限售条件流通股份增加 257.08 万股。

2018 年 4 月 26 日，经公司 2017 年年度股东大会审议通过了利润分配及转增股本以方案实施方案，公司总股本 38,109.20 万股为基数，每股派发现金红利 0.3 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.3 股，共计派发现金红利 11,432.76 万元，转增 11,432.76 万股，本次分配后总股本为 49,541.96 万股，股权登记日为 2018 年 6 月 15 日。

2018 年 5 月 21 日，公司召开了第二届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授权但未解锁的限制性股票的议案》，同意公司本次对离职的激励对象持有的已获授权但未解锁的限制性股票 26.65 万股进行回购注销处理，上述股份已过户至公司回购专用证券账户内并于 2018 年 10 月 22 日完成注销。注销完成后，公司股本总数由原来的 49,541.96 万股减少至 49,515.31 万股。

注：本普通股股份变动情况以中国证券登记结算有限责任公司上海分公司结算的股份变动数为准进行说明。

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）

适用 不适用

截至报告期末，公司股本总数由原来的 38,019.20 万股增加至 49,515.31 万股，报告期内，公司的股本总数增加了 11,496.11 万股，公司股本总数增加的主要原因是转增股本，以资本公积每 10 股转增 3 股。上述股本变动导致公司 2018 年度每股收益、每股净资产被摊薄，对最近一年和最近一期的财务指标未产生重大影响。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
海兴控股	184,394,840	0	55,318,452	239,713,292	首次公开发行锁定期	2019 年 11 月 9 日
海聚投资	49,979,720	0	14,993,916	64,973,636	首次公开发行锁定期	2019 年 11 月 9 日
李小青	12,495,000	0	3,748,500	16,243,500	首次公开发行锁定期	2019 年 11 月 9 日
限制性股票激励对象	6,852,000	3,137,300	1,560,000	5,274,700	限制性股票股权激励计划	
合计	253,721,560	3,137,300	76,815,228	327,399,488	/	/

注：

- 1、限售股份变动情况中，本年解除限售股数包括股权激励到期解除限售和股权激励对象未达到激励标准回购注销解除限售等情况；
- 2、本年增加限售股数包括实施以资本公积每 10 股转增 3 股，以及预留部分限制性股票授予等情况
- 3、限售股解除限售日期按照公司《2017 年限制性股票激励计划》有关规定锁定和解锁。

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

 适用 不适用

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						
人民币普通股	2018 年 3 月 9 日	18.20	1,200,000			

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）：

 适用 不适用

2018 年 1 月 3 日，经公司第二届董事会第十九次会议审议，通过了《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，公司监事会和独立董事对此发表了意见。2018 年 3 月 9 日，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成本次股权激励计划授予限制性股票的授予及登记工作，本次定向增发实际发行股票 120 万股。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

 适用 不适用

2018年3月9日,公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成本次激励计划限制性股票的预留部分授予登记工作,本次实际授予的限制性股票激励对象为41名,授予数量为120万股,授予完成后,公司股本总数由原来的38,019.20万股增加至38,139.20万股。

2018年1月3日,公司召开了第二届董事会第十九次会议,审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授权但未解锁的限制性股票的议案》,同意公司本次对离职的激励对象持有的已获授权但未解锁的共30万股限制性股票进行回购注销处理。2018年5月18日,上述股份已过户至公司回购专用证券账户内,该账户内的30万股限制性股票于2018年5月21日完成注销,注销完成后,公司股本总数由原来的38,139.20万股减少至38,109.20万股。

2018年4月26日,经公司2017年年度股东大会审议通过利润分配及转增股本以方案实施方案,公司总股本38,109.20万股为基数,每股派发现金红利0.3元(含税),以资本公积金向全体股东每股转增0.3股,共计派发现金红利11,432.76万元,转增11,432.76万股,本次分配后总股本为49,541.96万股

2018年5月21日,公司召开了第二届董事会第二十二次会议,审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授权但未解锁的限制性股票的议案》,同意公司本次对离职的激励对象持有的已获授权但未解锁的限制性股票26.65万股进行回购注销处理,注销完成后,公司股本总数由原来的49,541.96万股减少至49,515.31万股。

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

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)	27,769
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	28,199
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(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	报告期内增	期末持股数	比例	持有有限售条	质押或冻结情况	股东

(全称)	减	量	(%)	件股份数量	股份状态	数量	性质
海兴控股	55,318,452	239,713,292	48.41	239,713,292	无	0	境内非国有法人
海聚投资	14,993,916	64,973,636	13.12	64,973,636	无	0	境内非国有法人
李小青	3,748,500	16,243,500	3.28	16,243,500	无	0	境内自然人
全国社保基金一一三组合	3,101,115	13,172,597	2.66	0	无	0	其他
启明环宇投资有限公司	-4,887,738	8,475,502	1.71	0	无	0	境外法人
周良璋	6,632,884	6,632,884	1.34	0	无	0	境内自然人
中国光大银行股份有限公司一大成策略回报混合型证券投资基金	1,716,080	5,213,881	1.05	0	无	0	其他
方胜康	4,728,860	4,728,860	0.96	0	质押	3,000,000	境内自然人
奥普家居股份有限公司	908,712	3,937,752	0.8	0	无	0	境内非国有法人
舟山宇泽投资合伙企业(有限合伙)	-3,520,960	3,420,800	0.69	0	质押	3,400,000	境内非国有法人

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
全国社保基金一一三组合	13,172,597	人民币普通股	13,172,597
启明环宇投资有限公司	8,475,502	人民币普通股	8,475,502
周良璋	6,632,884	人民币普通股	6,632,884
中国光大银行股份有限公司一大成策略回报混合型证券投资基金	5,213,881	人民币普通股	5,213,881
方胜康	4,728,860	人民币普通股	4,728,860
奥普家居股份有限公司	3,937,752	人民币普通股	3,937,752
舟山宇泽投资合伙企业(有限合伙)	3,420,800	人民币普通股	3,420,800
浙江浙科升华创业投资有限公司	2,706,808	人民币普通股	2,706,808
杭州海兴电力科技股份有限公司回购专用证券账户	2,532,788	人民币普通股	2,532,788
浙江赛盛投资合伙企业(有限合伙)	2,067,520	人民币普通股	2,067,520
上述股东关联关系或一致行动的说明	海兴控股为公司控股股东，周良璋、李小青夫妇为公司实际控制人，海兴控股为海聚投资的控股股东。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

 适用 不适用

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	海兴控股	239,713,292	2019年11月09日	239,713,292	首次公开发行锁定期
2	海聚投资	64,973,636	2019年11月09日	64,973,636	首次公开发行锁定期
3	李小青	16,245,500	2019年11月09日	16,245,500	首次公开发行锁定期
4	丛培龙	468,000			按照公司《2017年限制性股票激励计划》有关规定锁定和解锁
5	罗冬生	312,000			按照公司《2017年限制性股票激励计划》有关规定锁定和解锁
6	宣筱青	312,000			按照公司《2017年限制性股票激励计划》有关规定锁定和解锁
7	周建锋	234,000			按照公司《2017年限制性股票激励计划》有关规定锁定和解锁
8	罗劲松	180,000			按照公司《2017年限制性股票激励计划》有关规定锁定和解锁
9	王泳	171,600			按照公司《2017年限制性股票激励计划》有关规定锁定和解锁
10	胡文甫/王世松	156,000			按照公司《2017年限制性股票激励计划》有关规定锁定和解锁
上述股东关联关系或一致行动的说明		海兴控股为公司控股股东，周良璋、李小青夫妇为公司实际控制人，海兴控股为海聚投资的控股股东。其他有限售条件股东均为公司股权激励对象。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

 适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

 适用 不适用

名称	浙江海兴控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	周良璋
成立日期	2001年1月20日
主要经营业务	实业投资

报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	海兴控股持有深圳市科曼信息技术股份有限公司(科曼信息, 新三板挂牌代码: 870775) 25%的股份
其他情况说明	无

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

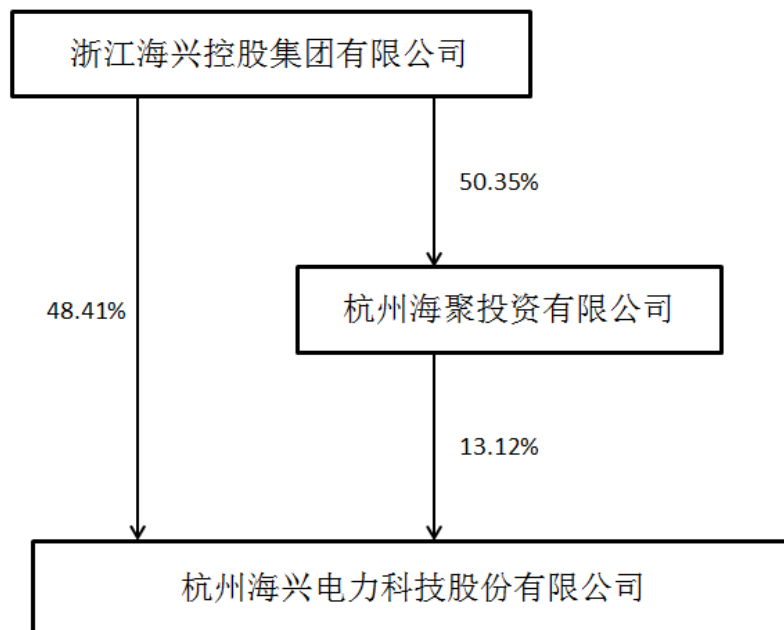
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

2 自然人

适用 不适用

姓名	周良璋
----	-----

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	任公司董事长，海兴控股、宁波海兴新能源有限公司执行董事等职务
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	本公司
姓名	李小青
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	任公司副董事长、副总经理、财务负责人，宁波恒力达、南京海兴执行董事等职务
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	本公司

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

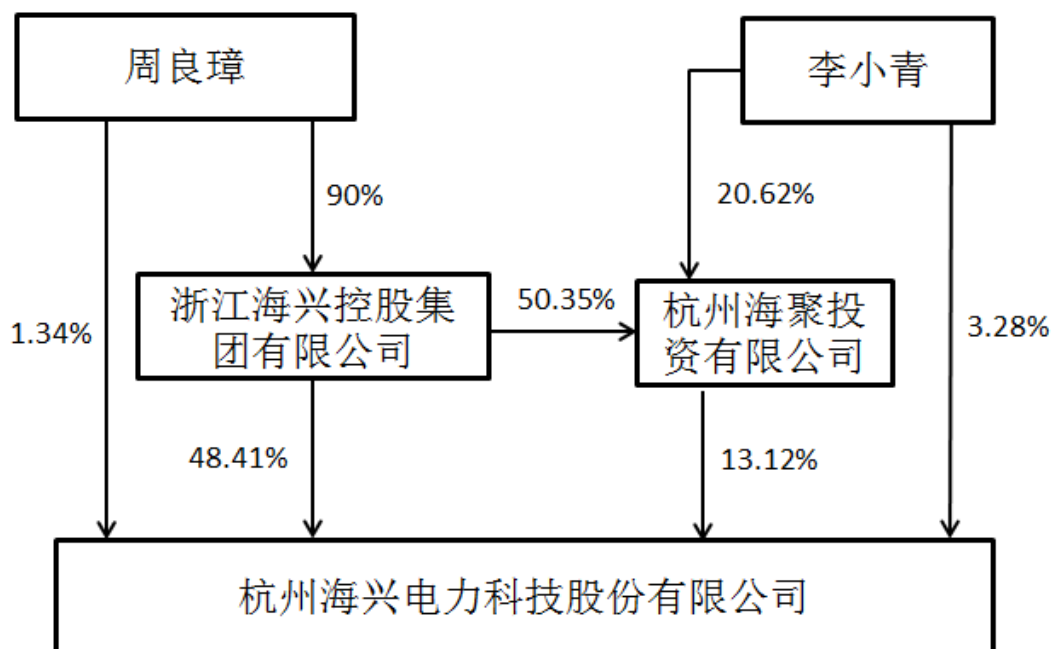
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、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
周良璋	董事长	男	56	2012/9/9	2021/11/16	0	6,632,884	6,632,884	增持股份	84.71	否
李小青	副董事长、副经理、财务负责人	女	56	2012/9/9	2021/11/16	12,495,000	16,243,500	3,748,500	2017 年利润分配方案每 10 股转增 3 股	60.51	否
张仕权	董事、总经理	男	48	2012/9/9	2021/11/16	0	0	0	/	103.86	否
周君鹤	董事	男	30	2015/8/27	2021/11/16	0	0	0	/	0.00	是
程锐	董事、副经理	男	37	2013/10/25	2021/11/16	0	0	0	/	84.47	否
丁春明	董事、副经理	男	43	2018/11/17	2021/11/16	0	0	0	/	59.89	否
滕召胜	独立董事	男	56	2015/8/27	2021/11/16	0	0	0	/	6.15	否
魏美钟	独立董事	男	48	2018/11/17	2021/11/16	0	0	0	/	0.90	否
魏江	独立董事	男	49	2018/11/17	2021/11/16	0	0	0	/	0.00	否
徐雍湘	监事会主席	女	48	2012/9/9	2021/11/16	0	0	0	/	32.58	否
戴应鹏	监事	男	49	2017/7/13	2021/11/16	0	0	0	/	39.76	否
张帆	监事	男	37	2012/9/9	2021/11/16	0	0	0	/	0.00	否
张向程	副经理、原	男	39	2012/9/9	2021/11/16	0	0	0	/	84.63	否

	董事										
张勇	原董事	男	46	2012/9/9	2018/8/26	0	0	0	/	0.00	否
周昭茂	原独立董事	男	82	2014/10/17	2018/11/16	0	0	0	/	6.00	否
俞春萍	原独立董事	女	54	2012/9/9	2018/11/16	0	0	0	/	5.27	否
娄小丽	原董秘	女	37	2012/9/9	2018/5/22	0	0	0	/	35.24	否
陈龙	原董秘	男	40	2018/5/22	2018/9/7	0	0	0	/	16.35	否
罗冬生	原副经理	男	55	2016/11/26	2018/3/3	400,000	450,600	50,600	2017 年利润分配方案每 10 股转增 3 股	51.74	否
合计	/	/	/	/	/	12,895,000	23,326,984	10,431,984	/	672.06	/

姓名	主要工作经历
周良璋	曾任杭州仪表厂外经处副处长，杭州意达工业仪表制造公司总经理；1998 年起先后创办杭州海兴电器有限公司、杭州海兴电力科技股份有限公司等。现任本公司董事长，浙江海兴控股集团有限公司执行董事，杭州海兴泽科信息技术有限公司执行董事等。专注电力行业三十余年，对行业具有深刻的理解和经验。
李小青	曾任杭州仪表厂工程师、杭州市总工会副主任干事；2003 年，加入杭州海兴电力科技股份有限公司担任副总经理；现任本公司党委书记、副董事长、公司副总经理，浙江海兴控股集团有限公司监事，宁波恒力达科技有限公司执行董事，南京海兴电网技术有限公司执行董事等。
张仕权	曾任宁波市镇海职业中学教师、宁波市消防支队消防工程公司办公室主任；2000 年，加入杭州海兴电力科技股份有限公司，历任副总经理、总经理，宁波恒力达科技有限公司总经理，南京海兴电网技术有限公司总经理等
周君鹤	自 2012 年起任浙江海兴控股集团有限公司总经理；自 2010 年起担任杭州海聚投资有限公司董事、总经理；2015 年起，历任深圳市科曼信息技术股份有限公司董事、董事长等。
张向程	曾任浙江正泰中自集成控制股份有限公司主任工程师；现任本公司董事、公司副经理。
丁春明	曾任世纪人软件工程有限公司软件开发工程师，深圳开发科技股份有限公司软件开发工程师；2002 年至 2018 年，历任华为技术有限公司工程项目经理、软件开发项目经理、市场营销经理和服务销售经理；2018 年，加入杭州海兴电力科技股份有限公司任市场部总监。
程锐	2003 年至 2009 年任职郑州三晖电气有限公司；2009 年，加入杭州海兴电力科技股份有限公司，历任子公司宁波恒力达科技有限公司总

	工程师、公司副总经理。
滕召胜	曾任职于湖南仪器仪表总厂天平仪器厂技术科，国营 861 厂民品研究所；1998 年起至今任湖南大学教授；2015 年 9 月起任本公司第二届独立董事。
魏美钟	曾任欧格登亚太能源有限公司财务总监，杭州网新超图地理信息技术有限公司财务总监、副总经理，浙江大学快威科技集团有限公司财务总监；2004 年起至今历任浙江大华技术股份有限公司财务总监、副总裁；2016 年 5 月起任信雅达系统工程股份有限公司独立董事；2018 年 2 月起杭州热电集团股份有限公司独立董事。
魏江	曾任浙江大学人力资源与战略发展研究中心副主任浙江大学创新管理与持续竞争力国家哲学社会科学创新基地联合主任；2006 年起任浙江大学管理学院院长助理兼企业管理系主任；2013 年起任浙江大学战略发展研究院副院长；2017 年起任浙江大学管理学院院长；2017 年 12 月起任浙江中晶科技股份有限公司独立董事。
徐雍湘	曾就职于杭州离合器有限公司，现任公司审计部经理、监事会主席，深圳市科曼信息技术股份有限公司监事。
戴应鹏	曾任东台市粮油食品供应公司财务科长、富士康国际控股宏讯电子工业（杭州）有限公司经管专理；2011 年加入杭州海兴电力科技股份有限公司，历任公司财务管理部经理、工程风控部经理、公司监事等职务。
张帆	曾任柏克德（中国）工程管理有限公司项目控制工程师；2009 年起任浙江恒励控股集团有限公司副总裁、安吉龙王溪乡村俱乐部执行董事，2012 年起任本公司监事等职务。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、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
周良璋	浙江海兴控股集团有限公司	执行董事	2000 年 12 月 22 日	
周良璋	杭州海聚投资有限公司	董事	2010 年 5 月 6 日	
李小青	浙江海兴控股集团有限公司	监事	2009 年 7 月 30 日	
李小青	杭州海聚投资有限公司	董事长	2010 年 5 月 6 日	

周君鹤	浙江海兴控股集团有限公司	总经理	2012年11月29日	
周君鹤	杭州海聚投资有限公司	总经理	2013年12月26日	
徐雍湘	杭州海聚投资有限公司	监事	2010年5月6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
周良璋	杭州鼎兴物联科技有限公司	副董事长	2018年10月25日	
周良璋	杭州粒合信息科技有限公司	董事长	2018年4月18日	
周良璋	宁波泽联科技有限公司	执行董事	2018年3月19日	
周君鹤	深圳市科曼信息咨询企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2016年5月3日	
周君鹤	深圳市科曼信息技术股份有限公司	董事长	2015年5月13日	
周君鹤	杭州埃度软件有限公司	执行董事兼总经理	2014年3月27日	
周君鹤	杭州粒合信息科技有限公司	董事	2018年4月18日	
滕召胜	湖南大学	教授	2000年7月1日	
徐雍湘	深圳市科曼信息技术股份有限公司	监事	2011年3月10日	
张帆	安吉恒励投资有限公司	执行董事兼总经理	2018年5月16日	
张帆	安吉隐溪竹径酒店有限公司	执行董事兼总经理	2016年7月12日	
张帆	杭州尔诺投资管理咨询有限公司	监事	2011年2月21日	
张帆	杭州镭钛数字科技有限公司	监事	2015年1月29日	
张帆	浙江得图网络有限公司	监事	2016年4月5日	
张帆	武汉体育疯信息科技有限公司	董事	2017年10月31日	
张帆	北京舒福乐科技有限公司	董事	2016年5月31日	
张帆	浙江嘉郡房地产开发有限公司	董事	2014年4月24日	
张帆	杭州青吾投资管理咨询有限公司	执行董事兼总经理	2011年2月21日	
张帆	杭州尔诺投资管理咨询有限公司	监事	2011年2月21日	

张帆	浙江安吉龙袍坞生态健身有限公司	董事兼总经理	2005 年 10 月 28 日	
张帆	杭州恒励商务咨询有限公司	董事	2003 年 7 月 30 日	
张帆	浙江恒励投资有限公司	董事长	1997 年 11 月 28 日	
张帆	浙江恒励控股集团有限公司	董事	1997 年 9 月 24 日	
魏美钟	浙江枫林晚文化科技有限公司	监事	2017 年 7 月 21 日	
魏美钟	杭州千岛湖美鑫投资管理有限公司	执行董事兼总经理	2017 年 6 月 6 日	
魏美钟	杭州巍星企业管理咨询有限公司	执行董事兼总经理	2017 年 4 月 11 日	
魏美钟	中标慧安信息技术股份有限公司	副董事长	2017 年 1 月 23 日	
魏美钟	杭州光淼网络科技有限公司	执行董事	2016 年 12 月 5 日	2018 年 2 月 12 日
魏美钟	杭州万普华互联网金融服务有限公司	董事	2015 年 11 月 17 日	
魏美钟	南北联合信息科技有限公司	董事长	2018 年 7 月 13 日	
魏美钟	识益生物科技（北京）有限公司	董事	2015 年 12 月 1 日	
魏美钟	浙江大华居安科技有限公司	执行董事	2016 年 12 月 6 日	
魏美钟	杭州檀木科技有限公司	执行董事	2015 年 11 月 6 日	
魏美钟	北京安康建兴应急教育科技有限公司	董事	2012 年 8 月 16 日	2018 年 7 月 5 日
魏美钟	浙江大华技术股份有限公司	副总裁,财务总监	2007 年 11 月 30 日	2020 年 8 月 23 日
魏美钟	深圳市丛文安全电子有限公司	董事	2016 年 11 月 1 日	
魏美钟	信雅达系统工程股份有限公司	监事	2017 年 12 月 15 日	
魏江	浙江中晶科技股份有限公司	独立董事	2017 年 12 月 1 日	2021 年 12 月 1 日
魏江	浙江大学管理学院	院长	2017 年 8 月	
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

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事会下设薪酬与考核委员会，按绩效评价标准和程序，对高级管理人员进行评价，根据评价结果结合公司经营状况对高级管理人员的报酬提出合理建议，提交董事会审议确定。
---------------------	--

董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、监事、高级管理人员年度薪酬实行由基本年薪与绩效薪酬组成的激励机制，通过考评实施。基本年薪根据公司生产经营规模，参照市场工资价位和职工收入水平等因素确定，绩效薪酬根据岗位年度指标当年度完成情况，由薪酬与考核委员会考核后确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	2018 年公司董事、监事和高级管理人员的基本薪酬及考核后绩效薪酬按月发放或年底一次性发放,独立董事津贴按月度发放。
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	报告期内，在公司获取薪酬的董事、监事、高级管理人员年度报酬应付总额为 672.06 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
丁春明	董事	聘任	换届选举
魏美钟	董事	聘任	换届选举
魏江	董事	聘任	换届选举
陈龙	董事会秘书	聘任	
张向程	董事	离任	任期届满
周昭茂	董事	离任	任期届满
俞春萍	董事	离任	任期届满
娄小丽	董事会秘书	离任	岗位变动
陈龙	董事会秘书	离任	个人原因
王守臣	副经理	离任	个人原因
许广安	财务负责人	离任	个人原因
罗冬生	副经理	离任	岗位变动

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、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	962
主要子公司在职员工的数量	1,891
在职员工的数量合计	2,853
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	3
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,331
销售人员	277
技术人员	887
财务人员	67
行政人员	291
合计	2,853
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	139
本科	711
高中及以下	444
合计	1,294

说明：

- 1、主要子公司在职员工的数量包含主要境外子公司员工、境内主要子公司，其中境外主要子公司数量为 1559 人，境内主要子公司数量为 332 人；
- 2、教育程度为母公司暨境内子公司数量。

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司以竞争性、激励性、公平性为薪酬政策制定原则，以职责、能力、价值贡献等因素为绩效考核标准，不断建立和完善公正客观的薪酬体系和价值评价体系，促进员工团队协作，推动员工持续创造卓越业绩，建立员工与企业共同发展和利益共享的薪酬绩效体系。

公司薪酬政策坚持公平、竞争、激励、经济、合法的原则，实行以岗定级、以级定薪、易岗易薪的薪酬制度，实行基于岗位胜任度的岗位等级工资制，向优秀员工倾斜。海兴电力在确保公司长期利益的情况下，保证在经济景气时期与事业发展良好阶段，员工的人均年收入高于区域和行业相应的平均水平，其中特殊人才的年收入高于区域和行业水平。

(三) 培训计划

适用 不适用

公司围绕发展战略制定培训计划，既要面向具体的业务需求，也要促进员工能力成长，推动企业长远发展。针对不同员工群体和业务板块，公司设计与执行了一系列培训项目，坚持体系化运作。报告期内，公司与国际化咨询公司 Kom Ferry(光辉国际)签署了咨询协议，为公司员工进行全方位的咨询和培训。

在员工基础素养方面，公司继续通过雏鹰项目，对应届大学生进行封闭式的入职培训，对新员工的职业素养和基础知识进行严格的培训。与此同时，坚持执行导师制管理体系，对应届生的培养进行持续性的管控，保证培养效果。在 2018 年，海兴电力继续执行严格而苛刻的技术大比武考试项目，并依据产品和技术的发展变化更新学习与考核内容，确保所有研发人员都能熟练掌握公司与行业的技术标准。

在员工队伍可持续发展方面，海兴电力创立了并执行了骨干员工培养模式，培养出一批骨干员工，支持公司未来的业务发展。

在业务方面，海兴电力执行了质量工具推广培训项目、售前售后工程师集训项目、销售类培训，有力地保障了公司各项业务的开展。

在培训体系建设中，持续开展培训与考试的标准化工作，并与内部的用人标准挂钩，调动企业内部的学习氛围。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等法律法规和规范性文件要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全内部控制体系，进一步促进公司规范运作，提高治理水平。报告期内，公司整体运作规范，独立性强，信息披露规范，公司治理实际情况符合上市公司治理规范性文件的要求，具体情况如下：

1、关于公司股东与股东大会

报告期内，公司通过路演、上交所 E 互动、电子邮件、投资者交流会等多种方式建立与股东沟通互动的渠道，并严格按照《上市公司股东大会规范意见》和《股东大会议事规则》的规定召集和召开股东大会，对股东大会审议事项进行规范表决，确保全体股东特别是中小股东的表决权得到充分行使。报告期内，公司共计召开股东大会 2 次，均由董事会召集召开，并聘请了律师对股东大会合法性、规范性进行现场见证。

2、关于公司与控股股东

报告期内，公司控股股东严格按照相关法律、法规，规范自己的行为，依法通过股东大会行使股东权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司决策及经营活动。公司不存在为控股股东及

其他关联方提供担保、财务资助、非经营性资金占用等情形，也不存在损害公司及其他股东利益的情形。

3、报告期内，公司董事会设董事 9 名，其中独立董事 3 名，董事会的人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。公司全体董事认真出席董事会并参加股东大会，不断加深有关法律法规知识的学习，以诚信、勤勉、尽责的态度履行相应职责。董事会严格按照《公司章程》、

《董事会议事规则》等相关规定召集、召开董事会，执行股东大会决议并依法行使职权。公司董事会下属设立有审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，对公司提高经营管理能力及确保投资决策科学性具有重要意义。报告期内，公司董事会召开了 9 次会议，审议并通过了公司定期报告等议案，并执行了股东大会授权的相关事宜。

4、关于监事及监事会

报告期内，公司监事会设监事 3 名，公司监事会人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的规定。公司严格按照《公司法》、公司《监事会议事规则》等相关规定，规范监事会的召集、召开和表决程序，认真履行职责并列席公司董事会、股东大会。公司监事会能够独立有效地对公司财务以及公司董事及其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

5、关于绩效评价与激励约束机制

根据企业的实际情况，公司建立了公正透明的绩效评价标准和激励约束机制，设立具有竞争性的岗位绩效考核机制，促进管理绩效的提升。

6、关于相关利益者

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，以推动公司持续、稳定、健康地发展。

7、关于信息披露与透明度

公司严格按照《信息披露管理办法》、《投资者关系管理制度》的要求，加强公司信息披露的规范性，由公司董事会秘书负责信息披露工作、接待投资者来访和咨询，确保及时、真实、准确、完整披露公司重大信息，不断提高信息披露质量。公司指定《上海证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）为信息披露媒体，并建立了多种沟通渠道，通过投资者专线电话、投资者关系互动平台等方式与投资者进行充分的沟通交流。

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
适用 不适用

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
2017 年年度股东大会	2018 年 4 月 26 日	www.sse.com.cn	2018 年 4 月 27 日
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 11 月 16 日	www.sse.com.cn	2018 年 11 月 17 日

股东大会情况说明
 适用 不适用

报告期内，公司股东大会审议的所有议案均通过。

三、董事履行职责情况
(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
周良璋	否	9	9	0	0	0	否	2
李小青	否	9	9	0	0	0	否	2
张仕权	否	9	9	5	0	0	否	1
周君鹤	否	9	9	1	0	0	否	2
程锐	否	2	2	0	0	0	否	2
丁春明	否	2	2	0	0	0	否	1
魏江	是	2	2	1	0	0	否	1
魏美钟	是	2	2	1	0	0	否	1
滕召胜	是	9	9	9	0	0	否	1
张向程	否	7	7	4	0	0	否	0
张勇	否	7	7	7	0	0	否	0
周昭茂	是	7	7	5	0	0	否	1
俞春萍	是	7	7	5	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明
 适用 不适用

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	9

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况
 适用 不适用

(三) 其他
 适用 不适用

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
 适用 不适用

(一) 战略委员会履职情况

报告期内，董事会战略委员会严格遵守《董事会战略委员会工作细则》和《公司章程》等有

关规定，对公司及下属子公司对外投资等相关议案，从专业角度和战略高度提出了建设性意见。

（二）审计委员会履职情况

报告期内，审计委员会严格按照《公司法》、《证券法》、《董事会审计委员会年报工作规程》等有关规定，积极开展工作，共召开 4 次审计委员会会议。审计委员会按时审查了公司的审计报告、内部控制报告、续聘会计事务所事项、募集资金存放与使用情况的专项报告等，定期了解公司的财务状况，对财务管理运行情况进行评估，严格监控风险，提高了财务报告的质量，保证公司财务正常运营。

（三）提名委员会履职情况

公司董事会提名委员会严格依照法律法规、《公司章程》、《董事会提名委员会议事细则》等相关制度的规定，根据公司经营活动情况、资产规模、股权结构对董事会的构成向董事会提出建议；研究董事、高管人员的选择标准和聘任程序，并向董事会提出建议；在董事会董监高人员的聘任中对相关候选人进行提名，对候选人的任职资格进行审查并发表了审查意见和建议。

（四）薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，董事会薪酬与考核委员会严格遵守国家法律法规、《薪酬与考核委员会工作细则》和《公司章程》等相关规定，诚信、勤勉地开展工作，履行职责，认真了解关注公司 2018 年度的薪酬现状及社会整体薪酬水平，听取公司关于 2018 年的薪酬方案的汇报，并对公司薪酬方案提出建议和意见。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 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

适用 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

适用 不适用

报告期内，公司根据高级管理人员的绩效考评机制，于年初签订个人绩效合约，并实施季度、年度目标责任考核，依照公司全年经营目标完成情况，结合年度个人考核评价结果，对高级管理人员进行了业绩考核。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

具体内容详见公司同日披露在《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的《杭州海兴电力科技股份有限公司 2018 年度内部控制评价报告》（公告编号：2019-026）

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

适用 不适用

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年度财务报告内部控制的有效性进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

具体内容详见公司同日披露在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上由安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《杭州海兴电力科技股份有限公司 2018 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

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

审计报告

安永华明（2019）审字第60975741_K03号
杭州海兴电力科技股份有限公司

杭州海兴电力科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了杭州海兴电力科技股份有限公司的财务报表，包括2018年12月31日的合并及公司资产负债表，2018年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的杭州海兴电力科技股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了杭州海兴电力科技股份有限公司2018年12月31日的合并及公司财务状况以及2018年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于杭州海兴电力科技股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。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、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
应收账款坏账准备 于2018年12月31日，合并财务报表中应收账款账面余额为人民币1,306,469,058.11元，坏账准备余额为人民币121,158,999.89元；公司财务报表中应收账款账面余额为人民币1,273,022,491.17元，坏账准备余额为人民币106,212,938.75元。杭州海兴电力科技股份有限公司管理层对单项金额重大的应收款项和单项金额不重大但存在客观证据表明发生减值的应收账款单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备；除已单独计提坏账准备的应收款项外，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。应收账款可收回金额的计算需要管理层的判断和估计，因此我们将应收账款坏账准备计提的合理性作关键审计事项。 财务报表对应收账款减值准备的披露请参见附注三、10，附注三、30，附注五、2及附注十五、1。	在审计中，我们执行了以下程序： <ol style="list-style-type: none"> 1. 对于单项金额重大的应收账款，我们抽样复核了管理层计算可收回金额的依据，包括客户经营情况、市场环境、历史还款情况、是否有具体还款计划、是否对款项提供担保、管理层是否购买保险以及期后实际还款情况，并评价了管理层的估计； 2. 对于按照信用风险特征组合计提坏账的应收账款，我们复核了管理层对于信用风险特征组合的设定，测试了应收账款账龄的内部控制，并抽样复核了账龄、逾期天数等关键信息。 3. 我们检查了管理层对于应收账款坏账准备的计算及披露。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
存货跌价准备 于2018年12月31日，合并财务报表中存货账面余额为人民币378,493,321.38元，存货跌价准备的余额为人民币27,885,247.91元；公司财务报表中存货账面余额为人民币209,275,661.32元，存货跌价准备的余额为人民币21,205,563.00元。于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，确定存货跌价准备需要管理层在取得确凿证据的基础上，考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素作出判断和估计，实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值，且存货账面余额金额重大，因此我们将存货跌价准备作为关键审计事项。 财务报表对存货跌价准备的披露请参见附注三、11，附注三、30，附注十五、3。	在审计中，我们执行了以下程序： <ol style="list-style-type: none"> 1. 我们复核了管理层计提存货跌价准备的计提方法，重点关注长库龄结余，以及与被取消订单相关的专有原材料或定制产品的消耗情况； 2. 我们复核了存货的库龄及周转情况； 3. 我们比较了销售价格和扣除估计的销售费用及税金等后的可变现净值与账面成本孰低； 4. 我们检查了管理层存货跌价准备的计算； 5. 我们参与了存货的监盘，在盘点过程观察存货的存在状态，并将关注的存货的存在状况和残次冷背情况进行评价。

四、其他信息

杭州海兴电力科技股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估杭州海兴电力科技股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督杭州海兴电力科技股份有限公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对杭州海兴电力科技股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致杭州海兴电力科技股份有限公司不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（6）就杭州海兴电力科技股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全

部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：顾兆峰
（项目合伙人）

中国注册会计师：韩云翠

中国 北京

2019年4月19日

二、财务报表

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：杭州海兴电力科技股份有限公司

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	七、1	2,661,010,543.58	2,210,727,437.48
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			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	七、4	1,249,095,075.64	1,228,386,183.48
其中：应收票据		63,785,017.42	12,887,903.44
应收账款		1,185,310,058.22	1,215,498,280.04
预付款项	七、5	21,073,537.27	23,929,057.58
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、6	62,432,371.61	40,348,537.00
其中：应收利息		14,916,849.32	5,166,227.80
应收股利		870,635.04	1,178,901.61
买入返售金融资产			
存货	七、7	350,608,073.47	347,579,092.79
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、10	694,318,020.50	1,883,429,545.72
流动资产合计		5,038,537,622.07	5,734,399,854.05
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	七、11	600,814,710.00	814,710.00
持有至到期投资			
长期应收款	七、13		1,449,360.08
长期股权投资	七、14	29,963,998.36	17,677,873.53
投资性房地产	七、15	23,624,041.62	
固定资产	七、16	418,002,885.13	373,568,317.69
在建工程	七、17	55,740,751.35	80,947,846.35
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七、20	168,584,374.91	168,762,157.63
开发支出			
商誉	七、22	1,239,167.63	0
长期待摊费用	七、23	16,966,329.05	1,406,640.95
递延所得税资产	七、24	47,897,401.53	55,316,816.36
其他非流动资产	七、25	7,595,032.36	19,314,873.42
非流动资产合计		1,370,428,691.94	719,258,596.01
资产总计		6,408,966,314.01	6,453,658,450.06
流动负债：			

短期借款	七、26	300,000,000.00	300,000,000.00
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	七、27	16,970,362.28	0
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	七、29	420,090,225.40	517,027,392.51
预收款项	七、30	93,953,938.12	49,724,471.60
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、31	74,912,209.03	91,384,692.02
应交税费	七、32	61,221,850.53	140,852,318.25
其他应付款	七、33	195,557,219.16	246,076,861.41
其中：应付利息		422,373.11	488,860.62
应付股利		0	1,747,876.67
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			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、35	45,135,260.20	44,967,379.27
其他流动负债	七、36	91,615,920.71	125,300,257.94
流动负债合计		1,299,456,985.43	1,515,333,373.00
非流动负债：			
长期借款	七、37	135,800,780.35	167,104,228.99
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			
预计负债	七、41	36,392,497.23	42,029,823.16
递延收益	七、42	27,493,880.68	28,842,137.67
递延所得税负债			
其他非流动负债	七、43	11,249,347.02	17,931,946.29
非流动负债合计		210,936,505.28	255,908,136.11
负债合计		1,510,393,490.71	1,771,241,509.11
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、44	495,153,100.00	380,192,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、46	2,480,109,147.55	2,587,953,713.25
减：库存股	七、47	136,726,266.55	146,856,632.77
其他综合收益	七、48	-56,830,995.75	-37,861,204.67
专项储备			
盈余公积	七、50	268,064,118.70	230,972,768.23
一般风险准备			
未分配利润	七、51	1,841,652,954.29	1,660,832,859.85

归属于母公司所有者权益合计		4,891,422,058.24	4,675,233,503.89
少数股东权益		7,150,765.06	7,183,437.06
所有者权益（或股东权益）合计		4,898,572,823.30	4,682,416,940.95
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,408,966,314.01	6,453,658,450.06

法定代表人：周良璋 主管会计工作负责人：李小青 会计机构负责人：王素霞

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：杭州海兴电力科技股份有限公司

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		2,414,596,330.88	1,821,547,831.90
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十七、1	1,217,431,569.84	1,190,416,177.10
其中：应收票据		50,622,017.42	6,601,600.00
应收账款		1,166,809,552.42	1,183,814,577.10
预付款项		9,135,715.35	8,714,519.27
其他应收款	十七、2	129,554,453.14	12,857,948.00
其中：应收利息		14,916,849.32	5,164,727.05
应收股利		103,863,064.24	1,178,901.61
存货		188,070,098.32	178,344,026.18
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		644,890,283.93	1,853,511,176.52
流动资产合计		4,603,678,451.46	5,065,391,678.97
非流动资产：			
可供出售金融资产		600,814,710.00	814,710.00
持有至到期投资			
长期应收款		148,085,907.59	141,401,108.01
长期股权投资	十七、3	569,702,739.88	547,503,357.18
投资性房地产		23,624,041.62	0
固定资产		136,353,517.83	106,107,557.46
在建工程		19,182,930.78	63,844,677.78
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		63,146,583.94	62,568,314.94
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		6,379,839.32	751,137.22
递延所得税资产		32,783,849.85	35,477,691.28
其他非流动资产		4,808,568.75	8,070,166.02
非流动资产合计		1,604,882,689.56	966,538,719.89
资产总计		6,208,561,141.02	6,031,930,398.86
流动负债：			
短期借款		300,000,000.00	300,000,000.00

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		16,970,362.28	0
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		475,231,609.82	335,239,282.38
预收款项		86,882,042.99	66,540,543.99
应付职工薪酬		46,167,848.11	54,054,413.38
应交税费		6,460,555.48	104,257,894.93
其他应付款		167,767,023.08	227,686,990.48
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		31,570,720.00	33,952,190.00
其他流动负债		89,374,428.40	119,746,224.14
流动负债合计		1,220,424,590.16	1,241,477,539.30
非流动负债：			
长期借款		91,570,720.00	136,776,850.00
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			
预计负债		36,392,497.23	42,029,823.16
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债		492,696.44	770,994.27
非流动负债合计		128,455,913.67	179,577,667.43
负债合计		1,348,880,503.83	1,421,055,206.73
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		495,153,100.00	380,192,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,507,443,694.79	2,614,916,882.79
减：库存股		136,726,266.55	146,856,632.77
其他综合收益		843,405.48	-13,180,344.11
专项储备			
盈余公积		232,147,514.40	199,230,334.86
未分配利润		1,760,819,189.07	1,576,572,951.36
所有者权益（或股东权益）合计		4,859,680,637.19	4,610,875,192.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,208,561,141.02	6,031,930,398.86

法定代表人：周良璋 主管会计工作负责人：李小青 会计机构负责人：王素霞

合并利润表
2018 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		2,552,901,256.19	3,025,410,050.26
其中：营业收入	七、52	2,552,901,256.19	3,025,410,050.26

利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,267,696,074.04	2,362,477,309.42
其中：营业成本	七、52	1,500,755,070.75	1,570,805,438.80
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			
税金及附加	七、53	27,937,752.43	24,144,778.47
销售费用	七、54	296,565,774.73	309,144,413.62
管理费用	七、55	141,171,249.57	119,062,652.65
研发费用	七、56	204,341,168.93	258,313,826.58
财务费用	七、57	18,440,720.77	35,025,347.42
其中：利息费用		30,714,226.86	19,059,318.19
利息收入		82,904,652.32	55,624,280.28
资产减值损失	七、58	78,484,336.86	45,980,851.88
加：其他收益	七、59	41,340,777.58	57,304,456.82
投资收益（损失以“－”号填列）	七、60	62,068,335.34	-41,783,071.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-6,587,229.39	-37,071,172.64
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	七、61	-16,970,362.28	0
资产处置收益（损失以“－”号填列）	七、62	-45,685.04	-382,635.12
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		371,598,247.75	678,071,490.56
加：营业外收入	七、63	11,282,601.45	16,631,436.50
减：营业外支出	七、64	2,570,424.84	21,004,000.73
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		380,310,424.36	673,698,926.33
减：所得税费用	七、65	50,200,399.46	111,408,591.98
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		330,110,024.90	562,290,334.35
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		330,110,024.90	562,290,334.35
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润		329,919,823.05	562,851,964.67
2.少数股东损益		190,201.85	-561,630.32
六、其他综合收益的税后净额		-19,738,979.51	-24,266,659.07
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	七、48	-18,969,791.08	-23,357,646.44
（一）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变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收			

益			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-18,969,791.08	-23,357,646.44
1.权益法下可转损益的其他综合收益		11,687,253.58	2,830,125.47
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		2,994,605.27	4,648,772.61
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		-33,651,649.93	-30,836,544.52
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	七、48	-769,188.43	-909,012.63
七、综合收益总额		310,371,045.39	538,023,675.28
归属于母公司所有者的综合收益总额		310,950,031.97	539,494,318.23
归属于少数股东的综合收益总额		-578,986.58	-1,470,642.95
八、每股收益：	七、74		
(一) 基本每股收益(元/股)		0.68	1.16
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.68	1.16

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：447,434.15 元。

法定代表人：周良璋 主管会计工作负责人：李小青 会计机构负责人：王素霞

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十七、4	1,850,316,413.55	2,381,996,392.20
减：营业成本	十七、4	1,193,116,513.06	1,361,749,983.14
税金及附加		18,459,216.84	16,378,153.42
销售费用		224,147,616.84	229,261,356.82
管理费用		61,882,958.14	57,395,910.43
研发费用		150,098,828.29	183,092,585.12
财务费用		-35,123,369.84	16,411,221.23
其中：利息费用		20,459,372.69	7,512,282.62
利息收入		77,584,307.74	45,349,857.40
资产减值损失		65,025,788.66	37,847,124.60
加：其他收益		38,382,825.34	50,489,130.01
投资收益（损失以“—”号填列）		163,818,945.17	148,893,905.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-7,719,417.02	-36,834,091.60
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		-16,970,362.28	0
资产处置收益（损失以“—”号填列）		-45,591.39	0
二、营业利润（亏损以“—”号填列）		357,894,678.40	679,243,093.24
加：营业外收入		7,083,834.89	8,650,322.43
减：营业外支出		1,326,163.49	875,927.77
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		363,652,349.80	687,017,487.90

减：所得税费用		34,480,554.41	80,061,852.78
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		329,171,795.39	606,955,635.12
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		329,171,795.39	606,955,635.12
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		14,023,749.59	7,577,780.89
（一）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变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		14,023,749.59	7,577,780.89
1.权益法下可转损益的其他综合收益		11,712,153.98	2,900,588.75
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		2,994,605.27	4,648,772.61
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		-683,009.66	28,419.53
6.其他			
六、综合收益总额		343,195,544.98	614,533,416.01
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：周良璋 主管会计工作负责人：李小青 会计机构负责人：王素霞

合并现金流量表
2018 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		2,631,072,761.86	2,755,976,162.19
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		155,874,695.34	113,164,759.34
收到其他与经营活动有关的现金	七、67	24,135,948.49	115,125,870.27
经营活动现金流入小计		2,811,083,405.69	2,984,266,791.80
购买商品、接受劳务支付的现金		1,732,707,475.80	1,758,932,907.55

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		421,069,641.99	302,132,524.42
支付的各项税费		253,803,804.65	247,833,231.87
支付其他与经营活动有关的现金	七、67	411,501,434.37	298,473,968.56
经营活动现金流出小计		2,819,082,356.81	2,607,372,632.40
经营活动产生的现金流量净额	七、68	-7,998,951.12	376,894,159.40
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		6,979,117,000.00	1,473,000,000.00
取得投资收益收到的现金		133,937,937.45	89,941,147.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,183,622.78	1,403,253.57
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,432,218.61	0
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		7,117,670,778.84	1,564,344,401.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		128,134,579.14	111,521,825.43
投资支付的现金		7,734,500,000.00	1,961,506,142.73
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		13,109,767.86	27,513,843.87
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		7,875,744,347.00	2,100,541,812.03
投资活动产生的现金流量净额		-758,073,568.16	-536,197,410.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		22,290,000.00	155,599,502.87
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		343,008,956.70	300,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		365,298,956.70	455,599,502.87
偿还债务支付的现金		374,077,558.18	61,435,322.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		145,473,739.74	114,571,658.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、67	57,186,754.01	0
筹资活动现金流出小计		576,738,051.93	176,006,981.41
筹资活动产生的现金流量净额		-211,439,095.23	279,592,521.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		12,498,051.70	-53,563,131.48
五、现金及现金等价物净增加额		-965,013,562.81	66,726,138.62
加：期初现金及现金等价物余额		1,882,890,569.48	1,816,164,430.86
六、期末现金及现金等价物余额	七、68	917,877,006.67	1,882,890,569.48

法定代表人：周良璋 主管会计工作负责人：李小青 会计机构负责人：王素霞

母公司现金流量表
 2018 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		1,763,581,842.46	1,942,483,086.56
收到的税费返还		116,323,500.37	96,064,760.65
收到其他与经营活动有关的现金		48,005,739.23	89,000,562.22
经营活动现金流入小计		1,927,911,082.06	2,127,548,409.43
购买商品、接受劳务支付的现金		1,156,035,071.25	1,511,243,981.08
支付给职工以及为职工支付的现金		207,695,272.97	202,942,726.42
支付的各项税费		184,779,201.17	137,081,170.50
支付其他与经营活动有关的现金		311,759,792.60	162,528,596.06
经营活动现金流出小计		1,860,269,337.99	2,013,796,474.06
经营活动产生的现金流量净额		67,641,744.07	113,751,935.37
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		6,979,117,000.00	1,506,000,000.00
取得投资收益收到的现金		133,826,804.94	198,663,542.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,151,129.93	379,533.47
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		7,116,094,934.87	1,705,043,075.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		40,945,306.29	72,920,361.30
投资支付的现金		0	57,696,403.91
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		27,580,713.80	0
支付其他与投资活动有关的现金		7,734,500,000.00	1,971,364,500.00
投资活动现金流出小计		7,803,026,020.09	2,101,981,265.21
投资活动产生的现金流量净额		-686,931,085.22	-396,938,189.67
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		21,840,000.00	148,354,712.87
取得借款收到的现金		300,000,000.00	300,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		321,840,000.00	448,354,712.87
偿还债务支付的现金		347,941,100.00	33,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		135,216,613.55	102,416,472.70
支付其他与筹资活动有关的现金		56,104,616.65	
筹资活动现金流出小计		539,262,330.20	135,666,472.70
筹资活动产生的现金流量净额		-217,422,330.20	312,688,240.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		15,090,026.48	-38,849,564.54
五、现金及现金等价物净增加额		-821,621,644.87	-9,347,578.67
加: 期初现金及现金等价物余额		1,496,580,097.10	1,505,927,675.77
六、期末现金及现金等价物余额		674,958,452.23	1,496,580,097.10

法定代表人: 周良璋 主管会计工作负责人: 李小青 会计机构负责人: 王素霞

合并所有者权益变动表
2018 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	380,192,000.00				2,587,953,713.25	146,856,632.77	-37,861,204.67		230,972,768.23		1,660,832,859.85	7,183,437.06	4,682,416,940.95
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	380,192,000.00				2,587,953,713.25	146,856,632.77	-37,861,204.67		230,972,768.23		1,660,832,859.85	7,183,437.06	4,682,416,940.95
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	114,961,100.00				-107,844,565.70	-10,130,366.22	-18,969,791.08		37,091,350.47		180,820,094.44	-32,672.00	216,155,882.35
(一) 综合收益总额	0				0	0	-18,969,791.08		0		329,919,823.05	-578,986.58	310,371,045.39
(二) 所有者投入和减少资本	633,500.00				7,747,034.30	-10,130,366.22						-260,759.66	18,250,140.86
1. 所有者投入的普通股	1,200,000.00				20,640,000.00	21,840,000.00	0		0		0	450,000.00	450,000.00
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	0				-2,435,088.00	0	0		0		0	0	-2,435,088.00
4. 其他	-566,500.00				-10,457,877.70	-31,970,366.22	0		0		0	-710,759.66	20,235,228.86
(三) 利润分配					-1,264,000.00				37,091,350.47		-149,099,728.61		-113,272,378.14
1. 提取盈余公积	0				0	0	0		37,091,350.47		-37,091,350.47		
2. 提取一般风险准备													

3. 对所有者（或股东）的分配											-112,008,378.14		-112,008,378.14
4. 其他					-1,264,000.00								-1,264,000.00
（四）所有者权益内部结转	114,327,600.00				-114,327,600.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	114,327,600.00				-114,327,600.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他												807,074.24	807,074.24
四、本期期末余额	495,153,100.00				2,480,109,147.55	136,726,266.55	-56,830,995.75		268,064,118.70		1,841,652,954.29	7,150,765.06	4,898,572,823.30

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	373,340,000.00				2,400,207,158.28		-14,503,558.23		202,325,500.75		1,223,284,148.93	1,409,290.01	4,186,062,539.74
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	373,340,000.00				2,400,207,158.28		-14,503,558.23		202,325,500.75		1,223,284,148.93	1,409,290.01	4,186,062,539.74
三、本期增减变动金额（减少以“-”号	6,852,000.00				187,746,554.97	146,856,632.77	-23,357,646.44		28,647,267.48		437,548,710.92	5,774,147.05	496,354,401.21

填列)													
(一) 综合收益总额							-23,357, 646.44				562,851.9 64.67	-1,470.6 42.95	538,023.6 75.28
(二) 所有者投入和减少资本	6,852.00 0.00			203,700.5 69.72	148,277.2 80.00							7,244.79 0.00	69,520.07 9.72
1. 所有者投入的普通股	7,187.00 0.00			148,339.6 80.00	155,526.6 80.00							7,244.79 0.00	7,244.790 .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				62,275.28 9.72									62,275.28 9.72
4. 其他	-335.00 0.00			-6,914.40 0.00	-7,249.40 0.00								
(三) 利润分配							-1,420.64 7.23		28,647.2 67.48		-125,303.2 53.75		-95,235.3 39.04
1. 提取盈余公积									28,647.2 67.48		-28,647.26 7.48		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配							-1,420.64 7.23				-96,655.98 6.27		-95,235.3 39.04
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													-15,954.0 14.75
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. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他				-15,954.0 14.75									-15,954.0 14.75
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	380,192, 000.00			2,587,953, 713.25	146,856.6 32.77		-37,861, 204.67		230,972, 768.23		1,660,832, 859.85	7,183.43 7.06	4,682,416 ,940.95

法定代表人：周良璋 主管会计工作负责人：李小青 会计机构负责人：王素霞

母公司所有者权益变动表
2018 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	380,192,000.00				2,614,916,882.79	146,856,632.77	-13,180,344.11		199,230,334.86	1,576,572,951.36	4,610,875,192.13
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	380,192,000.00				2,614,916,882.79	146,856,632.77	-13,180,344.11		199,230,334.86	1,576,572,951.36	4,610,875,192.13
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	114,961,100.00				-107,473,188.00	-10,130,366.22	14,023,749.59		32,917,179.54	184,246,237.71	248,805,445.06
(一) 综合收益总额							14,023,749.59			329,171,795.39	343,195,544.98
(二) 所有者投入和减少资本	633,500.00				8,118,412.00	-43,024,464.77					51,776,376.77
1. 所有者投入的普通股	1,200,000.00				20,640,000.00	21,840,000.00					
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					-2,435,088.00						-2,435,088.00
4. 其他	-566,500.00				-10,086,500.00	-64,864,464.77					54,211,464.77
(三) 利润分配					-1,264,000.00				32,917,179.54	-144,925,557.68	-113,272,378.14
1. 提取盈余公积									32,917,179.54	-32,917,179.54	
2. 对所有者(或股东)的分配										-112,008,378.14	-112,008,378.14
3. 其他					-1,264,000.00						-1,264,000.00
(四) 所有者权益内部结转	114,327,600.00				-114,327,600.00						

1. 资本公积转增资本（或股本）	114,327,600.00				-114,327,600.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他						32,894,098.55					-32,894,098.55
四、本期末余额	495,153,100.00				2,507,443,694.79	136,726,266.55	843,405.48		232,147,514.40	1,760,819,189.07	4,859,680,637.19

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	373,340,000.00				2,419,310,577.70		-20,758,125.00		174,238,449.38	1,091,265,187.99	4,037,396,090.07
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	373,340,000.00				2,419,310,577.70		-20,758,125.00		174,238,449.38	1,091,265,187.99	4,037,396,090.07
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,852,000.00				195,606,305.09	146,856,632.77	7,577,780.89		24,991,885.48	485,307,763.37	573,479,102.06
（一）综合收益总额							7,577,780.89			606,955,635.12	614,533,416.01
（二）所有者投入和减少资本	6,852,000.00				203,700,569.72	148,277,280.00					62,275,289.72
1. 所有者投入的普通股	7,187,000.00				148,339,680.00	155,526,680.00					
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					62,275,289.72						62,275,289.72
4. 其他	-335,000.00				-6,914,400.00	-7,249,400.00					
(三) 利润分配						-1,420,647.23			24,991,885.48	-121,647,871.75	-95,235,339.04
1. 提取盈余公积									24,991,885.48	-24,991,885.48	
2. 对所有者(或股东)的分配						-1,420,647.23				-96,655,986.27	-95,235,339.04
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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他					-8,094,264.63						-8,094,264.63
四、本期期末余额	380,192,000.00				2,614,916,882.79	146,856,632.77	-13,180,344.11		199,230,334.86	1,576,572,951.36	4,610,875,192.13

法定代表人：周良璋 主管会计工作负责人：李小青 会计机构负责人：王素霞

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

杭州海兴电力科技股份有限公司（“本公司”）是一家在中华人民共和国浙江省杭州市注册的股份有限公司，于 2001 年 7 月 6 日成立。本公司所发行人民币普通股 A 股股票已于 2016 年 11 月 10 日在上海证券交易所上市。本公司统一社会信用代码为 91330100730327355E 号。本公司总部位于浙江省杭州市莫干山路 1418 号。

本公司及子公司（“本集团”）主要经营活动为：仪器仪表（智能电能表）及配件、测试设备、配电自动化产品及相关配件、模具、嵌入式软件、电力系统控制软件及工程、系统集成服务的研发、生产、成果转让及技术服务，销售本公司生产的产品，售电服务，节能技术服务，合同能源管理，电力工程设计咨询，电力工程总承包业务，电力设备承装、承修、承试，数据技术服务，电力建设及运行管理服务，新能源技术、电力技术的技术开发、技术咨询、技术服务。

本集团的母公司为于中华人民共和国成立的浙江海兴控股集团有限公司（以下简称“海兴控股”），最终控制人为周良璋及其配偶李小青。

本财务报表业经本公司董事会于 2019 年 4 月 19 日决议批准。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，于本年度变化情况参见附注六。

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。

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 持续经营

√适用 □不适用

公司不存在可能导致对公司自报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

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：

适用 不适用

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提、存货跌价准备的计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量、股份支付及递延所得税资产的确认。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

4. 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，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

适用 不适用

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

同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一

方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下企业合并

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

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期损益；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的，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，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动，转为购买日所属当期损益。

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策，对子公司可能存在的与本公司不一致的会计政策，已按照本公司的会计政策调整一致。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

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股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，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差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用

公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“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，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

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

10. 金融工具

适用 不适用

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

(1) 收取金融资产现金流量的权利届满；

(2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产、被指定为有效套期工具的衍生工具。金

融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：

- (1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- (4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

企业在初始确认时将某金融资产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后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以远期外汇合同及期权合同等对汇率风险进行套期保值。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。除现金流量套期中属于有效套期的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括发行人或债务人发生严重财务困难、债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组，以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，将该金融资产的账面价值通过备抵项目价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率（即初始确认时计算确定的实际利率）折现确定，并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据，包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断，“非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。存在发生减值的客观证据的，转出的累计损失，为取得成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

在确定何谓“严重”或“非暂时性”时，需要进行判断。本集团根据公允价值低于成本的程度或期间长短，结合其他因素进行判断。

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。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

金融资产转移

本集团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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

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

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	系单个客户应收款项余额大于 100 万
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	未来现金流量现值低于其账面价值的差额

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

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）	
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	5
其中：1 年以内分项，可添加行		
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3 年以上		
3—4 年	80	80
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

□适用 √不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项计提坏账准备的理由	如有客观证据表明该应收款项发生减值的
坏账准备的计提方法	未来现金流量现值低于其账面价值的差额

12. 存货

√适用 □不适用

存货包括原材料、在产品和库存商品。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，原材料按单个存货项目计提，产成品按单个存货项目计提。

13. 持有待售资产

适用 不适用

14. 长期股权投资

适用 不适用

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日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初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）；合并日之前的其他综合收益，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股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本），合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，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股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；通过非货币性资产交换取得的，按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定初始投资成本；通过债务重组取得的，按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。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。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，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，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。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资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵消与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。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。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

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，终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，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股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，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股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

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

与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

16. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款，相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20 年/25 年	5%	4.75%/3.80%
机器设备	年限平均法	10/20 年	5%	9.50%/4.75%
运输工具	年限平均法	4/5 年	5%	23.75%/19.00%
电子及其他设备	年限平均法	3-5 年	5%	19.00%-31.67%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值率和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

□适用 √不适用

17. 在建工程

√适用 □不适用

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

18. 借款费用

√适用 □不适用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，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。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。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的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (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。

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。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

(1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。

(2) 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加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

19. 生物资产

适用 不适用

20. 油气资产

适用 不适用

21. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

	摊销期限
土地使用权	15-50 年
软件	5-10 年
特许使用权	1-3 年

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

22. 长期资产减值

√适用 □不适用

本集团对除存货、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，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。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

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，首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，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

23. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

	摊销期
企业邮箱使用费	4 年
装修费	2-5 年
网络改造工程	3 年
技术服务费	2 年
电信 50M 光纤费	2 年

24. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

职工薪酬，指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

短期薪酬

在职工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。

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。（设定提存计划）

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

25. 预计负债

适用 不适用

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行

复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

26. 股份支付

适用 不适用

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

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。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；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团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。权益工具的公允价值采用授予日当日本公司在沪市的收盘价确定。

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本集团对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对于未满足非市场条件和/或服务期限条件而最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用。股份支付协议中规定了市场条件或非可行权条件的，无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有其他业绩条件和/或服务期限条件，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，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。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。初始按照授予日的公允价值计量，并考虑授予权益工具的条款和条件，参见附注十一。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

28. 收入

适用 不适用

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，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。

提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

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

建造合同

于资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认合同收入和合同费用；否则按已经发生并预计能够收回的实际合同成本金额确认收入。建造合同的结果能够可靠估计，是指与合同相关的经济利益很可能流入本集团，实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；就固定造价合同而言，还需满足下列条件：合同总收入能够可靠地计量，且合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。本集团以累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。合同总收入金额，包括合同规定的初始收入和因合同变更、索赔、奖励等形成的收入。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

29. 政府补助

适用 不适用

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益(但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益)，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

(1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

(1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：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；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

31. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益。

(2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

32. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

(1) 回购股份

回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。发行（含再融资）、回购、出售或注销自身权益工具，作为权益的变动处理。

(2) 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

(3) 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量可供出售金融资产。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定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，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团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的，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。

本集团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，优先使用相关可观察输入值，只有在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。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，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，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，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

(4) 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

经营租赁——作为出租人

本集团就房屋建筑物签订了租赁合同。本集团认为，根据租赁合同的条款，本集团保留了这些房地产所有权上的所有重大风险和报酬，因此作为经营租赁处理。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计年度资产和负债账面金额重大调整。

可供出售金融资产减值

本集团将某些资产归类为可供出售金融资产，并将其公允价值的变动直接计入其他综合收益。当公允价值下降时，管理层就价值下降作出假设以确定是否存在需在损益中确认其减值损失。

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

应收账款和其他应收款坏账准备

本集团先将单笔金额重大的应收款项进行减值可能性的判断，并以此来确定该笔应收款项的坏账准备；再将去除单笔重大后的其余应收款项（含前述单独测试后未发生减值的应收款项）按其账龄划分为若干个应收款项组合，并估计每个组合发生减值的可能性的比例，以此来确定相应的坏账准备，但该组合不包括合并范围内的关联方之间应收账款。

存货跌价准备

于资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，并对存货进行全面清查，存货由于遭受毁损、陈旧过时和销售价格低于成本等原因造成的存货成本不可回收部分，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。

股份支付

本集团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。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；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的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。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

33. 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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
根据《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）要求，资产负债表中，将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目，将“应收利息”和“应收股利”归并至“其他应收款”项目，将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”		本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

项目		
根据《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号) 要求, 在利润表中, 增设“研发费用”项目列报研究与开发过程中发生的费用化支出, “财务费用”项目下分拆“利息费用”和“利息收入” 明细项目		本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

其他说明

无

(2). 重要会计估计变更

 适用 不适用

34. 其他

 适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

 适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	中国: 2018 年 5 月 1 日之前应税收入按 17% 的税率计算销项税, 2018 年 5 月 1 日起应税收入按 16% 的税率计算销项税, 并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。 印度尼西亚: 应税收入按 10% 的税率计算销项税, 并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。 巴西: 分为工业产品税 (IPI)、商品流通、运输和通信服务税 (ICMS) 以及联邦社会援助缴款 (COFINS) 和社会一体化计划缴款 (PIS)。工业产品税 (IPI) 为联邦政府对工业产品在生产环节征收的一种增值税, 税率因产品而异, 税率介于 0-330% 间 (一般介于 10%-15% 之间); 商品流通、运输和通信服务税 (ICMS) 为州政府对商品流通和州际运输、通信服务征收的一种增值税, 以商业发票的总额为基数, 税率介于 0%-25% 间, 一般为 17%-19%, 州际运输为 12%; 联邦社会援助缴款 (COFINS) 和社会一体化计划缴款 (PIS) 分别按照收入的 7.6% 和 1.65% 征收, 属于非累进增值税; 进口或者采购时承担的进项税可以进行抵扣。 南非: 应税收入按 14% 的税率计算销项税, 并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。 肯尼亚: 应税收入按 16% 的税额计算销项税, 并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	17%
消费税		
营业税	阿根廷: 一般贸易和服务活动按 3% 缴纳营业税。	3%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。	7%
企业所得税	本集团除下列 2 中所述的公司 2018 年度与 2017 年度享有所得税税收优惠政策外, 其他公司所得税按当地国家的法定税率计缴: 南京海兴电网技术有限公司 (“南京海兴”)、湖南海兴电器有限责任	25%

	公司(“湖南海兴”)、湖北省智网瑞达电力设计有限公司(“智网瑞达”)、杭州海兴泽科信息技术有限公司(“海兴泽科”)按应纳税所得额的 25% 计缴;	
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。	3%

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 (%)
海兴科技(印尼)有限公司(“海兴印尼”)、Bangkit 印尼能源有限公司(“海兴 Bangkit 印尼”)按应纳税所得额的 25% 计缴;	25%
海兴电力科技股份有限公司(“海兴秘鲁”)、海兴塞内加尔有限公司(“海兴塞内加尔”)、海兴科技(肯尼亚)有限公司(“海兴肯尼亚”)、海兴(尼日利亚)技术服务有限公司(“尼日利亚技术服务”)和海兴电力(尼日利亚)有限公司(“海兴尼日利亚”)按应纳税所得额的 30% 计缴;	30%
海兴控股(香港)有限公司(“海兴香港”)和福迪贸易有限公司(“香港福迪”)按应纳税所得额的 16.5% 计缴;	16.5%
海兴能源(巴西)有限公司(“海兴能源”)、海兴巴西控股有限公司(“海兴巴西”)按应纳税所得额的 15% 计缴企业所得税 IRPJ, 就应纳税所得额超过雷亚尔 240,000.00 元的部分按照 10% 的税率缴纳附加税;同时按应纳税所得额的 9% 计缴社会贡献税 CSSL;	15%
福特电力科技有限公司(“海兴孟加拉”)按应纳税所得额的 37.5% 计缴;	37.5%
Hexing Electrical SA (PTY) Ltd. (“海兴南非”)按应纳税所得额的 28% 计缴;	28%
本公司肯尼亚分公司按应纳税所得额的 37.5% 计缴;	37.5%
本公司哥伦比亚分公司按应纳税所得额的 34% 计缴, 并就超过应纳税所得额超过比索 800,000,000.00 元的部分按照 6% 的税率缴纳附加税。	34%

2. 税收优惠

√适用 □不适用

于 2018 年 11 月 30 日,根据浙江省高新技术企业认定管理工作领导小组浙高企认[2018]9 号文,本公司通过了高新技术企业资格复审(证书编号:GR201833001253),自 2018 年起至 2020 年按照 15% 税率征收企业所得税。

根据财税[2011]100 号文《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》,增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品,按 17% 税率征收增值税后,对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。本公司 2018 年年度和 2017 年度销售收入中的软件产品部分符合上述通知中的要求,本公司该部分增值税实际税负超过 3% 的部分即征即退。

宁波恒力达科技有限公司

于 2017 年 12 月 21 日,根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室备案申请的复函国科火字[2017]209 号文,宁波恒力达科技有限公司(“宁波恒力达”)通过了高新技术企业资格复审(证书编号:GR201733100116),自 2017 年起至 2020 年 11 月 29 日按照 15% 税率征收企业所得税。

根据财税[2011]100 号文《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》,

增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。本公司下属宁波恒力达科技有限公司 2018 年度和 2017 年度销售收入中的软件产品部分符合上述通知中的要求，该部分增值税实际税负超过 3% 的部分即征即退。

宁波海兴新能源有限公司

根据财政部、国家税务总局 2014 年联合下发《关于小型微利企业所得税优惠政策有关问题的通知》，明确自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日，对年应纳税所得额低于人民币 10 万元（含人民币 10 万元）的小型微利企业，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。根据财政部、税务总局财税[2017]43 号《关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》，明确自 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日，对年应纳税所得额低于人民币 50 万元（含人民币 50 万元）的小型微利企业，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。宁波海兴新能源有限公司（“新能源”）属于小型微利企业，以所得额的 50% 按 20% 税率缴纳企业所得税。

湖南海兴

根据财税[2011]100 号文《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。本公司下属湖南海兴 2018 年度和 2017 年度销售收入中的软件产品部分符合上述通知中的要求，该部分增值税实际税负超过 3% 的部分即征即退。

ELETRA 电力股份有限公司

ELETRA 电力股份有限公司（“巴西 ELETRA”）按应纳税所得额的 15% 计算企业所得税 IRPJ，就应纳税所得额超过雷亚尔 240,000.00 元的部分按照 10% 的税率缴纳附加税；并按应纳税所得额的 9% 计缴社会贡献税 CSLL。同时根据巴西政府的批准，自 2014 年起至 2023 年，巴西 ELETRA 享受：1) 按照调整不可抵扣费用和以前年度亏损前的应纳税所得额计算的企业所得税 IRPJ 的 75% 税收减免优惠；及 2) 按照应纳税所得额超过雷亚尔 240,000.00 元的部分计算的 IRPJ 附加税不超过 75% 的税收减免优惠。

根据巴西政府的批准，自 2014 年起至 2023 年，巴西 ELETRA 享受：1) 商品流通、运输和通信服务税（ICMS）75% 的税收减免优惠；及 2) 工业产品税（IPI）99.25% 的税收减免优惠。

阿根廷 TECNO

根据阿根廷第 20631 号法案规定，在阿根廷销售货物或提供服务，以及进口货物或服务到阿根廷国内，均属于增值税的课税范围，基本税率为 21%。根据阿根廷与中国的贸易，从中国进口

产品需要缴纳 21%的进口增值税和 10.5%附加进口增值税。由于阿根廷 TECNO 从本公司进口并在其国内销售的产品属于特定资本性货物，减半按照 10.5%缴纳增值税。阿根廷 TECNO 的增值税销项税率为 10.5%，进项税税率为 10.5%的一般增值税和 10.5%的附加增值税。增值税进项税允许抵扣。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	6,014,391.90	519,715.31
银行存款	2,581,862,614.77	2,182,370,854.17
其他货币资金	73,133,536.91	27,836,868.00
合计	2,661,010,543.58	2,210,727,437.48
其中：存放在境外的款项总额	162,532,420.17	130,214,558.82

其他说明

于 2018 年 12 月 31 日，本集团因取得银行借款雷亚尔 12,743,882.08 元而质押雷亚尔 1,355,500.89 元（约合人民币 2,404,929.68 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 2,463,053.20 元）的银行存款，期限为 2016 年 8 月 12 日至 2022 年 4 月 16 日。于 2018 年 12 月 31 日，本集团因开具保函和信用证，人民币 70,728,607.23 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 25,373,814.80 元）的银行存款被冻结。银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分为 3 个月至 12 个月不等，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

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

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据及应收账款

总表情况

(1). 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
应收票据	63,785,017.42	12,887,903.44
应收账款	1,185,310,058.22	1,215,498,280.04
合计	1,249,095,075.64	1,228,386,183.48

其他说明：

适用 不适用

应收票据
(2). 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	30,377,017.42	12,887,903.44
商业承兑票据	33,408,000.00	0
合计	63,785,017.42	12,887,903.44

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无已质押的应收票据、出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据及已贴现但尚未到期的应收票据（2017 年 12 月 31 日：无）。

(3). 期末公司已质押的应收票据
 适用 不适用

(4). 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	36,100,479.11	8,305,000.00
商业承兑票据	0	3,000,000.00
合计	36,100,479.11	11,305,000.00

(5). 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

其他说明

 适用 不适用

应收账款
(1). 应收账款分类披露
 适用 不适用

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	140,927,804.14	10.79	49,746,424.68	35.30	91,181,379.46					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,165,541,253.97	89.21	71,412,575.21	6.13	1,094,128,678.76	1,284,410,376.08	100	68,912,096.04	5.37	1,215,498,280.04

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	1,306,469,058.11	/	121,158,999.89	/	1,185,310,058.22	1,284,410,376.08	/	68,912,096.04	/	1,215,498,280.04

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

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
伊朗 BSTC	138,238,023.00	47,056,643.54	34.04	地域风险
Imcomelec Ingenieros LTDA	1,354,139.77	1,354,139.77	100.00	已无交易，且回款困难
Administración Nacional de Electricidad	1,335,641.37	1,335,641.37	100.00	已无交易，且回款困难
合计	140,927,804.14	49,746,424.68	/	/

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	984,739,229.72	49,236,961.50	5.00
1 至 2 年	154,440,311.16	15,444,031.12	10.00
2 至 3 年	23,934,702.37	4,786,940.48	20.00
3 年以上	2,411,843.05	1,929,474.44	80.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	15,167.67	15,167.67	100.00
合计	1,165,541,253.97	71,412,575.21	/

确定该组合依据的说明：

应收账款信用期通常为 3 个月，主要客户可以延长至 6 个月至 1 年。应收账款并不计息。

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
 适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 52,704,126.21 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

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

于2018年12月31日，应收账款金额前五名如下：

	账面金额	占应收账款总额的 比例 (%)	坏账准备
Electricidade de Moçambique (“EDM”)	144,827,761.14	11.09	7,241,388.06
马什哈德电能仪表发展（合 资）公司（“伊朗BSTC”）	138,238,023.00	10.58	47,056,643.53
肯尼亚THE KENYA POWER & LIGHTING CO.	97,178,130.83	7.44	7,918,805.05
BANGLADESH/PBD	67,436,965.33	5.16	3,472,783.04
喀麦隆能源股份有限公司 (ENE0)	<u>53,241,862.13</u>	<u>4.08</u>	<u>2,662,093.11</u>
	<u>500,922,742.43</u>	<u>38.35</u>	<u>68,351,712.79</u>

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2018 年计提坏账准备人民币 52,704,126.21 元（2017 年：人民币 32,111,008.63 元）。

2018 年无实际核销的应收账款（2017 年：人民币 2,755,313.97 元）。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无作为金融资产转移终止确认的应收账款（2017 年 12 月 31 日：无）。

5、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

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	20,694,165.48	98.20	23,910,520.48	99.92
1 至 2 年	375,272.34	1.78	18,537.10	0.08

2至3年	4,099.45	0.02	0	0
3年以上				
合计	21,073,537.27	100.00	23,929,057.58	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

本公司无重要的账龄超过1年的预付款项金额。

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

于2018年12月31日，预付款项金额前五名如下：

	金额	占预付款项总额的比例(%)
DEPAGNE SAS	3,098,266.34	14.70
GRUNER AG	1,546,409.08	7.34
Outros Credores Diversos	1,363,666.44	6.47
TICKET SOLUCOES HDFGT S/A	1,337,449.18	6.35
中国出口信用保险公司宁波分公司	<u>1,183,533.69</u>	<u>5.62</u>
	<u>8,529,324.73</u>	<u>40.48</u>

其他说明

□适用 √不适用

6、其他应收款

总表情况

(1). 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
应收利息	14,916,849.32	5,166,227.80
应收股利	870,635.04	1,178,901.61
其他应收款	46,644,887.25	34,003,407.59
合计	62,432,371.61	40,348,537.00

其他说明：

√适用 □不适用

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收利息-定期存款	14,916,849.32	5,166,227.80
应收股利-伊朗BSTC	870,635.04	1,178,901.61
保证金及押金	14,052,321.67	10,418,424.47
垫付款项	6,173,570.88	6,455,369.15
员工备用金	4,744,262.46	1,732,653.44
对第三方或合营公司的往来款项	7,165,693.26	1,730,583.59
巴西待退预付土地款项	1,363,666.44	1,508,970.47
印尼待退进项税金	17,200,034.37	17,342,860.59
其他	<u>2,283,256.60</u>	<u>661,435.21</u>
	68,770,290.04	46,195,426.33
减：坏账准备	<u>6,337,918.43</u>	<u>5,846,889.33</u>

62,432,371.61
40,348,537.00
应收利息
(2). 应收利息分类
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	14,916,849.32	5,166,227.80
委托贷款		
债券投资		
合计	14,916,849.32	5,166,227.80

(3). 重要逾期利息
 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

应收股利
(4). 应收股利
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
伊朗 BSTC	870,635.04	1,178,901.61
合计	870,635.04	1,178,901.61

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利
 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

其他应收款
(6). 其他应收款分类披露
 适用 不适用

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	52,982,805.68	77.04	6,337,918.43	11.96	46,644,887.25	39,850,296.92	86.26	5,846,889.33	14.67	34,003,407.59
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										

合计	52,982,805.68	/	6,337,918.43	/	46,644,887.25	39,850,296.92	/	5,846,889.33	/	34,003,407.59
----	---------------	---	--------------	---	---------------	---------------	---	--------------	---	---------------

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			
	39,490,468.41	1,974,523.41	5.00
1 年以内小计	39,490,468.41	1,974,523.41	5.00
1 至 2 年	7,788,415.70	778,841.57	10.00
2 至 3 年	2,286,124.88	457,224.97	20.00
3 年以上	1,452,341.05	1,161,872.84	80.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	1,965,455.64	1,965,455.64	100.00
合计	52,982,805.68	6,337,918.43	

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

(7). 按款项性质分类情况

适用 不适用

(8). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,947,466.10 元；本期收回或转回坏账准备金额 1,163,843.37 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(9). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(10). 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

印尼西爪哇省勿加泗税务局	待退进项税金	17,200,034.37	1 年以内	25.01	860,001.72
Companhia Energética de Minas Gerais	合同担保款	3,694,870.39	1 年以内	5.37	184,743.52
浙江耀厦控股集团有限公司	借款	3,649,750.00	1 年以内	5.31	182,487.50
国网物资有限公司	投标保证金	3,000,000.00	2-3 年/3-5 年	4.36	1,205,466.00
EPC CONSTRUÇOES.SA (“巴西 EPCC”)	借款	2,770,071.86	1 年以内	4.03	138,503.59
合计	/	30,314,726.62	/	44.08	2,571,202.33

(11). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(12). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(13). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

2018 年计提坏账准备人民币 1,947,466.10 元（2017 年：人民币 2,981,725.46 元），因款项收回而转销坏账准备人民币 1,163,843.37 元（2017 年：人民币 498,028.32 元）。

2018 年度，本集团无其他应收款核销（2017 年：无）。

7、 存货

(1). 存货分类

√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	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	149,363,525.07	13,207,804.51	136,155,720.56	168,389,582.54	8,102,422.70	160,287,159.84
在产品	51,978,514.77	243,872.12	51,734,642.65	21,967,131.35	0	21,967,131.35
库存商品	177,151,281.54	14,433,571.28	162,717,710.26	169,402,100.57	4,077,298.97	165,324,801.60
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						
合计	378,493,321.38	27,885,247.91	350,608,073.47	359,758,814.46	12,179,721.67	347,579,092.79

(2). 存货跌价准备
 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
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	8,102,422.70	7,819,300.67		2,713,918.86		13,207,804.51
在产品		243,872.12				243,872.12
库存商品	4,077,298.97	11,039,038.86		682,766.55		14,433,571.28
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						
合计	12,179,721.67	19,102,211.65		3,396,685.41		27,885,247.91

于2018年12月31日，本集团计提存货跌价准备，主要是因为订单取消、存货库龄较长、型号过时所致。

于2018年12月31日，本集团无所有权受到限制的存货（2017年12月31日：无）。

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明
 适用 不适用

(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

其他说明

 适用 不适用

存货库龄如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
6个月以内	321,938,960.28	336,324,403.13
6个月至1年	24,023,487.13	9,298,777.52
1年以上	<u>4,645,626.06</u>	<u>1,955,912.14</u>
	<u>350,608,073.47</u>	<u>347,579,092.79</u>

8、持有待售资产
 适用 不适用

9、一年内到期的非流动资产
 适用 不适用

其他说明
无

10、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可供出售金融资产-银行理财产品	543,425,417.96	1,052,617,000.00
保本保收益型理财产品	100,000,000.00	800,000,000.00
待抵扣进项税额	15,687,661.67	13,098,259.15
预付所得税额	29,483,792.38	15,522,480.16
其他	5,721,148.49	2,191,806.41
合计	694,318,020.50	1,883,429,545.72

其他说明
无

11、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

√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
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	600,814,710.00		600,814,710.00	814,710.00		814,710.00
按公允价值计量的	600,000,000.00		600,000,000.00			
按成本计量的	814,710.00		814,710.00	814,710.00		814,710.00
合计	600,814,710.00		600,814,710.00	814,710.00		814,710.00

(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	600,000,000.00			600,000,000.00
公允价值	600,000,000.00			600,000,000.00
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额				
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		
KBK 电器有限公司 (KBK ELECTRONICS (PVT) LTD.) (“巴基斯坦 KBK”)	814,710.00	0	0	814,710.00	0	0	0	0	14.99	0
合计	814,710.00	0	0	814,710.00	0	0	0	0	/	0

(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

其他说明

 适用 不适用

12. 持有至到期投资
(1). 持有至到期投资情况
 适用 不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资
 适用 不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资
 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

13. 长期应收款
(1). 长期应收款情况
 适用 不适用

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										
分期收款提供劳务										
Empire 海兴南非有限公司 (Empire Hexing Afirca (PTY) LTD) (“南非 PTY”) (注 1)						1,297,456.76			1,297,456.76	
其他						151,903.32			151,903.32	
合计						1,449,360.08			1,449,360.08	/

(2). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

(3). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

注 1: 2017 年该款项为根据投资协议由海兴香港向南非 PTY 支付的投资性款项; 2018 年 5 月 29 日南非 PTY 被处置。

14、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		
一、合营企业											
孟加拉智能电力设备有限公司 (“孟加拉合营”)	0	11,860,713.80	0	0	0	0	0	0	0	11,860,713.80	0
小计	0	11,860,713.80	0	0	0	0	0	0	0	11,860,713.80	0
二、联营企业											
南京海兴远维配电自动化有限公司 (“海兴远维”)	17,677,873.53	0	0	425,411.03	0	0	0	0	0	18,103,284.56	-1,831,000.90
小计	17,677,873.53	0	0	425,411.03	0	0	0	0	0	18,103,284.56	-1,831,000.90
合计	17,677,873.53	11,860,713.80	0	425,411.03	0	0	0	0	0	29,963,998.36	-1,831,000.90

其他说明

无

15、投资性房地产

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

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				
2.本期增加金额	49,264,881.06			49,264,881.06
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	49,264,881.06			49,264,881.06
(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	49,264,881.06			49,264,881.06
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额				
2.本期增加金额	25,640,839.44			25,640,839.44
(1) 计提或摊销	798,601.19			798,601.19
(2) 固定资产转入	24,842,238.25			24,842,238.25
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	25,640,839.44			25,640,839.44
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	23,624,041.62			23,624,041.62
2.期初账面价值				

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况
 适用 不适用

其他说明

 适用 不适用

于 2018 年 10 月 1 日，本集团将位于杭州市莫干山路 1418-5 号与 1418-7 号的厂房出租，并将其转入以成本模式计量的投资性房地产（2017 年 12 月 31 日：无）。

16、 固定资产
总表情况
(1). 分类列示
 适用 不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产**(2). 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	303,033,763.43	151,445,633.12	10,168,467.98	54,753,456.66	519,401,321.19
2.本期增加金额	87,693,601.45	15,903,590.57	1,308,710.15	22,358,232.18	127,264,134.35
(1) 购置	33,212,998.47	15,903,590.57	1,308,710.15	22,241,540.39	72,666,839.58
(2) 在建工程转入	54,480,602.98				54,480,602.98
(3) 企业合并增加				116,691.79	116,691.79
3.本期减少金额	58,811,314.68	10,632,065.16	377,798.00	12,423,379.47	82,244,557.31
(1) 处置或报废		3,862,223.09	83,563.53	11,235,623.21	15,181,409.83
(2) 转至投资性房地产	49,264,881.06				49,264,881.06
(3) 汇率变动	9,546,433.62	6,769,842.07	294,234.47	1,187,756.26	17,798,266.42
4.期末余额	331,916,050.20	156,717,158.53	11,099,380.13	64,688,309.37	564,420,898.23
二、累计折旧					
1.期初余额	51,059,075.24	58,226,914.06	6,513,410.13	28,042,091.67	143,841,491.10
2.本期增加金额	14,526,125.32	11,819,884.55	4,391,515.15	8,455,312.71	39,192,837.73
(1) 计提	14,526,125.32	11,819,884.55	4,391,515.15	8,449,842.63	39,187,367.65
(2) 企业合并增加				5,470.08	5,470.08
3.本期减少金额	25,537,340.09	3,073,312.44	120,232.49	9,866,796.21	38,597,681.23
(1) 处置或报废		1,934,522.67	47,395.53	9,449,429.52	11,431,347.72
(2) 转至投资性房地产	24,842,238.25				24,842,238.25
(3) 汇率变动	695,101.84	1,138,789.77	72,836.96	417,366.69	2,324,095.26
4.期末余额	40,047,860.47	66,973,486.17	10,784,692.79	26,630,608.17	144,436,647.60
三、减值准备					
1.期初余额		1,991,512.40			1,991,512.40
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额		10,146.90			10,146.90
(1) 处置或报废					

(2) 汇率变动		10,146.90			10,146.90
4. 期末余额		1,981,365.50			1,981,365.50
四、账面价值					
1. 期末账面价值	291,868,189.73	87,762,306.86	314,687.34	38,057,701.20	418,002,885.13
2. 期初账面价值	251,974,688.19	91,227,206.66	3,655,057.85	26,711,364.99	373,568,317.69

(3). 暂时闲置的固定资产情况
 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	备注
机器设备	3,457,946.18	-1,476,580.68	-1,981,365.50	0	

(4). 通过融资租赁租入的固定资产情况
 适用 不适用

(5). 通过经营租赁租出的固定资产
 适用 不适用

(6). 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
湖南海兴麓谷园厂房	27,792,928.77	手续未完成

其他说明：

 适用 不适用

固定资产清理
 适用 不适用

17、 在建工程
总表情况
(1). 分类列示
 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

在建工程
(2). 在建工程情况
 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
房屋及建筑物	54,016,255.79	0	54,016,255.79	74,272,836.06	0	74,272,836.06
南非 PPP 项目	7,618,871.83	5,894,376.27	1,724,495.56	6,675,010.29	0	6,675,010.29
合计	61,635,127.62	5,894,376.27	55,740,751.35	80,947,846.35	0	80,947,846.35

(3). 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
宁波恒力达分布式能源成套设备产业化项目	91,619,000.00	5,038,501.28	20,702.60	-243,755.06	-4,794,746.22	20,702.60	56.41					募集资金
智能微电网控制系统与成套设备产业化项目	90,253,100.00	4,209,518.38	24,176,328.54	0	0	28,385,846.92	31.45					募集资金
智能电网设备及系统产业化基地项目	178,686,073.00	63,844,677.78	13,724,359.52	-54,480,602.98	-3,905,503.54	19,182,930.78	43.41					募集资金
合计	360,558,173.00	73,092,697.44	37,921,390.66	-54,724,358.04	-8,700,249.76	47,589,480.30	/	/			/	/

(4). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

2018 年计提南非 PPP 项目在建工程减值准备人民币 5,894,376.27 元（2017 年：无）。

工程物资

(5). 工程物资情况

□适用 √不适用

18、生产性生物资产
(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产
 适用 不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产
 适用 不适用

其他说明

 适用 不适用

19、油气资产
 适用 不适用

20、无形资产
(1). 无形资产情况
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利 和 专 利 技 术	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	165,940,026.45		1,790,657.15	24,777,470.94	192,508,154.54
2.本期增加金额	23,457.20			8,188,404.97	8,211,862.17
(1)购置	23,457.20			8,188,404.97	8,211,862.17
(2)内部研发					
(3)企业合并增加					
3.本期减少金额	1,483,803.68		1,082,975.40	157,488.62	2,724,267.70
(1)处置					
(2)汇率变动	1,483,803.68		1,082,975.40	157,488.62	2,724,267.70
4.期末余额	164,479,679.97		707,681.75	32,808,387.29	197,995,749.01
二、累计摊销					
1.期初余额	18,041,864.75		1,507,363.95	4,196,768.21	23,745,996.91
2.本期增加金额	3,197,494.19		235,631.59	3,384,874.24	6,818,000.02
(1)计提	3,197,494.19		235,631.59	3,384,874.24	6,818,000.02
3.本期减少金额	21,767.05		1,067,849.39	63,006.39	1,152,622.83
(1)处置					
(2)汇率变动	21,767.05		1,067,849.39	63,006.39	1,152,622.83
4.期末余额	21,217,591.89		675,146.15	7,518,636.06	29,411,374.10
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	143,262,088.08	32,535.60	25,289,751.23	168,584,374.91
2.期初账面价值	147,898,161.70	283,293.20	20,580,702.73	168,762,157.63

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 0

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

21、开发支出

适用 不适用

22、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
智网瑞达	0	1,239,167.63		0		1,239,167.63
阿根廷TECNO	3,022,279.96	0		0		3,022,279.96
合计	3,022,279.96	1,239,167.63		0		4,261,447.59

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

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		
阿根廷TECNO	-3,022,279.96	0		0		-3,022,279.96
合计	-3,022,279.96	0		0		-3,022,279.96

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

本集团于 2018 年 5 月收购智网瑞达，形成商誉人民币 1,239,167.63 元。本集团已进行商誉减值测试，智网瑞达于 2018 年度已实现盈利且预计持续增长，商誉未减值。

于 2016 年 4 月 26 日,周良璋以美元 8,000 元(约折人民币 51,892.10 元)取得阿根廷 TECNO16.27% 的股权,同日周良璋增资比索 24,957,319 元(约折人民币 11,327,627.94 元),增资完成后股权增至 76.50%,股利分配权增至 82.72%,购买日确认为 2016 年 4 月 26 日。根据天源资产评估有限公司(以下简称“天源”)出具的评估报告,2016 年 4 月 26 日阿根廷 TECNO 可辨认净资产的公允价值为人民币 10,103,171.21 元,其中少数股权权益为人民币 1,745,931.13 元,因此产生商誉人民币 3,022,279.96 元。根据天源出具的评估报告,阿根廷 TECNO 的股权价值与可辨认净资产的价值相若,因此形成的商誉于 2016 年减值人民币 3,022,279.96 元。

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

23、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
长期待摊费用	1,406,640.95	18,110,522.45	2,550,834.35		16,966,329.05
合计	1,406,640.95	18,110,522.45	2,550,834.35		16,966,329.05

其他说明:

无

24、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	138,885,486.86	20,871,007.10	76,290,762.99	11,443,614.45
内部交易未实现利润	63,660,759.52	14,281,328.88	115,425,161.40	18,440,935.62
可抵扣亏损				
递延收益	770,994.27	115,649.14	39,541,615.48	5,931,242.32
无形资产摊销	1,956,580.47	293,487.07	1,561,944.96	234,291.74
预提费用	88,448,505.60	13,267,275.85	80,732,815.80	12,109,922.38
股份支付	0	0	54,535,922.00	8,180,388.30
金融负债公允价值变动	16,970,362.28	2,545,554.34	0	0
其他	355,982.05	120,328.48	3,732,801.80	559,920.27
合计	311,048,671.05	51,494,630.86	371,821,024.43	56,900,315.08

(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	-5,425,417.96	-813,812.70	0	0
加速扣除固定资产折旧	-18,556,110.87	-2,783,416.63	-10,556,658.16	-1,583,498.72
合计	-23,981,528.83	-3,597,229.33	-10,556,658.16	-1,583,498.72

(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

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	-3,597,229.33	47,897,401.53	-1,583,498.72	55,316,816.36
递延所得税负债	3,597,229.33	0	1,583,498.72	0

(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	9,534,899.39	4,103,083.91
可抵扣亏损	48,998,187.95	28,641,735.32
合计	58,533,087.34	32,744,819.23

(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
2018 年	0	6,192,802.53	
2019 年	457,708.28	661,821.50	
2020 年	765,193.59	765,193.59	
2021 年	2,949,646.41	2,949,646.41	
2022 年	3,667,677.19	6,230,938.22	
2023 年	29,474,434.37	0	
2025 年	479,563.64	479,563.64	
2026 年	794,443.94	794,443.94	
2027 年	660,296.87	0	
其他（注）	19,284,123.05	14,670,409.40	
合计	58,533,087.34	32,744,819.23	/

其他说明：

√适用 □不适用

注：海兴巴西及巴西 ELETTRA 以前年度可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损影响。根据巴西所得税法，以前年度亏损可抵扣年限无限制，但每年可抵扣亏损的上限为当年应纳税所得额的 30%。

25、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付固定资产采购款	5,351,253.23	13,542,517.83
巴西待退抵扣税金（长期）	1,000,765.90	15,816.53
印尼待退所得税（长期）	443,199.79	
其他	799,813.44	5,756,539.06
合计	7,595,032.36	19,314,873.42

其他说明：

无

26、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	300,000,000.00	300,000,000.00
合计	300,000,000.00	300,000,000.00

短期借款分类的说明：

于 2018 年 12 月 31 日，上述信用借款的年利率为 3.685%（2017 年 12 月 31 日：3.685%）。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

27、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		
其中：发行的交易性债券		
衍生金融负债		
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	16,970,362.28	0
合计	16,970,362.28	0

其他说明：

本集团于 2018 年 3 月 29 日，从中国建设银行买入人民币对外汇期权组合，截至 2018 年 12 月 31 日，未交割的标的物金额为美元 5,500,000.00 元，为卖出美元看涨期权，执行汇率为 6.50，卖出美元看涨期权的公允价值为负的人民币 2,003,815.19 元。

本集团于 2018 年 3 月 29 日，从中国银行买入人民币对外汇期权组合，截至 2018 年 12 月 31 日，未交割的标的物金额为美元 40,000,000.00 元，为卖出美元看涨期权，执行汇率为 6.50，卖出美元看涨期权的公允价值为负的人民币 14,966,547.09 元。

28、衍生金融负债

适用 不适用

29、应付票据及应付账款

总表情况

(1). 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
应付票据	0	0
应付账款	420,090,225.40	517,027,392.51
合计	420,090,225.40	517,027,392.51

其他说明：

适用 不适用

本集团无应付票据。

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团账龄超过 1 年的应付账款均为零星采购款未结算，无账龄超过 1 年的重要应付账款。

应付票据

(2). 应付票据列示

适用 不适用

应付账款

(3). 应付账款列示

适用 不适用

(4). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

应付账款不计息，并通常在 3 至 6 个月内清偿。

	2018年12月31日	2017年12月31日
未逾期	197,584,644.19	381,827,286.19
3个月内	162,441,387.03	124,818,739.55
3个月至1年	43,347,991.59	5,948,623.46
1年至5年	16,557,743.66	4,432,743.31
5年以上	158,458.93	=
年末余额	<u>420,090,225.40</u>	<u>517,027,392.51</u>

30、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
1 年以内	92,677,313.76	49,714,523.16
1 年至 2 年	1,276,624.36	9,948.44
合计	93,953,938.12	49,724,471.60

(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

其他说明

√适用 □不适用

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团预收款项均为预收货款。

31、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	84,388,026.38	373,102,809.51	388,555,651.47	68,935,184.42
二、离职后福利-设定提存计划	6,996,665.64	31,636,838.14	32,656,479.17	5,977,024.61
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	91,384,692.02	404,739,647.65	421,212,130.64	74,912,209.03

(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	80,149,604.50	337,669,626.42	351,411,507.33	66,407,723.59
二、职工福利费	0	13,694,996.14	13,609,769.99	85,226.15
三、社会保险费	4,154,995.85	12,254,880.43	13,989,807.87	2,420,068.41
其中：医疗保险费	3,773,154.84	10,459,721.68	12,127,838.88	2,105,037.64
工伤保险费	108,254.04	544,631.77	573,628.73	79,257.08
生育保险费	273,586.97	1,250,526.98	1,288,340.26	235,773.69
四、住房公积金	0	9,238,593.10	9,238,593.10	0
五、工会经费和职工教	83,426.03	111,745.42	173,005.18	22,166.27

育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、离职补偿	0	132,968.00	132,968.00	0
合计	84,388,026.38	373,102,809.51	388,555,651.47	68,935,184.42

(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	6,809,633.20	30,712,725.24	31,655,632.43	5,866,726.01
2、失业保险费	187,032.44	924,112.90	1,000,846.74	110,298.60
3、企业年金缴费				
合计	6,996,665.64	31,636,838.14	32,656,479.17	5,977,024.61

公司参与的设定提存计划系国家法定社会养老保险和失业保险，根据当地社会保障局的规定依法计提和缴纳。

其他说明：

√适用 □不适用

于2018年12月31日，本集团无拖欠性质的应付职工薪酬（2017年12月31日：无），应付职工薪酬余额均于下一会计期间发放完毕。

32、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	29,449,833.87	23,037,916.37
消费税		
营业税		
企业所得税	21,269,212.48	106,953,045.51
个人所得税	1,511,438.65	1,020,460.00
城市维护建设税	774,604.26	1,913,127.07
其他	8,216,761.27	7,927,769.30
合计	61,221,850.53	140,852,318.25

其他说明：

无

33、其他应付款

总表情况

(1). 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
应付利息	422,373.11	488,860.62
应付股利	0	1,747,876.67
其他应付款	195,134,846.05	243,840,124.12
合计	195,557,219.16	246,076,861.41

其他说明：

适用 不适用

于 2018 年 12 月 31 日，除应付股权转让款外，本集团无账龄超过 1 年的重要其他应付款（2017 年 12 月 31 日：无）。

应付利息

(2). 分类列示

适用 不适用

应付股利

(3). 分类列示

适用 不适用

其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

34、持有待售负债

适用 不适用

35、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	45,135,260.20	44,967,379.27
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
合计	45,135,260.20	44,967,379.27

其他说明：

	2018年12月31日	2017年12月31日
一年内到期的长期借款		
-抵押借款	6,314,074.73	44,967,379.27
-质押借款	7,250,465.47	-
-保证借款	31,570,720.00	-
	<u>45,135,260.20</u>	<u>44,967,379.27</u>

36、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		

代理费	77,980,402.08	71,644,764.60
安装相关递延收益	0	38,421,773.55
业务基金	7,966,677.71	6,555,754.20
专业服务费	1,757,516.54	1,746,181.46
政府补助相关递延收益	1,348,256.99	1,418,806.68
租赁相关递延收益	997,154.31	1,022,951.96
其他	1,565,913.08	4,490,025.49
合计	91,615,920.71	125,300,257.94

短期应付债券的增减变动:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

37、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	35,484,007.09	0
抵押借款	8,746,053.26	46,989,588.99
保证借款	91,570,720.00	120,114,640.00
信用借款		
合计	135,800,780.35	167,104,228.99

长期借款分类的说明:

(i)本集团全资子公司巴西能源股份有限公司(“巴西 EPCE”)于 2017 年以固定资产为抵押担保取得借款雷亚尔 14,785,593.32 元,折合人民币 29,027,786.52 元。该借款于 2018 年归还人民币 12,173,484.77 元(2017 年:人民币 9,876,240.25 元)。于 2018 年 12 月 31 日,根据合同约定的还款进度一年内到期的部分为人民币 154,253.17 元,已重分类至一年内到期的非流动负债的部分为人民币 154,253.17 元(2017 年 12 月 31 日:人民币 5,160,259.21 元)。于 2018 年 12 月 31 日,该长期借款余额为人民币 316,279.28 元(2017 年 12 月 31 日:人民币 13,991,287.07 元)。以上贷款以账面价值人民币 25,348,850.67 元的固定资产作为抵押(2017 年:人民币 34,025,234.81 元)。

于 2018 年 12 月 31 日,上述借款的平均年利率为 17.23%(2017 年 12 月 31 日:17.23%)。

(ii)本集团全资子公司巴西 ELETRA 于 2016 年 8 月 12 日取得借款雷亚尔 12,743,882.08 元,该贷款期限自 2016 年 8 月 12 日至 2022 年 4 月 16 日,根据合同约定的还款进度还款。于 2018 年 12 月 31 日,根据合同约定的还款进度一年内到期的部分为人民币 6,159,821.56 元,已重分类至一年内到期的非流动负债(2017 年 12 月 31 日:人民币 5,854,930.05 元)。于 2018 年 12 月 31 日,该长期借款余额为人民币 8,429,773.98 元(2017 年 12 月 31 日:人民币 16,336,091.94 元)。

该借款由巴西 ELETRA 以货币资金雷亚尔 1,355,500.89 元(约合人民币 2,404,929.68 元)和本公司向中国建设银行股份有限公司申请开具的美元 3,214,655.17 元融资保函质押担保,并由海兴巴西的房屋建筑物及土地使用权为抵押。于 2018 年 12 月 31 日,被抵押房屋建筑物账面价值为人民币 2,031,978.70 元(2017 年 12 月 31 日:人民币 2,519,844.08 元),被抵押土地使用权账面价值为人民币 13,262,942.00 元(2017 年 12 月 31 日:人民币 15,313,836.81 元)。

以上融资保函由本公司以人民币 4,600,000.00 元保证金和房屋建筑物及土地使用权为抵押。于 2018 年 12 月 31 日,被抵押房屋建筑物账面价值为人民币 6,353,353.09 元(2017 年 12 月 31 日:

人民币 6,947,472.58 元)，被抵押土地使用权账面价值为人民币 2,142,308.49 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 2,212,481.59 元）。

于 2018 年 12 月 31 日，上述借款的年利率为 9.40%（2017 年 12 月 31 日：11.18%）。

(iii) 本集团全资子公司巴西 ELETTRA 于 2015 年 9 月 28 日取得借款雷亚尔 15,000,000.00 元，该贷款期限自 2015 年 9 月 28 日至 2017 年 9 月 18 日。根据合同约定的还款进度于 2017 年该借款已全部偿还。

以上融资保函由本公司以人民币 8,200,000.00 元保证金和房屋建筑物及土地使用权为抵押。于 2017 年 12 月 31 日，被抵押房屋建筑物账面价值为人民币 6,947,472.58 元（2016 年 12 月 31 日：人民币 7,541,592.07 元），被抵押土地使用权账面价值为人民币 2,212,481.59 元（2016 年 12 月 31 日：人民币 2,282,654.70 元）。该保函已于 2017 年 11 月 6 日到期并注销。

(iv) 于 2018 年 11 月 21 日，本公司向中国建设银行股份有限公司申请开具的美元 130,000,00.00 元融资保函质押担保，以人民币 32,000,000.00 元保证金帮助本集团子公司巴西 ELETTRA 取得长期借款雷亚尔 240,000,000.00 元，其长期借款应计利息为雷亚尔 241,323.81 元（约合人民币 43,008,956.70 元），该贷款期限自 2018 年 11 月 16 日至 2021 年 10 月 11 日，根据合同约定的还款进度还款。于 2018 年 12 月 31 日，还款利息雷亚尔 154,708.68 元（约合人民币 274,484.14 元），并且根据合同约定的还款进度一年内到期的部分为人民币 7,250,465.47 元，已重分类至一年内到期的非流动负债。于 2018 年 12 月 31 日，该长期借款余额为人民币 35,484,007.09 元。

(v) 本公司于 2012 年 8 月 13 日向中国进出口银行浙江省分行取得最高额度为人民币 133,000,000.00 元或等值美元 21,000,000.00 元的贷款，该贷款期限自 2012 年 8 月 13 日至 2019 年 2 月 13 日。该借款人民币贷款利率为第一季度年利率为 4.20%，之后在首次放款日每满一季之日参照届时中国人民银行发布的同档次的贷款利率确定执行的年利率；美元贷款利率为按 6 个月伦敦银行同业拆借利率（Libor）加 410BP 确定，每满半年确定一次，贷款利率基准取值日为首次放款日或浮动期满日的前 2 个工作日，对日浮动。

本公司于 2012 年 8 月 31 日取得人民币借款 88,000,000.00 元，该借款期限为 2012 年 8 月 31 日至 2018 年 2 月 13 日，截至 2018 年 12 月 31 日该笔借款已全部偿还（2017 年：人民币 4,875,000.00 元）。

本公司于 2014 年 7 月 24 日取得美元借款 7,000,000.00 元，该借款期限为 2014 年 7 月 24 日至 2019 年 2 月 13 日。截至 2017 年 12 月 31 日重分类至一年内到期的非流动负债余额为美元 4,450,000.00 元（约折人民币 29,347,190.01 元），已于本年偿还。剩余借款美元 2,550,000.00 元（人民币：16,662,210.00 元）已于 2018 年提前还款。截至 2018 年 12 月 31 日，上述借款已全部还清（2017 年：人民币 16,662,210.00 元）。

于 2018 年 12 月 31 日，上述人民币借款的年利率为 4.20%（2017 年 12 月 31 日：4.20%），美元借款的年利率为 6.48%（2017 年 12 月 31 日：6.15%）。

以上贷款以账面价值人民币 36,893,390.70 元房屋建筑物及人民币 26,188,246.27 元的土地使用权作为抵押，由海兴控股、周良璋及李小青提供连带责任保证。

(vi) 本公司于 2016 年 6 月 27 日向中国进出口银行浙江省分行取得最高额度为人民币 70,000,000.00 元及美元 10,300,000.00 元的贷款，该贷款期限自 2016 年 6 月 27 日至 2023 年 6 月 26 日。该借款人民币贷款利率为第一季度年利率为 2.65%，之后在首次放款日每满一季之日参照届时中国人民银行发布的同档次的贷款利率确定执行的年利率；美元贷款利率为按 6 个月伦敦银行同业拆借利率（Libor）加 235BP 确定，每满半年确定一次，贷款利率基准取值日为首次放款日或浮动期满日的前 2 个工作日，对日浮动。本公司于 2016 年 6 月 27 日取得人民币 60,000,000.00 元，该借款期限为 2016 年 6 月 27 日至 2022 年 12 月 24 日，根据合同约定的还款进度还款；本公司于 2016 年 6 月 27 日取得美元 9,200,000.00 元，该借款期限为 2016 年 6 月 27 日至 2020 年 12 月 24 日，根据合同约定的还款进度还款。

于 2018 年 12 月 31 日，该长期借款约合人民币 123,141,440.00 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 120,114,640.00 元），根据还款进度一年内到期的金额为人民币 31,570,720.00 元（2017 年 12 月 31 日：无），已重分类至一年内到期的非流动负债。于 2018 年 12 月 31 日，该长期借款余额为人民币 91,570,720.00 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 120,114,640.00 元）。

以上贷款由周良璋及李小青提供连带责任保证。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无已到期但未偿还的长期借款（2017 年 12 月 31 日：无）。

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

38、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

39、长期应付款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(2). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

专项应付款

(3). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

40、长期应付职工薪酬

适用 不适用

41、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			
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
其他	42,029,823.16	36,392,497.23	伊朗 BSTC 投资亏损
合计	42,029,823.16	36,392,497.23	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

2018年，本集团因伊朗BSTC经营亏损和外币报表折算差额分别确认投资损失人民币6,074,828.05元和其他综合收益人民币11,712,153.98元。由于长期股权投资已减至为零，其他综合收益人民币11,712,153.98元抵减预计负债，同时投资损失确认预计负债人民币6,074,828.05元，综合使得预计负债减少人民币5,637,325.93元。

2017年，本集团因伊朗BSTC经营亏损和外币报表折算差额分别确认投资损失人民币36,667,418.36元和其他综合收益人民币2,900,588.75元。由于长期股权投资已减至为零，其他综合收益人民币2,900,588.75元抵减部分预计负债，同时投资损失确认预计负债人民币36,667,418.36元，综合使得预计负债增加人民币33,766,829.61元。

42、递延收益

递延收益情况

√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					
建筑立面补贴（注2）	467,416.67		71,000.00	396,416.67	
非住宅拆迁货币补偿款（注3）	28,071,143.28		1,069,959.04	27,001,184.24	
电能表全自动测试生产线（注4）	18,210.55		18,210.55		
电子式电能表自动化生产线（注5）	46,875.00		37,500.00	9,375.00	
电子式多功能电能表生产线（注6）	77,777.80		44,444.44	33,333.36	
智能电能表自动化生产线（注7）	160,714.37		107,142.96	53,571.41	
合计	28,842,137.67		1,348,256.99	27,493,880.68	/

涉及政府补助的项目：

 适用 不适用

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	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
系统模拟实验室改造项目（注 1）	52,339.29	0	52,339.29		0	0	资产相关
建筑立面补贴（注 2）	538,416.67	0	71,000.00		0	467,416.67	资产相关
非住宅拆迁货币补偿款（注 3）	29,141,102.34	0	1,069,959.04		0	28,071,143.30	资产相关
电能表全自动测试生产线（注 4）	54,631.60	0	36,421.05		0	18,210.55	资产相关
电子式电能表自动化生产线（注 5）	84,375.00	0	37,500.00		0	46,875.00	资产相关
电子式多功能电能表生产线（注 6）	122,222.24	0	44,444.44		0	77,777.80	资产相关
智能电能表自动化生产线（注 7）	267,857.21	0	107,142.86		0	160,714.35	资产相关
合计	30,260,944.35	0	1,418,806.68		0	28,842,137.67	/

注：

(1) 本集团收到的与系统模拟实验室改造项目相关的政府补助人民币 977,000.00 元，该金额在相关资产的可使用寿命内分期计入利润表。

(2) 本集团收到的与建筑立面相关的政府补助人民币 1,420,000.00 元，该金额在相关资产的可使用寿命内分期计入利润表。

(3) 本集团收到的与原厂房、土地拆迁相关的政府补助扣除原厂房和土地清理损失之后的金额人民币 38,235,754.39 元，该金额在相关资产的可使用寿命内分期计入利润表，其中，厂房的期限为 240 个月，土地的期限为 607 个月。

(4) 本集团收到的与电能表全自动测试生产线相关的政府补助人民币 346,000.00 元，该金额在相关资产的可使用寿命内分期计入利润表。

(5) 本集团收到的与新增电子式电能表自动化生产线相关的政府补助人民币 350,000.00 元，该金额在相关资产的可使用寿命内分期计入利润表。

(6) 本集团收到的与电子式多功能电能表生产线相关的政府补助人民币 400,000.00 元，该金额在相关资产的可使用寿命内分期计入利润表。

(7) 本集团收到的与新增智能电能表自动化生产线相关的政府补助人民币 1,000,000.00 元，该金额在相关资产的可使用寿命内分期计入利润表。

其他说明：

 适用 不适用

43、其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付税金	11,249,347.02	17,931,946.29
合计	11,249,347.02	17,931,946.29

其他说明：

无

44、股本

√适用 □不适用

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	380,192,000.00	1,200,000.00		114,327,600.00	-566,500.00	114,961,100.00	495,153,100.00

其他说明：

发行新股：根据 2018 年 1 月 3 日公司第二届董事会第十九次会议和第二届监事会第十四次会议审议通过的《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，2018 年 3 月 9 日向 41 位激励对象授予了限制性股票数量为 120 万股，授予价格为 18.20 元/股。上述事项业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具安永华明（2018）验字第 60975741_K01 号验资报告。

其他：2018 年 1 月 3 日，本公司第二届董事会第十九次会议，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授权但未解锁的限制性股票的议案》，同意公司对因离职不具备激励对象资格的 Payman Atashian 持有的已获授权但未解锁的共 30 万股限制性股票进行回购注销处理。上述事项业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具安永华明（2019）验字第 60975741_K01 号验资报告。

2018 年 5 月 21 日，本公司第二届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授权但未解锁的限制性股票的议案》，同意公司将 2017 年限制性股票激励对象梁萌、任彬、张传进、龙吟、柏杨、俞建国、范钢持有的部分已获授权但未解锁共计 20.5 万股限制性股票（实施以资本公积每股转增 0.3 股后，共计为 26.65 万股）进行回购注销。上述事项业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具安永华明（2019）验字第 60975741_K03 号验资报告。

公积金转股：2018 年 4 月 26 日的 2017 年度股东大会审议通过本次利润分配及转增股本方案。本次利润分配及转增股本以方案实施前的公司总股本 381,092,000 股为基数，每股派发现金红利 0.3 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.3 股，共计派发现金红利人民币 114,327,600.00 元，转增 114,327,600 股，上述事项业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具安永华明（2019）验字第 60975741_K02 号验资报告。

45、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

46、资本公积

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
资本溢价（股本溢价）	2,384,253,143.53	112,901,513.72	115,962,977.70	2,381,191,679.55
其他资本公积	203,700,569.72	20,640,000.00	125,423,101.72	98,917,468.00
合计	2,587,953,713.25	133,541,513.72	241,386,079.42	2,480,109,147.55

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注 1：2018 年股本溢价变动主要系由于以下事项综合影响所致：

2018 年 5 月 21 日，本公司召开了第二届董事会第二十二次会议和第二届监事会第十七次会议，审议通过了《关于公司 2017 年限制性股票股权激励计划首次授予的限制性股票第一个解锁期解锁的议案》，同意公司将 2017 年限制性股票股权激励计划首次授予第一个解锁期符合解锁条件的 157 名激励对象持有的限制性股票进行解锁，解锁比例为 40%，即解锁数量为 2,570,800 股。以权益结算的股份支付确认的费用计入其他资本公积的金额人民币 59,840,201.72 元和授予时计入其他资本公积部分人民币 53,061,312.00 元转入股本溢价，增加股本溢价人民币 112,901,513.72 元。

2018 年 4 月 26 日，本公司召开了 2017 年年度股东大会，审议通过《关于公司 2017 年度利润分配预案的议案》，以资本公积金向全体股东每股转增 0.3 股，转增 114,327,600 股，对应减少股本溢价人民币 114,327,600.00 元。

2018 年，本公司收购阿根廷 TECNO 少数股东权益人民币 710,759.66 元，支付对价人民币 1,082,137.36 元，对应减少股本溢价 371,377.70 元。

本年因其他事项减少股本溢价人民币 1,264,000.00 元。

注 2：2018 年其他资本公积变动主要系由于以下事项综合影响所致：

2018 年 1 月 3 日，公司执行第二次限制性股票激励计划，向 41 名激励对象授予 2017 年限制性股票激励计划预留部分的限制性股票 120 万股，授予价格为 18.20 元/股，扣除实收资本之后余额人民币 20,640,000.00 元计入其他资本公积。

2017 年计入其他资本公积的股份支付费用人民币 62,275,289.72 元，本年因解锁而转入股本溢价人民币 59,840,201.72 元，并冲减当期费用人民币 2,435,088.00 元。同时，2017 年授予限制性股票行权价格与实收资本之间的差异计入其他资本公积，本年因解锁使得人民币 53,061,312.00 元转入股本溢价。

本年利用回购专用证券账户对离职不具备激励对象资格员工已获授权但未解锁的限制性股票进行回购注销处理，共计 566,500 股，对应减少其他资本公积人民币 10,086,500.00 元。

注 3：2017 年股本溢价减少主要系由于本公司因从最终控制人周良璋处取得其所持有的全部阿根廷 TECNO 的股份，支付对价人民币 15,954,014.75 元，对应减少股本溢价人民币 691,587.26 元。

注 4：2017 年其他资本公积增加主要系由于以下事项综合影响所致：

2017 年 4 月 1 日，公司执行第一次限制性股票激励计划，发行人民币普通股 7,187,000 股，授予价格为人民币 21.64 元/股，扣除实收资本之后余额人民币 148,339,680.00 元计入其他资本公积。

2017 年公司因确认股份支付支付费用对应增加其他资本公积人民币 62,275,289.72 元。详见附注十一。

2017 年，本公司因从最终控制人周良璋处取得其所持有的全部阿根廷 TECNO 的股份，支付对价人民币 15,954,014.75 元，对应减少同一控制下企业合并产生的其他资本公积人民币 15,262,427.49 元。

2017 年 7 月，本公司利用回购专用证券账户对离职不具备激励对象资格员工已获授权但未解锁的限制性股票进行回购注销处理，共计 335,000 股，对应减少其他资本公积人民币 6,914,400.00 元。

47、库存股

√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
第一期限限制性股票库存股（注1）	146,856,632.77		63,408,464.77	83,448,168.00
第二期限限制性股票库存股（注1）		21,840,000.00	1,456,000.00	20,384,000.00
回购本公司股票（注2）		32,894,098.55		32,894,098.55
合计	146,856,632.77	54,734,098.55	64,864,464.77	136,726,266.55

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注1：本公司员工发行限制性股票实施股权激励，因员工离职而回购注销限制性股票，冲减库存股，详见附注五、32；本年因达到业绩目标第一批解锁限制性股票，冲减库存股，详见附注五、33。

注2：于2018年10月26日和2018年11月16日，本公司分别召开了第二届董事会第二十五次会议和2018年第一次临时股东大会，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书》，公司拟使用不低于人民币10,000万元，且不超过人民币50,000万元的自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份。截至2018年12月31日，公司通过集中竞价方式已累计回购股份数量为2,532,788股，占公司总股本的比例为0.51%，成交的最高价为13.20元/股，成交的最低价为12.62元/股，支付的总金额为人民币32,894,098.55元（不含佣金、过户费等交易费用）。

48、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、不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
二、将重分类进损益的其他综合收益	-37,861,204.67	-17,308,166.82	-1,617,000.00	-813,812.69	-18,969,791.08	-769,188.43	-56,830,995.75
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-15,006,979.63	11,687,253.58			11,687,253.58		-3,319,726.05
可供出售金融资产公允价值	1,617,000.00	5,425,417.96	-1,617,000.00	-813,812.69	2,994,605.27		4,611,605.27

值变动损益							
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	-24,471,22 5.04	-34,420, 838.36			-33,651, 649.93	-769,188 .43	-58,122,87 4.97
其他综合收益 合计	-37,861,20 4.67	-17,308, 166.82	-1,617,000. 00	-813,8 12.69	-18,969, 791.08	-769,188 .43	-56,830,99 5.75

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：
无

49、专项储备

适用 不适用

50、盈余公积

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
法定盈余公积	230,972,768.23	37,091,350.47		268,064,118.70
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	230,972,768.23	37,091,350.47		268,064,118.70

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

51、未分配利润

适用 不适用

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	1,660,832,859.85	1,223,284,148.93
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	0	0
调整后期初未分配利润	1,660,832,859.85	1,223,284,148.93
加：本期归属于母公司所有者的净利润	329,919,823.05	562,851,964.67
减：提取法定盈余公积	37,091,350.47	28,647,267.48
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	112,008,378.14	96,655,986.27
转作股本的普通股股利		

期末未分配利润	1,841,652,954.29	1,660,832,859.85
---------	------------------	------------------

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。

52、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,534,175,247.83	1,496,932,862.55	3,016,165,957.58	1,566,969,638.33
其他业务	18,726,008.36	3,822,208.20	9,244,092.68	3,835,800.47
合计	2,552,901,256.19	1,500,755,070.75	3,025,410,050.26	1,570,805,438.80

53、税金及附加

√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
消费税		
营业税	4,491,216.79	2,206,622.34
城市维护建设税	10,400,983.59	9,971,448.69
教育费附加	7,425,932.46	7,122,463.37
资源税		
房产税	2,854,139.76	1,118,857.15
土地使用税	674,532.56	1,317,137.39
车船使用税		
印花税	707,041.34	1,019,487.24
其他	1,383,905.93	1,388,762.29
合计	27,937,752.43	24,144,778.47

其他说明:

无

54、销售费用

√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
专业服务费	50,748,969.26	23,295,006.58
职工薪酬及福利费	56,908,727.55	54,021,280.69
代理费	61,238,253.72	82,361,852.93
运输成本及清关费用	37,412,309.32	66,372,656.16
差旅费	25,580,136.82	24,434,647.22
业务招待费	11,083,782.61	9,429,957.76

办公费用	8,503,499.19	6,871,331.69
中标费用	6,841,041.18	4,081,696.03
广告展览费	2,311,096.85	2,549,016.67
保险费	1,955,734.95	2,472,171.20
质量三包费	23,607,946.61	7,350,221.34
股份支付	-532,530.00	14,686,770.00
其他	10,906,806.67	11,217,805.35
合计	296,565,774.73	309,144,413.62

其他说明：

无

55、管理费用

√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
职工薪酬及福利费	68,966,721.64	53,994,505.42
办公及会务费	10,215,894.38	10,771,820.47
专业服务费	16,322,320.61	10,415,352.69
折旧及摊销	16,833,023.03	10,408,404.98
税费	7,592,951.71	6,075,248.66
差旅费	6,625,227.40	4,655,457.29
租赁费	5,172,648.66	4,353,328.51
业务招待费	926,186.19	1,485,959.18
股份支付	-1,205,322.00	9,296,868.00
其他	9,721,597.95	7,605,707.45
合计	141,171,249.57	119,062,652.65

其他说明：

无

56、研发费用

√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
职工薪酬及福利费	138,577,013.15	150,561,740.80
项目调研费	8,312,498.42	17,507,051.54
材料费	19,524,818.27	16,360,083.23
折旧及摊销	6,652,789.38	9,050,914.01
测试费	8,621,221.77	10,564,544.29
模具费	494,615.36	3,084,712.94
咨询费	2,815,095.40	1,981,434.02
委托外部研发投入	367,782.99	384,288.58
软件	169,656.42	144,372.45
股份支付	-697,236.00	34,117,034.00
其他	19,502,913.77	14,557,650.72
合计	204,341,168.93	258,313,826.58

其他说明：

无

57、财务费用

√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
利息支出	30,714,226.86	19,059,318.19
减：利息收入	-82,904,652.32	-55,624,280.28
汇兑损失	64,169,274.30	69,235,128.05
其他	6,461,871.93	2,355,181.46
合计	18,440,720.77	35,025,347.42

其他说明：

无

58、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	53,487,748.94	34,594,705.77
二、存货跌价损失	19,102,211.65	11,386,146.11
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	5,894,376.27	0
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	78,484,336.86	45,980,851.88

其他说明：

无

59、其他收益

√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
与日常活动相关的政府补助	41,340,777.58	57,304,456.82
合计	41,340,777.58	57,304,456.82

其他说明：

与日常活动相关的政府补助如下：

	2018年	2017年	与资产/收益相关 与资产相关
系统模拟实验室改造项目 (1)	52,339.29	104,678.57	

建筑立面补贴	(2)	71,000.00	71,000.00	与资产相关
电能表全自动测试生产线	(3)	36,421.05	36,421.05	与资产相关
电子式电能表自动化生产线	(4)	37,500.00	37,500.00	与资产相关
电子式多功能电能表生产线	(5)	44,444.44	44,444.44	与资产相关
智能电能表自动化生产线	(6)	107,142.86	107,142.84	与资产相关
技术服务创新补贴	(7)	3,603,900.00	9,156,126.00	与收益相关
省级企业研究院补助	(8)	542,300.00	1,250,000.00	与收益相关
重点产业项目发展资金	(9)	571,400.00	3,948,000.00	与收益相关
中小企业发展专项奖励	(10)	1,300,000.00	1,700,000.00	与收益相关
软件增值税即征即退	(11)	34,279,329.94	40,849,143.92	与收益相关
信息化软件补助	(12)	<u>695,000.00</u>	-	与收益相关
		<u>41,340,777.58</u>	<u>57,304,456.82</u>	

(1) 根据《关于对 2008 年技术改造项目实施财政资助的通知》，海兴电器于 2009 年 3 月获得系统模拟实验室改造项目补助人民币 977,000.00 元，于 2018 年度确认收益人民币 52,339.29 元（2017 年度：人民币 104,678.57 元）。

(2) 根据《关于根据商城科技工业基地管委会要求更新厂房的报告》作出的批示，海兴电器于 2009 年 3 月收到建筑立面补贴款人民币 1,420,000.00 元，于 2018 年度确认收益人民币 71,000.00 元（2017 年度：人民币 71,000.00 元）。

(3) 根据《关于对 2009 年工业投资（技改）项目实施财政资助的通知》，本公司于 2010 年 1 月获得电能表全自动测试生产线补助人民币 346,000.00 元，于 2018 年度确认收益人民币 36,421.05 元（2017 年度：人民币 36,421.05 元）。

(4) 根据《关于对 2010 年上半年工业投资（技改）项目实施财政资助的通知》，本公司于 2010 年 10 月获得新增电子式电能表自动化生产线资助款人民币 350,000.00 元，于 2018 年度确认收益人民币 37,500.00 元（2017 年度：人民币 37,500.00 元）。

(5) 根据《关于对 2010 年下半年工业投资（技改）项目实施财政资助的通知》，本公司于 2011 年 10 月获得电子式多功能电能表生产线补助人民币 400,000.00 元，于 2018 年度确认收益人民币 44,444.44 元（2017 年度：人民币 44,444.44 元）。

(6) 根据《关于下达 2010 年工业中小企业技术改造项目中央预算内基建支出预算的通知》，本公司于 2011 年 3 月获得新增智能电能表自动化生产线补助人民币 1,000,000.00 元，于 2018 年度确认收益人民币 107,142.86 元（2017 年度：人民币 107,142.84 元）。

(7) 根据《关于拨付 2018 年上城区第四批信息创新平台发展项目资助资金的通知》、《关于下达 2018 年上城区企业创新券补助兑现资金的通知》、《关于下达江宁区 2018 年第一批科技发展计划及项目费用指标的通知》等，本集团于 2018 年收到技术服务创新补贴人民币 3,603,900.00 元（2017 年：人民币 9,156,126.00 元）。

(8) 根据《关于下达 2017 年度企业研究开发费用省级财政奖励资金的通知》（宁科 2018-88 号），南京海兴于本年取得省级财政奖励资金人民币 542,300.00 元。根据《关于下达 2015-2016 年省级重点企业研究院建设项目市配套补助的通知》，本公司于 2017 年 11 月收到 2015-2016 年省级重点企业研究院建设项目市配套补助人民币 1,250,000.00 元。

(9) 根据《关于下达 2018 年杭州市战略性新兴产业发展试点专项资金的通知》和《关于做好 2017 年度江宁区工业投资及重点项目扶持资金申报工作的通知》等，本集团于本年获得重点产业项目发展资金人民币 571,400.00 元（2017 年度：人民币 3,948,000.00 元）。

(10) 根据《浙江省财政厅关于提前下达 2018 年省级科技型中小企业扶持和科技发展资金的通知》等，本公司于 2018 年 8 月收到中小企业扶持和科技发展补助经费人民币 1,300,000.00 元（2017 年度：人民币 1,700,000.00 元）。

(11) 根据中华人民共和国财政部《关于软件产品增值税政策的通知》，本集团于 2018 年收到软件产品增值税即征即退款人民币 34,279,329.94 元（2017 年度：人民币 40,849,143.92 元）。

(12) 根据《关于公布 2017 年度宁波市企业信息化提升项目的通知》和《关于下达 2018 年度江宁区科技型中小企业技术创新专项资金计划的通知》等，本集团于本年取得信息化软件补助人民币 695,000.00 元。

60、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	-5,649,417.02	-37,071,172.64
处置长期股权投资产生的投资收益		
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		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益	68,655,564.73	49,558,071.63
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
成本法核算的长期股权投资损失	0	-54,269,970.97
处置合营企业产生的投资收益	-937,812.37	
合计	62,068,335.34	-41,783,071.98

其他说明：

无

61、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		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
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		
衍生金融工具	-16,970,362.28	0
合计	-16,970,362.28	0

其他说明：

无

62、资产处置收益

√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
固定资产处置收益	31,097.69	24,006.45
固定资产处置损失	-76,782.73	-406,641.57
合计	-45,685.04	-382,635.12

其他说明：

无

63、营业外收入

营业外收入情况

√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	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
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	8,569,906.55	10,496,787.00	
无需支付的款项	1,587,620.23	1,440,477.44	
其他	1,125,074.67	4,694,172.06	
合计	11,282,601.45	16,631,436.50	

计入当期损益的政府补助

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

与日常活动无关的政府补助如下：

		2018年	2017年	与资产/收益相关
非住宅拆迁补偿款	(1)	1,069,959.04	1,069,959.10	与资产相关
走出去扶持资金	(2)	3,192,400.00	3,887,600.00	与收益相关
工业政策兑现补助	(3)	996,200.00	350,100.00	与收益相关
海外工程师薪资补助	(4)	700,000.00	1,140,000.00	与收益相关
稳定岗位社保补贴	(5)	421,476.20	495,788.20	与收益相关
经济发展贡献奖励	(6)	500,000.00	400,000.00	与收益相关
出口信用保险保费补贴资金	(7)	231,600.00	389,800.00	与收益相关
挂牌上市奖励	(8)	-	2,077,800.00	与收益相关
人才经费	(9)	500,000.00	-	与收益相关
其他	(10)	<u>958,271.31</u>	<u>685,739.70</u>	与收益相关
		<u>8,569,906.55</u>	<u>10,496,787.00</u>	

(1) 2009年6月，由于宁波市绕城高速建设需要，宁波恒力达原位于红林村工业区的厂房和土地列入拆迁范围，东钱湖镇将位于钱湖工业区的地号3661229-1的土地及地上房屋安置给宁波恒力达，根据宁波恒力达与东钱湖镇村镇建设房屋拆迁办公室的《非住宅房拆迁货币补偿协议》支付

拆迁补偿款人民币 51,591,646.00 元，扣除固定资产和土地清理损失人民币 13,355,891.61 元，剩余款项转为递延收益。于 2018 年度及 2017 年度分别确认收益人民币 1,069,959.04 元及人民币 1,069,959.10 元。

(2) 根据《关于下达 2017 年度第一批上城区商务发展（外贸）财政专项补助》、《关于下达 2018 年度第一批中央外贸发展专项资金的通知》等，本集团于本年收到支持“走出去”项目补助人民币 3,192,400.00 元（2017 年度：人民币 3,887,600.00 元）

(3) 根据《关于下达 2017 年度东钱湖镇工业政策奖励的通知》、《关于下达 2017 年度工业补助（奖励）资金（第一批）的通知》、《关于下达 2017 年度工业补助（奖励）资金（第二批）的通知》等，本集团于本年获得工业政策兑现补助人民币 996,200.00 元（2017 年度：人民币 350,100.00 元）。

(4) 根据《关于下达 2017 年度第二批杭州市“115”引进国外智力计划项目资助经费的通知》和《关于下达 2017 年度宁波市海外工程师引进资助经费的通知》等，本集团于本年收到海外工程师薪资补助经费人民币 700,000.00 元（2017 年度：人民币 1,140,000.00 元）。

(5) 根据《关于单位领取稳定岗位社保补贴的通知》和《关于单位领取稳定岗位社保补贴的通知》，本集团于本年收到稳岗补贴人民币 421,476.20 元（2017 年度：人民币 495,788.20 元）。

(6) 根据杭州市上城区人民政府《关于命名上城区 2017 年度经济发展贡献企业经营团队的决定》，本公司于 2018 年 4 月收到经济发展贡献奖励人民币 500,000.00 元（2017 年度：人民币 400,000.00 元）。

(7) 根据宁波市财政局、宁波市商务委员会《关于下达中央经贸专项资金的通知》等，宁波恒力达于 2018 年 12 月获得出口信用保险费补贴人民币 231,600.00 元（2017 年度：人民币 389,800.00 元）。

(8) 根据《关于下达杭州海兴电力科技股份有限公司等五家企业挂牌上市区级奖励资金的通知》、《关于下达杭州市 2017 年第一批企业利用资本市场扶持资金的通知》和《关于下达 2017 年第二批企业利用资本市场扶持资金的通知》等，本公司于 2017 年收到挂牌上市奖励资金人民币 2,077,800.00 元。

(9) 根据杭州市上城区财政局《关于核拨新一轮区 1211 计划及入选浙江省千人计划等人才经费的通知》，本公司申报的“智能电网中计量系统通信及信息安全策略研究”项目于 2018 年 10 月获得一次性拨款人民币 500,000.00 元。

(10) 根据《关于下达 2018 年上城区企业发明专利产业化资助的通知》、《关于下达 2018 年上城区第三批知识产权专项资金补助的通知》和《关于举办宁波市第 14 届发明创新大赛的通知》等，本集团于本年收到其他政府补助共计人民币 958,271.37 元（2017 年度：人民币 695,739.70 元）

64、营业外支出

√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	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	520,754.29	341,363.44	520,754.29
其中：固定资产处置损失	520,754.29	341,363.44	520,754.29
无形资产处置损失			
债务重组损失	0	19,566,526.81	0
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	589,175.62	250,000.00	589,175.62
水利基金	0	1,664.22	0
其他支出	1,460,494.93	844,446.26	1,460,494.93
合计	2,570,424.84	21,004,000.73	2,570,424.84

其他说明：

注：（债务重组损失）本集团 2017 年通过债务重组方式收购巴西 EPCE 产生。

65、所得税费用

(1). 所得税费用表

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
当期所得税费用	43,594,797.32	130,759,673.00
递延所得税费用	6,605,602.14	-19,351,081.02
合计	50,200,399.46	111,408,591.98

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	380,310,424.36
按法定/适用税率计算的所得税费用	99,050,552.70
子公司适用不同税率的影响	-52,832,582.63
调整以前期间所得税的影响	-3,828,105.47
非应税收入的影响	-166,717.10
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,229,936.35
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-4,892,895.56
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	30,681,163.68
归属于合营企业和联营企业的损益	847,412.55
研发费加计扣除	-20,888,365.06
所得税费用	50,200,399.46

注：本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所在国家的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

其他说明：

适用 不适用

66、其他综合收益

适用 不适用

67、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

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
政府补助	14,212,547.40	66,382,437.10
受限制货币资金的减少	0	30,966,060.89
利息收入	6,254,658.10	11,367,597.98
保证金、押金及备用金	2,543,668.40	11,910.28

营业外收入	1,125,074.59	4,691,594.40
其他	0	1,706,269.62
合计	24,135,948.49	115,125,870.27

收到的其他与经营活动有关的现金说明：
无

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√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
销售费用	233,853,939.69	167,590,872.25
管理费用	45,399,864.71	58,333,222.06
研发费用	59,808,602.40	64,584,137.77
银行手续费	6,461,579.47	2,355,181.46
营业外支出	2,049,670.55	1,094,446.26
保证金、押金及备用金	6,645,506.22	1,334,496.06
受限制货币资金的增加	45,296,668.91	0
其他	11,985,602.42	3,181,612.70
合计	411,501,434.37	298,473,968.56

支付的其他与经营活动有关的现金说明：
无

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√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
回购公司股票	32,894,098.55	0
限制性股票回购	23,210,518.10	0
购买少数股东权益	1,082,137.36	0
合计	57,186,754.01	0

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：
无

68、现金流量表补充资料
(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

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	330,110,024.90	562,290,334.35
加：资产减值准备	78,484,336.86	45,980,851.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	39,187,367.65	29,387,095.54
无形资产摊销	6,818,000.02	4,625,728.98
长期待摊费用摊销	2,550,834.35	2,445,988.47
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）	566,439.33	721,420.99
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）	16,970,362.28	0
财务费用（收益以“-”号填列）	-45,935,767.36	-5,293,428.84
投资损失（收益以“-”号填列）	-62,068,335.34	41,783,071.98
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	6,605,602.14	-19,351,081.02
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-21,896,445.00	13,518,810.93
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-100,172,223.95	-594,969,615.65
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-179,043,631.74	177,874,667.24
其他	-80,175,515.26	117,880,314.55
经营活动产生的现金流量净额	-7,998,951.12	376,894,159.40
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	917,877,006.67	1,882,890,569.48
减：现金的期初余额	1,882,890,569.48	1,816,164,430.86
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	-965,013,562.81	66,726,138.62

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	13,109,767.86
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	13,109,767.86

其他说明：

无

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	917,877,006.67	1,882,890,569.48
其中：库存现金	6,014,391.90	519,715.31
可随时用于支付的银行存款	911,862,614.77	1,882,370,854.17
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	917,877,006.67	1,882,890,569.48
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：

□适用 √不适用

69. 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：

□适用 √不适用

70. 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	72,862,650.20	注 1
应收票据		注 2
存货		
固定资产	33,734,182.46	注 3
无形资产	15,405,250.49	注 3
合计	122,002,083.15	/

其他说明：

注 1：于 2018 年 12 月 31 日，本集团所有权受到限制的货币资金系开具保函和信用证的保证金人民币 70,728,607.23 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 25,373,814.80 元），及巴西 ELETTRA 长期借款的保证金存款人民币 2,404,929.68 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 2,463,053.20 元）。

注 2：于 2017 年 12 月 31 日，本集团以雷亚尔 3,543,205.71 元，约折人民币 6,956,191.51 元的应收账款为第三方的银行借款进行抵押担保，同时第三方以其房产为本集团进行反担保，本年无类似款项。

注 3：于 2012 年 8 月 31 日，本集团以房屋建筑物及土地使用权为抵押，取得最高额度为人民币 133,000,000.00 元或等值美元 21,000,000.00 元的长期借款。于 2018 年 12 月 31 日，被抵押房屋建筑物账面价值为人民币 39,652,444.29 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 36,893,390.70 元），被抵押土地使用权账面价值为人民币 25,669,667.00 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 26,188,246.27 元）。截至 2018 年 12 月 31 日，该笔借款已全部还清，上述抵押资产已不受限制。

于 2016 年 8 月 12 日，本集团子公司海兴巴西以房屋建筑物及土地使用权为抵押帮助巴西 ELETTRA 取得长期借款雷亚尔 12,743,882.08 元。于 2018 年 12 月 31 日，被抵押房屋建筑物账面价值为人民币 2,031,978.70 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 2,519,844.08 元），被抵押土地使用权账面价值为人民币 13,262,942.00 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 15,313,836.81 元）。

为取得美元 3,214,655.17 元的融资保函，本公司以房屋建筑物及土地使用权为抵押。于 2018 年 12 月 31 日，被抵押房屋建筑物账面价值为人民币 6,353,353.09 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 6,947,472.58 元），被抵押土地使用权账面价值为人民币 2,142,308.49 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 2,212,481.59 元）。

于 2017 年，本集团子公司巴西 EPCE 以固定资产为抵押取得长期借款雷亚尔 14,785,593.32 元。于 2018 年 12 月 31 日，被抵押房屋建筑物账面价值为人民币 25,348,850.67 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 34,025,234.81 元）。

71、 外币货币性项目
(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

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			554,758,419.24
其中：美元	3,302,835.61	7.8473	25,918,341.89
欧元	55,235,398.70	6.8632	379,091,588.36
印度尼西亚盾	46,286,111,445.46	0.0005	21,893,330.72
秘鲁新索尔	1,360,864.61	2.0383	2,773,878.13
巴西雷亚尔	45,282,944.07	1.7742	80,340,999.38
孟加拉塔卡	32,004,618.87	0.0822	2,631,739.81
南非兰特	33,579,432.01	0.4735	15,899,861.06
非洲金融共同体法郎	246,038,968.00	0.0120	2,956,052.24
尼日利亚奈拉	9,068,375.67	0.0189	171,573.67
肯尼亚先令	231,698,025.89	0.0675	15,639,616.74
阿根廷比索	37,537,420.67	0.1825	6,849,394.31
哥伦比亚比索	279,426,499.96	0.0021	592,042.93
应收账款			836,816,814.38
其中：美元	27,033,333.32	7.8473	212,138,676.57
欧元	66,777,358.57	6.8632	458,306,367.31
印度尼西亚盾	44,217,873,817.64	0.0005	20,915,054.32
秘鲁新索尔	4,207,626.06	2.0383	8,576,490.13
巴西雷亚尔	39,345,490.01	1.7742	69,806,768.38

孟加拉塔卡	849,755.38	0.0822	69,875.38
南非兰特	67,425,277.94	0.4735	31,925,869.10
尼日利亚奈拉	57,621,111.22	0.0189	1,090,191.42
肯尼亚先令	351,215,507.10	0.0675	23,707,046.73
哥伦比亚比索	4,852,075,802.36	0.0021	10,280,475.04
长期借款			75,800,780.35
其中：美元	24,929,579.72	1.7742	44,230,060.35
巴西雷亚尔	4,600,000.00	6.8632	31,570,720.00
外币核算-其他应收账款			
美元	8,713.00	7.8473	68,373.52
欧元	851,673.60	6.8632	5,845,206.26
印度尼西亚盾	36,936,696,085.22	0.0005	17,471,057.25
巴西雷亚尔	4,822,866.97	1.7742	8,556,730.58
孟加拉塔卡	1,438,651.00	0.0822	118,300.27
南非兰特	2,271,073.34	0.4735	1,075,353.23
非洲金融共同体法郎	139,841,485.90	0.0120	1,680,135.23
尼日利亚奈拉	3,336,551.82	0.0189	63,127.56
肯尼亚先令	2,710,890.74	0.0675	182,985.12
哥伦比亚比索	12,028,997.83	0.0021	25,486.78
外币核算-应收股利			
伊朗里亚尔	5,316,080,158.60	0.0002	870,635.04
外币核算-一年内到期的非流动负债			45,135,260.20
美元	4,600,000.00	6.8632	31,570,720.00
巴西雷亚尔	7,645,440.31	1.7742	13,564,540.20
应付账款			52,656,365.26
美元	3,713,674.25	6.8632	25,487,689.05
印度尼西亚盾	11,423,294,011.79	0.0005	5,403,218.07
秘鲁新索尔	4,578.68	2.0383	9,332.82
巴西雷亚尔	7,107,234.62	1.7742	12,609,655.66
孟加拉塔卡	45,841,644.34	0.0822	3,769,558.41
南非兰特	11,343,545.91	0.4735	5,371,168.99
肯尼亚先令	85,070.46	0.0675	5,742.26
其他应付款			11,332,667.76
美元	1,336,113.61	6.8632	9,170,014.93
印度尼西亚盾	403,668,077.00	0.0005	190,935.00
孟加拉塔卡	10,124.16	0.0822	832.51
南非兰特	1,268,062.59	0.4735	600,427.64
非洲金融共同体法郎	87,433,703.00	0.0120	1,050,478.29
尼日利亚奈拉	950,000.00	0.0189	17,974.00
肯尼亚先令	93,850.00	0.0675	6,334.88
阿根廷比索	1,620,392.66	0.1825	295,670.51

其他说明：

无

(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

本集团合并报表中重要境外经营实体为巴西 ELETRA、海兴印尼及海兴南非。其中，巴西 ELETRA 境外主要经营地为巴西福特莱萨，记账本位币为巴西雷亚尔；海兴印尼境外主要经营地为印度尼西亚西爪哇的卡拉旺，记账本位币为印尼卢比；海兴南非境外主要经营地为南非桑顿，记账本位币为南非兰特。

于 2018 年度及 2017 年度，巴西 ELETRA、海兴印尼及海兴南非记账本位币均未发生变化。本集团的外币货币性项目是指人民币以外的货币性项目

72、套期

适用 不适用

73、政府补助

(1). 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与日常活动相关的政府补助	41,340,777.58	其他收益	41,340,777.58
与日常活动无关的政府补助	8,569,906.55	营业外收入	8,569,906.55

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

无

74、其他

适用 不适用

每股收益

	2018年 元/股	2017年 元/股
基本每股收益	<u>0.68</u>	<u>1.16</u>
稀释每股收益	<u>0.68</u>	<u>1.16</u>

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。归属于本公司普通股股东的当期净利润扣除当期分配给预计未来可解锁限制性股票持有者的可撤销现金股利。发行在外普通股的加权平均数不包含限制性股票股数。

稀释每股收益的分子为归属于本公司普通股股东的当期净利润，不扣除当期分配给预计未来可解锁限制性股票持有者的可撤销现金股利。

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：(1)上述计算基本每股收益所采用的普通股加权平均数；及(2)针对限制性股票，假设资产负债表日即为解锁日，本公司根据资产负债表日的实际业绩情况判断能够满足解锁要求的业绩条件，因此在计算稀释每股收益时考虑了发行在外的尚未失效的限制性股票的影响。本集团参照《企业会计准则第 34 号——每股收益》中股份期权的有关规定考虑限制性股票的稀释性。其中，行权价格为限制性股票的发行价格加上资产负债表日尚未取得的职工服务按《企业会计准则第 11 号——股份支付》有关规定计算确定的公允价值。

基本每股收益具体计算如下：

	2018年	2017年
归属于本公司普通股股东的当期净利润	329,919,823.05	562,851,964.67

本期分配给预计未来可解锁限制性股票持有者的现金股利（注）	-	(1,420,647.23)
调整后归属于本公司普通股股东的当期净利润	<u>329,919,823.05</u>	<u>561,431,317.44</u>
本公司发行在外普通股的加权平均数（注）	<u>487,624,106.67</u>	<u>485,342,000.00</u>
基本每股收益	<u>0.68</u>	<u>1.16</u>

注：由于2018年业绩条件未达成，且公司管理层认为2019年业绩条件预计无法达成，因此本期无分配给预计未来可解锁限制性股票持有者的现金股利。

稀释每股收益具体计算如下：

	2018年	2017年
稀释效应-普通股加权平均数		
限制性股票（注）	-	801,702.71
用于计算稀释每股收益的收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	<u>329,919,823.05</u>	<u>562,851,964.67</u>
用于计算稀释每股收益的股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>487,624,106.67</u>	<u>486,143,702.71</u>
稀释每股收益	<u>0.68</u>	<u>1.16</u>

注：由于2018年业绩条件未达成，且管理层认为2019年业绩条件也将无法达成，因此本期稀释每股收益无限制性股票的影响。

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
智网瑞达	2018.5.14	3,120,000.00	51%	现金出资	2018.5.14	取得51%股权	11,574,479.16	2,144,313.70

其他说明：

无

(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	智网瑞达
--现金	3,120,000
--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	3,120,000
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	1,880,832.37
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	1,239,167.63

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：
无

大额商誉形成的主要原因：
无

其他说明：
无

(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

	智网瑞达	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	3,296,062.17	3,296,062.17
货币资金	1,870,945.93	1,870,945.93
应收款项	1,095,380.00	1,095,380.00
存货		
固定资产	111,221.71	111,221.71
无形资产		
其他应收款	152,225.23	152,225.23
其他资产	66,289.30	66,289.30
负债：	608,155.56	608,155.56
借款		
应付款项	180,000.00	180,000.00
递延所得税负债		
预收账款	36,000.00	36,000.00
其他负债	392,155.56	392,155.56
净资产	2,687,906.61	2,687,906.61
减：少数股东权益	807,074.24	
取得的净资产	1,880,832.37	2,687,906.61

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

账面价值

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

其他说明：

购买产生的商誉：1,239,167.63

(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并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明

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

其他说明：

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：

适用 不适用

2018年，本年无新设子公司。

6、 其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

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	
湖南海兴	中国/湖南	注(1)	研发及销售	100	0	同一控制下企业合并取得的子公司
宁波恒力达	中国/浙江	注(2)	生产及销售	100	0	同一控制下企业合并取得的子公司
阿根廷 TECNO	阿根廷	注(3)	销售	100	0	同一控制下企业合并取得的子公司
新能源	中国/浙江	注(4)	销售	0	100	通过设立或投资等方式取得的子公司
海兴印尼	印度尼西亚	注(5)	生产及销售	84.9218	15.0782	通过设立或投资等方式取得的子公司
海兴秘鲁	秘鲁	注(6)	销售	99.9999	0.0001	通过设立或投资等方式取得的子公司
海兴香港	香港	注(7)	控股投资	100	0	通过设立或投资等方式取得的子公司
海兴巴西	巴西	注(8)	控股投资	99.9999	0.0001	通过设立或投资等方式取得的子公司
海兴 Bangkit 印尼	印度尼西亚	注(9)	工程建筑	94.9968	5.0032	通过设立或投资等方式取得的子公司
海兴孟加拉	孟加拉	注(10)	销售	20.6	79.4	通过设立或投资等方式取得的子公司
海兴南非	南非	注(11)	销售	0	100	通过设立或投资等方式取得的子公司
南京海兴	中国/江苏	注(12)	生产及销售	100	0	通过设立或投资等方式取得的子公司
海兴塞内加尔	塞内加尔	注(13)	生产及销售	0	100	通过设立或投资等方式取得的子公司
海兴肯尼亚	肯尼亚	注(14)	生产及销售	60	5	通过设立或投资等方式取得的子公司
海兴尼日	尼日利亚	注(15)	生产及销售	75	0	通过设立或投

利亚						资等方式取得的子公司
尼日利亚技术服务	尼日利亚	注(16)	技术服务	90	10	通过设立或投资等方式取得的子公司
海兴能源	巴西	注(17)	电网维护	90	0	通过设立或投资等方式取得的子公司
海兴泽科	浙江	注(18)	技术服务	100	0	通过设立或投资等方式取得的子公司
香港福迪	香港	注(19)	销售	0	100	通过设立或投资等方式取得的子公司
巴西 ELETTRA	巴西	注(20)	生产及销售	85.58	14.42	非同一控制下企业合并取得的子公司
巴西 EPCE	巴西	注(21)	生产及销售	0	100	非同一控制下企业合并取得的子公司
智网瑞达	湖北	注(22)	技术服务	0	51	非同一控制下企业合并取得的子公司

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

注：

(1) 湖南海兴成立于 2006 年 11 月 30 日。2012 年 6 月 28 日，湖南海兴召开股东会会议并作出决议，同意公司股东海兴控股将其所持的公司 95% 的股份及李小青将其所持有的公司 5% 的股份转让给本公司。2012 年 7 月 13 日，工商变更登记完成。湖南海兴成为本公司全资子公司。2015 年 10 月 21 日海兴电力召开董事会并作出决议，同意向湖南海兴增加注册资本人民币 1,500 万元，增资完成后，湖南注册资本变更为人民币 2,500 万元。

(2) 宁波恒力达成立于 2001 年 4 月 25 日。2011 年 7 月 20 日，宁波恒力达召开董事会并作出决议，同意公司股东 CMMC（香港）将其所持的宁波恒力达 25% 的股权转让给本公司。2012 年 6 月 25 日，宁波恒力达召开股东会会议并作出决议，同意公司股东海兴控股将其所持有的公司 75% 的股份转让给本公司。2012 年 6 月 29 日，工商变更登记完成。宁波恒力达成为本公司全资子公司。

(3) 阿根廷 TECNO 成立于 2012 年 4 月 27 日，本公司于 2017 年 3 月 11 日以现金人民币 15,954,014.75 元收购周良璋持有的阿根廷 TECNO 81.34% 的股份，其中包含优先股 33,957,319 股，

并且每股均可获得正常股利以外的 50% 股利，因此实际持股比例为 86.56%。由于合并前后合并双方均受最终控制人周良璋控制且该控制并非暂时性，故本合并属同一控制下的企业合并，合并日确定为 2017 年 4 月 5 日。2018 年 10 月 23 日海兴电力以人民币 1,082,137.36 元收购阿根廷 TECNO 少数股权 18.657%。

(4) 新能源成立于 2012 年 5 月 24 日，为宁波恒力达全资子公司。2018 年 10 月 12 日，恒力达以土地使用权出资增加注册资本人民币 4,111.3 万元。增资后注册资本为人民币 4,211.3 万元。

(5) 海兴印尼成立于 2009 年 9 月 1 日，海兴电器持有 85% 股份，PT. Ganesha Bakti Lestari 持有 15% 股份。根据 2012 年 4 月 27 日签订的股权转让合同，本公司向海兴印尼之少数股东 PT. Ganesha Bakti Lestari 收购其拥有的海兴印尼 14% 股权，收购对价印尼卢比 3,361,972,196.00 元（折合人民币约 2,291,061.38 元）；海兴香港收购其持有的海兴印尼 1% 股权，收购对价印尼卢比 160,000,000.00 元（折合人民币约 105,755.49 元）。上述转让价款已于 2012 年 5 月支付。2012 年 9 月，海兴香港对海兴印尼增资印尼卢比 5,700,000,000.00 元（折合人民币约 3,722,303.12 元）。2012 年 11 月 12 日完成公司增资注册登记，增资完成后，本公司持有海兴印尼 73% 股权，海兴香港持有海兴印尼 27% 股权。根据 2013 年 10 月 28 日海兴印尼的股东会决议，海兴印尼增加注册资本印尼卢比 33,287,000,000.00 元（折合人民币约 20,177,427.48 元），其中本公司认购印尼卢比 30,855,964,000.00 元（折合人民币约 18,729,897.88 元），香港认购印尼卢比 2,431,036,000.00 元（折合人民币约 1,447,529.60 元），增资完成后，本公司持有海兴印尼 84.9218% 股权，海兴香港持有海兴印尼 15.0782% 股权。

(6) 海兴秘鲁成立于 2010 年 12 月 30 日，原名 Inversiones Anadyr S.A.C.，注册资本新索尔 400.00 元（折合人民币约 960.00 元），由 Stefan Wendel Valle 及 Milagros Alexandra Barrera Jesfen 各持股 50%。2011 年 12 月，本公司之全资子公司海兴电器按账面注册资本收购其 99.75% 股份，收购对价为新索尔 399.00 元，收购完成后海兴电器持股新索尔 399.00 元（占 99.75%），Eduardo Daniel Loli Tovar 持股新索尔 1.00 元（占 0.25%）。2012 年 2 月，Inversiones Anadyr S.A.C. 更名为 Heixing Electrical Company S.A.C.，于 2012 年 6 月，本公司对海兴秘鲁增资，增资后，海兴秘鲁注册资本为新索尔 795,100.00 元，于 2012 年 11 月，海兴香港按照注册资本收购剩余股份，收购对价为新索尔 1.00 元。上述事项完成后，本公司持有其 99.9999% 股权，其余 0.0001% 股权由海兴香港持有。

(7) 海兴香港成立于 2012 年 6 月 27 日，为本公司全资子公司。

(8) 海兴巴西成立于 2012 年 7 月 6 日，本公司持有其 99.9998% 股权，其余 0.0002% 股权由海兴香港持有。根据 2013 年 3 月 22 日的章程修正，海兴巴西增加注册资本雷亚尔 6,000,000.00 元，已于 2013 年 4 月 4 日通过政府批准；海兴电力分别于 2013 年 4 月 5 日、2013 年 9 月 6 日和 2014 年 6 月 20 日增资美元 100 万元、美元 1,276.6595 万元和美元 42.041189 万元，认购海兴巴西雷亚尔 600.0014 万元的股份。公司于 2017 年 4 月 7 日召开董事会，同意公司从巴西 ELETRA 获得的 2016 年的利润分配雷亚尔 12,289,627.00 元向海兴巴西进行增资，增资后总股本达到雷亚尔 28,289,643.00 元，其中海兴电力持有雷亚尔 28,289,627.00 元。增资后，海兴电力持有其 99.9999% 的股权，其余 0.0001% 股权由海兴香港持有。

(9) 海兴 Bangkit 印尼成立于 2011 年 12 月 30 日，注册资本美元 1,122,223.00 元。2012 年 8 月 30 日完成对其出资。本公司持有其 94.9968% 股权，其余 5.0032% 股权由海兴香港持有。

(10) 海兴孟加拉成立于 2013 年 4 月 18 日。根据海兴孟加拉的章程，公司的注册资本为塔卡 10,000,000.00 元，本公司和海兴香港分别认购塔卡 80,000.00 元及塔卡 309,000.00 元，本公司持有其 20.6% 股权，海兴香港持有其 79.4% 股权。

(11) 海兴南非成立于 2012 年 6 月 25 日，原名 ABICURE (PTY) Ltd.；2013 年 4 月 5 日经批准更名为 Hexing Electrical SA (PTY) Ltd.，为本公司全资子公司。于 2014 年 1 月 15 日，本公司将其 100% 股权转让给海兴香港。海兴香港于 2016 年 5 月 23 日对海兴南非增资美元 499,989.00 元，认购海兴南非兰特 7,733,372.99 元的股权。增资后，海兴南非仍然为海兴香港的全资子公司，海兴香港持有其 100% 的股权。

(12) 南京海兴成立于 2015 年 6 月 16 日，为本公司全资子公司，南京海兴的注册资本为人民币 100,000,000.00 元。本公司已累计支付投资款人民币 10,000,000.00 元。

(13) 海兴塞内加尔由海兴福特电子有限公司（“海兴福特”）成立于 2015 年 4 月 1 日。于 2015 年 8 月 31 日，海兴福特将其持有的 100% 股权转让给海兴香港，海兴塞内加尔成为海兴香港的全资子公司。

(14) 海兴肯尼亚成立于 2015 年 11 月 3 日，本公司持有其 95% 股权，其余 5% 股权由海兴香港持有。于 2016 年 7 月 12 日，海兴肯尼亚召开董事会并作出决议，同意增加注册资本肯尼亚先令 299,000,000.00 元，由海兴电力、海兴香港及及第三方公司 Rational Technology Kenya Limited 分别增资肯尼亚先令 179,050,000.00 元、肯尼亚先令 14,950,000.00 元及肯尼亚先令 105,000,000.00 元。增资完成后，海兴肯尼亚注册资本变更为肯尼亚先令 300,000,000.00 元，海兴电力持有其 60% 股权，海兴香港持有其 5% 股权，其余 35% 股权由第三方公司持有。2016 年 8 月 15 日，海兴肯尼亚完成相关登记手续。截至 2016 年 12 月 31 日，本公司及海兴香港已完成对其出资。

(15) 海兴尼日利亚成立于 2016 年 2 月 3 日，根据企业境外投资证书及合作备忘录，本公司持有其 75% 股权，其余 25% 由第三方持有。截至 2016 年 12 月 31 日，本公司支付投资款尼日利亚奈拉 446,010.00 元，约合人民币 13,043.20 元。

(16) 尼日利亚技术服务成立于 2016 年 4 月 17 日，本公司持有 90% 股权，其余 10% 股权由海兴南非持有。截至 2016 年 12 月 31 日，本公司投资尼日利亚技术奈拉 566,155.00 元，约合人民币 13,390.00 元。

(17) 海兴能源成立于 2017 年 1 月 10 日，本公司持有 90% 股权，其余 10% 股权由第三方持有。截至 2017 年 6 月 30 日，本公司投资海兴能源雷亚尔 3,600,000.00 元，约合人民币 7,497,646.00 元。

(18) 海兴泽科成立于 2017 年 9 月 18 日，系本公司的全资子公司。

(19) 香港福迪成立于 2017 年 7 月 21 日，系海兴香港的全资子公司。

(20) 巴西 ELETRA 成立于 2010 年 7 月 2 日，为本集团的合营公司，由海兴电器及 FAE FERRAGENS E APARELHOS ELETRICOS.S.A. (“巴西 FAE”) 成立，双方各持 50% 股权。于 2013 年 3 月 4 日，本集团通过与巴西 FAE 之股权置换完成对另外 50% 股权的收购，巴西 ELETRA 成为本集团之全资子公司。根据 2013 年 3 月 22 日的章程修正，海兴巴西以其债务对巴西 ELETRA 增资雷亚尔 10,000,000.00 元（折合人民币约 30,940,594.06 元），已于 2013 年 4 月 8 日通过政府批准。增资完成后，本公司持有巴西 ELETRA 25% 股权，海兴巴西持有 75% 股权。根据 2016 年 3 月 4 日的章程修正，巴西 ELETRA 注册资本由雷亚尔 20,000,000.00 元增加至雷亚尔 104,000,000.00 元，增加的雷亚尔 84,000,000.00 元全部由本公司认缴，已于 2016 年 3 月 17 日通过政府批准。本公司于 2016 年实际增资雷亚尔 65,499,065.35 元（约合人民币 134,073,338.52 元）。增资完成后，本公司持有巴西 ELETRA 85.58% 股权，海兴巴西持有 14.42% 股权。

(21) 巴西 EPCE 成立于 2016 年 11 月 22 日，于 2017 年 4 月 7 日为本集团的合营公司，其中本集团占 51% 的股权，两名自然人股东 PEDRO ARAUJO LAGE 和 LUCIO CALERIO PINHEIRO COSTA 持有 49% 的股权。于 2017 年 12 月 12 日，本集团通过与 PEDRO ARAUJO LAGE、LUCIO CALERIO PINHEIRO 和巴西 EPCC 签署约束协议，取得巴西 EPCE 持有的 49% 股权，巴西 EPCE 成为本集团的子公司。2018 年巴西控股以其债权对巴西 EPCE 增资雷亚尔 52,710,000.00 元，占比 97%，香港以其债权对巴西 EPCE 增资美元 559,041.67 元，约折雷亚尔 2,089,000.00 元，占比 3%。

(22) 智网瑞达成立于 2016 年 12 月 25 日，本集团于 2018 年 5 月 14 日取得其 51% 的股权，智网瑞达成为本集团的子公司。2018 年 10 月 12 日海兴电力将智网瑞达股权转让给南京海兴。截至 2018 年 12 月 31 日，海兴电力间接持有智网瑞达 51% 的股权。

子公司实收资本在 2018 年及 2017 年度发生变化的详情如下：

	2017年 年初余额	2017年度 增加/（减少）	2018年度 增加/（减少）	2018年 期末余额
湖南海兴	25,000,000.00	-	-	25,000,000.00
宁波恒力达（注1）	90,000,000.00	30,000,000.00	-	120,000,000.00
新能源（注2）	1,000,000.00	-	41,113,000.00	42,113,000.00
海兴印尼	34,475,279.92	-	-	34,475,279.92
海兴秘鲁	1,910,534.14	-	-	1,910,534.14
海兴香港	8,142.10	-	-	8,142.10
海兴巴西（注3）	48,394,572.62	27,198,420.63	-	75,592,993.25
海兴Bangkit印尼	6,722,458.62	-	-	6,722,458.62
海兴孟加拉	378,154.50	-	-	378,154.50
海兴南非	3,272,745.31	-	-	3,272,745.31
南京海兴（注4）	50,000,000.00	50,000,000.00	-	100,000,000.00

海兴塞内加尔	1,007.72	-	-	1,007.72
海兴肯尼亚 (注5)	13,426,317.14	7,244,790.00	-	20,671,107.14
	13,043.2			
海兴尼日利亚	0	-	-	13,043.20
海兴尼日利亚技术	13,390.00	-	-	13,390.00
海兴能源 (注6)	不适用	7,497,646.00	-	7,497,646.00
海兴泽科 (注7)	不适用	200,000.00	12,600,000.00	12,800,000.00
香港福迪 (注8)	不适用	-	8,109.86	8,109.86
巴西ELETRA	203,688,653.29	-	-	203,688,653.29
巴西EPCE (注9)	不适用	27,131,344.18	109,599,939.90	136,731,284.08
	23,501,439.1			
阿根廷TECNO	7	-	-	23,501,439.17
智网瑞达 (注10)	不适用	不适用	1,500,000.00	1,500,000.00

于2018年及2017年度，以上子公司存续期间均纳入合并报表范围。

注：

(1) 2017年11月16日本公司召开股东会并作出决议，同意将本公司持有的宁波恒力达截至2016年12月31日止未分配利润人民币138,580,542.80元中的人民币30,000,000.00元转增注册资本。

(2) 2018年10月12日，宁波恒力达以土地使用权出资增加注册资本人民币4,111.30万元，增资后注册资本为人民币4,211.30万元。

(3) 2017年，本公司、海兴巴西与巴西ELETRA签订三方协议，约定本公司通过对巴西ELETRA的2016年的利润分配雷亚尔12,289,627.00元（约折人民币27,198,420.63元）认缴海兴巴西的实收资本。

(4) 2017年本公司向南京海兴支付投资款合计人民币50,000,000.00元，按照章程约定进度缴纳出资额。

(5) 2017年3月20日，第三方Rational Technology Kenya Limited支付投资款肯尼亚先令105,000,000.00元（折合人民币7,244,790.00元）。

(6) 2017年6月，本公司向海兴能源支付投资款美元1,105,000.00元（折合人民币7,497,646.00元）。

(7) 2017年12月，本公司向海兴泽科注资人民币200,000.00元。2018年支付投资款人民币12,600,000.00元。

(8) 2018年，海兴香港向香港福迪支付投资款美元1,280.39元（约折人民币8,109.68元）。

(9) 2017年本公司子公司海兴巴西向巴西EPCE注资雷亚尔12,750,000.00元（折合人民币27,131,344.18元）。2018年海兴巴西以其债权对巴西EPCE增资雷亚尔52,710,000元（折合人民币105,733,943.14元），占比97%，海兴香港以其债权对巴西EPCE增资美元559,041.67元（折合人民币3,865,996.76元），占比3%。

(10) 本集团于2018年5月14日向智网瑞达增资人民币3,120,000.00元取得其51%的股权，智网瑞达成为本集团的子公司。

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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	
Intech 突尼斯有限公司 (“突尼斯 Intech”)	突尼斯	突尼斯	电能表、电力电子领域的装置、测试设备、配件、包括硬件和其他相关产品的生产销售及进出口	50		权益法
孟加拉合营	孟加拉	孟加拉	开发、生产智能电力设备	49		权益法
南非 PTY (注 1)	南非	南非	公司及下属企业产品服务在南非及周边市场的生产 (仅针对部分项目的所设计产品的部分当地组装) 销售、实施与服务管理; 拓展国际业务	50		权益法
伊朗 BSTC (注 2)	伊朗	伊朗	开发、生产、经营电量计量类产品	51		权益法
海兴远维	中国/江苏	中国/江苏	电力自动化系统和设备的研发、生产、销售以及安装调试和技术服务	47.98		权益法

注 1: 海兴香港于 2018 年 3 月 19 日签署股东会会议纪要, 决定对南非 PTY 合营企业进行清算, 并于 2018 年 5 月 29 日完成对南非 PTY 的处置。

注 2: 本公司于 2016 年 8 月 15 日与伊朗 BSTC 第三方股东 Sanaye Fanavari Nour Sakht Atrak Co. (“NSAC”) 签署了股权收购协议, 收购 NSAC 持有伊朗 BSTC 13.33% 股权。收购完成后, 本公司持有伊朗 BSTC 51% 股权, 根据伊朗 BSTC 公司章程约定, 本公司对伊朗 BSTC 尚未达到控制条件。伊朗 BSTC 仍为本公司联营企业, 以权益法核算。

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:

无

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:

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

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
--	-------------	-------------

	伊朗 BSTC	伊朗 BSTC	伊朗 BSTC	伊朗 BSTC
流动资产	154,279,131.72		222,182,907.14	
非流动资产	4,874,931.43		13,267,174.89	
资产合计	159,154,063.15		235,450,082.03	
流动负债	187,638,586.32		270,713,965.35	
非流动负债				
负债合计	187,638,586.32		270,713,965.35	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	-28,484,523.17		-35,263,883.32	
按持股比例计算的净资产份额	-14,527,106.82		-17,984,720.02	
调整事项	14,527,106.82		17,984,720.02	
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	14,527,106.82		17,984,720.02	
对联营企业权益投资的账面价值	0		0	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入		43,378,641.24		112,368,945.50
净利润		-16,185,469.50		-20,732,263.42
终止经营的净利润				
其他综合收益		22,964,829.65		5,687,384.80
综合收益总额		6,779,360.15		-15,044,878.62
本年度收到的来自联营企业的股利		0		0

其他说明

无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

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
合营企业：		
投资账面价值合计	11,860,713.80	0
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	0	-246,324.66
--其他综合收益	0	-70,463.29
--综合收益总额	0	-31,787.96
联营企业：		

投资账面价值合计	18,103,284.56	17,677,873.53
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	425,411.03	-166,673.24
--其他综合收益		
--综合收益总额	425,411.03	-166,673.24

其他说明

由于对突尼斯 Intech 不负有承担额外损失义务，因此在确认突尼斯 Intech 发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对突尼斯 Intech 净投资的长期权益减记至零为限，本集团本期及累计未确认的投资损失金额分别为人民币零元（2017 年：人民币零元）和人民币 1,354,205.92 元（2017 年：人民币 1,354,205.92）。

本公司拟通过修改伊朗 BSTC 章程或收购额外股权的方式以达到对伊朗 BSTC 的控制权，鉴于此，对伊朗 BSTC 的净亏损除冲减目前长期股权投资的账面价值外，将按持股比例承担额外部分，因此在确认伊朗 BSTC 发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对伊朗 BSTC 净投资的长期权益减记至零，不足部分确认预计负债人民币 36,392,497.23 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 42,029,823.16 元）。

本集团无对合营企业及联营企业投资相关的或有负债。

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

金融资产

	2018年	2017年
贷款和应收款项		
货币资金	2,661,010,543.58	2,210,727,437.48
应收票据及应收账款	1,249,095,075.64	1,228,386,183.48
其他应收款	62,432,371.61	40,348,537.00
其他流动资产	100,000,000.00	800,000,000.00
长期应收款	-	1,449,360.08
	<u>4,072,537,990.83</u>	<u>4,280,911,518.04</u>
可供出售金融资产		
其他流动资产	543,425,417.96	1,052,617,000.00
可供出售金融资产	600,814,710.00	814,710.00
	<u>1,144,240,127.96</u>	<u>1,053,431,710.00</u>
	<u>5,216,778,118.79</u>	<u>5,334,343,228.04</u>
金融负债		
	2018年	2017年
其他金融负债		
短期借款	300,000,000.00	300,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	16,970,362.28	-
应付票据及应付账款	420,090,225.40	517,027,392.51
其他应付款	195,557,219.16	246,076,861.41
长期借款	135,800,780.35	167,104,228.99
一年内到期的非流动负债	45,135,260.20	44,967,379.27
其他流动负债	89,270,509.41	122,858,499.26
	<u>1,202,824,356.80</u>	<u>1,398,034,361.44</u>

金融资产转移

已转移但未整体终止确认的金融资产

于2018年12月31日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面价值为人民币8,305,000.00元（2017年12月31日：人民币1,936,303.44元）。已背书给供应商用于结算应付账款的商业承兑汇票账面价值为人民币3,000,000元（2017年12月31日：无）。本集团认为，本集团保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险，因此，继续全额确认其及与之相关的已结算应付账款。背书后，本集团不再保留使用其的权利，包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于2018年12月31日，本集团以其结算的应付账款账面价值总计为人民币8,305,000.00元（2017年12月31日：人民币1,936,303.44元）。

已整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于2018年12月31日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面价值为人民币36,100,479.11元（2017年12月31日：人民币7,588,983.00元）。于2018年12月31日，其到期日为1至12个月，根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，其持有人有权向本集团追索（“继续涉入”）。本集团认为，本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬，因此，终止确认其及与之相关的已结算应付账款的账面价值。继续涉入及回购的最大损失和未折现现金流量等于其账面价值。本集团认为，继续涉入公允价值并不重大。

2018年度，本集团于其转移日未确认利得或损失。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产当年度和累计确认的收益或费用。背书在本年度大致均衡发生。

金融工具风险

本集团的主要金融工具，包括银行借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。本集团对此的风险管理政策概述如下。

信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团

不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

本集团其他金融资产包括货币资金、可供出售金融资产、银行理财产品及其他应收款，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。于 2018 年 12 月 31 日，本集团具有特定信用风险集中，本集团的应收账款的 11.09%（2017 年 12 月 31 日：14.16%）和 38.35%（2017 年 12 月 31 日：39.53%）分别源于应收账款余额最大和前五大客户。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。本集团近几年积极开拓海外市场和国内国家电网公司和地方电网公司，以便降低信用集中风险。

于 12 月 31 日，本集团金融资产中尚未逾期且未减值的金融资产，以及虽已逾期但未减值的金融资产的期限分析如下：

	2018年				
	合计	未逾期 未减值	逾期		
			1年以内	1年至2年	2年以上
货币资金	2,661,010,543.5	2,661,010,543.5	-	-	-
应收票据及应收账款	1,249,095,075.6	990,352,145.61	239,112,799.2	19,147,762.19	482,368.61
其他应收款	62,432,371.61	55,260,609.73	7,171,761.88	-	-
其他流动资产	643,425,417.96	643,425,417.96	-	-	-
可供出售金融资产	600,814,710.00	600,814,710.00	-	-	-

	2017年				
	合计	未逾期 未减值	逾期		
			1年以内	1年至2年	2年以上
货币资金	2,210,727,437.48	2,210,727,437.48	-	-	-
应收票据及应收账款	1,228,386,183.48	1,167,943,387.53	51,943,435.88	8,439,799.56	59,560.51
其他应收款	40,348,537.00	38,099,473.10	2,249,063.90	-	-
其他流动资产	1,852,617,000.00	1,852,617,000.00	-	-	-
长期应收款	1,449,360.08	1,449,360.08	-	-	-
可供出售金融资产	814,710.00	814,710.00	-	-	-

流动性风险

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

本集团的目标是运用银行借款和其他计息借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本集团已从商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

	2018年12月31日				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1年至2年	2年以上
短期借款	300,000,000.00	310,318,000.00	310,318,000.00	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	16,970,362.28	16,970,362.28	16,970,362.28	-	-
应付票据及应付账款	420,090,225.40	420,090,225.40	420,090,225.40	-	-
其他应付款	195,557,219.16	195,557,219.16	195,557,219.16	-	-
长期借款	135,800,780.35	151,881,267.57	8,201,763.96	55,120,901.67	88,558,601.94

一年内到期的非流动负债	45,135,260.20	46,822,915.60	46,822,915.60	-	-
其他流动负债	<u>89,270,509.41</u>	<u>89,270,509.41</u>	<u>89,270,509.41</u>	-	-
	<u>1,202,824,356.80</u>	<u>1,230,910,499.42</u>	<u>1,087,230,995.81</u>	<u>55,120,901.67</u>	<u>4</u>

	2017年12月31日				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1年至2年	2年以上
短期借款	300,000,000.00	310,297,808.22	310,297,808.22	-	-
应付票据及应付账款	517,027,392.51	517,027,392.51	517,027,392.51	-	-
其他应付款	246,076,861.41	246,076,861.41	246,076,861.41	-	-
长期借款	167,104,228.99	188,969,319.43	8,672,200.96	75,477,172.53	104,819,945.94
一年内到期的非流动负债	44,967,379.27	46,975,715.30	46,975,715.30	-	-
其他流动负债	<u>122,858,499.26</u>	<u>122,858,499.26</u>	<u>122,858,499.26</u>	-	-
	<u>1,398,034,361.44</u>	<u>1,432,205,596.13</u>	<u>1,251,908,477.66</u>	<u>75,477,172.53</u>	<u>104,819,945.94</u>

市场风险

利率风险

本集团面临的利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的借款有关。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净损益（通过对浮动利率借款的影响）和其他综合收益的税后净额产生的影响。

	基点	净损益	其他综合收益的税后净额	股东权益的税后净额
	增加/（减少）	增加/（减少）	增加/（减少）	增加/（减少）
2018年				
人民币	50	(1,530,000.00)	-	(1,530,000.00)
人民币	(50)	1,530,000.00	-	1,530,000.00
2017年				
人民币	50	(1,550,718.75)	-	(1,550,718.75)
人民币	(50)	1,550,718.75	-	1,550,718.75

汇率风险

本集团面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。本集团的销售约57.93%（2017年：63.00%）是以发生销售的经营单位的记账本位币以外的货币计价的，而约53.21%（2017年：57.59%）的成本以经营单位的记账本位币以外的货币计价。汇率风险敞口在经管理层批准的政策内通过运用外汇远期合同进行风险管理，以此来规避本集团承担的汇率风险。

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，汇率发生合理、可能的变动时，将对净损益（由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化）和其他综合收益的税后净额产生的影响。

	汇率	净损益		其他综合收益的税后净额		股东权益	
		增加/（减少）	增加/（减少）	增加/（减少）	增加/（减少）	增加/（减少）	增加/（减少）
	减少/（增加）	贬值	升值	贬值	升值	贬值	升值
2018年							
人民币		10,120,329.1	(10,120,329.1)			10,120,329.1	(10,120,329.1)
对欧元	5%	6	6)	-	-	6	6)
人民币	5%	29,675,412.9	(29,675,412.9)	1,031,432.33	(1,031,432.33)	30,706,845.2	(30,706,845.2)

对美元		0	0))	3	3)
人民币						
对印尼	5%	(1,916,133.88		(3,077,672.07	(4,993,805.95	
卢比)	1,916,133.88))	4,993,805.95
人民币						
对新索	5%	-	-	574,536.53	(574,536.53)	574,536.53
尔						(574,536.53)
人民币						
对雷亚	5%	(214,394.32)	214,394.32	(7,321,414.67	(7,535,808.99	
尔))	7,535,808.99
人民币						
对里	5%	37,001.98	(37,001.98)	615,160.34	(615,160.34)	652,162.32
亚尔						(652,162.32)
人民币						
对第	5%	-	-	(22,363.77)	22,363.77	(22,363.77)
纳尔						22,363.77
人民币						
对塔	5%	(11,628.83)	11,628.83	37,730.67	(37,730.67)	26,101.84
卡						(26,101.84)
人民币						
对兰	5%	231,816.38	(231,816.38)	(1,463,346.81	(1,231,530.43	
特))	1,231,530.43
人民币						
对西	5%	173,341.47	(173,341.47)	12,652.17	(12,652.17)	185,993.64
非法						(185,993.64)
人民币						
对奈	5%	-	-	54,194.90	(54,194.90)	54,194.90
拉						(54,194.90)
人民币						
对肯						
尼亚			(1,542,291.28			(1,259,621.05
先令	5%	1,542,291.28)	(282,670.23)	282,670.23	1,259,621.05
人民币)
对阿						
根廷						
比索	5%	-	-	(354,173.28)	354,173.28	(354,173.28)
人民币						354,173.28
对哥						
伦比						
亚比						
索	5%	474,677.89	(474,677.89)	(27,823.69)	27,823.69	446,854.20
						(446,854.20)

资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。于2018年度及2017年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是指净负债和调整后资本加净负债的比率。净负债按照金融负债减去现金及现金等价物、银行结构性定期存款与其他货币资金计算，资本包括归属于母公司股东权益。本集团于资产负债表日的杠杆比率如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
短期借款	300,000,000.00	300,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	16,970,362.28	-
应付票据及应付账款	420,090,225.40	517,027,392.51
其他应付款	195,557,219.16	246,076,861.41
长期借款	135,800,780.35	167,104,228.99
一年内到期的非流动负债	45,135,260.20	44,967,379.27
其他流动负债	89,270,509.41	122,858,499.26
减：现金及现金等价物	(917,877,006.67)	(1,882,890,569.48)
银行结构性定期存款	(1,670,000,000.00)	(300,000,000.00)
其他货币资金	(73,133,536.91)	(27,836,868.00)
净负债	<u>(1,458,186,186.78)</u>	<u>(812,693,076.04)</u>
归属于母公司股东权益	4,891,422,058.24	4,675,233,503.89
资本和净负债	<u>3,433,235,871.46</u>	<u>3,862,540,427.85</u>
杠杆比率	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

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		600,000,000.00		600,000,000.00
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 其他		600,000,000.00		600,000,000.00
(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				
(五)其他流动资产-可供出售金融资产(理财产品)		543,425,417.96		543,425,417.96
持续以公允价值计量的资产总额		1,143,425,417.96		1,143,425,417.96
(五)交易性金融负债				
其中:发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六)指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	0	-16,970,362.28	0	-16,970,362.28
持续以公允价值计量的负债总额	0	-16,970,362.28	0	-16,970,362.28
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

适用 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

适用 不适用

4、持续和非持续第三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

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

√适用 □不适用

以公允价值披露的资产和负债

货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、其他流动资产、短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债以及其他流动负债等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若；长期借款因合同利率与市场利率相若，公允价值与账面价值亦相若。

2018 年度，并无金融资产和金融负债在第一层次和第二层次之间的转移，亦无转入或转出第三层次的情况。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

√适用 □不适用

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 (%)
浙江海兴控股集团有限公司	宁波市	实业投资	10,000	48.48	50.13

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是周良璋及其配偶李小青

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九

√适用 □不适用

无

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九

√适用 □不适用

无

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
马什哈德电能仪表发展(合资)公司	联营企业

其他说明

□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
杭州海聚投资有限公司（“海聚投资”）	股东/最终控制人控制的企业

宁波市鄞州意兴电器配件厂（“宁波意兴”）	关联自然人控制的企业
杭州埃度软件有限公司（“杭州埃度”）	最终控制人控制的企业
深圳市科曼信息技术股份有限公司（“深圳科曼”）	最终控制人控制的企业

其他说明
无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
深圳科曼	自关联方购买商品和接受劳务	5,465,452.41	1,831,134.36

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
伊朗 BSTC	向关联方销售商品	3,076,312.13	158,916,252.01

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

2018 年度，本集团以市场价向深圳科曼采购手持终端及现场终端人民币 5,465,452.41 元（2017 年度：人民币 1,831,134.36 元）。

2018 年度，向关联方销售货物金额占本集团全部销售货物金额的 1.61%（2017 年度：5.25%）。于 2018 年度及 2017 年度，本集团参考市场价向关联方销售产品、提供系统维护技术服务。

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
海兴控股		1,270,000.00	1,270,000.00

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：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
周良璋 i)	人民币 70,000,000.00 元	2016 年 6 月 27 日	2025 年 6 月 26 日	否
李小青 i)	人民币 70,000,000.00 元	2016 年 6 月 27 日	2025 年 6 月 26 日	否
周良璋 i)	美元 10,300,000.00 元	2016 年 6 月 27 日	2025 年 6 月 26 日	否
李小青 i)	美元 10,300,000.00 元	2016 年 6 月 27 日	2025 年 6 月 26 日	否
海兴控股 ii)	人民币 133,000,000.00 元	2012 年 8 月 13 日	2019 年 2 月 13 日	是
周良璋 ii)	人民币 133,000,000.00 元	2012 年 8 月 13 日	2019 年 2 月 13 日	是
李小青 ii)	人民币 133,000,000.00 元	2012 年 8 月 13 日	2019 年 2 月 13 日	是

关联担保情况说明

适用 不适用

i) 于 2018 年度及 2017 年度，周良璋及李小青为本公司提供长期借款连带责任保证。该借款最高额度为人民币 70,000,000.00 元及美元 10,300,000.00 元。截至 2018 年 12 月 31 日，该借款金额为人民币 60,000,000.00 元和美元 9,200,000.00 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 60,000,000.00 元和美元 9,200,000.00 元）；

ii) 于 2018 年度及 2017 年度，海兴控股、周良璋及李小青为本公司提供长期借款连带责任保证。该借款最高额度为人民币 133,000,000.00 元或等值美元 21,000,000.00 元。截至 2018 年 12 月 31 日，该借款金额已全部还清。（2017 年 12 月 31 日：人民币 4,875,000.00 元和美元 7,000,000.00 元）。

于 2018 年度及 2017 年度，本集团未向关联方提供担保事项。

(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	683.044225	699.006057

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据及应收账款	伊朗BSTC	138,238,023.00		134,555,002.60	
其他应收款	伊朗BSTC	870,635.04		1,178,901.61	

(2). 应付项目

√适用 □不适用

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
应付票据及应付账款	深圳科曼	907,920.00	1,831,134.36
其他应付款	周良璋	12,417,816.99	12,417,816.99
其他应付款	海兴控股	1,270,000.00	0
其他应付款	宁波意兴	120,000.00	120,000.00

应收、应付关联方款项不计利息、无抵押、且无固定还款期。

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十三、 股份支付**1、 股份支付总体情况**

√适用 □不适用

单位:股 币种:人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	1,200,000.00
公司本期行权的各项权益工具总额	3,342,040.00
公司本期失效的各项权益工具总额	566,500.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	16.65/14.00 2020年5月/2019年12月
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

其他说明

无

2、 以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	
可行权权益工具数量的确定依据	
本期估计与上期估计有重大差异的原因	
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	133,684,098.93
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	-2,435,088.00

其他说明

授予日权益工具的公允价值按照授予日的股票市场价格确定。

注:由于2018年业绩条件未达成,公司未确认任何股权激励费用,且公司管理层认为2019年业绩条件也将无法达成,因此不确认任何股权激励费用,仅对2017年已解锁部分进行调整。

3、以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

5、其他

√适用 □不适用

计划**2017年限制性股票激励计划**

本公司于 2017 年 2 月 13 日分别召开第二届董事会第十一次会议和第二届监事会第六次会议，审议并通过了《关于〈杭州海兴电力科技股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》。本公司于 2017 年 3 月 10 日召开 2017 年第二次临时股东大会，审议并通过了《关于〈杭州海兴电力科技股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、

《关于提请股东大会授权董事会处理 2017 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》，董事会被授予确定限制性股票授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予限制性股票并办理授予限制性股票所必需的全部事宜。本公司于 2017 年 4 月 11 日召开第二届董事会第十三次会议和第二届监事会第九次会议，审议并通过了《关于调整公司 2017 年限制性股票激励计划激励对象和授予数量的议案》和《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定限制性股票激励计划授予日为 2017 年 4 月 11 日。根据限制性股票激励计划，本公司向 166 名激励对象授予 7,187,000 股限制性股票，授予价格为每股人民币 21.64 元，限制性股票激励计划的股票来源为公司向激励对象定向发行公司限制性股票，股票的种类为人民币 A 股普通股。限制性股票激励计划的激励对象包括目前本公司的高中层管理人员以及公司董事会认为需要进行激励的相关员工。

2017 年限制性股票激励计划授予的限制性股票分三期解锁，在解锁期内满足限制性股票激励计划的解锁条件的，激励对象可以申请股票解除锁定并上市流通。解锁安排及本公司业绩考核条件如下表所示：

解锁期	业绩考核目标	解锁比例
第一次解锁：自首次授予日起12个月后的首个交易日起至首次授予日起24个月内的最后一个交易日当日止	以2015年净利润为基数，2017年净利润增长率不低于40%	40%
第二次解锁：自首次授予日起24个月后的首个交易日起至首次授予日起36个月内的最后一个交易日当日止	以2015年净利润为基数，2018年净利润增长率不低于75%	30%
第三次解锁：自首次授予日起36个月后的首个交易日起至首次授予日起48个月内的最后一个交易日当日止	以2015年净利润为基数，2019年净利润增长率不低于110%	30%

净利润指标是以剔除本次及其他激励计划激励成本影响的经审计的净利润为计算依据。

2017 年授予的限制性股票的公允价值为人民币 44.92 元/股，系授予日当日本公司在沪市的收盘价。按照本计划，发行在外的限制性股票如下：

	2018年 加权平均 行权价格	限制性股票 数量份	2017年 加权平均 行权价格	限制性股票 数量份
年初	21.64	6,852,000	-	-
授予	-	-	21.64	7,187,000
股票红利		1,965,600		
回购	18.36	(462,500)	21.64	(335,000)
解锁	16.65	<u>(3,342,040)</u>	-	
年末	16.65	<u>5,013,060</u>	21.64	<u>6,852,000</u>

2018年解锁的限制性股票于行权日的平均股价为人民币27.36元/股。截至2018年12月31日，尚未解锁的限制性股票的行权价格为16.65元/股。

2018年末未解锁的限制性股票5,013,060股，剔除股票红利、已回购但未登记注销的限制性股票后3,541,200股，扣除2016年度现金股利人民币0.25509元/股与2017年度现金股利人民币0.30元/股后，对应限制性股票回购义务为人民币74,665,883.29元。

2018年限制性股票激励计划

根据2018年1月3日公司第二届董事会第十九次会议和第二届监事会第十四次会议审议通过的《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，2018年3月9日向41位激励对象授予了限制性股票数量为120万股。

本激励计划预留部分股票分二次解锁，在解锁期内满足本激励计划解锁条件的，激励对象可以申请股票解除锁定并上市流通。解锁安排及公司业绩考核条件如下表所示：

解锁期	业绩考核目标	解锁比例
第一次解锁：自首次授予日起12个月后的第一个交易日起至首次授予日起24个月内的最后一个交易日当日止	以2015年净利润为基数，2018年净利润增长率不低于75%	50%
第二次解锁：自首次授予日起24个月后的第一个交易日起至首次授予日起36个月内的最后一个交易日当日止	以2015年净利润为基数，2019年净利润增长率不低于110%	50%

2018年授予的限制性股票的公允价值为人民币36.26元/股，系授予日当日本公司在沪市的收盘价。按照本计划，发行在外的限制性股票如下：

	2018年 加权平均 行权价格	限制性股票 数量份
年初	-	-
授予	18.20	1,200,000
股票红利		360,000
回购	14.00	(104,000)
年末	14.00	<u>1,456,000</u>

2018年末未解锁的限制性股票1,456,000股，剔除股票红利、已回购但未登记注销的限制性股票后905,000股，扣除2017年度现金股利人民币0.30元/股后，对应限制性股票回购义务为人民币16,199,500.00元。

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

	2018年12月31日	2017年12月31日
已签约但未拨备 资本承诺	<u>11,286,300.00</u>	<u>41,789,662.82</u>

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

海兴南非分别于2015年8月12日及2016年3月10日与南非eDumbe市政局及南非Dihlabeng市政局签订了PPP项目协议，主要内容为由海兴南非承建eDumbe及Dihlabeng市政局预付费及后付费AMI大用户的售电系统解决方案。1) 2016年11月16日南非市政以项目被投诉为由暂停eDumbe项目，2018年12月3日海兴南非委托律师与市政进行交涉，市政反馈将恢复工程，截止报告日尚未收到复工通知函；2) Dihlabeng项目于2018年9月4日市政单方面取消合同而暂停，

2018年10月2日海兴南非向市政提起诉讼,索赔金额99,508,065.00兰特(折合人民币47,117,068.78元)。目前该案待法院作出判决。由于上述事项不确定性较大,故本集团对上述PPP项目相关的在建工程进行资产减值。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项,也应予以说明:

适用 不适用

3、其他

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

2、 利润分配情况

适用 不适用

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

就公司董事会于2019年3月1日发布《海兴电力关于以集中竞价交易方式回购股份的进展公告》,说明了公司实施回购方案的进展如下:2019年2月,公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份190.97万股,占公司总股本的比例为0.39%,购买的最高价为15.42元/股、最低价为13.94元/股,支付的金额为人民币2,738.42万元。截至2019年2月28日,公司已累计回购股份614.39万股,占公司总股本的比例为1.24%,购买的最高价为15.42元/股、最低价为12.62元/股,已支付的总金额为人民币8,323.78万元(不含佣金、过户费等交易费用)。

本公司的合营企业伊朗BSTC于2019年3月就伊朗BSTC通过固定资产评估增值新增注册资本召开股东会。股东会一致通过,伊朗BSTC的注册资本由99,835,500,000里亚尔增加599,013,000,000里亚尔。

十六、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换**(1). 非货币性资产交换**

□适用 √不适用

(2). 其他资产置换

□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**(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

√适用 □不适用

基于经营管理需要，本集团集中于智能电表的销售，属于单一经营分部，因此无需列报更详细的经营分部信息。

(2). 报告分部的财务信息

□适用 √不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□适用 √不适用

(4). 其他说明

□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

□适用 √不适用

8、 其他

√适用 □不适用

主营业务的分产品及劳务信息如下：

	主营业务收入	
	2018年	2017年
智能用电产品	1,902,437,411.26	2,572,140,838.36
系统产品	392,508,163.34	339,080,353.48
运维与服务	125,749,796.17	33,355,054.34
智能配电产品	90,068,277.77	57,202,831.91
其它	23,411,599.29	14,386,879.49
	<u>2,534,175,247.83</u>	<u>3,016,165,957.58</u>
	主营业务成本	
	2018年	2017年

智能用电产品	1,188,916,155.57	1,389,135,212.88
系统产品	218,197,056.08	130,303,509.71
智能配电产品	63,431,925.61	28,591,996.52
运维与服务	14,792,334.80	10,925,449.84
其它	11,595,390.49	8,013,469.38
	<u>1,496,932,862.55</u>	<u>1,566,969,638.33</u>

地理信息

对外交易收入

	2018年	2017年
中国大陆	811,560,263.36	1,023,416,735.51
拉美	728,548,062.68	790,854,116.04
亚洲	461,259,723.97	752,786,808.92
非洲	508,869,287.67	441,476,118.41
欧洲	42,663,918.51	16,876,271.38
	<u>2,552,901,256.19</u>	<u>3,025,410,050.26</u>

对外交易收入归属于客户所处区域。

非流动资产总额

	2018年12月31日	2017年12月31日
中国大陆	485,254,040.47	440,745,997.98
巴西	155,642,203.48	172,668,469.37
南非	34,045,209.02	13,042,118.86
印度尼西亚	11,679,115.78	13,289,796.31
肯尼亚	4,113,727.04	3,414,370.80
阿根廷	435,340.26	387,888.31
塞内加尔	254,008.44	107,551.74
孟加拉	218,757.13	200,776.28
秘鲁	88,646.67	115,154.43
尼日利亚	21,533.76	27,711.96
	<u>691,752,582.05</u>	<u>643,999,836.04</u>

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括长期股权投资、金融资产和递延所得税资产。

主要客户信息

2018年度及2017年度无营业收入超过本集团收入的10%的客户。

租赁

作为出租人

经营租赁：根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内（含1年）	8,987,162.20	3,288,746.27
1年至2年（含2年）	8,902,844.08	4,839,739.80
2年至3年（含3年）	8,917,104.70	4,933,845.30

3年以上	18,084,010.81	5,130,217.35
	<u>44,891,121.79</u>	<u>18,192,548.72</u>

作为承租人

经营租赁：根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内（含1年）	3,027,594.00	591,300.00
1年至2年（含2年）	1,199,777.55	-
2年至3年（含3年）	35,040.00	-
	<u>4,262,411.55</u>	<u>591,300.00</u>

十七、 母公司财务报表主要项目注释**1、 应收票据及应收账款****总表情况****(1). 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
应收票据	50,622,017.42	6,601,600.00
应收账款	1,166,809,552.42	1,183,814,577.10
合计	1,217,431,569.84	1,190,416,177.10

其他说明：

适用 不适用

应收票据**(2). 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	27,622,017.42	6,601,600.00
商业承兑票据	23,000,000.00	0
合计	50,622,017.42	6,601,600.00

(3). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(4). 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	25,383,735.11	6,250,000.00
商业承兑票据		
合计	25,383,735.11	6,250,000.00

(5). 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

其他说明:

□适用 √不适用

应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

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	140,927,804.14	11.07	49,746,424.68	35.30	91,181,379.46					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,132,094,687.03	88.93	56,466,514.07	4.99	1,075,628,172.96	1,240,804,278.08	100.00	56,989,700.98	4.59	1,183,814,577.10
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	1,273,022,491.17	/	106,212,938.75	/	1,166,809,552.42	1,240,804,278.08	/	56,989,700.98	/	1,183,814,577.10

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

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
伊朗 BSTC	138,238,023.00	47,056,643.54	34.04	地域风险
Imcomelec Ingenieros LTDA	1,354,139.77	1,354,139.77	100.00	已无交易, 且回款困难
Administración Nacional de Electricidad	1,335,641.37	1,335,641.37	100.00	已无交易, 且回款困难
合计	140,927,804.14	49,746,424.68	/	/

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	975,503,730.91	38,221,634.39	3.92
1 至 2 年	144,966,172.76	14,496,617.28	10
2 至 3 年	9,257,663.04	1,851,532.61	20
3 年以上	2,351,952.65	1,881,562.12	80
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	15,167.67	15,167.67	100
合计	1,132,094,687.03	56,466,514.07	

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：

适用 不适用**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**本期计提坏账准备金额 49,184,317.29 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

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**适用 不适用**(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款**适用 不适用**(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款**总表情况****(1). 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
应收利息	14,916,849.32	5,164,727.05
应收股利	103,863,064.24	1,178,901.61
其他应收款	10,774,539.58	6,514,319.34
合计	129,554,453.14	12,857,948.00

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息**(2). 应收利息分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	14,916,849.32	5,164,727.05
委托贷款		
债券投资		
合计	14,916,849.32	5,164,727.05

(3). 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利**(4). 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
伊朗 BSTC	870,635.04	1,178,901.61
巴西 ELETRA	102,992,429.20	0
合计	103,863,064.24	1,178,901.61

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(1). 其他应收款分类披露**

√适用 □不适用

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	12,569,965.11	9.57	1,795,425.53	14.28	10,774,539.58	7,853,162.83	55.32	1,338,843.49	17.05	6,514,319.34
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	12,569,965.11	/	1,795,425.53	/	10,774,539.58	7,853,162.83	/	1,338,843.49	/	6,514,319.34

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	8,012,885.09	343,353.74	4.29
1 至 2 年	1,181,387.09	101,919.93	8.63
2 至 3 年	2,251,267.21	450,253.44	20.00
3 年以上	1,124,425.72	899,898.42	80.03
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	12,569,965.11	1,795,425.53	

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**(2). 按款项性质分类情况**适用 不适用

(3). 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 456,591.34 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

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(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
巴西 ELETRA	应收股利	102,992,429.20	1 年以内	78.41	0
浙江耀厦控股集团 集团有限公司	借款	3,649,750.00	1 年以内	2.78	182,487.50
国网物资有限 公司	投标保证金	3,000,000.00	2-3 年/3-5 年	2.28	1,205,466.00
南京海兴	股权投资款	1,050,000.00	1 年以内	0.80	0
SENELEC	投标保证金	737,997.72	1 年以内/1-2 年	0.56	58,532.31
合计	/	111,430,176.92	/	84.83	1,446,485.81

(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

适用 不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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	542,577,391.01	2,838,64 9.49	539,738,741.52	529,825,483.65		529,825,483.65
对联营、 合营企 业投资	31,794,999.26	1,831,00 0.90	29,963,998.36	19,508,874.43	1,831,00 0.90	17,677,873.53

合计	574,372,390.27	4,669,650.39	569,702,739.88	549,334,358.08	1,831,000.90	547,503,357.18
----	----------------	--------------	----------------	----------------	--------------	----------------

(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
巴西能源	7,496,403.91			7,496,403.91		
阿根廷 TECNO(注2)	7,859,750.12	1,082,137.36		8,941,887.48		
海兴泽科(注3)	200,000.00	12,600,000.00		12,800,000.00		
海兴秘鲁	1,880,100.00			1,880,100.00		
海兴印尼	30,860,689.62			30,860,689.62		
海兴香港	8,142.10			8,142.10		
海兴巴西	75,592,993.25			75,592,993.25		
海兴 Bangkit 印尼	6,386,122.82			6,386,122.82	2,838,649.49	2,838,649.49
南京海兴(注4)	107,747,390.00		623,710.00	107,123,680.00		
海兴肯尼亚	12,385,767.14			12,385,767.14		
海兴尼日利亚	13,043.20			13,043.20		
尼日利亚技术服务	13,390.00			13,390.00		
湖南海兴	24,907,798.23			24,907,798.23		
宁波恒力达(注5)	120,400,554.74		306,520.00	120,094,034.74		
巴西 ELETRA	134,073,338.52			134,073,338.52		
合计	529,825,483.65	13,682,137.36	930,230.00	542,577,391.01	2,838,649.49	2,838,649.49

(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		
一、合营企业										
突尼斯 Intech	0									0
孟加拉合营(注1)	0	11,860,713.80								11,860,713.80
小计	0	11,860,713.80								11,860,713.80
二、联营企业										

海兴远维	19,508,874.43		425,411.03					19,934,285.46	-1,831,000.90
伊朗 BSTC	0							0	
小计	19,508,874.43		425,411.03					19,934,285.46	-1,831,000.90
合计	19,508,874.43	11,860,713.80	425,411.03					31,794,999.26	-1,831,000.90

其他说明：

注：

(1) 2018 年 10 月 21 日，本公司于孟加拉国有西部供电公司（WZPDCL）签署合资协议，在孟加拉南部的库尔纳地区成立 Bangladesh Smart Electrical Company Limited（孟加拉智能电力设备有限公司）合资公司，本公司持有 49% 股份。

(2) 本公司在 2017 年 4 月 5 日以人民币 15,954,014.75 元收购周良璋持有的阿根廷 TECNO 81.34% 的股份，股份分配比例为 86.56%。长期股权投资属于同一控制下的企业合并取得，按照合并日账面净资产享有的份额确认人民币 7,859,750.12 元。本公司于 2018 年 10 月 23 日收购少数股权 18.657%，对价美元 156,067.00 元（折合人民币 1,082,137.36 元）。

(3) 公司在 2017 年 9 月 18 日直接投资设立全资子公司海兴泽科，注册资本为人民币 20,000,000.00 元，截至 2018 年 12 月 31 日，实缴人民币 12,800,000.00 元，法人代表为李小青。(4) 南京海兴成立于 2015 年 6 月 16 日，为本公司的全资子公司，注册资本为人民币 100,000,000.00 元。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司已完成对其全部出资。2017 年，本公司通过授予南京海兴的员工限制性股票按照授予日限制性股票的公允价值确认长期股权投资人民币 7,747,390.00 元且实缴注册资本人民币 50,000,000.00 元；2018 年，本公司业绩无法达到解锁条件，同时预计 2019 年也无法达到，冲减长期股权投资人民币 623,710.00 元。

(5) 2017 年本公司通过授予宁波恒力达的员工限制性股票按照授予日限制性股票的公允价值确认长期股权投资人民币 1,330,840.00 元。2018 年，本公司业绩无法达到解锁条件，同时预计 2019 年也无法达到，冲减长期股权投资人民币 306,520.00 元

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,845,200,584.34	1,190,508,067.08	2,376,215,017.13	1,357,781,170.36
其他业务	5,115,829.21	2,608,445.98	5,781,375.07	3,968,812.78
合计	1,850,316,413.55	1,193,116,513.06	2,381,996,392.20	1,361,749,983.14

其他说明：

无

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	102,992,429.20	136,204,857.27
权益法核算的长期股权投资收益	-7,719,417.02	-36,834,091.60
处置长期股权投资产生的投资收益		
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		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	68,545,932.99	49,523,140.12
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	163,818,945.17	148,893,905.79

6、其他

适用 不适用

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-566,439.33	
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）	15,631,354.17	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	68,655,564.73	

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	663,024.37	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-12,684,705.67	
少数股东权益影响额		
合计	71,698,798.27	

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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
其他收益-软件增值税即征即退	34,279,329.94	
其他收益-其他	0	
营业外支出-水利基金	0	

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	6.90	0.68	0.68
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.41	0.53	0.53

本公司无稀释性潜在普通股。

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	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	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价

备查文件目录	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稿
--------	--------------------------------------

董事长：周良璋

董事会批准报送日期：2019 年 4 月 19 日

修订信息

适用 不适用