



万洲电气

NEEQ :430436

万洲电气股份有限公司 (Worldwide
Electric Stock Co., Ltd)



年度报告

2014

公司年度大事记

1、2014年3月下旬，万洲电气董事长、总经理赵世运被省委组织部列为“省科技创业领军人才”。

2、2014年4月10日，由湖北省质量技术监督局主办、全国电力电子学标准化技术委员会电机软起动分技术委员会承办、万洲电气协办的“全国电力电子学标准化技术委员会电机软起动分技术委员会”成立大会暨第一次工作会议召开。

3、2014年5月下旬，万洲电气工会女职工委员会被授予“湖北省先进女职工组织”荣誉称号。

4、10月10日，万洲电气被评为“湖北省第一批知识产权示范企业”。

5、10月31日，万洲电气成功取得欧盟CE认证证书。

6、11月初，万洲电气被市人社局命名为“襄阳市高技能人才工作站”。

7、10月，万洲电气通过新一次“高新技术企业”资质认定。

目录

第一节声明与提示	5
第二节公司概况	6
第三节会计数据和财务指标摘要	8
第四节管理层讨论与分析	10
第五节重要事项	21
第六节股本变动及股东情况	23
第七节融资及分配情况	26
第八节董事、监事、高级管理人员及员工情况	27
第九节公司治理及内部控制	30
第十节财务报告	33

释义

释义项目	释义
公司、本公司、万洲电气	万洲电气股份有限公司
万洲机械	湖北万洲机械有限公司
万洲节能服务	湖北万洲节能服务有限公司
云川光电	湖北云川光电科技有限公司
江苏华工创投	江苏华工创业投资有限公司
武汉华工创投	武汉华工创业投资有限责任公司
报告期、本年度	2014 年度
元、万元	人民币元、人民币万元

第一节 声明与提示

声明

公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证年度报告中财务报告的真实、完整。

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了无保留意见审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

重要风险事项

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1、应收账款余额较大带来的风险	公司下游客户目前主要集中在水泥、化工、冶金、矿业、木业等行业，易受宏观政策调控和宏观经济波动的影响，近两年公司下游行业发展缓慢，影响了公司回款速度，导致公司报告期末应收账款余额较大。如果未来应收账款的可回收性因客户经营状况恶化等原因而降低，则可能发生坏账损失，导致公司的经营业绩和财务状况受到不利影响。
2、盈利能力下降风险	2014年，受下游行业发展缓慢、市场需求下降因素影响，公司2013至2014年的净利润出现下滑趋势。如果公司目前主导市场所依赖的这些行业受宏观经济形势的影响持续不景气，以及公司近两年大力实施的“通过加大技术创新来推动产品结构优化调整和产品升级、通过加大新兴行业市场开拓来推动市场转型”的工作进展不力，则公司的盈利能力将难以出现上升的趋势。
3、实际控制人回购江苏华工创投、武汉华工创投持有本公司的股份	2011年，公司的注册资本由5,000万元增加至5,678万元，其中江苏华工创投认缴418万元，武汉华工创投认缴260万元。2011年8月27日，公司实际控制人赵世运、李明辉、李峰、赵邦国和包群英分别与江苏华工创投、武汉华工创投签署了《万洲电气集团有限公司之增资协议之补充协议》（以下简称“《增资补充协议》”），该补充协议约定在一定条件下，投资人江苏华工创投、武汉华工创投可以要求公司股东赵世运、李明辉、李峰、赵邦国和包群英回购其持有的公司全部股份。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、基本信息

公司中文全称	万洲电气股份有限公司
英文名称及缩写	Worldwide Electric Stock Co., Ltd
证券简称	万洲电气
证券代码	430436
法定代表人	赵世运
注册地址	襄阳市长征路 58 号
办公地址	襄阳市长征路 58 号
主办券商	广发证券股份有限公司
主办券商办公地址	广州市天河北路 183-187 号大都会广场 43 层
会计师事务所	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	谢卉、佟环
会计师事务所办公地址	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 2 层

二、联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	江松林
电话	0710-3400558-8666
传真	0710-3400019
电子邮箱	wz@wanzhou.com.cn
公司网址	http://www.wanzhou.com.cn
联系地址	襄阳市长征路 58 号
邮政编码	441000
公司指定信息披露平台的网址	http://www.neeq.com.cn/
公司年度报告备置地	公司证券部

三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
挂牌时间	2014-01-24
行业（证监会规定的行业大类）	C38 电气机械和器材制造业
主要产品与服务项目	电力系统自动化控制与节能相关产品的研发、生产与销售。

普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	56,780,000
控股股东	赵世运
实际控制人	赵世运、李明辉、包群英、李峰和赵邦国

四、注册情况

	号码	报告期内是否变更
企业法人营业执照注册号	420600000119228	否
税务登记证号码	420606714646276	否
组织机构代码	714646276	否

第三节会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	195,722,804.69	221,865,846.72	-11.78%
毛利率	29.47%	30.51%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	561,285.25	4,515,189.58	-87.57%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-1,965,473.88	2,075,361.09	-194.71%
加权平均净资产收益率	0.32%	2.64%	-
基本每股收益（元/股）	0.01	0.08	-87.64%

二、偿债能力

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	423,874,674.07	441,532,800.16	-4.00%
负债总计	250,278,148.89	268,497,560.23	-6.79%
归属于挂牌公司股东的净资产（元）	173,596,525.18	173,035,239.93	0.32%
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元）	3.06	3.05	0.32%
资产负债率	59.05%	60.81%	-
流动比率	1.77	1.37	-
利息保障倍数	0.97	1.79	-

三、营运情况

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-5,011,492.09	-4,117,539.91	-
应收账款周转率	1.23	1.55	-
存货周转率	1.37	1.42	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	-4.00%	2.70%	-
营业收入增长率	-11.78%	-4.05%	-
净利润增长率	-87.57%	-57.85%	-

五、股本情况

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本（股）	56,780,000	56,780,000	-
计入权益的优先股数量（股）	-	-	-
计入负债的优先股数量（股）	-	-	-
带有转股条款的债券（股）	-	-	-
期权数量（股）	-	-	-

六、非经常性损益

项目	金额（元）
非经常性损益合计	2,968,499.02
所得税影响数	441,739.89
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	2,526,759.13

七、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

本公司于2014年7月1日开始执行7项新颁布或修订的企业会计准则(财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号)，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

科目	本期期末（本期）		上年期末（去年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
递延收益	-	-	-	29,652,028.53
其他非流动负债	-	-	29,652,028.53	-

本次会计政策变更，仅对上述财务报表项目列示产生影响，对公司2013年末资产总额、负债总额和净资产以及2013年度净利润未产生影响。

第四节管理层讨论与分析

一、经营分析

(一) 商业模式

公司主要从事电力系统自动化控制与节能相关产品的研发、生产与销售，主要产品为电机控制与节能类产品、电气自动化控制类产品和电网电能质量优化与节能类产品，目前主要应用于水泥、化工、冶金、矿业、木业等工矿企业电力系统控制与节能领域。

公司产品经过十余年的发展，已经形成了以电机控制与节能类产品为基础，以电气自动化控制类产品为延伸，以电网电能质量优化与节能类产品为未来发展重点的产品结构。公司采取直销为主的销售模式，以销定产、以产定购，公司销售部门根据客户的具体需求，提供产品技术方案，在获得客户认可后签订销售合同。公司生产部门根据销售合同安排生产计划。采购部门则根据生产计划进行原材料采购。生产部门根据产品部件的重要性进行自主生产或外协加工，并在公司组合成最终产品销售给客户，从而为公司取得收入、利润和现金流。

报告期内，公司商业模式没有发生重大变化。

年度内变化统计：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	否
主营业务是否发生变化	否
主要产品或服务是否发生变化	否
客户类型是否发生变化	否
关键资源是否发生变化	否
销售渠道是否发生变化	否
收入来源是否发生变化	否
商业模式是否发生变化	否

(二) 报告期内经营情况回顾

报告期，在公司领导班子的带领下，公司上下迎难而上，锐意进取，紧紧围绕“加快转型发展年”的企业发展定位和“抓转型、促增长、调结构、提质量、控成本、重创新、增效益”的总体目标，以“行业定位转型”、“产品转型”、“市场转型”、“服务转型”、“研发转型”、“管理转型”和“考核转型”为重点，全方位推动企业转型发展并取得明显成效。以战略客户市场开拓、节能系统技术研发和市场推广为主要支撑和特点的“市场转型”、“产品转型”取得重大进展，公司其它各个方面的转型工作也全面展开。

报告期公司实现营业收入 195,722,804.69 元，实现净利润 561,285.25 元，每股收益 0.01 元，资产总额 423,874,674.07 元，负债总额 250,278,148.89 元，归属于挂牌公司股东的净资产 173,596,525.18 元，归属于挂牌公司股东的每股净资产 3.06 元。

1、企业技术创新能力有较大提升。

报告期，在产学研合作方面，全方位多层次产学研合作平台基本建立，项目研发方面的合作持续推进。与知名高校、研究设计单位合作研发的能管中心系统完成验收测试、

优化节能项目子项目合作也已经确定。在外部专家库建设方面，报告期，公司从知名高校、研究设计单位和行业重点企业选聘了一支高素质的行业专家团队，重点为万洲电气在各领域开展节能技术深入研究、加快节电系统的推广应用出谋划策，并参与节点系统相关重要技术研讨与推介活动。

报告期，节能系统所延伸的几个专业子系统的功能定位已经明确且已在部分用户中实施应用。公司自主立项研发的抽出式高压固态软起动器、WGQ9 低压固态软起动器、转子变频调速装置升级项目、WVP7/WP7 进相器、可并联式能量回馈装置、电梯用能量回馈装置改进等一批装置设备类新产品项目基本完成。全年取得 3 项实用新型专利证书，2 个软件著作权，还新申报了 6 项发明专利和 3 项实用新型专利。

2、市场转型取得较大突破。

报告期，国内外经济形势非常严峻。公司重点通过“细管理、抓落实，促进销售转型增效”、“加快推进市场转型”、“强化销售日常管理工作”、“加强销售激励引导”、“加强销售队伍建设”、“调整市场划分方法”等方面推动市场转型，并取得一定成效。报告期，行业市场在“从‘过于依赖一两个行业’向‘多行业齐头并进’转型”方面有所进展，与去年同期相比，新兴行业销售明显上升，且公司今年在大型企业客户的销售份额明显上升；非大客户部的战略客户销售份额也有较大上升。节能系统销售今年取得了很大进展，无论是客户数量还是销售收入都实现了大幅增长。

3、产品转型取得阶段性进展。

报告期，公司重点从加快推进节能系统推广应用、提升公司系统集成能力、全面改善产品化工作、强化主导产品质量管控、明确市场推广的重点主导产品和市场重点培育、推广的新产品等方面推动产品转型，并取得重要阶段性进展。为加快推进节能系统的推广与发展，报告期，公司优化配置了节能系统研发人员，建立了节能系统技术设计与实施专业队伍，产品化室、技术部、服务部逐步接手“节能系统”工作，实施流程得到梳理优化。节能系统监控对象从单纯的电发展到工业企业全能源种类，产品应用面覆盖工业、高校、医院、建筑等领域。

4、企业管理体系日益完善，管理成效明显提升。

报告期，公司围绕推进企业管理转型的要求，按照“五重点”管理思想，明确管理创新重点，加快推进企业管理转型工作，公司进一步推进精细化管理和强化了目标与结果导向管理要求，品质管控能力有明显提升，成本控制推进工作成效明显、全面改进督办工作、全面推动经营方案任务落实、全面改进风险管理工作和提升企业市场保障能力等方面，构建完善了企业管理体系。

5、人力资源管理八常态工作有明显改善。

报告期，公司把“做好节电系统、总包工程专业人才队伍建设”、“持续提升‘人资管理八项常态工作’成效”、“突出抓好‘年度重点人群’、‘年度重点环节’相关工作”、“完善企业经营目标与部门工作目标考核与管理体系”等方面作为人力资源重点工作。在落实过程中，人力资源部重点围绕人资管理八常态工作来落实。在改进培训管理工作方面，报告期强化了公司各类培训的计划性，确保了公司报告期各类培训的全面开展。

1. 主营业务分析

(1) 利润构成与现金流分析

单位：元

项目	本期			上年同期		
	金额	变动比例	占营业收	金额	变动比例	占营业收

			入的比重			入的比重
营业收入	195,722,804.69	-11.78%	-	221,865,846.72	-4.05%	-
营业成本	138,033,864.12	-10.47%	70.53%	154,178,410.85	-5.90%	69.49%
管理费用	29,939,496.28	-3.17%	15.30%	30,920,541.67	8.62%	13.94%
销售费用	15,045,150.96	-24.52%	7.69%	19,931,766.67	-1.78%	8.98%
财务费用	6,751,134.04	18.88%	3.45%	5,679,144.91	-0.50%	2.56%
营业利润	-3,147,333.76	-299.89%	-1.61%	1,574,541.01	-77.03%	0.71%
资产减值损失	7,022,639.70	-13.70%	3.59%	8,137,820.58	85.10%	3.67%
营业外收入	3,430,483.95	6.80%	1.75%	3,212,055.19	-42.03%	1.45%
营业外支出	461,984.93	43.16%	0.24%	322,697.35	-43.79%	0.15%
所得税费用	-740,119.99	1,342.99%	-0.38%	-51,290.73	-104.62%	-0.02%
净利润	561,285.25	-87.57%	0.29%	4,515,189.58	-57.85%	2.04%
经营活动产生的现金流量净额	-5,011,492.09	21.71%	-	-4,117,539.91	-1,554.58%	-
投资活动产生的现金流量净额	9,619,441.30	-132.37%	-	-29,719,893.42	224.61%	-
筹资活动产生的现金流量净额	-8,876,463.62	-295.63%	-	4,537,296.94	0.29%	-

项目变动及重大差异产生的原因:

- ①营业利润比上年减少 299.89%，主要是由于报告期内公司营业收入下滑 11.78%，货款回收速度较慢导致计提大量的坏账准备所致。
- ②营业外支出比上年增加 43.16%，主要是报告期内处置固定资产损失。
- ③净利润比上年减少 87.57%，主要是受宏观经济调整影响，收入下降、毛利率有所下滑所致。

现金流量分析:

- ①投资活动产生的现金流量净额为 9,619,441.30 元，比上年增加 39,339,334.72 元，主要是由于报告期收到退回的预付工程款和新厂区实验办公大楼建设支出较多采用承兑汇票及收到所致。
- ②筹资活动产生的现金流量净额为-8,876,463.62 元，比上年减少-13,413,760.56 元，主要是由于上年取得银行借款净额比报告期多 1000 万元所致。

(2) 收入构成分析

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
电机控制与节能类	90,529,254.09	46.25%	103,925,098.01	46.84%
电气自动化控制类	78,573,107.26	40.15%	90,777,253.27	40.92%
电网电能质量优化与节能类	17,776,266.54	9.08%	16,643,979.15	7.50%
主营其他零星收入	3,105,513.07	1.59%	2,649,725.72	1.19%
其他业务收入	5,738,663.73	2.93%	7,869,790.57	3.55%

收入构成变动的原因

报告期内，受宏观经济不景气及行业竞争加剧的影响，公司报告期营业收入较上年减少 11.78%。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例为 97.07%，公司主营业务明确，收入结构未发生重大变化，其中公司转型的方向电网电能质量优化与节能类收

入较上年增加 6.8%。

(3) 营运分析

主要销售客户的基本情况：

本公司下游客户主要处在水泥、化工、冶金、木材、机械、造纸等行业，客户集中度较低，报告期内公司前五大客户合计销售金额 24,260,668.08 元，占公司全部营业收入的 12.4%，具体明细如下：

①中国中材国际工程股份有限公司，销售金额 7,997,468.85 元，占全部营业收入比例 4.09%；

②唐山燕东水泥股份有限公司，销售金额 4,730,769.23 元，占全部营业收入比例 2.42%；

③鸿伟木业（仁化）有限公司，销售金额 4,075,213.68 元，占全部营业收入比例 2.08%；

④昌黎县宏兴实业有限公司，销售金额 4,035,165.04 元，占全部营业收入比例 2.06%；

⑤重庆钢铁集团设计院有限公司，销售金额 3,422,051.28 元，占全部营业收入比例 1.75%。

公司持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员及其他关联方不存在在前五大客户中占有权益的情形。

主要供应商的基本情况：

公司生产使用的原材料主要包括电器、电子元器件、电线电缆、钢材、柜体等。报告期内公司前五大供应商合计采购金额 17,361,975.50 元，占公司全部采购金额的 16.15%，不存在对供应商的重大依赖。具体明细如下：

①洛阳铜麒麟镁业有限公司，采购金额 4,267,036.44 元，占采购总额比例 3.97%；

②江阴市三凌铜业有限公司，采购金额 3,878,328.14 元，占采购总额比例 3.61%；

③襄阳佳和鑫金属材料有限公司，采购金额 3,807,488.46 元，占采购总额比例 3.54%；

④武汉海得电气科技有限公司，采购金额 2,723,133.38 元，占采购总额比例 2.53%；

⑤襄阳浙泰电气有限公司，采购金额 2,685,989.08 元，占采购总额比例 2.50%。

重要订单的基本情况：

本公司严格遵守内控管理制度，在合同订立、履行、变更、解除、终止等环节实施审查、监督与控制。报告期内，公司重要的采购和销售合同均得到有效执行。由于公司单笔采购金额较小，报告期内公司的重大业务合同为销售合同。

①公司与唐山燕东水泥股份有限公司签订销售合同，合同额为 530 万；

②公司与中国水电建设集团国际工程有限公司签订销售合同，合同额为 496 万；

③公司与沙洋县明达玻璃有限公司签订销售合同，合同额为 370 万；

④公司与神雾环保技术股份有限公司签订销售合同，合同额为 368 万；

⑤公司与北京蓝图工程设计有限公司签订销售合同，合同额为 303 万。

2. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期末	上年期末	占总资产比重的
----	-----	------	---------

	金额	变动比例	占总资产的比重%	金额	变动比例	占总资产的比重%	增减
货币资金	31,030,342.68	-11.05%	7.32%	34,886,016.98	-46.74%	7.90%	-7.35%
应收账款	133,674,961.27	0.54%	31.54%	132,962,894.50	15.26%	30.11%	4.72%
存货	89,879,846.49	-19.46%	21.20%	111,598,495.73	6.33%	25.28%	-16.11%
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	-
固定资产	41,266,620.35	-1.84%	9.74%	42,038,786.60	-7.81%	9.52%	2.25%
在建工程	29,003,410.00	76.61%	6.84%	16,422,562.80	818.40%	3.72%	83.96%
短期借款	40,000,000.00	-50.00%	9.44%	80,000,000.00	-11.11%	18.12%	-47.92%
长期借款	59,000,000.00	195.00%	13.92%	20,000,000.00	-	4.53%	207.29%
总资产	423,874,674.07	-4.00%	-	441,532,800.16	2.70%	-	-

项目变动原因:

(1) 在建工程比上年度增加 76.61%，主要为新厂区实验办公大楼建设支出根据工程进度付款由年初 1642.26 万元增加 1258.08 万元所致。

(2) 短期借款比上年度减少 50%，主要是公司调整借款结构缓解短期偿债压力，增加了长期借款 3900 万，长期借款增幅为 195%。

3. 投资情况分析

(1) 主要控股子公司、参股公司分析

截至报告期末，公司拥有 2 家控股子公司，具体明细如下：

①湖北万洲机械有限公司，该公司成立于 2004 年 5 月 18 日，注册资本为 300 万元，法定代表人为赵世运，经营范围为电气设备机箱、机械零部件设计、生产与销售。万洲电气持有其 100.00% 的股权。

2014 年度，万洲机械业实现营业收入 13,385,845.47 元，净利润-571,488.81 元；截至 2014 年 12 月 31 日，该公司总资产 8,356,338.18 元，净资产 1,387,007.84 元。

②湖北万洲节能服务有限公司，该公司成立于 2013 年 1 月 7 日，注册资本为 1,000 万元，法定代表人为赵世运，经营范围为电气节能与控制相关产品的研发、生产与销售。万洲电气持有其 100.00% 的股权。

(2) 对外股权投资情况

无

委托贷款情况：

(3) 公司控制的特殊目的主体情况

无

(三) 外部环境的分析

随着中国经济的转型、调整，许多企业竞相投入大发展的时代已经成为历史，虽然目前宏观经济不景气，经济下行压力较大，但加强节能减排，实现低碳发展，是生态文明建设的重要内容，是促进经济提质增效升级的必由之路。“十二五”规划纲要明确提出了单位国内生产总值（GDP）能耗和二氧化碳排放量降低、主要污染物排放总量减少的约束性目标，在 2011-2013 年部分指标完成情况落后于时间进度要求，形势十分严峻。

国务院出台的《“十二五”节能减排综合性工作方案》要求“十二五”时期单位国内生产总值能耗累计降低 16%，2006-2015 年累计降低 32.01%。2014 年 1 月，工信部研

究发布《关于加强工业节能监察工作的意见》（工信部节〔2014〕30号）提出“以执行节能法律法规和管理制度、落实节能政策措施、贯彻国家强制性节能标准为核心，以高耗能行业、重点用能单位、主要用能设备和重大项目为重点，加大节能监察力度，加强节能监察结果的政策应用，确保节能法律法规和政策标准有效落实，促进企业节能降耗，提升工业整体能效，推动产业转型升级工业整体能效，推动产业转型升级工业整体能效，推动产业转型升级。”此外，“电动机系统节能工程”继续被列为“十二五”国家十大重点节能工程之一。

在国家节能减排和产业升级政策的推动下，公司电力系统与电机节能控制产品市场空间将持续扩大。

在2014年5月15日，国务院办公厅印发《2014-2015年节能减排低碳发展行动方案》，行动方案指出“加强工业节能降碳。实施工业能效提升计划，在重点耗能行业全面推行能效对标，推动工业企业能源管控中心建设；开展工业绿色发展专项行动，实施低碳工业园区试点，到2015年，规模以上工业企业单位增加值能耗比2010年降低21%以上。持续开展万家企业节能低碳行动，推动建立能源管理体系；制定重点行业企业温室气体排放核算与报告指南，推动建立企事业单位碳排放报告制度；强化节能降碳目标责任评价考核，落实奖惩制度。到2015年底，万家企业实现节能量2.5亿吨标准煤以上。。。加强监测预警和监督检查，强化统计预警，加强运行监测。加快推进重点用能单位能耗在线监测系统建设，2014年完成试点，2015年基本建成。进一步完善主要污染物排放在线监测系统，确保监测系统连续稳定运行，到2015年底，污染源自动监控数据有效传输率达到75%，企业自行监测结果公布率达到80%，污染源监督性监测结果公布率达到95%。”

另据国家电网公司发布的《关于加快推进坚强智能电网建设的意见》，2011~2015年智能电网的建设投资约2万亿元，2016~2020年投资为1.7万亿元，未来10年合计投资3.7万亿元。其中，根据我国智能电网规划，设备投资约占智能电网总投资的40%，二次设备的投资比重未来10年将占11%，由此测算未来10年智能电网设备投资可达1.5万亿元，二次设备投资可达4,000亿元。因此，包括电机控制与节能设备、电气自动化控制设备、电网电能质量优化与节能设备在内的产品及其节能服务市场（如用电信息采集系统、用电决策与管理系统等）势必会呈现需求高速增长的局面。

(四) 竞争优势分析

1、产品优势

(1) 产品技术优势

公司的主要产品共获得29项国家专利，其中包括发明专利1项，实用新型24项，外观设计4项。公司的产品获得过众多荣誉，如：变负载进相器、能量回馈装置等2种产品获得国家重点新产品证书，其中变负载进相器产品还获得省级科学技术奖；高低压成套开关设备及静止式进相器装置等2种产品被认定为湖北省名牌产品。此外公司的配网智能优化节电系统居国际先进水平，可并联能量回馈装置、高压自励降压补偿软起器居国内领先水平，智能型高压固态软起器处于国内先进水平。

(2) 产品种类丰富，具有协同效应

公司产品种类丰富、规格众多，主要应用于水泥、化工、冶金、矿业、木业等高耗能工矿企业用户。按照用户电力系统各电力节点来分，公司在用户电网进线端有配网控制、电网质量优化的起动控制、无功补偿、谐波治理等配套装置；在用户电机设备端拥有各类电机软起器、进相器、变频器、能量回馈等装置；在各电气设备节点，可以配备监控设备为用户提供整体的配网智能优化节电系统，对用户配电系统中的主要能耗设

备和关键节点的主要电力参量进行采集、分析与管理。

（3）产品质量优势

2001年5月，公司率先在行业通过了ISO9001国际质量体系认证，随后也通过了“3C”认证、中国质量认证中心认证，公司每种产品均通过了国家相关检测机构的检测，并取得欧盟CE认证证书。

为确保产品性能优异和使用安全，公司制定了管理手册、规章制度及质量管控原则，定期对产品质量进行监督检查并提出改进措施，每周对质量问题进行总结并动态跟踪。全面严格的质量管理体系，使得公司的产品出厂合格率和产品一次交验合格率保持较高水平。

（4）产品研发与创新能力优势

目前，公司已经形成了完善的三级研发体系。与此同时，公司建立了多种产学研平台，于2011年12月建立了万洲电气湖北省博士后产业基地。2014年与卓联公司合作研发的能管中心系统完成验收测试。与武汉大学的APF项目合作、与武汉工程大学的压缩机组优化节能项目合作已经确定，与湖北文理学院在人才培养，项目研发方面的合作在持续推进。

2013年，本公司“系统节能技术开发与环境建设项目”被列为2013年重点产业振兴和技术改造专项中央投资计划项目；本公司“配电网系统节能工程技术研究中心”被批准为湖北省省级工程技术研究中心。

2、市场优势

（1）行业经验优势

公司自设立以来，长期致力于电力系统控制与节能产品的开发与研究，尤其在电机控制与节能类产品方面有着较深厚的行业经验积累。公司的电机软起动器、进相器等系列产品被广泛应用于水泥、化工、冶金、矿业、木业等下游电机高耗能工矿企业用户，具有较强的市场影响力和良好的口碑，并积累了大量的行业经验。

得益于公司在上述行业的精耕细作，公司集聚了较多的技术人才，积累了丰富的生产经验，从而能够在充分了解用户需求的基础上，为用户设计并提供全面的电力系统控制与节能解决方案。

随着我国政府对节能减排的日益重视及大力推进各项节能工程的实施，以全面节能解决方案为核心的系统节能理念必将在节能行业市场得到广泛认同，而公司凭借在水泥、化工、冶金、矿业等高耗能行业多年经营经验和较高的市场知名度，使公司具备抓住这一有利的市场机遇的能力。

（2）客户资源与品牌优势

公司凭借十多年的行业发展基础，建立了全国性的营销网络，在全国拥有累积1万多客户，并与主要客户建立了稳定的合作关系。营销网络及客户覆盖全国除港澳台以外的所有省份，获得了客户的良好口碑。数量众多的客户群体将成为本公司推广各类新产品及服务的一个客户资源基础，也降低了个别行业的变化以及个别客户因经营效益滑坡给本公司带来的风险。

3、产业集群优势

湖北襄阳集中了国内液态软起动，进相器产业主要的厂家。2005年，襄阳被国家科技部确定为“国家火炬计划节能电机与控制设备产业化基地”，公司为该基地的骨干企业之一。经过多年的发展，襄阳地区的软起动产品，形成了国内最大的电机控制与电能质量优化设备产业集群，被湖北省授牌为湖北电机控制与电能质量优化产业技术创新战略联盟。本公司为该联盟的核心骨干企业，是行业内发展最快、目前企业规模最大、年销售收入最高的企业，在国内电气控制领域有很高的知名度和市场影响。

公司身处产业集群，产业集聚效应明显，各项相关政策和配套措施优势明显，增强了公司的创新能力，形成了“区位优势”。因此，公司拥有良好的技术人才、产业配套、信息以及其他经营成本优势。同时，公司拥有通过产业整合，实现跨越式发展的地缘优势。

4、核心团队及人才优势

公司的快速成长，得益于好的领导班子和良好的管理制度。其中公司创始人及董事长赵世运先生长期从事于电机控制与节能行业，深谙该行业的技术特点，对行业的发展具有前瞻性地理解和把握，是业内具有较大影响力的企业家。此外公司十分注重人才的培养、引进和开发，实施人才的可持续性发展战略，高素质的科技人才队伍和强有力的技术支撑，形成了公司发展的核心力量，为公司的科技进步与持续发展带来了巨大的活力。

公司独立开发了目前大多数的主营产品，培养了一批在上述领域有突出贡献的专业人才，并建立了完善的创新激励机制，设立了创新奖、新产品开发奖等奖项，不断壮大公司研发队伍、增强公司科技创新能力。

(五)持续经营评价

公司管理层认为公司具有较强的持续经营能力，产品转型已见成效，企业技术创新能力有较大提升。

目前公司正处于转型阶段，在目前已经形成的技术与市场的优势基础上，致力于电网电能质量优化与节能类产品的技术研发、产品制造，其中其中智能优化节能系统是一套以节能降耗为核心目的的能源在线监测与分析管理系统。它是通过对节能设备、主要工艺设备、主要耗电设备的能耗和工况进行全面诊断、监测与分析，采用设备节能、工艺优化节能、管理策略优化节能等多种手段相结合的方式，为用户提供适应用户生产线工艺工况差异化特点的系统节能产品、节能策略方案、节能管理与服务平台，进而构建“企业（集团）能源管控中心”，为用户经济用电、合理用电提供产品、技术、策略、方法和信息支持，使用户整个生产线实现节能 5%-30%。延伸开发了“能源管理中心系统平台”、政府监察用“能源监管服务系统平台”、“能源数据上传系统”、企业管理层用“移动分析管理平台”、“能源监测分析系统”等关联系统，改善用户配电网电能质量、保障电网安全运行、提高用户工效、提升用户自动化与信息化管理水平，并可以此系统平台为支撑，直接构建“企业（集团）能源管理中心”。报告期内，以战略客户市场开拓、节能系统技术研发和市场推广为主要支撑和特点的“市场转型”、“产品转型”取得进展，并且公司从知名高校、研究设计单位和行业重点企业选聘了一支高素质的行业专家团队，重点为万洲电气在各领域开展节能技术深入研究、加快节电系统的推广应用出谋划策，并参与节点系统相关重要技术研讨与推介活动，建设外部专家库。

报告期内，不存在影响公司持续经营能力的重大事项。

二、未来展望

(一)行业发展趋势

1、电机控制与节能类设备制造行业

一直以来，全国发电量的 60%~70%左右用于推动电动机做功，其中 90%的电机是交流电机。电机控制与节能类产品能够有效降低电机运行能耗，提高企业的经济效益。由于目前变频调速器的价格相对较高，且一般仅用于需要进行变频调速的电机系统，故一般工矿企业的电机系统仍较多采用软起动器与进相器来达到电机节能效果。

2、电气自动化控制设备行业

电气自动化控制产品是国家输配电环节的重要成套电气装置，起到接受、分配和控制电能的作用。

3、电网电能质量优化与节能设备行业

受益于相关技术水平的不断提高，节能减排、智能电网等产业政策的引导，以及下游需求的拉动，电网电能质量优化与节能设备不仅在输配电环节应用日益广泛，而且在冶金、煤炭和基础设施建设等行业中的应用也不断拓展，市场规模呈现快速增长趋势。

目前我国节能控制领域生产厂家较多，但业内企业普遍规模不大，主要集中在中低端产品市场，真正形成品牌和规模的企业仍然很少。本行业的技术密集型特点，使得多数企业选择了细分领域的专业化经营策略，但随着电力电子技术和通讯技术的发展，具有综合性电力应用解决方案的企业在市场上的竞争优势将逐步显现。

(二) 公司发展战略

根据行业发展趋势，公司制订了如下发展战略：

以进相器和高低压固态软起动技术为核心的电机节能与控制技术产品的规模化生产、市场推广与持续技术创新研发。除继续保持公司在进相器技术方面的技术和市场绝对优势外，以高低压固态软起动器为重点产品使公司尽快成为国内最大的固态软起动专业生产厂家，并形成与国外一流电气公司软起动产品抗衡的能力。加快变频技术的引入研发，用于研发针对各种特种工况的专用节电器，完善公司在电机节能方面的产品链条，进一步凸显公司电机节能专业设备制造商形象。

以配网智能优化节电系统和电气设备集成技术为核心技术的电力系统节能与自动化产品的规模化生产、市场推广与持续技术创新研发。首先，利用公司多年来在软起动市场上已经建立的广泛的市场资源、和利用公司在电机控制方面所掌握的关键核心，来强化工业生产线用高低压成套系统（自动化系统集成）的市场推广。充分利用国家在节能减排和合同能源管理方面力度越来越大的支持政策，以公司在自动化系统集成方面形成的市场资源和竞争能力为基础，以公司掌握的电机节能等多种电气节能技术为关键核心，通过全面规划公司配网智能优化节电系统的技术发展定位及未来发展方向，引入行业专家参与项目后续研发等方式，提高该系统的技术定位水平、市场适应性和后续发展潜力，加快推进该系统的市场推广，使公司尽快发展成为以该系统为主要产品和技术发展支撑的高新技术节能公司形象。

万洲电气将以上述两大专业方向的重要核心技术的持续发展为依托，重点突出节能产品尤其是节能系统的发展，不仅要成为节能产品的制造商，而且要成为以节能产品为核心的电气设备的系统集成商、工业生产线工艺节能优化策略方案与配电系统用电策略节能优化的策略方案提供商。

(三) 经营计划或目标

公司 2015 年定位为“深化转型发展年”。公司将在 2014 年已经开展的推进企业转型工作的基础上，全面深化转型措施，进一步加快推进企业转型。

1、深入推进企业转型升级。

公司要继续围绕“抓转型、促增长、调结构、提质量、控成本、重创新、增效益”这一总体目标，重点通过推动“行业定位转型”、“产品转型”、“市场转型”、“服务转型”、“研发转型”、“管理转型”和“考核转型”等七大方面的转型，来进一步深入推进企业从“销售单一产品”向“销售集成系统”转变、从“销售集成系统”向“销售节能系统”转变、从“销售零星节能产品”向“销售节能系统”转变、从“销售产品

(设备)”向“销售产品+整体解决方案+服务”转变,进而使企业实现由生产型企业向生产服务型企业转变。并且以“市场需求”及“国家政策”为导向,以深入推进产品转型和市场转型进程为基础,通过市场宣传(尤其是节能系统业绩宣传利用)和行政宣传,塑造万洲“中国系统节能专家”企业形象,实现从软起动行业向系统节能行业的“行业定位转型”。

2、加强技术创新能力建设。

2015 年重点从推进技术创新体系有效运行、规范开展技术创新能力评估、坚持研发项目的价值导向、强化项目研发方向及技术定位、提升研发效率、加强新产品质量管控、强化“三化”项目立项与实施、加强新产品销售策划、强化创新人才队伍建设和“产学研平台资源利用等十个方面,进一步加强公司技术创新能力建设。

3、深入推进“市场转型”

以“促增长、抓转型、提质量”为今年销售工作中心目标,以“进一步推进精细化销售管理”、“大力推动经营方案落实”为主要抓手,扭转企业基本盈利能力下滑状况,增强企业持续发展能力。将重点通过“进一步调整市场划分方式”、“加强销售激励、培训及引导”、“强化销售日常管理(尤其是行程管理)”、“强化转型进展状况跟进、分析及引导”、“明确重点转型任务策划牵头人”这五个方面,来推进市场转型。

4、切实做好“万洲品牌”建设工作。

2015 年将结合生产服务型企业的转型要求,重点从“提升售后服务的及时率和服务效率”、“提高售后服务质量”、“变被动服务为主动服务”、“变临时一次性服务为持续服务”等四个方面,按照“突出重点、先易后难、注重实效、逐步提高”的原则,每月进行定期总结,来推动逐步建立生产服务型企业服务体系。并以“推进节能系统远程服务平台有效运行”、“制订不同类型不同群体具体服务项目并推动实施”为重点,确保体现生产服务型企业特点、为用户提供持续服务的转型工作取得突破性进展。

5、推动走出去战略取得更大进展

继续围绕“开拓国际市场”和“寻求国际合作”两大中心任务,重点通过“加大国外实地销售力度”、“积极拓展‘走出去’销售渠道”、“创新网络销售方式”、“参加国内外展会”和“强化联络政府机构”等方式,确保今年走出去战略取得更大进展。

6、强化推进精细化管理,提升企业管理成效。

以持续推行“开源节流”为基本要求,以“增强企业盈利能力、提高企业经营管控能力和管理水平”为目标,重点抓好“持续强化目标与结果导向管理”、“强化财务管理”、“持续推进流程优化与再造”、“加强干部履职情况与工作成效监管”、“做好‘弹性大岗位人员’工作状况监管”、“提升企业市场保障能力”等工作,进一步推进企业向精细化管理转型。强化资金与成本管控,确保企业转型发展中的资金安全、运行安全。

7、切实落实“精简优化”,推动管理创新。

“精简优化”是 2015 年创新工作中管理创新的中心目标。将从人员设置、工作流程的设置设计、文件制度规范、各类考核考评及各部门各岗位日常管理工作要求等方面都进行精简和优化。确保达到“突出成效”和“效率”为目标来精简优化人员和制度。通过这项管理创新,工作来推进各部门日常工作及落实任务过程中,更加突出落实工作重点、重点任务和重点事项,更加重视工作效率。

(四)不确定性因素

无

三、风险因素

(一)持续到本年度的风险因素

<p>1、受宏观经济波动影响的风险</p> <p>本公司主要从事电力系统自动化控制与节能相关产品的研发、生产与销售。下游客户主要处在水泥、化工、冶金、木材、机械、造纸等行业。上述行业属于与国家宏观经济波动较密切相关的行业。若国家宏观经济发生重大波动，会影响到公司下游行业的发展增速，则会对公司的经营产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司根据市场环境变化，及时调整营销方向，加强对市政、水利、制药、电力等新兴行业市场的开拓，行业市场在“从‘过于依赖一两个行业’向‘多行业齐头并进’转型”方面发展；从重化工业向朝阳行业转型方面发展。</p> <p>2、受市场竞争加剧影响的风险</p> <p>本公司所处的电气自动化控制设备细分行业中从业企业较多，市场集中度低，竞争相对激烈，导致行业的利润水平不高，未来该细分行业存在受市场竞争加剧影响的风险。</p> <p>应对措施：公司目前通过行业定位转型、市场转型、产品转型、管理转型等七大转型来提升企业基本盈利能力和全方位夯实企业持续发展能力。公司利用目前已掌握如配网智能优化节能系统的核心技术，并逐步开始产业化，从“销售产品（设备）”向“销售产品+整体解决方案+服务”转变，进而使企业实现由生产型企业向生产服务型企业转变。公司将以电机控制技术和电力系统自动化技术为核心，节能技术为重点，立足于电机控制设备行业，逐步开发适用于智能电网系统的软硬件成套设备的产业格局。</p>
--

(二)报告期内新增的风险因素

无

四、对非标准审计意见审计报告的说明

是否被出具“非标准审计意见审计报告”：	否
审计意见类型：	标准无保留意见
董事会就非标准审计意见的说明：-	

第五节重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	否	-
是否存在对外担保事项	否	-
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	否	-
是否存在日常性关联交易或偶发性关联交易事项	是	五（二）1
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产事项	否	-
是否存在经股东大会审议过的对外投资事项	否	-
是否存在经股东大会审议过的企业合并事项	否	-
是否存在股权激励事项	否	-
是否存在已披露的承诺事项	是	五（二）2
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	是	五（二）3
是否存在被调查处罚的事项	否	-
是否存在重大资产重组的事项	否	-

二、重大事项详情

案件进展情况、涉及金额、是否形成预计负债，以及对公司未来的影响：

-

占用原因、归还及整改情况：

（一）报告期内公司发生的日常性关联交易及偶发性关联交易情况

日常性关联交易事项			
具体事项类型	预计金额	发生金额	
1 购买原材料、燃料、动力	-	-	
2 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	-	-	
3 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-	
4 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-	
5 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	153,000.00	153,000.00	
总计	153,000.00	153,000.00	
偶发性关联交易事项			
关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序

控股股东赵世运	控股股东赵世运与中信银行股份有限公司襄阳分行签订《最高额保证合同》，为本公司人民币流动资金借款提供连带责任保证	30,000,000.00	是
云川光电	公司向云川光电采购公司厂区所需要的路灯、用于广告宣传的LED灯等灯具	111,011.97	否
总计	-	30,111,011.97	-

(二) 承诺事项的履行情况

<p>1、关于万洲电气挂牌后股份转让的承诺</p> <p>江苏华工创投、武汉华工创投和实际控制人赵世运、李明辉、李峰、赵邦国、包群英于2014年1月分别出具《关于万洲电气股份有限公司挂牌后股份转让的承诺》。</p> <p>2014年12月31日，按照《万洲电气集团有限公司之增资协议之补充协议》约定，触发股份回购的条件，目前赵世运、李明辉、李峰、赵邦国、包群英与江苏华工创投、武汉华工创投就回购事项正在协商中。</p>

(三) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
土地使用权	抵押	60,819,836.63	14.35%	土地使用权抵押至银行主要是正常生产经营借款所需。
房产	抵押	25,892,603.39	6.11%	房产抵押至银行主要是正常生产经营借款所需。
应收账款	质押	70,825,759.00	16.71%	应收账款质押至银行主要是正常生产经营借款所需。
累计值		157,538,199.02	37.17%	

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例		数量	比例
无限售条件股份	1、控股股东，实际控制人	12,500,000	22.02%	-	12,500,000	22.02%
	2、董事监事及高级管理人员	-	-	-	-	-
	3、核心员工	-	-	-	-	-
	4、无限售股份总数	19,280,000	33.96%	-	19,280,000	33.96%
有限售条件股份	1、控股股东，实际控制人	37,500,000	66.04%	-	37,500,000	66.04%
	2、董事监事及高级管理人员	-	-	-	-	-
	3、核心员工	-	-	-	-	-
	4、有限售股份总数	37,500,000	66.04%	-	37,500,000	66.04%
总股本		56,780,000	-	-	56,780,000	-
普通股股东人数		7				

(二) 普通股前十名股东情况

序号	股东名称	期初持股数(股)	持股变动(股)	期末持股数(股)	期末持股比例	期末持有有限售股份数(股)	期末持有无限售股份数(股)
1	赵世运	20,000,000	-	20,000,000	35.22%	15,000,000	5,000,000
2	李明辉	7,500,000	-	7,500,000	13.21%	5,625,000	1,875,000
3	包群英	7,500,000	-	7,500,000	13.21%	5,625,000	1,875,000
4	李峰	7,500,000	-	7,500,000	13.21%	5,625,000	1,875,000
5	赵邦国	7,500,000	-	7,500,000	13.21%	5,625,000	1,875,000
6	江苏华工创业投资有限公司	4,180,000	-	4,180,000	7.36%	-	4,180,000

7	武汉华工创业投资有限责任公司	2,600,000	-	2,600,000	4.58%	-	2,600,000
合计	-	56,780,000	-	56,780,000	-	37,500,000	19,280,000

前十名股东间相互关系说明

报告期内，公司股东之间不存在关联关系。

二、优先股股本基本情况

项目	期初股份数量（股）	数量变动（股）	期末股份数量（股）
计入权益的优先股	-	-	-
计入负债的优先股	-	-	-
优先股总计	-	-	-

三、控股股东、实际控制人情况

(一) 控股股东情况

公司控股股东为赵世运，赵世运直接持有公司 35.22% 的股份，合计 2,000.00 万股，该股份不存在质押或其他争议事项。

赵世运，男，1966 年出生，中国国籍，无境外居留权，武汉大学应用物理专业本科毕业生，高级工程师。1989 年 7 月至 1992 年 12 月就职于襄樊市机电研究所。1992 年 12 月至 1996 年 6 月就职于襄樊传感测控技术研究所。1996 年 6 月至 2000 年 3 月就职于襄樊天工机电技术有限公司，担任总经理。2000 年 3 月至 2011 年 12 月，历任万洲电气执行董事、总经理。2011 年 12 月 30 日至今任公司董事长兼总经理。

(二) 实际控制人情况

公司共同实际控制人为赵世运、李明辉、李峰、赵邦国和包群英，共同实际控制人直接持有公司 88.06% 的股份，合计 5,000.00 万股，该股份不存在质押或其他争议事项。

赵世运简历见“第六节·三、控股股东、实际控制人情况（一）控股股东情况。”

李明辉，男，1972 年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，工程师。1994 年至 1997 年就职于襄樊市车辆总厂。1997 年至 2000 年就职于襄樊天工机电技术有限公司。2000 年至 2011 年 12 月，任万洲电气副总经理。2011 年 12 月 30 日至今任万洲电气董事、副总经理。

包群英，女，1967 年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，会计师。1985 年至 1997 年 6 月就职于襄阳县供销社物资公司，担任会计。1997 年 7 月至 2000 年 3 月就职于襄樊天工机电技术有限公司，担任会计。2000 年 3 月至 2011 年 12 月，任万洲电气副总经理。2011 年 12 月 30 日至今任万洲电气董事、副总经理、财务总监。

李峰，男，1973 年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1992 年 7 月至 2000 年 2 月就职于襄樊钢铁公司，担任技术员。2000 年 3 月至 2011 年 12 月，任万洲电气销售经理。2011 年 12 月 30 日至今任万洲电气董事、市场营销中心总经理。

赵邦国，男，1969 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，经济师。1990 年 7 月至 2000 年 5 月就职于中国人民解放军第三六〇七工厂，担任销售员。2000 年 5

月至 2006 年 10 月任万洲电气销售部门经理。2006 年 10 月 2011 年 2 月就职于珠海光电，担任总经理，2011 年 3 月至今就至于云川光电，担任总经理。2011 年 12 月 30 日至 2014 年 12 月 30 日任公司董事。

第七节 融资及分配情况

一、报告期内普通股股票发行情况

二、债券融资情况

代码	简称	债券类型	融资金额（元）	存续时间	是否按期还本付息
合计			-		

三、间接融资情况

融资方式	融资方	融资金额（元）	存续时间	是否按期还本付息
银行贷款	工商银行襄阳分行	20,000,000.00	三年	是
银行贷款	工商银行襄阳分行	20,000,000.00	三年	是
银行贷款	中信银行襄阳支行	20,000,000.00	三个月	是
银行贷款	中信银行襄阳支行	10,000,000.00	一年	是
银行贷款	中信银行襄阳支行	20,000,000.00	一年	是
银行贷款	建设银行襄阳大庆东路支行	10,000,000.00	一年	是
银行贷款	建设银行襄阳大庆东路支行	10,000,000.00	九个月	是
合计		110,000,000.00		

四、报告期内普通股利润分配情况

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数（股）	每 10 股转增数（股）
-	-	-	-
合计	-	-	-

第八节董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一)基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬
赵世运	董事长、总经理	男	48	本科	2011.12-2014.12、 2014.12-2017.12	是
李明辉	董事、副总经理	男	42	大专	2011.12-2014.12、 2014.12-2017.12	是
包群英	董事、副总经理、财务总监	女	47	大专	2011.12-2014.12、 2014.12-2017.12	是
李峰	董事	男	41	大专	2011.12-2014.12、 2014.12-2017.12	是
赵邦国	董事	男	45	本科	2011.12-2014.12	是
李娟	董事	女	57	硕士研究生	2011.12-2014.12、 2014.12-2017.12	否
孟海生	董事	男	38	本科	2014.12-2017.12	否
李耀华	董事	男	48	博士研究生	2011.12-2014.12、 2014.12-2017.12	是
康勇	董事	男	49	博士研究生	2011.12-2014.12	是
王征	董事	女	46	博士研究生	2012.6-2014.12、 2014.12-2017.12	是
张勇传	董事	男	79	本科	2014.12-2017.12	是
万善武	监事长	男	44	大专	2011.12-2014.12、 2014.12-2017.12	是
付学强	监事	男	35	本科	2011.12-2014.12、 2014.12-2017.12	是
金友爱	监事	男	29	本科	2011.12-2014.12、 2014.12-2017.12	是
江松林	董事会秘书	女	37	本科	2012.5-2014.12、 2014.12-2017.12	是
董事会人数:						9
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						4

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

公司董事、监事、高级管理人员之间无任何关系;董事、监事、高级管理人员与控股股东、实际控制人间也无任何关系。

(二)持股情况

姓名	职务	年初持普通股股数（股）	本年持普通股股数量变动	年末持普通股股数（股）	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量
赵世运	董事长、总经理	20,000,000	-	20,000,000	35.22%	-
李明辉	董事、副总经理	7,500,000	-	7,500,000	13.21%	-
包群英	董事、副总经理、财务总监	7,500,000	-	7,500,000	13.21%	-
李 峰	董事	7,500,000	-	7,500,000	13.21%	-
赵邦国	董事	7,500,000	-	7,500,000	13.21%	-

(三)变动情况

信息统计	董事长是否发生变动			否
	总经理是否发生变动			否
	董事会秘书是否发生变动			否
	财务总监是否发生变动			否
姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
赵邦国	董事	换届	-	个人原因
张勇传	-	换届	董事	个人原因
孟海生	-	换届	董事	个人原因

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历

孟海生，男，1976年出生，中国国籍，无境外居留权，1998年毕业于武汉大学动力与机械学院，持有注册律师、电力工程师资格。1998年8月至2007年6月任中国大唐发电集团河南分公司工程师。2007年7月至2008年11月任湖北山河律师事务所律师助理。2008年12月至今就职于武汉华工创业投资有限责任公司，历任公司项目经理、投资总监、总经理助理和副总经理。

张勇传，男，1935年出生，中国国籍，无境外居留权，华中工学院（现改为华中科技大学）水力动力专业本科毕业，中国工程院院士。1957年7月至今就职于华中科技大学，历任助教、讲师、副教授、教授、院士。2003至今兼任文华学院院长、名誉院长。2001年至2004年兼任武汉钢铁股份有限公司独立董事，2012年至今兼任西安金源电气股份有限公司独立董事。1982年至1988年荣获国家奖励委员会授予的国家科技进步一等奖、二等奖、三等奖各一个，并获得过多项省部级科技奖，曾在国内外杂志上发表100余篇专业文章。

二、员工情况

(一)在职员工（母公司及主要子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数	按教育程度分	期初人数	期末人数
---------	------	------	--------	------	------

			类		
行政管理人员	201	152	博士	0	0
生产人员	177	161	硕士	10	10
销售人员	94	88	本科	168	170
技术人员	127	145	专科	187	165
财务人员	11	10	专科以下	245	211
员工总计	610	556	需公司承担费用的离退休职工人数		5

人员变动、人才引进、培训、招聘、薪酬政策等情况：

<p>1、人员变动情况</p> <p>截至 2014 年 12 月 31 日，公司在职员工（含子公司）556 人，2014 年期末较期初减少人员 54 人，其中，行政管理人员减少 49 人，生产人员减少 16 人，销售人员减少 6 人，技术人员增加 18 人，财务人员减少 1 人。</p> <p>2. 员工薪酬政策</p> <p>报告期内，公司建立了完善的职工薪酬与福利制度，并按照劳动保障部门规定，为职工缴纳社会保险和住房公积金，公司员工的年度报酬均依据公司制定的《万洲电气工资管理制度》和绩效考核相关的规定按月发放，年末根据公司效益情况结合绩效考核结果发放年终奖金。</p> <p>3. 员工培训</p> <p>公司一直十分重视员工的培训和发展工作，制定了系列的培训计划与人才培育项目，全面加强员工培训工作。报告期继续重点以“保证培训质量、追求培训实效”为目标，以“完善培训体系”、“更新培训内容”、“变换培训形式”、“狠抓重点培训”、“加强外部培训与交流”、“加强培训工作监管”为重点，主要围绕“例行培训”（“部门培训”和“公共培训”）和“特定群体培训”（“干部培训”、“后备干部培训”、“班组长培训”、“助理培训”、“新人培训”）两大类别来实施培训工作，促使公司员工知识水平和综合素质不断提高，提升员工履行职责的能力和主人翁的责任感，端正工作态度，提高工作热情，培养团队合作精神，提升员工职业生涯的发展能力和企业综合素质，保障企业核心竞争力和持续发展能力。</p>
--

(二)核心员工

	期初员工数量 (人)	期末员工数量 (人)	期末普通股持股 数量(股)	期末股票期权数 量(股)
核心员工	3	3	-	-

披露核心技术团队或关键技术人员的基本情况：

本报告期内，核心技术团队或关键技术人员未发生重大变动。

第九节公司治理及内部控制

一、公司治理

(一) 制度与评估

1、公司治理基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及其他相关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立规范运作的内部控制环境，确保公司规范运作。

公司已建立各司其职、各负其责、相互配合、相互制约的法人治理结构，并形成包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《董事会审计委员会实施细则》、《董事会战略委员会实施细则》、《董事会提名委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》、《内部审计制度》、《财务会计制度》等规章制度，在此基础上形成了符合现行法律、法规的公司治理结构。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司严格按照有关法律法规的要求，建立了规范的法人治理结构，以保护中小股东的利益。

首先，公司严格依照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》的要求进行充分的信息披露，依法保障股东对公司重大事务依法享有的知情权。

其次，公司通过建立和完善公司规章制度体系加强中小股东保护，制定了《股东大会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等规定，在制度层面保障公司股东特别是中小股东充分行使表决权、质询权等合法权利。

因此，万洲电气现有治理机制能够保证股东特别是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

2014 年度，公司重大事项均按照公司内部控制制度进行决策，履行了相应法律程序。公司重大的人事变动、融资、担保等事项均履行了规定程序。

4、公司章程的修改情况

报告期内，公司章程未进行修改。

(二) 三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	简要内容
董事会	7	2013 年年度报告、变更会计师事务所、银行借款、2014 年半年度报告及董事会换届选举等事项。
监事会	5	2013 年年度报告、变更会计师事务所、2014 年半年度报告及董事会换届选举等事项。
股东大会	3	2013 年年度报告、变更会计师事务所及董事会换届选举。

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

(1) 股东大会 公司能够确保全体股东享有法律、法规和公司章程规定的合法权利，平等地享有股东地位，确保所有股东能够充分行使权利；公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会。

(2) 董事会 公司董事会由九名董事组成，其中独立董事三名。公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，公司董事会的人数和人员构成符合法律、法规规定，公司全体董事熟悉有关法律法规，了解作为董事的权利、义务和责任，勤勉尽责，认真出席董事会会议。

(3) 监事会 公司监事会的人数和人员构成符合法律、法规规定，公司监事会由三名监事组成，其中职工代表监事一名。全体监事依据《公司章程》赋予的监督职责，本着对股份负责的精神，积极对公司财务和董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督检查，并依据《监事会议事规则》召集、召开监事会。

截至报告期末，公司三会的召集、召开、表决程序符合法律法规的要求。今后公司将进一步强化三会在公司治理中的作用，为公司科学民主决策重大事项提供保障。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司加强对董事、监事、高管人员的相关法律的培训学习，增强大家规范治理的意识。

报告期内公司未引入职业经理人。

(四) 投资者关系管理情况

报告期内，公司通过在全国股转系统信息披露平台按照相关法律法规的要求及时进行信息披露，保护投资者权益。同时，在日常工作中建立了通过电话、电子邮件进行投资者互动交流的有效途径，确保公司与投资者及潜在投资者之间畅通有效的沟通联系。定期向投资机构武汉华工报送财务报表、业务与技术等相关资料，董事会认为，公司在股东、投资机构或潜在投资者之间的沟通联系、事务处理良好。

二、内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

(1) 报告期内，依据国家有关法律、法规和公司章程的规定，公司建立了较完善的内部控制制度，决策程序符合相关规定。公司董事、总经理及其他高级管理人员在履行职责时，不存在违反法律、法规和《公司章程》等规定或损害公司及股东利益的行为。监事会对本年度内的监督事项无异议。

(2) 董事会对公司 2014 年年度报告的编制和审核程序符合法律、行政法规、中国证监会及全国股份转让系统公司的规定和公司章程，报告的内容能够真实、准确、完整地反映公司实际情况。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

(1) 业务独立情况

公司主要从事电力系统自动化控制与节能相关产品的研发、生产与销售，业务独立于各股东。公司拥有从事上述业务的完整、独立的研发、供应、销售和服务系统，不依赖股东及其他关联方进行生产经营活动。

(2) 资产独立情况

公司拥有独立的生产经营场所，合法拥有与生产经营有关的房屋以及商标、专利的所有权或使用权，各种资产权属清晰、完整，不存在以公司资产、权益或信誉为各主要股东的债务提供担保以及资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业和公司其他主要股东及其控制的下属企业占用而损害公司利益的情况。

(3) 人员独立情况

公司具有独立的劳动、人事、工资等管理体系及独立的员工队伍，员工工资发放、福利支出与主要股东及其关联方严格分离。公司董事、监事、高级管理人员的任职，均严格按照《公司法》、《公司章程》及其他法律、法规和规范性文件规定的程序推选和任免，不存在控股股东、其他任何部门、单位或人士违反公司章程规定干预公司人事任免的情况。除自然人股东在公司任职的情况外，公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，亦未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

(4) 机构独立情况

公司依照《公司法》和《公司章程》设有股东大会、董事会、监事会等权利、决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司在生产经营和管理机构方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业和公司其他主要股东干预公司机构设置的情况。控股股东、实际控制人及其控制的其他企业各职能部门与公司各职能部门之间不存在任何上下级关系，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业和公司其他主要股东直接干预公司生产经营活动的情况。

(5) 财务独立情况

公司设有独立的财务部门，配备专职财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。本公司在银行独立开设账户，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账号，独立支配公司资金和其他资产。公司作为独立的纳税人，持有税务主管部门颁发的《税务登记证》，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务。

(三) 对重大内部管理制度的评价

公司对会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度进行了自我检查和评价，尚未发现公司以上内部管理制度存在重大缺陷，公司将持续提升公司内部控制水平。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

截至报告期末，公司尚未建立年度报告重大差错责任追究制度，未发生年度报告重大差错。

第十节财务报告

一、会计师事务所审计报告正文

是否审计	否
审计意见	标准无保留意见
审计报告编号	瑞华审字[2015] 01620010 号
审计机构名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 2 层
审计报告日期	2015-04-28
注册会计师姓名	谢卉、佟环
审 计 报 告	
瑞华审字[2015] 01620010 号	
万洲电气股份有限公司全体股东：	
<p>我们审计了后附的万洲电气股份有限公司（以下简称“万洲电气”）的财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日合并及公司的资产负债表，2014 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的股东权益变动表以及财务报表附注。</p>	
<p>一、管理层对财务报表的责任</p> <p>编制和公允列报财务报表是万洲电气管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p>	
<p>二、注册会计师的责任</p> <p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>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。</p>	
<p>三、审计意见</p> <p>我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了万洲电气股份有限公司 2014 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2014 年度合并及公司的经营成果和现金流量。</p>	
审计报告正文：	

二、经审计的财务报表

(一)合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：	-		
货币资金	六、1	31,030,342.68	34,886,016.98
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	六、2	13,697,873.77	10,924,109.84
应收账款	六、3	133,674,961.27	132,962,894.50
预付款项	六、4	2,732,310.49	3,643,821.90
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	六、5	5,975,294.09	6,222,950.27
存货	六、6	89,879,846.49	111,598,495.73
一年内到期的非流动资产	六、7	328,400.00	-
其他流动资产	六、8	733,921.49	359,775.58
流动资产合计	-	278,052,950.28	300,598,064.80
非流动资产：	-		
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	六、9	712,087.47	779,707.63
固定资产	六、10	41,266,620.35	42,038,786.60
在建工程	六、11	29,003,410.00	16,422,562.80
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	六、12	64,880,119.05	66,293,629.41
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	六、13	6,234,073.09	5,214,048.92
其他非流动资产	六、14	3,725,413.83	10,186,000.00
非流动资产合计	-	145,821,723.79	140,934,735.36
资产总计	-	423,874,674.07	441,532,800.16
流动负债：	-		

万洲电气股份有限公司 2014 年度报告

短期借款	六、15	40,000,000.00	80,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	六、16	55,748,468.56	61,889,779.81
预收款项	六、17	51,000,136.57	65,998,014.21
应付职工薪酬	六、18	2,410,702.08	2,613,290.98
应交税费	六、19	4,502,692.40	4,375,180.30
应付利息	六、20	178,750.01	324,249.99
应付股利	-	-	-
其他应付款	六、21	3,219,045.82	3,645,016.41
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	-	157,059,795.44	218,845,531.70
非流动负债：	-		
长期借款	六、22	59,000,000.00	20,000,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	六、23	34,218,353.45	29,652,028.53
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	93,218,353.45	49,652,028.53
负债合计	-	250,278,148.89	268,497,560.23
所有者权益（或股东权益）：	-		
实收资本（或股本）	六、24	56,780,000.00	56,780,000.00
资本公积	六、25	85,220,805.63	85,220,805.63
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	六、26	5,398,035.45	5,285,640.74
未分配利润	六、27	26,197,684.10	25,748,793.56
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	-	173,596,525.18	173,035,239.93
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	-	173,596,525.18	173,035,239.93
负债和所有者权益总计	-	423,874,674.07	441,532,800.16

法定代表人：赵世运 主管会计工作负责人：包群英 会计机构负责人：李中华

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：	-		
货币资金	-	29,265,732.78	24,519,709.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	13,697,873.77	10,924,109.84
应收账款	-	133,861,851.27	132,698,191.45
预付款项	-	2,732,310.49	3,643,821.90
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	-	5,974,425.76	6,222,695.49
存货	-	87,789,427.27	109,306,918.67
一年内到期的非流动资产	-	328,400.00	-
其他流动资产	-	664,188.83	327,225.52
流动资产合计	-	274,314,210.17	287,642,671.89
非流动资产：	-		
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	13,000,000.00	13,000,000.00
投资性房地产	-	712,087.47	779,707.63
固定资产	-	38,816,049.24	39,184,644.17
在建工程	-	29,003,410.00	16,422,562.80
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	64,880,119.05	66,293,629.41
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	-	6,233,964.09	5,214,048.92
其他非流动资产	-	3,725,413.83	10,186,000.00
非流动资产合计	-	156,371,043.68	151,080,592.93
资产总计	-	430,685,253.85	438,723,264.82
流动负债：	-		
短期借款	-	40,000,000.00	80,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-

万洲电气股份有限公司 2014 年度报告

应付账款	-	53,336,521.93	59,112,840.20
预收款项	-	50,419,136.57	65,973,334.21
应付职工薪酬	-	2,229,400.08	2,605,794.98
应交税费	-	4,068,025.35	3,696,298.51
应付利息	-	178,750.01	324,249.99
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	12,032,770.38	3,280,369.41
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	-	162,264,604.32	214,992,887.30
非流动负债：	-		
长期借款	-	59,000,000.00	20,000,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	34,218,353.45	29,652,028.53
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	93,218,353.45	49,652,028.53
负债合计	-	255,482,957.77	264,644,915.83
所有者权益（或股东权益）：	-		
实收资本（或股本）	-	56,780,000.00	56,780,000.00
资本公积	-	85,248,654.94	85,248,654.94
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	5,398,035.45	5,285,640.74
未分配利润	-	27,775,605.69	26,764,053.31
所有者权益（或股东权益）合计	-	175,202,296.08	174,078,348.99
负债和所有者权益（或股东权益）总计	-	430,685,253.85	438,723,264.82

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	六、28	195,722,804.69	221,865,846.72
其中：营业收入	六、28	195,722,804.69	221,865,846.72
二、营业总成本	-	198,870,138.45	220,291,305.71
其中：营业成本	六、28	138,033,864.12	154,178,410.85

万洲电气股份有限公司 2014 年度报告

营业税金及附加	六、29	2,077,853.35	1,443,621.03
销售费用	六、30	15,045,150.96	19,931,766.67
管理费用	六、31	29,939,496.28	30,920,541.67
财务费用	六、32	6,751,134.04	5,679,144.91
资产减值损失	六、33	7,022,639.70	8,137,820.58
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-	-3,147,333.76	1,574,541.01
加：营业外收入	六、34	3,430,483.95	3,212,055.19
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	六、35	461,984.93	322,697.35
其中：非流动资产处置损失	六、35	112,012.23	1,006.15
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-	-178,834.74	4,463,898.85
减：所得税费用	六、36	-740,119.99	-51,290.73
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-	561,285.25	4,515,189.58
归属于母公司所有者的净利润	-	561,285.20	4,515,189.58
少数股东损益	-	-	-
六、每股收益：	-	-	-
（一）基本每股收益	十四、2	0.01	0.08
（二）稀释每股收益	十四、2	0.01	0.08
七、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综	-	-	-

合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
八、综合收益总额	-	561,285.25	4,515,189.58
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	561,285.25	4,515,189.58
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

法定代表人：赵世运 主管会计工作负责人：包群英 会计机构负责人：李中华

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	-	196,779,079.08	221,095,210.88
减：营业成本	-	139,929,184.26	155,322,672.56
营业税金及附加	-	1,983,446.56	1,349,771.62
销售费用	-	14,972,971.35	19,831,774.48
管理费用	-	28,678,877.12	29,127,693.15
财务费用	-	6,753,590.27	5,682,935.79
资产减值损失	-	7,022,517.41	8,072,364.43
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-	-2,561,507.89	1,707,998.85
加：营业外收入	-	3,384,895.95	3,219,170.19
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	440,363.33	322,697.35
其中：非流动资产处置损失	-	112,012.23	1,006.15
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-	383,024.73	4,604,471.69
减：所得税费用	-	-740,922.36	-122,830.05
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-	1,123,947.09	4,727,301.74

五、每股收益：	-	-	-
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
七、综合收益总额	-	1,123,947.09	4,727,301.74
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	-	-
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：	-		
销售商品、提供劳务收到的现金	-	140,278,737.96	166,776,629.48
收到的税费返还	-	-	39,557.48
收到其他与经营活动有关的现金	-	4,844,368.33	11,067,250.53
经营活动现金流入小计	-	145,123,106.29	177,883,437.49
购买商品、接受劳务支付的现金	-	83,030,117.57	117,340,968.02
支付给职工以及为职工支付的现金	-	31,314,608.17	32,619,169.44
支付的各项税费	-	19,177,583.38	13,089,738.22

支付其他与经营活动有关的现金	-	16,612,289.26	18,951,101.72
经营活动现金流出小计	-	150,134,598.38	182,000,977.40
经营活动产生的现金流量净额	-	-5,011,492.09	-4,117,539.91
二、投资活动产生的现金流量：	-		
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	30,500.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	15,870,500.00	2,710,000.00
投资活动现金流入小计	-	15,901,000.00	2,710,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	5,601,558.70	20,429,893.42
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	680,000.00	12,000,000.00
投资活动现金流出小计	-	6,281,558.70	32,429,893.42
投资活动产生的现金流量净额	-	9,619,441.30	-29,719,893.42
三、筹资活动产生的现金流量：	-		
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	110,000,000.00	100,000,000.00
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	-	110,000,000.00	100,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	111,000,000.00	90,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	7,876,463.62	5,462,703.06
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	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	118,876,463.62	95,462,703.06
筹资活动产生的现金流量净额	-	-8,876,463.62	4,537,296.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	0.11	-0.40
五、现金及现金等价物净增加额	-	-4,268,514.30	-29,300,136.79
加：期初现金及现金等价物余额	-	34,788,656.98	64,088,793.77
六、期末现金及现金等价物余额	-	30,520,142.68	34,788,656.98

法定代表人：赵世运 主管会计工作负责人：包群英 会计机构负责人：李中华

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：	-		
销售商品、提供劳务收到的现金	-	139,114,165.96	166,036,605.48

万洲电气股份有限公司 2014 年度报告

收到的税费返还	-	-	39,557.48
收到其他与经营活动有关的现金	-	13,888,227.10	10,711,033.56
经营活动现金流入小计	-	153,002,393.06	176,787,196.52
购买商品、接受劳务支付的现金	-	87,423,601.41	122,623,295.72
支付给职工以及为职工支付的现金	-	27,956,222.29	28,145,155.91
支付的各项税费	-	17,794,100.12	12,171,988.24
支付其他与经营活动有关的现金	-	16,238,263.27	17,783,660.04
经营活动现金流出小计	-	149,412,187.09	180,724,099.91
经营活动产生的现金流量净额	-	3,590,205.97	-3,936,903.39
二、投资活动产生的现金流量：	-		
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	30,500.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	15,870,500.00	2,710,000.00
投资活动现金流入小计	-	15,901,000.00	2,710,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	5,601,558.70	20,416,248.37
投资支付的现金	-	-	10,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	680,000.00	12,000,000.00
投资活动现金流出小计	-	6,281,558.70	42,416,248.37
投资活动产生的现金流量净额	-	9,619,441.30	-39,706,248.37
三、筹资活动产生的现金流量：	-		
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	110,000,000.00	100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	110,000,000.00	100,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	111,000,000.00	90,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	7,876,463.62	5,462,703.06
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	118,876,463.62	95,462,703.06
筹资活动产生的现金流量净额	-	-8,876,463.62	4,537,296.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	0.11	-0.40
五、现金及现金等价物净增加额	-	4,333,183.76	-39,105,855.22
加：期初现金及现金等价物余额	-	24,422,349.02	63,528,204.24

六、期末现金及现金等价物余额	-	28,755,532.78	24,422,349.02
----------------	---	---------------	---------------

(七) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	本期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	56,780,000.00	85,220,805.63	-	-	-	5,285,640.74	25,748,793.56	-	173,035,239.93
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	56,780,000.00	85,220,805.63	-	-	-	5,285,640.74	25,748,793.56	-	173,035,239.93
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	112,394.71	448,890.54	-	561,285.25
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	561,285.25	-	561,285.25
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益	-	-	-	-	-	-	-	-	-

万洲电气股份有限公司 2014 年度报告

的金额									
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	112,394.71	-112,394.71	-	-
1. 提取盈余公 积	-	-	-	-	-	112,394.71	-112,394.71	-	-
2. 对所有者(或 股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权 益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转 增资本(或股 本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转 增资本(或股 本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥 补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余 额	56,780,000.00	85,220,805.63	-	-	-	5,398,035.45	26,197,684.10	-	173,596,525.18

单位：元

项目	上期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	56,780,000.00	85,220,805.63	-	-	-	4,812,910.56	21,706,334.16	-	168,520,050.35
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	56,780,000.00	85,220,805.63	-	-	-	4,812,910.56	21,706,334.16	-	168,520,050.35
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-	-	-	-	-	472,730.18	4,042,459.40	-	4,515,189.58
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	4,515,189.58	-	4,515,189.58
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	472,730.18	-472,730.18	-	-

1. 提取盈余公 积	-	-	-	-	-	472,730.18	-472,730.18	-	-
2. 对所有者(或 股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权 益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转 增资本(或股 本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转 增资本(或股 本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥 补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余 额	56,780,000.00	85,220,805.63	-	-	-	5,285,640.74	25,748,793.56	-	173,035,239.93

法定代表人：赵世运 主管会计工作负责人：包群英 会计机构负责人：李中华

(八) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	本期金额							
	股本	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
一、上年年末余额	56,780,000.00	85,248,654.94	-	-	-	5,285,640.74	26,764,053.31	174,078,348.99
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	56,780,000.00	85,248,654.94	-	-	-	5,285,640.74	26,764,053.31	174,078,348.99
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	112,394.71	1,011,552.38	1,123,947.09
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	1,123,947.09	1,123,947.09
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	112,394.71	-112,394.71	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	112,394.71	-112,394.71	-
2.对所有者(或	-	-	-	-	-	-	-	-

万洲电气股份有限公司 2014 年度报告

股东) 的分配								
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益 内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增 资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增 资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补 亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	56,780,000.00	85,248,654.94	-	-	-	5,398,035.45	27,775,605.69	175,202,296.08

单位：元

	上期金额							
	股本	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
一、上年年末余额	56,780,000.00	85,248,654.94	-	-	-	4,812,910.56	22,509,481.75	169,351,047.25
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	56,780,000.00	85,248,654.94	-	-	-	4,812,910.56	22,509,481.75	169,351,047.25

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	472,730.18	4,254,571.56	4,727,301.74
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	4,727,301.74	4,727,301.74
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	472,730.18	-472,730.18	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	472,730.18	-472,730.18	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	56,780,000.00	85,248,654.94	-	-	-	5,285,640.74	26,764,053.31	174,078,348.99

万洲电气股份有限公司
2014 年度财务报表附注
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

万洲电气股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)是以原万洲电气集团有限公司全体股东作为发起人,于2011年12月30日由万洲电气集团有限公司采取整体变更方式设立的股份有限公司,公司营业执照注册号:420600000119228;注册资本:人民币5,678万元;法定代表人:赵世运;注册地址:襄阳市长征路58号。

本公司的前身为襄樊万州电气制造有限公司,成立于2000年3月27日,注册资本为人民币50万元,由自然人赵世运、李明辉、李峰、赵邦国、许卫东和包群英共同出资设立。其中:赵世运出资25万元,占注册资本的50%,李明辉、李峰、赵邦国、许卫东和包群英分别出资5万元,各占注册资本的10%,本次出资业经襄樊华炬会计师事务所有限公司验证并出具验资报告。

2001年1月18日公司股东会决议原股东许卫东将其10%股权转让给何起军,同时各股东以货币资金对公司增资,增资后,公司注册资本为238万元,其中:赵世运出资78万元,占注册资本的32%,李明辉、李峰、赵邦国和包群英分别出资33万元,各占注册资本的14%,何起军出资28万元,占注册资本的12%,本次出资业经襄樊华炬会计师事务所有限公司验证并出具验资报告。

2002年5月31日公司股东会决议股东何起军退股,同时各股东以货币资金对公司增资,增资后,公司注册资本为508万元,其中:赵世运出资203.20万元,占注册资本的40%,李明辉、李峰、赵邦国和包群英分别出资76.2万元,各占注册资本的15%,本次出资业经襄樊华炬会计师事务所有限公司于2002年6月5日出具襄华验字【2002】177号《验资报告》验证。

2002年12月1日公司股东会决议各股东以货币资金对公司增资,增资后,公司注册资本为1000万元,其中:赵世运出资400万元,占注册资本的40%,李明辉、李峰、赵邦国和包群英分别出资150万元,各占注册资本的15%,本次出资业经襄樊华炬会计师事务所有限公司于2002年12月12日出具襄华验字【2002】366号《验资报告》验证。

2004年4月28日公司股东会决议公司名称变更为湖北万洲电气有限公司,同时各股东以货币资金对公司增资,增资后,公司注册资本为2000万元,其中:赵世运出资800万元,占注册资本的40%,李明辉、李峰、赵邦国和包群英分别

出资300万元，各占注册资本的15%，本次出资业经襄樊华炬会计师事务所有限公司于2004年5月19日出具襄华验字【2004】128号《验资报告》验证。

2004年5月8日公司股东会决议各股东以货币资金对公司增资，增资后，公司注册资本为2800万元，其中：赵世运出资1120万元，占注册资本的40%，李明辉、李峰、赵邦国和包群英分别出资420万元，各占注册资本的15%，本次出资业经襄樊法正会计师事务所有限责任公司于2004年5月19日出具襄法会验字【2004】37号《验资报告》验证。

2004年5月26日，公司更名为襄樊万洲电气集团有限公司并办理完工商变更登记手续。2008年6月26日，公司股东会决议公司名称变更为湖北万洲电气集团有限公司并于2008年7月3日办理完工商变更登记手续。

2010年11月19日，公司股东会决议以未分配利润2200万元转增公司注册资本，增资后，公司注册资本为5000万元，其中：赵世运出资2000万元，占注册资本的40%，李明辉、李峰、赵邦国和包群英分别出资750万元，各占注册资本的15%，本次出资业经大信会计师事务所有限公司湖北分所于2010年11月19日出具大信鄂验字【2010】0031号《验资报告》验证。

2010年12月17日，公司更名为万洲电气集团有限公司并办理完工商变更登记手续。2011年8月30日，公司股东会决议将公司注册资本增加至5678万元，新增资本由江苏华工创业投资有限公司认缴418万元，由武汉华工创业投资有限责任公司认缴260万元，溢价44,804,360.00元计入资本公积。本次增资后，公司注册资本为5678万元，其中：赵世运出资2000万元，占注册资本的35.22%，李明辉、李峰、赵邦国和包群英分别出资750万元，各占注册资本的13.21%，江苏华工创业投资有限公司出资418万元，占注册资本的7.36%，武汉华工创业投资有限责任公司出资260万元，占注册资本的4.58%。本次出资业经大信会计师事务所有限公司湖北分所于2011年9月3日出具大信鄂验字【2011】0033号《验资报告》验证。

2011年12月2日公司股东会决议，万洲电气集团有限公司整体变更为万洲电气股份有限公司，以截至2011年9月30日经审计的净资产人民币142,028,654.94元折为股本5,678万股，超过注册资本以外的85,248,654.94元计入资本公积。本次出资业经大信会计师事务所有限公司审验并出具大信验字【2011】第2-0054号验资报告，并于2011年12月30日本公司在襄阳市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。本次折股后，赵世运持有本公司股份2000万股，占注册资本的35.22%，李明辉、李峰、赵邦国和包群英分别持有本公司股份750万股，各占注册资本的13.21%，江苏华工创业投资有限公司持有本公司股份418万股，占注册

资本的7.36%，武汉华工创业投资有限责任公司持有本公司股份260万股，占注册资本的4.58%。

本公司 2014 年度纳入合并范围的子公司共 2 户，详见本附注七“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围与上年度相比未发生变化。

经营范围

电气节能与控制相关高低压元器件、装置、设备及其系统集成成套、系统软硬件、系统工程的技术和产品的研发、设计、生产、销售及咨询服务，货物进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物及技术），电气安装。

本财务报表业经本公司董事会于2015年4月28日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

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

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2014 年 12 月 31 日的财务状况及 2014 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

本公司及各子公司从事电气设备生产和销售经营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、研究开发支出等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、20“收

入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、31“重大会计判断和估计”。

1、会计期间

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

2、营业周期

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

3、记账本位币

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

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(1) 同一控制下企业合并

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允

价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、12“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会

计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

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

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

（2）合并财务报表编制的方法

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

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购

买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、12 “长期股权投资” 或本附注四、9 “金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、12、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、12（2）② “权益法核算的长期股权投资” 中所述的会计政策处理。

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

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

7、现金及现金等价物的确定标准

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

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

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

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

9、金融工具

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

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

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

② 持有至到期投资

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

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

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

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

③ 贷款和应收款项

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

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

④ 可供出售金融资产

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

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

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

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

（3）金融资产减值

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

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

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

② 可供出售金融资产减值

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

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

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

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

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的

风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

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

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

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

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

10、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②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）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 300 万元以上的应收款项和金额为人民币 100 万元以上的其他应收款确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
合并范围内关联方组合	应收合并范围内关联方款项
账龄组合	按账龄计提坏账准备的应收款项

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
合并范围内关联方组合	单独分析测试
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征（存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项

等)的应收款项,单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复,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应收款项在转回日的摊余成本。

11、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括库存商品、原材料、在产品及自制半成品、产成品、发出商品及低值易耗品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价,存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料领用按加权平均法计价,产成品发出按个别计价法。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时,提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

12、长期股权投资

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

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括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

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

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

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

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

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

13、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

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

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

14、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，单位价值 500 元以上，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	10	5	9.50
办公设备	5	5	19.00

预计净残值是指假定固定资产使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

（4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

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

（5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

15、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

16、借款费用

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

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

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

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

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

17、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产

的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

18、长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资

产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

19、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

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

20、收入

（1）商品销售收入

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

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按合同约定金额确认收入。

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

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

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

（3）收入确认的具体方法

本公司销售的产品一般需要安装调试，主要为订单式生产，需要安装调试的产品待安装调试完成后，相关的收入已经收到或者取得收款证据时，本公司确认营业收入；不需要本公司负责安装及提供售后服务的，经验收合格，相关的收入已经收到或者取得收款证据时，确认营业收入。

21、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

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

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

22、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

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

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

23、租赁

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

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

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

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

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

（3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同

过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

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

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

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

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

24、重要会计政策、会计估计的变更

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

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

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

①《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》：新企业会计准则规定短期薪酬，是指企业在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和

生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。离职后福利，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工补偿的建议。其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利和辞退福利以外的其他所有职工福利。本财务报表已按该准则的规定进行列报，并对可比年度财务报表的列报进行了相应调整。

② 《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》将原“其他非流动负债-递延收益”单独列示为“递延收益”。本财务报表已按该准则的规定进行列报，并对可比年度财务报表的列报进行了相应调整。

25、重大会计判断和估计

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

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

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

（1）租赁的归类

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

（2）坏账准备计提

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

(3) 存货跌价准备

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

(4) 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(5) 开发支出

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

(6) 递延所得税资产

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

(7) 所得税

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

五、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%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。
营业税	按应税营业额的5%计缴营业税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。

税种	具体税率情况
企业所得税	按应纳税所得额的15%、25%、10%计缴。
(续)	
纳税主体名称	所得税税率
万洲电气股份有限公司	15%
湖北万洲机械有限公司	25%
湖北万洲节能有限公司	10%

注：湖北万洲节能有限公司因2014年度盈利小于人民币6万元，税务局自动识别其为小微企业，所得税税率为10%。

本公司2011年10月13日至2014年10月13日和2014年11月01日至2017年11月01日被湖北省国家税务局、湖北省地方税务局、湖北省财政厅、湖北省科学技术厅认定为高新技术企业并取得编号 GR201142000224 和编号 GR201442000181 “高新技术企业证书”，期间按15%的税率计缴企业所得税。故本公司2014年按照15%的税率计缴企业所得税。

2、税收优惠及批文

本公司2011年10月13日至2014年10月13日和2014年11月01日至2017年11月01日被湖北省国家税务局、湖北省地方税务局、湖北省财政厅、湖北省科学技术厅认定为高新技术企业并取得编号 GR201142000224 和编号 GR201442000181 “高新技术企业证书”，期间按15%的税率计缴企业所得税。故本公司2014年按照15%的税率计缴企业所得税。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目(含公司财务报表主要项目注释)除非特别指出,年初指 2014 年 1 月 1 日,年末指 2014 年 12 月 31 日。

1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	77,903.42	39,103.07
银行存款	30,442,239.26	34,749,553.91
其他货币资金	510,200.00	97,360.00
合 计	31,030,342.68	34,886,016.98
其中：存放在境外的款项总额		

注：其他货币资金为履约保函保证金。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	13,697,873.77	10,924,109.84
商业承兑汇票		
合 计	13,697,873.77	10,924,109.84

(2) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	24,997,413.74	
商业承兑汇票		
合 计	24,997,413.74	

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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款项					
合并范围内关联方组合					
账龄组合	163,003,609.75	100.00	29,328,648.48	17.99	133,674,961.27
合 计	163,003,609.75	100.00	29,328,648.48	17.99	133,674,961.27

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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款项					
合并范围内关联方组合	237,303.05	0.15			237,303.05
账龄组合	155,335,395.94	99.85	22,609,804.49	14.55	132,725,591.45
合 计	155,572,698.99	100.00	22,609,804.49	14.53	132,962,894.50

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)

账 龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	74,410,404.11	3,720,520.20	5.00
1 至 2 年	42,186,705.39	4,218,670.54	10.00
2 至 3 年	20,963,770.17	4,192,754.03	20.00
3 至 4 年	14,732,568.65	7,366,284.33	50.00
4 至 5 年	4,398,710.26	3,518,968.21	80.00
5 年以上	6,311,451.17	6,311,451.17	100.00
合 计	163,003,609.75	29,328,648.48	18.00

注：截止 2014 年 12 月 31 日，本公司将 70,825,759.00 元应收账款质押和账面价值 49,508,828.56 元土地使用权抵押取得中国工商银行股份有限公司襄阳分行 5,900.00 万元长期借款。

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 6,941,926.99 元。

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 17,076,904.19 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 10.48%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 2,774,050.21 元。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,054,254.62	75.18	2,691,279.00	73.86
1 至 2 年	601,052.27	22.00	671,528.14	18.43
2 至 3 年	28,440.37	1.04	60,534.24	1.66
3 年以上	48,563.23	1.78	220,480.52	6.05
合 计	2,732,310.49	100.00	3,643,821.90	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 1,560,585.53 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 57.12%。

5、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类 别	年末余额
-----	------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	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					
账龄组合	7,968,141.84	100.00	1,992,847.75	25.01	5,975,294.09
合并范围内关联方组合					
合计	7,968,141.84	100.00	1,992,847.75	25.01	5,975,294.09

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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					
账龄组合	8,135,085.31	100.00	1,912,135.04	23.50	6,222,950.27
合并范围内关联方组合					
合计	8,135,085.31	100.00	1,912,135.04	23.50	6,222,950.27

① 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	5,229,126.02	261,456.30	5.00
1 至 2 年	476,386.06	47,638.61	10.00
2 至 3 年	396,980.40	79,396.08	20.00
3 至 4 年	109,800.00	54,900.00	50.00
4 至 5 年	1,031,963.00	825,570.40	80.00
5 年以上	723,886.36	723,886.36	100.00
合计	7,968,141.84	1,992,847.75	25.01

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 80,712.71 元；

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
押金	862,698.49	495,156.80

保证金	3,420,675.00	4,413,014.74
备用金	1,436,519.75	1,668,700.43
往来款	2,178,307.00	1,500,000.00
其他	69,941.60	58,213.34
合 计	7,968,141.84	8,135,085.31

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年 末余额合计数的 比例 (%)	坏账准备 年末余额
山西创伟房地产开发公司	保证金	1,178,307.00	1 年以内	14.79	58,915.35
襄樊新立恒星活塞环有限责任公司	借款	1,000,000.00	4-5 年	12.55	800,000.00
安徽省水利工程招标投标服务中心	投标保证金	430,000.00	1 年以内	5.40	21,500.00
襄樊市樊城区柿铺街道办事处(东社区)	房屋押金	350,000.00	5 年以上	4.39	350,000.00
宁夏天元锰业有限公司	投标保证金	302,000.00	2-3 年	3.79	60,400.00
合 计	—	3,260,307.00	—	40.92	1,290,815.35

6、存货

(1) 存货分类

项 目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,152,760.70		10,152,760.70
在产品	6,307,906.34		6,307,906.34
库存商品	21,433,046.17		21,433,046.17
发出商品	51,986,133.28		51,986,133.28
合 计	89,879,846.49		89,879,846.49

(续)

项 目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	12,350,647.85		12,350,647.85
在产品	3,586,650.36		3,586,650.36
产成品	17,279,150.90		17,279,150.90

发出商品	78,382,046.62		78,382,046.62
合 计	111,598,495.73		111,598,495.73

7、一年内到期的非流动资产

项 目	年末余额	年初余额	备注
预付长期借款利息（1年内摊销）	328,400.00		详见附注六、14
合 计	328,400.00		

8、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税	395,012.70	2,011.89
预缴所得税	338,908.79	357,763.69
合 计	733,921.49	359,775.58

9、投资性房地产

采用成本计量模式的投资性房地产

项 目	房屋及建筑物
一、账面原值	
1、年初余额	1,232,343.52
2、本年增加金额	
3、本年减少金额	
4、年末余额	1,232,343.52
二、累计折旧和累计摊销	
1、年初余额	452,635.89
2、本年增加金额	67,620.16
(1) 本年计提	67,620.16
4、年末余额	520,256.05
三、减值准备	
四、账面价值	
1、年末账面价值	712,087.47
2、年初账面价值	779,707.63

10、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合 计
一、账面原值					-
1、年初余额	43,729,802.33	9,364,418.31	4,523,930.50	2,853,626.89	60,471,778.03

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合 计
2、本年增加金额		1,007,513.24	140,000.00	1,936,274.10	3,083,787.34
购置		1,007,513.24	140,000.00	1,936,274.10	3,083,787.34
3、本年减少金额			140,000.00		140,000.00
处置或报废			140,000.00		140,000.00
4、年末余额	43,729,802.33	10,371,931.55	4,523,930.50	4,789,900.99	63,415,565.37
二、累计折旧					
1、年初余额	10,718,367.38	3,802,230.61	1,700,083.53	2,212,309.91	18,432,991.43
2、本年增加金额	2,118,188.48	863,004.40	425,320.32	309,440.39	3,715,953.59
计提	2,118,188.48	863,004.40	425,320.32	309,440.39	3,715,953.59
3、本年减少金额					
4、年末余额	12,836,555.86	4,665,235.01	2,125,403.85	2,521,750.30	22,148,945.02
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
3、本年减少金额					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	30,893,246.47	5,706,696.54	2,398,526.65	2,268,150.69	41,266,620.35
2、年初账面价值	33,011,434.95	5,562,187.70	2,823,846.97	641,316.98	42,038,786.60

注：① 本年计提折旧金额为 3,715,953.59 元。

② 截止 2014 年 12 月 31 日，账面价值 5,512,865.32 元的房屋、建筑物抵押取得中信银行襄樊支行 2,000.00 万元短期借款；账面价值 20,379,738.07 元的房屋、建筑物和账面价值 11,311,008.07 元土地使用权抵押取得中国建设银行股份有限公司襄樊大庆东路支行 2,000.00 万元的短期借款。

11、在建工程

(1) 在建工程情况

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
节能科技园	1,369,104.80		1,369,104.80	310,664.80		310,664.80
万洲实验大楼	27,634,305.20		27,634,305.20	16,111,898.00		16,111,898.00
合 计	29,003,410.00		29,003,410.00	16,422,562.80		16,422,562.80

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本年增加 金额	本年转入 固定资产 金额	本年其他减 少金额	年末余额
万洲实验大 楼	21,980,000.00	16,111,898.00	11,522,407.20			27,634,305.20
合 计	21,980,000.00	16,111,898.00	11,522,407.20			27,634,305.20

(续)

工程名称	工程累计投 入占预算比 例 (%)	工程 进度	利息资本化 累计金额	其中：本年利 息资本化金额	本年利息资 本化率 (%)	资金来源
万洲实验大楼	125.72%	大楼主体已 完工，装修尚 未结束				自有资金

注：工程进度根据监理报告为基础评估。

12、无形资产

项 目	土地使用权
一、账面原值	
1、年初余额	70,297,066.37
2、本年增加金额	
3、本年减少金额	
4、年末余额	70,297,066.37
二、累计摊销	
1、年初余额	4,003,436.96
2、本年增加金额	1,413,510.36
计提	1,413,510.36
3、本年减少金额	
4、年末余额	5,416,947.32
三、减值准备	
1、年初余额	
2、本年增加金额	
3、本年减少金额	
4、年末余额	
四、账面价值	
1、年末账面价值	64,880,119.05
2、年初账面价值	66,293,629.41

注：（1）本年摊销金额为 1,413,510.36 元。

（2）截止 2014 年 12 月 31 日，账面价值 60,819,836.63 元无形资产使用权受到限制，系本公司以账面价值 49,508,828.56 元土地使用权抵押和应收账款 70,825,759.00 元质押取得中国工商银行股份有限公司襄阳分行 5,900.00 万元长期借款，账面价值 20,379,738.07 元的房屋、建筑物和账面价值 11,311,008.07 元土地使用权抵押取得中国建设银行股份有限公司襄樊大庆东路支行 2,000.00 万元的短期借款。

13、递延所得税资产

未经抵销的递延所得税资产明细

项 目	年末余额		年初余额	
	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	30,970,850.53	4,645,573.09	24,170,326.12	3,625,548.92
递延收益	10,590,000.00	1,588,500.00	10,590,000.00	1,588,500.00
合 计	41,560,850.53	6,234,073.09	34,760,326.12	5,214,048.92

14、其他非流动资产

项 目	年末余额	年初余额
预付长期借款利息	684,543.33	
预付工程款	3,369,270.50	10,186,000.00
减：一年内到期部分（见附注六、7）	328,400.00	
合 计	3,725,413.83	10,186,000.00

15、短期借款

（1）短期借款分类

项 目	年末余额	年初余额
质押借款		20,000,000.00
抵押借款	40,000,000.00	30,000,000.00
保证借款		30,000,000.00
合 计	40,000,000.00	80,000,000.00

注：质押借款的质押资产类别以及金额，参见附注六、3 和附注六、12。

抵押借款的抵押资产类别及金额，参见附注六、10 和附注六、12。

16、应付账款

（1）应付账款列示

项 目	年末余额	年初余额
-----	------	------

项 目	年末余额	年初余额
应付材料款	54,769,549.21	61,889,779.81
应付工程款	978,919.35	
合 计	55,748,468.56	61,889,779.81

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
西安西整新星半导体器件有限公司	2,628,330.35	尚未结算
信电电器集团有限公司	2,600,625.57	尚未结算
纪元电气集团有限公司	1,894,709.84	尚未结算
博耳无锡特种电力电容器有限公司	1,658,864.56	尚未结算
湖北大二互科技有限公司	1,373,733.96	尚未结算
襄阳新茂变压器制造有限公司	1,072,485.81	尚未结算
合 计	11,228,750.09	

17、预收款项

(1) 预收款项列示

项 目	年末余额	年初余额
预收货款	51,000,136.57	65,998,014.21
合 计	51,000,136.57	65,998,014.21

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
河北宣化工程机械股份有限公司	4,333,400.00	销售尚未实现
南阳纺织集团有限公司	3,576,432.71	销售尚未实现
丰宁鑫源矿业有限责任公司	2,863,000.01	销售尚未实现
宁夏天元锰业有限公司	2,544,000.00	销售尚未实现
勐腊县勐远大展水泥有限责任公司	1,793,000.00	销售尚未实现
海南圣大木业有限公司	1,424,200.00	销售尚未实现
邯郸市新阳光化工有限公司	1,400,349.32	销售尚未实现
吉林省祥元镁业科技股份有限公司	1,344,000.00	销售尚未实现
黑龙江省金桥新型建筑材料有限责任公司	1,091,000.00	销售尚未实现
芒市康丰糖业有限责任公司	1,085,760.00	销售尚未实现
合 计	21,455,142.04	

18、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	2,613,290.98	28,791,742.38	28,994,331.28	2,613,290.98
二、离职后福利-设定提存计划	-	2,298,172.99	2,298,172.99	-
合 计	2,613,290.98	31,089,915.37	31,292,504.27	2,410,702.08

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,480,868.60	23,763,133.61	23,954,863.53	2,289,138.68
2、职工福利费		2,120,586.62	2,120,586.62	
3、社会保险费		1,783,245.91	1,783,245.91	
其中：医疗保险费		1,390,983.14	1,390,983.14	
工伤保险费		227,566.29	227,566.29	
生育保险费		164,696.48	164,696.48	
4、住房公积金	68,328.00	724,832.00	735,696.00	57,464.00
5、工会经费和职工教育经费	64,094.38	399,944.24	399,939.22	64,099.40
合 计	2,613,290.98	28,791,742.38	28,994,331.28	2,410,702.08

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险		2,256,938.10	2,256,938.10	
2、失业保险费		41,234.89	41,234.89	
合 计		2,298,172.99	2,298,172.99	

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按员工基本工资的 20%和 2%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

19、应交税费

项 目	年末余额	年初余额
增值税	4,029,719.76	3,848,726.54
营业税	3,825.00	
企业所得税	598.32	
个人所得税	15,571.22	15,109.27
城市维护建设税	178,975.55	252,799.65

项 目	年末余额	年初余额
教育费附加	127,839.69	180,571.17
印花税	9,963.80	5,745.20
房产税	38,152.64	
堤防维护费	51,059.38	72,228.47
土地使用税	46,987.04	
合 计	4,502,692.40	4,375,180.30

20、应付利息

项 目	年末余额	年初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	103,888.90	37,583.33
短期借款应付利息	74,861.11	286,666.66
合 计	178,750.01	324,249.99

21、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
应付保证金	48,677.00	504,000.00
应付工程款	357,198.31	352,907.00
运费及运输押金	354,175.29	556,525.29
返还的工会经费	1,149,780.94	970,786.10
应付房租费	202,332.00	269,776.00
设备尾款		116,990.00
往来款及其他	1,106,882.28	874,032.02
合 计	3,219,045.82	3,645,016.41

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
襄樊利安捷物流有限公司	100,000.00	运费押金未还
襄阳恒运方远物流有限公司(耀坤物流(齐兵))	100,000.00	运费押金未还
襄阳市锐涛物流	100,000.00	运费押金未还
合 计	300,000.00	

22、长期借款

(1) 长期借款的分类

项 目	年末余额	年初余额
-----	------	------

项 目	年末余额	年初余额
质押借款		
抵押借款	59,000,000.00	20,000,000.00
合 计	59,000,000.00	20,000,000.00

注： 抵押借款的抵押资产类别以及金额,参见附注六、12； 质押借款的抵押资产类别以及金额,参见附注六、3 及附注六、12。

(2) 长期借款明细情况

贷款单位	借款 起始日	借款 终止日	利率 (%)	币种	年末数	年初数
中国工商银行股份有限公司襄阳分行	2013.12.03	2016.11.03	6.15	人民币	19,000,000.00	20,000,000.00
中国工商银行股份有限公司襄阳分行	2014.01.20	2016.12.01	6.15	人民币	20,000,000.00	
中国工商银行股份有限公司襄阳分行	2014.03.16	2017.02.16	5.00	人民币	20,000,000.00	
合 计					59,000,000.00	20,000,000.00

23、递延收益

项 目	年末数	年初数
政府补助	34,218,353.45	29,652,028.53
合 计	34,218,353.45	29,652,028.53

其中，递延收益明细如下：

负债项目	年初数	本年新增补助 金额	本年计入营业 外收入金额	其他 变动	年末数	与资产相关/ 与收益相关
万洲节能园土地 使用 权 (132355.10 m ²)	19,062,028.53	5,000,000.00	433,675.08		23,628,353.45	与资产相关
能量回馈型变频 节能项目	7,100,000.00				7,100,000.00	与资产相关
系统节能技术开 发及环境建设项 目	3,490,000.00				3,490,000.00	与资产相关
合 计	29,652,028.53	5,000,000.00	433,675.08		34,218,353.45	

24、股本

项目	年初余额	本年增减变动 (+、-)					年末余额
		发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	56,780,000.00						56,780,000.00

25、资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价	85,220,805.63			85,220,805.63
合 计	85,220,805.63			85,220,805.63

26、盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	5,285,640.74	112,394.71		5,398,035.45
合 计	5,285,640.74	112,394.71		5,398,035.45

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

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

27、未分配利润

项 目	本 年	上 年
调整前上年末未分配利润	25,748,793.56	21,706,334.16
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	25,748,793.56	21,706,334.16
加：本年归属于母公司股东的净利润	561,285.25	4,515,189.58
减：提取法定盈余公积	112,394.71	472,730.18
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	26,197,684.10	25,748,793.56

28、营业收入和营业成本**(1) 营业收入、营业成本**

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	189,984,140.96	136,165,486.27	213,996,056.15	151,190,830.51
其他业务	5,738,663.73	1,868,377.85	7,869,790.57	2,987,580.34
合 计	195,722,804.69	138,033,864.12	221,865,846.72	154,178,410.85

29、营业税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
-----	-------	-------

项 目	本年发生额	上年发生额
营业税	7,650.00	7,650.00
城市维护建设税	1,034,689.35	718,061.98
教育费附加	739,552.65	512,901.45
堤防费	295,961.35	205,007.60
合 计	2,077,853.35	1,443,621.03

注：各项营业税金及附加的计缴标准详见附注五、1 税项。

30、销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	6,165,830.28	7,497,044.05
差旅费	5,155,697.10	5,790,120.81
运输费	2,535,471.85	3,116,027.89
三包服务费用	354,905.26	1,783,810.58
业务招待费	263,176.70	389,266.20
业务拓展费	230,197.73	209,067.76
招投标费	213,397.85	212,386.60
办公费	83,876.23	82,249.82
广告宣传费	31,800.00	732,507.54
展览费	10,397.96	92,233.02
其他	400.00	27,052.40
合 计	15,045,150.96	19,931,766.67

31、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
研发支出	11,296,738.89	14,104,139.39
职工薪酬	9,060,141.94	7,282,172.67
上市工作费用	1,467,383.26	961,907.07
无形资产摊销	1,413,510.36	1,413,510.40
税费	1,348,413.51	998,488.37
汽车费用	775,202.73	1,027,906.44
中介费用	659,743.46	671,875.26
折旧	627,556.50	586,760.30
邮电及通讯费	584,248.75	703,093.25
水电费	541,896.25	528,134.89
其他	2,164,660.63	2,642,553.63

项 目	本年发生额	上年发生额
合 计	29,939,496.28	30,920,541.67

32、财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	7,046,420.31	5,627,980.81
减：利息收入	372,185.62	158,829.92
减：利息资本化金额		
汇兑损益	0.11	13,362.48
减：汇兑损益资本化金额		
其他	76,899.46	196,631.54
合 计	6,751,134.04	5,679,144.91

33、资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	7,022,639.70	8,137,820.58
合 计	7,022,639.70	8,137,820.58

34、营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	2,637,000.00	2,263,000.00	2,637,000.00
递延收益摊销（与资产相关的政府补助摊销额）	433,675.08	351,938.24	433,675.08
罚款收入	322,722.00	286,005.00	322,722.00
其他	37,086.87	311,111.95	37,086.87
合 计	3,430,483.95	3,212,055.19	3,430,483.95

其中，计入当期损益的政府补助：

补助项目	本年发生数	上年发生数	与资产相关/与收益相关
2013 年度纳税突出贡献单位奖励	50,000.00		50,000.00
襄阳市产学研合作创新示范基地奖励	100,000.00		100,000.00
申请新三板挂牌奖励	330,000.00		330,000.00
WPZYJ 配网智能优化节能系统研发及产业化项目	500,000.00		500,000.00
“六个一百”项目入选对象奖励	150,000.00		150,000.00
科学技术研究与开发资金	500,000.00		500,000.00

补助项目	本年发生数	上年发生数	与资产相关/与收益相关
襄阳市两化融合试点示范企业、园区和专项资金项目	200,000.00		200,000.00
湖北省优秀专利项目奖励	10,000.00		10,000.00
襄阳市产学研合作创新示范基地	100,000.00		100,000.00
襄阳市科技研究与开发重点项目	500,000.00		500,000.00
高校毕业生就业见习基地	136,500.00		136,500.00
收到 2013 年外贸出口奖励资金	10,500.00		10,500.00
2013 年高新技术产品登记备案奖励资金	50,000.00		50,000.00
樊文[2013]9 号襄阳市樊城区纳税大户奖励款		50,000.00	
中国驰名商标奖励款		500,000.00	
襄阳市财政局拨付 2012 年发明专利授权奖励		3,000.00	
襄经信[2013]224 号企业成长壮大奖		50,000.00	
襄经信[2013]223 号企业管理创新奖		50,000.00	
襄科技[2013]5 号 2012 年度省级创新型企业奖励资金		300,000.00	
鄂政发【2013】50 号驰名商标奖励款		500,000.00	
襄科技[2013]9 号配网智能优化节电系统研发及产业化项目补贴		300,000.00	
襄财企发【2013】28 号电动机并联回馈节电系统研发项目补贴		500,000.00	
襄政发【2013】13 号科学技术奖励资金		10,000.00	
合 计	2,637,000.00	2,263,000.00	

35、营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	112,012.23	1,006.15	112,012.23
其中：固定资产处置损失	112,012.23	1,006.15	112,012.23
对外捐赠支出	75,000.00	304,400.00	75,000.00
罚款及滞纳金支出	272,622.70	3,104.49	272,622.70
其他	2,350.00	14,186.71	2,350.00
合 计	461,984.93	322,697.35	461,984.93

36、所得税费用**(1) 所得税费用表**

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	279,904.18	1,611,524.62
递延所得税费用	-1,020,024.17	-1,662,815.35
合 计	-740,119.99	-51,290.73

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	-178,834.74
按法定/适用税率计算的所得税费用	-26,825.21
子公司适用不同税率的影响	-481.47
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	41,615.72
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-160.56
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	85,723.32
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
与资产相关的递延收益的影响	-839,991.79
所得税费用	-740,119.99

37、现金流量表项目**(1) 收到其他与经营活动有关的现金**

项 目	本年发生额	上年发生额
收往来款	1,735,331.61	3,647,161.11
政府补助	2,637,000.00	5,783,000.00
利息收入	372,185.62	158,829.92
罚款收入		63,669.50
保函保证金	97,360.00	1,414,590.00
标书款收入	2,491.10	
合 计	4,844,368.33	11,067,250.53

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
差旅费	5,378,321.52	7,323,981.57

项 目	本年发生额	上年发生额
运输费	2,559,545.85	
中介费用	1,467,383.26	961,907.07
支付往来款	968,237.64	4,591,946.22
车辆费用	824,349.83	
咨询费	660,442.46	673,668.26
邮政电话费	584,248.75	
水电费	541,896.25	
受限资金	510,200.00	97,360.00
办公费	464,453.49	1,296,642.40
三包服务费用	354,905.26	
业务招待费	617,673.20	700,948.10
其他	323,183.80	510,604.35
业务宣传费	230,197.73	209,067.76
劳动保护费	233,877.94	
招投标费	213,397.85	212,386.60
低值易耗品	97,446.41	
修理费	88,230.00	
公益性捐赠	75,000.00	320,400.00
租赁费	217,440.00	815,723.80
财务费用-手续费	76,899.46	196,631.54
安全保护费	42,848.00	
广告费	31,800.00	732,507.54
会务费	15,171.00	
展览费	10,397.96	92,233.02
处置非流动资产损失	1,920.00	
劳动补偿金支出	800.00	
罚款支出	22,021.60	3,104.49
保险费		126,989.00
保证金		97,360.00
委托外部研究开发费用		85,000.00
合 计	16,612,289.26	18,951,101.72

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
工程款退回	10,000,000.00	
收入到与资产相关的政府土地补偿金	5,000,000.00	2,210,000.00
工程保证金	870,500.00	500,000.00
合 计	15,870,500.00	2,710,000.00

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
工程保证金	680,000.00	12,000,000.00
合 计	680,000.00	12,000,000.00

38、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	561,285.25	4,515,189.58
加：资产减值准备	7,022,639.70	8,137,820.58
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,783,573.75	3,763,590.23
无形资产摊销	1,413,510.36	1,413,510.40
长期待摊费用摊销		
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）	112,012.23	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		1,006.15
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	7,046,420.20	5,627,981.21
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,020,024.17	-1,662,815.35
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）	21,718,649.24	-6,639,137.74
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-26,593,664.78	-25,294,535.56
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-19,055,893.87	6,019,850.59
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-5,011,492.09	-4,117,539.91
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		

补充资料	本年金额	上年金额
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	30,520,142.68	34,788,656.98
减：现金的期初余额	34,788,656.98	64,088,793.77
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	-4,268,514.30	-29,300,136.79

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	30,520,142.68	34,788,656.98
其中：库存现金	77,903.42	39,103.07
可随时用于支付的银行存款	30,442,239.26	34,749,553.91
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	30,520,142.68	34,788,656.98

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

39、所有权或使用权受限制的资产

项 目	年末账面价值	受限原因
其他货币资金	510,200.00	履约保函保证金
固定资产中建筑物	25,892,603.39	抵押短期借款
樊城区邓城大道土地使用权（65,329.60 平方米）	11,311,008.07	抵押短期借款
樊城区邓城大道土地使用权（132,355.10 平方米）	49,508,828.56	抵押长期借款
合 计	87,222,640.02	

40、外币货币性项目

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金	29.14	6.1190	178.31
其中：美元	29.14	6.1190	178.31

七、在其他主体中的权益

在子公司中的权益

企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
湖北万洲机械有限公司	湖北襄阳	襄阳市	制造	100.00		购买
湖北万洲节能有限公司	湖北襄阳	襄阳市	制造	100.00		投资

八、关联方及关联交易

1、本公司的实质控制人

本公司股东赵世运、李峰、包群英、李明辉、赵邦国于 2012 年 7 月 18 日在湖北省襄阳市签署了一致行动人协议。

2、本公司的子公司情况

详见附注七、1、在子公司中的权益。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
湖北云川光电科技有限公司	同一实际控制人

4、关联方交易情况

(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

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
湖北云川光电科技有限公司	采购	111,011.97	67,781.73

出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
湖北云川光电科技有限公司	销售商品		26,183.76

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租人

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
湖北云川光电科技有限公司	房屋	114,750.00	114,750.00
湖北云川光电科技有限公司	房屋	38,250.00	38,250.00
合计		153,000.00	153,000.00

(3) 关联担保情况

本公司作为被担保方

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
赵世运	30,000,000.00	2013-4-18	2015-4-18	是
赵世运	30,000,000.00	2014-7-28	2017-7-27	否

(4) 关键管理人员报酬

项 目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	519,734.00	470,395.20

十、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十一、资产负债表日后事项

无。

十二、其他重要事项

无。

十三、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
合并范围内关联方组合	210,000.00	0.13			210,000.00
账龄组合	162,978,809.75	99.87	29,326,958.48	17.99	133,651,851.27
合 计	163,188,809.75	100.00	29,326,958.48	17.99	133,861,851.27

(续)

类 别	年初余额				
-----	------	--	--	--	--

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
合并范围内关联方组合					
账龄组合	155,306,395.94	100.00	22,608,204.49	14.56	132,698,191.45
合 计	155,306,395.94	100.00	22,608,204.49	14.56	132,698,191.45

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	74,388,604.11	3,719,430.20	5.00
1 至 2 年	42,186,705.39	4,218,670.54	10.00
2 至 3 年	20,960,770.17	4,192,154.03	20.00
3 至 4 年	14,732,568.65	7,366,284.33	50.00
4 至 5 年	4,398,710.26	3,518,968.21	80.00
5 年以上	6,311,451.17	6,311,451.17	100.00
合 计	162,978,809.75	29,326,958.48	18.00

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 6,941,836.99 元。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 17,076,904.19 元，占应收账款年末余额合计数的比例 10.46%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 2,774,050.21 元。

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
合并范围内关联方组合					
账龄组合	7,617,227.81	100.00	1,642,802.05	21.57	5,974,425.76
合 计	7,617,227.81	100.00	1,642,802.05	21.57	5,974,425.76

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
合并范围内关联方组合					
账龄组合	7,784,817.12	100.00	1,562,121.63	20.07	6,222,695.49
合计	7,784,817.12	100.00	1,562,121.63	20.07	6,222,695.49

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	5,228,211.99	261,410.60	5.00%
1 至 2 年	476,386.06	47,638.61	10.00%
2 至 3 年	396,980.40	79,396.08	20.00%
3 至 4 年	109,800.00	54,900.00	50.00%
4 至 5 年	1,031,963.00	825,570.40	80.00%
5 年以上	373,886.36	373,886.36	100.00%
合计	7,617,227.81	1,642,802.05	22.00%

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 80,680.42 元。

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金	3,420,675.00	4,413,014.74
往来款	2,178,307.00	1,500,000.00
备用金	1,435,605.72	1,668,700.43
押金	512,698.49	145,156.80
标书费	46,524.00	41,100.00
代扣社会保险	21,665.00	16,845.15
离职人员工资挂账	1,752.60	
合计	7,617,227.81	7,784,817.12

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
山西创伟房地产开发公司	货款	1,178,307.00	1 年以内	15.47	58,915.35
襄樊新立恒星活塞环有限责任公司	借款	1,000,000.00	4-5 年	13.13	800,000.00
安徽省水利工程招标投标服务中心	保证金	430,000.00	1 年以内	5.65	21,500.00
宁夏天元锰业有限公司	保证金	302,000.00	2-3 年	3.96	60,400.00
湖北中豪商业有限公司	保证金	281,390.00	1 年以内	3.69	14,069.50
合 计	—	3,191,697.00	—	41.90	954,884.85

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	13,000,000.00		13,000,000.00	13,000,000.00		13,000,000.00
合 计	13,000,000.00		13,000,000.00	13,000,000.00		13,000,000.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年 增加	本年 减少	年末余额	本年计 提减值 准备	减值准 备年末 余额
湖北万州机械有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00		
湖北万洲节能服务有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
合 计	13,000,000.00			13,000,000.00		

4、营业收入、营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	191,159,186.48	138,060,806.41	213,564,362.19	152,439,769.87
其他业务	5,619,892.60	1,868,377.85	7,530,848.69	2,882,902.69
合 计	196,779,079.08	139,929,184.26	221,095,210.88	155,322,672.56

十四、补充资料

1、本年非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-112,012.23	

项 目	金 额	说 明
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业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	3,070,675.08	
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年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		
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	9,836.17	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	2,968,499.02	
所得税影响额	441,739.89	
少数股东权益影响额（税后）		
合 计	2,526,759.13	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《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》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.32	0.01	0.01
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-1.13	-0.03	-0.03

3、会计政策变更相关补充资料

本公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下：

合并资产负债表

编制单位：万洲电气股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	31,030,342.68	34,886,016.98	65,503,383.77
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	13,697,873.77	10,924,109.84	11,783,949.66
应收账款	133,674,961.27	132,962,894.50	115,360,511.67
预付款项	2,732,310.49	3,643,821.90	4,919,056.33
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5,975,294.09	6,222,950.27	6,367,583.09
存货	89,879,846.49	111,598,495.73	104,959,357.99
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	328,400.00		
其他流动资产	733,921.49	359,775.58	1,458,506.36
流动资产合计	278,052,950.28	300,598,064.80	310,352,348.87
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			

长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产	712,087.47	779,707.63	847,327.79
固定资产	41,266,620.35	42,038,786.60	45,602,269.40
在建工程	29,003,410.00	16,422,562.80	1,788,162.80
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	64,880,119.05	66,293,629.41	67,707,139.81
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	6,234,073.09	5,214,048.92	3,551,233.57
其他非流动资产	3,725,413.83	10,186,000.00	92,000.00
非流动资产合计	145,821,723.79	140,934,735.36	119,588,133.37
资产总计	423,874,674.07	441,532,800.16	429,940,482.24

合并资产负债表(续)

编制单位：万洲电气股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	40,000,000.00	80,000,000.00	90,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	55,748,468.56	61,889,779.81	66,204,578.90
预收款项	51,000,136.57	65,998,014.21	61,368,748.30
应付职工薪酬	2,410,702.08	2,613,290.98	2,821,324.03
应交税费	4,502,692.40	4,375,180.30	2,559,527.58
应付利息	178,750.01	324,249.99	158,972.24
应付股利			
其他应付款	3,219,045.82	3,645,016.41	14,003,314.07
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			

其他流动负债			
流动负债合计	157,059,795.44	218,845,531.70	237,116,465.12
非流动负债：			
长期借款	59,000,000.00	20,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	34,218,353.45	29,652,028.53	24,303,966.77
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	93,218,353.45	49,652,028.53	24,303,966.77
负债合计	250,278,148.89	268,497,560.23	261,420,431.89
股东权益：			
股本	56,780,000.00	56,780,000.00	56,780,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	85,220,805.63	85,220,805.63	85,220,805.63
减：库存股			
专项储备			
其他综合收益			
盈余公积	5,398,035.45	5,285,640.74	4,812,910.56
一般风险准备			
未分配利润	26,197,684.10	25,748,793.56	21,706,334.16
归属于母公司股东权益合计	173,596,525.18	173,035,239.93	168,520,050.35
少数股东权益			
股东权益合计	173,596,525.18	173,035,239.93	168,520,050.35
负债和股东权益总计	423,874,674.07	441,532,800.16	429,940,482.24

法定代表人：赵世运

主管会计工作负责人：包群英

会计机构负责人：李中华

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司证券部
