

**WOLONG**

**卧龙电气集团股份有限公司**

**600580**

**2016 年年度报告**

公司代码：600580

公司简称：卧龙电气

# 卧龙电气集团股份有限公司

## 2016 年年度报告

### 重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

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

四、 公司负责人王建乔、主管会计工作负责人吴剑波及会计机构负责人（会计主管人员）徐志惠声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2016年度利润分配预案：拟以2016年12月31日公司总股本1,288,899,586股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利0.3元（含税）进行分配，剩余可供股东分配的利润结转下一年。公司2016年度不进行资本公积金转增股本。

六、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划\发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质性承诺，敬请广大投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、 重大风险提示

适用 不适用

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第四节管理层讨论与分析中关于公司未来发展的讨论中可能面对的风险因素及对策部分的内容。

十、 其他

适用 不适用

## 目 录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标 .....	6
第三节	公司业务概要 .....	12
第四节	经营情况讨论与分析 .....	18
第五节	重要事项 .....	40
第六节	普通股股份变动及股东情况 .....	57
第七节	优先股相关情况 .....	67
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	68
第九节	公司治理 .....	78
第十节	公司债券相关情况 .....	81
第十一节	财务报告 .....	82
第十二节	备查文件目录 .....	258

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

#### 常用词语释义

卧龙控股	指	卧龙控股集团有限公司
公司、卧龙电气、本公司	指	卧龙电气集团股份有限公司
卧龙地产	指	卧龙地产集团股份有限公司
卧龙投资	指	浙江卧龙舜禹投资有限公司
ATB 驱动股份	指	ATB Austria Antriebstechnik AG
Brook Crompton	指	Brook Crompton Holding Ltd., 新加坡上市
香港卧龙控股	指	香港卧龙控股集团有限公司
北京华泰	指	卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司
卧龙灯塔	指	卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司
浙江国贸	指	浙江卧龙国际贸易有限公司
杭州研究院	指	卧龙电气集团杭州研究院有限公司
卧龙新能源	指	浙江卧龙新能源有限公司
卧龙家电	指	浙江卧龙家用电机有限公司
银川卧龙	指	卧龙电气银川变压器有限公司
卧龙变压器	指	卧龙电气集团浙江变压器有限公司
卧龙国际	指	卧龙国际（香港）有限公司
上海卧龙	指	上海卧龙国际商务有限公司
烟台变压器	指	卧龙电气烟台东源变压器有限公司
欧力卧龙	指	绍兴欧力-卧龙振动机械有限公司
浙江龙能	指	浙江龙能电力发展有限公司
卧龙电机日本	指	卧龙电机控制技术有限公司
ATB 荷兰	指	ATB Technologies Netherlands BV
清江电机	指	卧龙电气淮安清江电机有限公司
章丘电机	指	卧龙电气海尔章丘电机有限公司
意大利投资	指	Wolong (Italy) Investment S.R.L.
意大利控股	指	Wolong Italy Holding Group S.R.L.
新能源投资公司	指	绍兴上虞卧龙新能源投资有限公司

国开发展基金	指	国开发展基金有限公司
SIR	指	Soluzioni Industriali Robotizzate S.p.A.
OLI	指	OLI S.p.A.
南防集团、南阳防爆	指	卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司
大郡新动力	指	浙江卧龙大郡新动力电机有限公司
荣信传动	指	卧龙电气集团辽宁荣信电气传动有限公司
荣信高科	指	卧龙电气集团辽宁荣信高科电气有限公司
荣信控制	指	卧龙电气集团辽宁荣信电机控制技术有限公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

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

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴剑波	丁莉莉
联系地址	浙江省绍兴市上虞区人民大道西段1801号	浙江省绍兴市上虞区人民大道西段1801号
电话	0575-82176628、82507992	0575-82176629
传真	0575-82176636	0575-82176636
电子信箱	wolong600580@wolong.com	dinglili@wolong.com

### 三、 基本情况简介

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

### 四、 信息披露及备置地点

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

### 五、 公司股票简况

公司股票简况

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

## 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	中国深圳福田区香梅路1601号中投国际商务中心A栋16楼/上海市南京东路61号4楼
	签字会计师姓名	唐艺、陈卫武
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	海通证券股份有限公司
	办公地址	上海市广东路689号
	签字的保荐代表人姓名	孙迎辰、田卓玲
	持续督导的期间	2016年1月1日至2017年12月31日

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2016年	2015年		本期比上年同期增减 (%)	2014年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	8,913,936,672.36	9,473,632,174.40	9,473,632,174.40	-5.91	6,892,562,214.65	6,892,562,214.65
归属于上市公司股东的净利润	253,408,117.19	360,394,069.76	360,263,362.74	-29.69	445,783,391.62	445,783,391.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	81,087,226.05	336,738,975.89	336,676,978.62	-75.92	334,223,996.83	334,223,996.83
经营活动产生的现金流量净额	94,415,722.08	860,275,906.53	860,275,906.53	-89.02	642,922,207.66	642,922,207.66
	2016年末	2015年末		本期末比上年同期末增减 (%)	2014年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	5,113,539,792.18	3,873,009,120.55	3,867,240,438.35	32.03	3,777,375,283.14	3,771,737,307.96
总资产	16,081,739,660.77	14,078,358,312.24	14,065,051,086.86	14.23	9,806,632,833.78	9,793,627,124.02

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2016年	2015年		本期比上年同期增减 (%)	2014年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益 (元 / 股)	0.1989	0.3245	0.3244	-38.71	0.4014	0.4014
稀释每股收益 (元 / 股)	0.1989	0.3245	0.3244	-38.71	0.4014	0.4014
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.0636	0.3032	0.3032	-79.02	0.3010	0.3010
加权平均净资产收益率 (%)	4.99	9.30	9.31	减少4.31个百分点	12.11	12.12
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	1.60	8.69	8.70	减少7.09个百分点	9.08	9.09

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

报告期，公司受石油、煤炭等主要原材料价格持续低迷的影响，装备投资减少，全球装备用电机、变压器竞争激烈导致价格下滑、销量下降，对公司的净利润产生了较大的负面影响。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

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

□适用 √不适用



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

□适用 √不适用

## (三)境内外会计准则差异的说明:

□适用 √不适用

## 九、2016 年分季度主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	1,973,865,826.72	2,291,261,404.31	2,223,451,723.95	2,425,357,717.38
归属于上市公司股东的净利润	71,207,718.53	71,964,394.03	7,405,460.21	102,830,544.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	57,940,866.92	73,146,827.60	-13,084.00	-49,987,384.47
经营活动产生的现金流量净额	-258,372,208.45	126,864,224.73	39,556,111.23	186,367,594.57

## (一) 主营业务毛利率情况

公司第一至第四季度的毛利率分别为 24.77%、22.10%、21.16%和 16.48%。

## (二) 毛利率逐季下降的原因

公司主营业务产品的主要原材料为电磁线(铜材料)、硅钢片、铸铁、铝、铅等金属材料。

2016 年,主要原材料价格波动较大,其中第四季度尤为明显。

## 2016 年主要原材料价格分析表

大宗材料 单位:元/吨	2016 年 1 季度	2016 年 2 季度	2 季度 环比	2016 年 3 季 度	3 季度环 比	2016 年 4 季度	4 季度 环比
1#电解铜	36,023	36,286	0.73%	37,367	2.98%	42,518	13.78%
宝钢 B50A470-H	4,578	5,415	18.29%	5,162	-4.68%	6,120	18.57%
鞍钢 50AW800	3,676	4,493	22.22%	4,228	-5.89%	5,602	32.50%
鞍钢 50AW1300	3,481	4,281	22.98%	3,978	-7.07%	5,394	35.61%
1#铅锭	13,557.84	12,981.17	-4.25%	13,600.87	4.77%	17,798.39	30.86%
A00 铝	10,993.64	12,321.12	12.07%	12,748.90	3.47%	13,846.59	8.61%
铸造生铁(Z18-22) 安阳	1,642.40	2,011	22.42%	2,081.49	3.52%	2,798.77	34.46%

注:1#电解铜、1#铅锭、A00 铝的价格取自上海有色网,硅钢片价格取自我的钢铁网,铸造生铁价格取自中华商务网

公司第二季度毛利率比第一季度下降了 2.67 个百分点,主要因钢材成本上涨约 20%,钢材成本占产品销售收入 14%左右,影响毛利率约 2.8 个百分点。第三季度毛利率比第二季度下降 0.94

个百分点，主要由于高压电机及驱动和微特电机及控制市场竞争激烈，销售价格下降。第四季度毛利率比第三季度下降 4.68 个百分点，主要因铜价上涨 13.78%，铜作为主要原材料之一，其成本占产品销售收入约 15%，影响毛利率 2.07 个百分点；钢材价格上涨 25%，钢材成本占产品销售收入约 14%，影响毛利率约 3.5 个百分点；而产品销售价格上涨幅度低于原材料成本上涨幅度，导致第四季度毛利率出现较大幅度下降。

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2016 年金额	附注 (如适用)	2015 年金额	2014 年金额
非流动资产处置损益	-2,480,693.69		34,318,052.32	96,933,504.39
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	48,916,259.06		47,516,206.02	32,525,375.95
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				2,667,428.61
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-65,313,385.86		-56,565,761.82	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,797,955.30		-1,877,135.30	-859,822.50
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	205,778,940.46		158,500.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	13,088,921.19		4,141,910.43	3,581,723.27
少数股东权益影响额	-6,885,327.79		-8,312,136.45	-2,170,079.59
所得税影响额	-22,581,777.53		4,275,458.67	-21,118,735.34
合计	172,320,891.14		23,655,093.87	111,559,394.79

#### 十一、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金
------	------	------	------	-----------

				额
衍生金融负债-远期外汇合约	1,797,955.30	0	-1,797,955.30	1,528,262.01
投资性房地产	14,917,500.00	350,108,300.00	335,190,800.00	174,836,088.14
合计	16,715,455.30	350,108,300.00	333,392,844.70	176,364,350.15

## 十二、 其他

适用 不适用

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

##### （一）主要业务

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

##### （二）经营模式

###### 1、采购模式

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

###### 2、生产模式

继续深入推进精益生产方式，建立了集团精益生产三级组织，以“精益生产一期试点辅导”项目为载体，组合运用看板生产方式、连续流布局、快速换模、流水线平衡、一体联动计划、动作改进和现场目视化管理等精益工具方法，使得试点单位在订单交付能力、现场管理能力和成本控制能力等方面均有了提升，并初步形成一支经过精益思想武装的改善队伍，带动其他非试点单位提升。2017 年将继续以精益生产推行作为生产管理体系建设的主线，进一步完善集团化精益推进体系，在国内制造业特别是电机板块全面推行精益生产，导入精益改善活动，对工厂生产管理中的突出问题，以项目为载体制定系统性地解决方案。

###### 3、营销模式

公司建立了以区域销售为主导、行业管理为辅助、突出大客户销售的营销管控体系，致力于推进网格化营销平台建设，基本建立了“区域+行业”的网格化营销组织，实现纵向行业统一规划细分行业发展、横向区域销售主体全覆盖拓展区域市场，打造真正营销合力。

###### 4、研发模式

进一步完善健全研发管理体系，推行产品全生命周期管理（PLM）统一全集团的新产品研发策略，扩大全球研发组织及技术能力，加强了与全球院校在基础性预研性项目方面的合作，筹建欧洲、北美、亚太技术研发平台，并以平台化及模块化的管理模式提升新产品的研发质量及应用

特性。例如成功完成了超超高效电机系列研发，低压、中压电机及变频一体化产品的研发，新型高压变频器的试制成功，实现了企业在大功率驱动的系统供应能力。

### （三）行业情况

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

《全球能源互联网发展与展望 2017（2017）》报告显示，2016 年全球总用电量 20.9 万亿千瓦时，以工业用电（43%）、居民和商业用电（48.1%）为主；全球总发电量 25 万亿千瓦时，其中煤电占比 41%、燃气发电占比 21%、水电占比 16.5%、风电占比 3.6%、太阳能发展占比 1.1%；全球发电装机容量达到 61.7 亿千瓦，石化能源发电装机容量仍占 60% 以上；全球新增装机 2.8 亿千瓦。

受国际主要市场经济放缓的影响，2016 年电机行业呈现不景气的状况，根据国家统计局的统计，全国交流电动机产量为 2.77 亿千瓦，比上年下降 1.27%。电机进出口形势也不容乐观，根据海关数据显示，2016 年度我国电机出口总额为 96.04 亿美元，同比下降 3.8%，占全球市场份额约 10% 左右；进口金额为 36.25 亿美元，下降 7%。从 2016 年度我国电机进出口主要市场统计对比看，出口主要市场为亚洲、欧洲和北美洲，三大市场出口额占总出口近 90%。

在全国降低能耗的背景下，高效节能电机成为全球电机产业发展的共识，美国、加拿大、墨西哥、巴西、澳大利亚和新西兰等国家都相继制定了电机的能效标准与能效标识制度，明确了电机节能与效率提高的时间表、执行方式与实施范围。

变频器是一种通过控制电力半导体器件的通断作用将工频电源变换为各种频率，以实现电动机变速运行的设备，可实现对各类电动机驱动的风机、水泵、空气压缩机、提升机、皮带机等负载的软启动、智能控制和调速节能，从而有效提高工业企业的能源利用率、工艺控制及自动化水平，是工业控制领域自动化控制的核心装置之一，被广泛应用在国民经济的各个行业领域。2015 年我国低压变频器市场规模为 169 亿元，中高压变频器市场规模为 33 亿元。

注：以上信息整理自公开信息

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用  不适用

1、经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]3091 号文核准，公司非公开发行 178,372,350 股 A 股股票，每股发行价为人民币 8.97 元。2016 年 1 月 15 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本次发行进行了验资，并出具了信会师报字[2016]第 310009 号《卧龙电气集团股份有限公司验资报告》。截至 2016 年 1 月 14 日止，卧龙电气募集资金总额为 1,599,999,979.50 元，扣除承销保荐费用后募集资金净额 1,581,999,979.71 元。

2、2016年5月，卧龙电气与深圳市平安创新资本投资有限公司、涛石能源股权投资基金(上海)合伙企业(有限合伙)、上海鸿石商贸有限公司、南阳防爆投资有限责任公司、南阳特电投资有限公司、上海瑞鸿股权投资合伙企业(有限合伙)、杭州天诺投资有限公司、浦江睿丰投资合伙企业(有限合伙)、上海博音投资合伙企业(有限合伙)、深圳市德宝文化用品专业市场有限公司、北京九合寰宇投资有限公司、北京瑞源投资中心(有限合伙)就收购卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司 13,200 万股股份签订《2016 年股份转让协议》，该等股份合计交易价格为 11.20 亿元。

3、2016年6月，公司与荣信电力电子股份有限公司（证券代码：002123）签订《关于辽宁荣信电气传动技术有限责任公司、辽宁荣信高科电气有限公司、辽宁荣信电机控制技术有限公司的股权转让协议》，收购荣信传动 84.91%股权、荣信高科 80.01%股权及荣信控制 90.00%股权，该等股权合计交易价格为 21,980.00 万元。

荣信传动、荣信控制、荣信高科三家公司主要经营高压变频器、防爆高压变频器、高压软启动、防爆低压变频器、特种电源、岸电电源和防爆无功补偿产品，其在油气、LNG、大功率冶金、密炼机、煤炭、电力等相关行业具有较高的市场影响力，尤其是高压变频器产品市场占有率位于行业前三位，并与中石油、中煤集团、中石化等诸多公司建立了良好的合作关系。

更为重要的是，荣信驱动产品与公司原有业务板块将形成巨大的协同增值效应。其高压变频、高压软起、特种电源、防爆高低压变频器等驱动控制类产品可以丰富公司的产品种类，为市场提供整体的传动解决方案。三家公司优势领域与卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司、奥地利 ATB 驱动技术股份公司的优势行业有很好的契合，收购三家公司符合公司聚焦电机及控制产业的战略发展方向。

综上，基于荣信传动、荣信控制和荣信高科三家公司自身的价值及与公司之间将可能产生的协同效应，公司溢价收购了三家公司。

荣信传动、荣信控制和荣信高科三家公司 2016 年资产、负债、收入、净利润等主要财务数据如下：

单位：万元	总资产	总负债	营业收入	净利润
荣信传动	22,419.08	14,331.35	15,968.77	1,764.12
荣信控制	3,137.03	1,063.55	4,418.61	575.12
荣信高科	10,533.62	2,036.14	3,166.02	191.92

梦网荣信科技集团股份有限公司（证券代码：002123）基于其自身发展战略的需要，通过出售资产降低制造业业务规模，集中优势资源发展重点产品，故于 2016 年 6 月转让其持有的上述三家公司的全部股权。本次交易价格系基于同行业合理市盈率倍数经双方反复磋商谈判确定。

交易完成后，公司拥有了上述三家公司的控股权，其余股东为三家公司的核心团队成员。上述股东表达了出售股权的意愿，公司出于保持核心团队稳定性的考虑，经双方谈判，收购了核心团队拥有的部分股权。

少数股东持股变动表

	原股权比例	出售股权比例	剩余股权比例
荣信传动	15.09%	5.21%	9.88%
荣信控制	10.00%	3.03%	6.97%
荣信高科	19.99%	6.86%	13.13%

按照《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》，各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或者多种情况的，通常应该将多次交易作为“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至少一项其他交易的发生；
- 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。

公司收购荣信三家公司，前后两次收购对象不同，交易系公司分别与对方的不同股东谈判的结果，两次交易并不是作为一个整体一并筹划确定的，两次交易条款的确定也未受到彼此影响。

公司收购荣信三家公司的两次交易并非同一交易目的（实际上公司第一次收购就已经实现了对荣信三家公司的控制，并于 2016 年 7 月 1 日开始将荣信三家公司纳入合并范围，即使后续第二次收购不再发生，也不影响公司实现对荣信三家公司的实际控制），所以显然不需要完成两次交易才能达成一项完整的商业结果，前后两次收购合同条款也不存在相互制约的情况。

两次股权转让协议中的条款具体内容也不是相互关联或者捆绑在一起的，系两次独立交易，不属于一揽子交易。

收购完成后，改组了荣信传动、荣信控制和荣信高科董事会、监事会，任命了新管理层并委派了财务总监。依照公司要求明晰了发展战略和经营方针；依照公司统一管控要求，梳理和制定了制度流程体系，构建了绩效考核体系，实现了收购后的平稳过渡和有序经营。

收购整合完成后，公司运营情况良好，与公司原有业务的协同效应已经显现，符合收购预期。

4、2017 年 2 月，卧龙电气拟转让所持控股子公司卧龙电气银川变压器有限公司 92.5% 股权至厦门红相电力设备股份有限公司（以下简称“红相电力”），该等 92.5% 股权转让价格为人民币 108,225 万元，其中 70% 部分红相电力以股份支付，将获得对应股份 44,906,639 股；30% 部分以现金支付，将获得对应现金 324,675,000.07 元。

其中：境外资产 0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0%。

公司海外资产主要分布在欧洲，主要位于奥地利、德国、英国、意大利、波兰、塞尔维亚等国家。报告期，海外资产未发生重大变化。

### 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

#### 1、全球化管理优势

公司近年来逐步建立了具有全球化经营管控能力的管理团队，在成本控制、生产管理、销售渠道建设、财务管理等当取得了较大的进步。整合和消化海外先进制造企业管理理念，实现公司治理结构的多元化，提升国内制造工厂的管理水平，获取管理协同效益。不断深化企业内部管理，增强经营主体单位的自主权，完善绩效考核体系，提升公司的经营活力，为公司保持行业竞争优势和未来持续快速发展提供重要保障。

#### 2、领先的电机及控制业务

电机及控制业务是公司的关键核心业务。近年来公司并购了数家海外知名电机及控制类产品制造企业和国内大型电机龙头企业南阳防爆集团，在全球化制造布局和营销服务网络、销售规模、产品覆盖面、技术创新能力以及品牌影响力等方面均具有明显的行业竞争优势。通过对国外公司的品牌和技术优势与国内公司的制造成本优势的融合，公司的市场号召力得到了大幅提升，形成了对竞争对手的持续压迫。作为全球领先的电机及驱动类产品制造商，公司在高压驱动整体解决方案、电动汽车驱动电机、高端和超高端家用电机、振动电机等领域已经逐步取得了行业的全球领导权。

#### 3、完备的营销网络优势

公司已经建立了完备的全球性营销网络系统，在中国、亚太、欧洲、美洲等市场具有良好的品牌影响力和市场竞争力。公司由区域销售、行业销售和产品经理构建成的立体式的营销模式，对终端业主、主机厂以及设计院形成完美覆盖。线上销售平台和区域服务基地的联动，既扩大了公司在电机售后服务市场销售份额，又增加了在一次设备招标中的竞争能力。

#### 4、研发和技术优势



公司分别在中国、欧洲、日本建立了电机与驱动控制的研发中心，对公司主导产品建立了统一的产品研发平台，致力于电机与控制技术领域的领先技术的研究和开发，拥有了一大批自主知识产权，在家用类电机及控制技术、大功率驱动控制技术、高效电机等领域的研究开发方面达到了国内领先水平，部分产品达到国际领先水平。

#### 5、公认的品牌优势

公司拥有卧龙、南阳防爆等国内领先品牌，及国际百年知名品牌，如 Brook Crompton（伯顿）、Morley（莫利）、Laurence Scott（劳伦斯）、Schorch（啸驰）、ATB（奥特彼）等，在油气、石化、采矿、电力、核电、军工、水利及污水处理、家用电器、新能源汽车等细分领域的中高端市场中具有较高的品牌美誉度。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

报告期内，公司受国内外经济形势波动的影响，经营业绩出现一定的下滑。公司董事会迅速研究对策，在坚持推进智能制造与产业转型升级的既定方向下，加快整合公司内部资源，提高企业核心竞争能力，为实现公司中长期经营业绩的健康发展储备动能。

2016 年公司实现营业收入 89.14 亿元，同比下降 5.91%；实现营业利润 3.20 亿元，同比下降 28%；归属于母公司所有者的净利润 2.53 亿，同比下降 29.69%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 8,108.72 万元，同比下降 75.92%；经营活动产生的现金流量净额 9,441.57 万元，同比下降 89.02%。

#### 1、继续深化电机及控制产业的战略聚焦

报告期内，卧龙电气对辽宁荣信电气传动技术有限责任公司、辽宁荣信高科电气有限公司及辽宁荣信电机控制技术有限公司成功进行并购，丰富了公司在高压变频、高压软起、特种电源、防爆高低压变频器等驱动控制类产品上的技术资源，为后续向市场提供整体的传动解决方案打下了坚实基础。

为充分把握新能源汽车产业发展的重大机遇，巩固和发展公司在新能源汽车行业的市场竞争能力和影响力，公司的年产 10 万台套电动汽车电机及控制系统的产能建设项目进展顺利，并列入了工信部智能制造新模式应用示范工程。

#### 2、突出核心业务地位，加快资产处置

公司的电机及控制业务收入占主营收入的比例由 2015 年的 72.58% 提高到 2016 年的 79.93%，进一步确立了其关键核心业务的地位。其中，高压电机及驱动、低压电机及驱动、微特电机及控制营业收入分别为 17.56 亿元、32.73 亿元、18.93 亿元，稳固了国内电机行业的龙头地位。

2017 年 2 月，公司股东大会审议通过了出售卧龙电气银川变压器有限公司全部股权的议案，标志着公司产业结构调整的工作迈出了实质性的一步。

公司正全面推进其他非电机及控制类资产的处置工作，并确保资产处置收益及时、有效地反哺公司的关键核心业务。

#### 3、基本形成全球一体化的经营模式

报告期内，公司组建了国际化的专业经营团队，按照面向全球市场、充分利用全球资源的要求，启动实施了市场、技术、采购和制造四大要素的全面整合，进一步理清了“欧洲设计、欧洲质量、中国成本”的发展路径。

公司成功推进了网格化营销平台建设，在各个经营主体层面基本建立了“区域+行业”的网格化营销组织，并成立了卧龙 EMEA 销售组织，全面衔接国际领先的销售管理模式。进一步深化了全球大客户的统一管控，建立了和全球大客户的战略合作关系，实现大客户销售的显著增长。

#### 4、加大产品研发投入，调整产品结构

围绕电机及驱动控制的主业，建立了统一的研发平台，组织开展了多项产品的全球联合设计，推动产品的升级换代。驱动控制类产品得到了快速增长，比重迅速提升。其中 BLDC 产品在家用类电机的比重比上年提升 9.58 个百分点，新能源电动汽车电机增长 73.06%。相继承接和完成了核四代主泵电机与泵控系统、控制棒驱动机构用电机及控制系统、核四代气体加热风机、港口岸基电源、核动力舰船发电系统等一系列高技术含量的产品和开发。

#### 5、调整生产管理组织体系，提升营销保障能力

公司以持续推行精益生产为主线，结合供应链管理、质量管理、生产周期管理、成本管理以及标准化、自动化和信息化的“三化融合”工作，提升企业基础管理水平。

全球工厂的生产转移工作得到全面开展。高压电机方面，ATB 和南阳防爆的合资公司顺利组建并成功运营，实质性降低西欧高压工厂的生产成本并在 M2 市场形成重大突破；低压电机方面，ATB 向东欧和中国的转产工作正在有序推进。

2016 年由于大宗商品价格的低位运行，致使全球装备投资需求低迷，装备用电机和变压器竞争激烈，价格下滑，对公司相应产品的销售和盈利能力产生了较大的影响。四季度，原材料价格急剧上升，阶段性影响了公司的盈利能力。

2017 年的国内外经济形势将会继续以去产能、去杠杆、去库存为主要特征，而局部市场特别是大宗商品市场有明显回暖的迹象，公司会抓住市场上升期的积极势头并继续做好内部资源的整合工作。公司将重点推进如下事项：

1、继续推进“双轮驱动”的战略意图，在狠抓内部运营效率的同时继续寻找电机驱动控制类企业的并购标的，迅速扩大电机驱动控制产品线的经营规模。

2、全面深化完善全球统一的营销网络体系、产品设计技术平台、生产工艺标准体系、集团采购体系，构建更高标准的全球化运营体系。

3、加快处理非核心业务资产，盘活存量资产，更好地服务于公司聚焦电机及驱动控制产业的战略思路。

4、整合产品的全球制造布局，减少区域内制造能力的重叠与交叉，实施高成本向低成本制造地区的制造转移，降低运营成本，增强公司的竞争能力。

5、紧跟全球经济发展趋势，加大投入成长性产业，在电动汽车、核电、军工和机器人应用领域开拓新亮点，产生新业绩。

6、继续利用公司产能的全球布局和品牌、技术实力，抓住国家对外战略政策发展的历史性机遇，趁势而上，把公司打造成电机及驱动控制的全球领先企业。

## 二、报告期内主要经营情况

2016 年公司实现营业收入 89.14 亿元，同比下降 5.91%；实现营业利润 3.20 亿元，同比下降 28%；归属于母公司所有者的净利润 2.53 亿，同比下降 29.69%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 8,108.72 万元，同比下降 75.92%；经营活动产生的现金流量净额 9,441.57 万元，同比下降 89.02%。2016 年，归属于上市公司股东的净资产 51.14 亿元，同比增长 32.03%。

### (一) 主营业务分析

#### 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	8,913,936,672.36	9,473,632,174.40	-5.91
营业成本	7,048,508,660.28	7,449,198,663.66	-5.38
销售费用	655,975,527.36	576,145,855.55	13.86
管理费用	866,158,034.09	776,967,377.22	11.48
财务费用	168,985,879.48	157,276,634.90	7.44
经营活动产生的现金流量净额	94,415,722.08	860,275,906.53	-89.02
投资活动产生的现金流量净额	-2,038,574,055.33	-2,200,342,474.57	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	2,449,676,959.66	1,657,108,620.14	47.83
研发支出	315,425,324.62	282,280,214.58	11.74

#### 1. 收入和成本分析

适用  不适用

1) 报告期内，公司实现营业收入 89.13 亿元，同比下降 5.91%，主要受装备投资需求低迷、大型电机和变压器销售下滑及调整贸易业务所致。2016 年，公司贸易收入同比下降 51.17%，而剔除这一影响，营业收入同比增长 2.30%。

2) 报告期营业成本为 7,048,508,660.28 元，销售成本率为 79.07%，与上年基本持平。

## (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
高压电机及驱动	1,756,110,078.43	1,487,670,491.72	15.29	-17.99	-2.54	减少 13.43 个百分点
低压电机及驱动	3,273,136,921.05	2,314,370,148.57	29.29	21.82	18.26	增加 2.12 个百分点
微特电机及控制	1,892,948,540.94	1,644,280,322.86	13.14	6.5	9.04	减少 2.03 个百分点
变压器	706,045,960.58	530,331,052.71	24.89	-17.91	-19.28	增加 1.27 个百分点
电池	364,490,176.64	293,099,278.71	19.59	0.58	-1.28	增加 1.51 个百分点
贸易	594,914,001.30	572,200,517.67	3.82	-51.17	-51.8	增加 1.26 个百分点
其他	72,286,610.31	34,130,556.24	52.78	30.86	-9.4	增加 20.98 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
中国	5,046,710,881.07	3,735,948,630.68	25.97	1.96	-1.26	增加 2.41 个百分点
亚太 (不含中国)	1,195,180,079.71	1,040,148,127.07	12.97	-20.31	-23.61	增加 3.76 个百分点
欧非区	2,090,045,533.98	1,832,643,670.96	12.32	-11.59	1.30	减少 11.16 个百分点
美洲区	327,995,794.49	267,341,939.77	18.49	13.77	23.91	减少 6.67 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

1) 公司高压电机及驱动产品主要应用行业为石油化工和煤炭行业,与下游行业的景气度高度相关。国家石油和化工网《2016年中国石油和化工行业经济运行报告》指出,“石油和化工行业产能结构性过剩、企业运营成本上升和投资环境亟待改善、油气开采业效益恶化、行业投资总体疲软”。中国投资咨询网《煤炭行业2016年回顾及2017年发展趋势预测》指出,“煤炭行业存在

产能依旧严重过剩、需求持续减少、发运量同比减少、投资持续下降”。石油化工和煤炭行业投资需求大幅度下降，市场竞争激烈，使公司高压电机及驱动产品的营业收入较去年同期下降 17.99%。

根据公开披露的同行业上市公司数据来看，高压电机销售收入亦存在较大幅度下降。

#### 同行业上市公司高压电机产品销售收入

公司名称	电机产品	2016 年营业收入(元)	同比增减
*ST 佳电 (000922)	防爆电机	439,589,091.67	-14.05%
湘电股份 (600416)	交流电机	866,488,229.69	-12.05%
江特电机 (002176)	中型高压电机	39,682,116.30	-16.25%

本期高压电机及驱动毛利率大幅下降的原因主要有：

a.为应对激烈的市场竞争，保持公司在高压电机及驱动市场的市场占有率，公司采取灵活的价格策略，销售单价从 443.82 元/kW 调整为 409.45 元/kW，降低 7.74%。

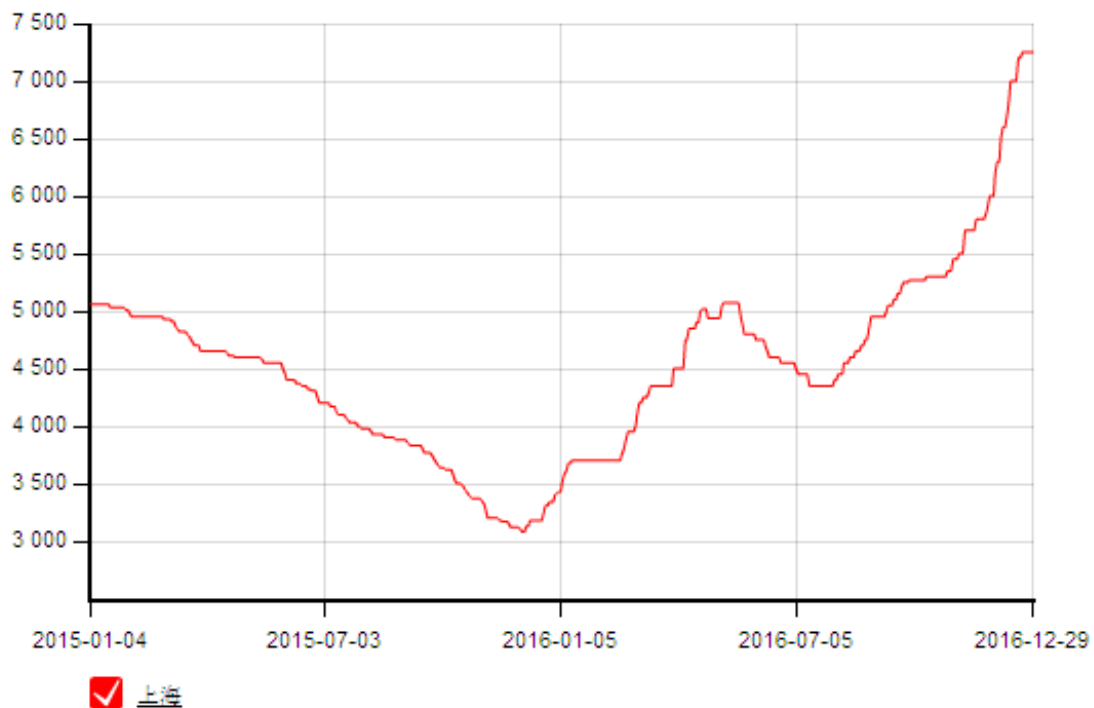
#### 高压电机及驱动产品 2015 年-2016 年销售单价表

项目	2016 年			2015 年			售价变化
	收入 (万元)	销量 (万 kW)	单价 (元/kW)	收入 (万元)	销量 (万 kW)	单价 (元/kW)	
高压电机 及驱动	175,611.01	428.9	409.45	214,141.63	482.5	443.82	-7.74%

上述因素影响高压电机及驱动产品的毛利率下降约 5.98 个百分点。

b.高压电机及驱动主要原材料是铜、硅钢片和铸铁。上述原材料的价格走势图如下：

### 硅钢 WW600 走势图



### 电解铜 走势图



中厚板 普20mm 走势图



注：数据来源：我的钢铁网

从上图可以看出，高压电机及驱动产品的主要原材料硅钢、中厚板 2016 年平均价格较 2015 年有较大幅度的上升，特别是在第四季度出现了快速、剧烈的上涨。由于原材料价格波动，影响毛利率下降约 2.72 个百分点。

c.高压电机及驱动产品销售收入的下降致使该类产品固定成本摊销占比提升，估算影响毛利率下降约 4.53 个百分点。

综上，2016 年高压电机及驱动产品毛利率下降系上述主要因素影响所致。

2) 贸易收入大幅下降，其主要原因为业务结构调整。

## (2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
高压电机及驱动 (万 kW)	413.78	428.90	117.53	-17.98%	-11.11%	-11.40%
低压电机及驱动 (万 kW)	1,307.04	1,298.82	123.20	18.73%	14.00%	7.14%
微特电机及控制 (万台)	4,198.38	4,022.37	443.92	21.66%	11.45%	65.70%
变压器 (万 kVA)	1,872.57	2,015.82	440.46	-27.90%	-16.35%	-24.54%



电源电池 (万 kWh)	72.46	71.29	5.87	5.78%	3.95%	24.89%
-----------------	-------	-------	------	-------	-------	--------

## 产销量情况说明

报告期，公司受大宗商品价格持续低迷的影响，装备投资减少，全球装备用电机、变压器竞争激烈导致价格下滑、销量下降。微特电机及控制，受下游家电行业需求持续向好和公司产品研发升级的提振，产销量有所增长，相应库存量增加及适当备货。

## (3). 成本分析表

单位：元

分产品	成本构成项目	分产品情况					情况说明
		本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	
高压电机及驱动	原材料	988,690,667.90	66.46	1,019,161,606.08	66.77	-2.99	
	职工薪酬	338,295,751.64	22.74	356,974,094.51	23.39	-5.23	
	制造费用	160,684,072.18	10.80	150,327,423.12	9.85	6.89	
	小计	1,487,670,491.72	100.00	1,526,463,123.71	100.00	-2.54	
低压电机及驱动	原材料	1,654,505,745.29	71.49	1,412,852,145.34	72.20	17.10	
	职工薪酬	484,424,264.32	20.93	399,026,267.92	20.39	21.40	
	制造费用	175,440,138.97	7.58	145,095,856.51	7.41	20.91	
	小计	2,314,370,148.57	100.00	1,956,974,269.77	100.00	18.26	
微特电机及控制	原材料	1,398,197,012.54	85.03	1,260,012,894.78	83.56	10.97	
	职工薪酬	153,328,831.82	9.32	151,618,723.89	10.05	1.13	
	制造费用	92,754,478.51	5.64	96,339,212.60	6.39	-3.72	
	小计	1,644,280,322.86	100.00	1,507,970,831.27	100.00	9.04	
变压器	原材料	454,642,925.73	85.73	564,773,281.07	85.97	-19.50	
	职工薪酬	30,289,371.71	5.71	36,897,052.04	5.62	-17.91	
	制造费用	45,398,755.27	8.56	55,302,574.50	8.42	-17.91	
	小计	530,331,052.71	100.00	656,972,907.61	100.00	-19.28	
电池	原材料	236,967,791.51	80.85	239,275,877.82	80.59	-0.96	
	职工薪酬	23,691,861.48	8.08	23,193,403.24	7.81	2.15	
	制造费用	32,439,625.72	11.07	34,427,707.93	11.60	-5.77	
	小计	293,099,278.71	100.00	296,896,988.99	100.00	-1.28	

成本分析其他情况说明

适用 不适用

#### (4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额 102,079.38 万元，占年度销售总额 11.45%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 91,718.68 万元，占年度采购总额 22.33%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

## 2. 费用

适用 不适用

项目	2016 年（单位：元）	2015 年（单位：元）	变动比例（%）	原因说明
销售费用	655,975,527.36	576,145,855.55	13.86	合并范围增加及销售 人员工资、差旅费、 销售佣金等增加
管理费用	866,158,034.09	776,967,377.22	11.48	合并范围增加及研发 投入增加
财务费用	168,985,879.48	157,276,634.90	7.44	银行借款新增

报告期内，公司销售费用和管理费用分别上升13.86%和11.48%，主要是合并范围增加所致。2016年6月，公司收购荣信传动、荣信控制、荣信高科三家公司股权，自2016年7月起，三家公司利润表纳入合并报表范围，由此对应增加2016年销售费用2,179.10万元、管理费用1,721.13万元；2015年3月公司将卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司、SIR S.p.A纳入合并范围，2015年12月合并OLI S.p.A，上述三家公司2015年利润表合并时长分别10个月、10个月和1个月，而在2016年为全年合并，2016年纳入合并范围时间多于2015年，由此增加销售费用4,399.48万元、管理费用7,299.82万元。因合并范围新增及合并时间增加共计增加2016年销售费用6,578.58万元、管理费用9,020.95万元。剔除上述因素后2016年销售费用为59,018.97万元，相比2015年的57,614.59万元，增加了2.44%；剔除上述因素后2016年管理费用为77,594.85万元，同2015年的77,696.74万元基本持平。

销售费用、管理费用中大额费用变动表

项目 (单位：万元)	销售费用			管理费用		
	本期发生额	上期发生额	增减	本期发生额	上期发生额	增减
职工薪酬	21,447.53	19,435.90	2,011.62			
差旅费	7,462.76	6,798.79	663.96	2,463.80	1,968.96	494.85
办公通讯费	1,332.33	917.45	414.87	3,246.20	2,020.51	1,225.69

销售佣金	2,692.05	1,832.10	859.95	
广告与业务宣传费	1,277.55	464.94	812.61	
技术开发费		21,624.18	18,098.31	3,525.86
专业服务费		4,229.30	3,109.91	1,119.39

销售费用、管理费用中大部分为固定性费用，由于合并范围增加及管理幅度延伸，固定性费用较上年有较大增幅，造成销售费用、管理费用上升比例高于剔除贸易收入后营业收入的增长比例。未来，公司将进一步推进管理整合优化，通过精简机构、调整岗位设置、优化辅助人员等方式减少管理成本，提高管理效率。

### 3. 研发投入

#### 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	216,241,781.16
本期资本化研发投入	99,183,543.46
研发投入合计	315,425,324.62
研发投入总额占营业收入比例（%）	3.54
公司研发人员的数量	1,012
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	7.14
研发投入资本化的比重（%）	31.44

#### 情况说明

√适用 □不适用

公司高度重视技术和产品研发工作，研发支出保持稳定增长，截止 2016 年底，有效专利共计 407 项，其中发明专利 64 项，实用新型及外观 343 项。

### 4. 现金流

√适用 □不适用

项目	2016 年	2015 年	变动比例（%）	原因说明
经营活动产生的现金流量净额	94,415,722.08	860,275,906.53	-89.02	系票据结算比例增加、应收账款增加及利润减少所致
投资活动产生的现	-2,038,574,055.33	-2,200,342,474.57	不适用	

---



---

**现金流量净额**


---

筹资活动产生的现金流量净额	2,449,676,959.66	1,657,108,620.14	47.83	系非公开发行募集资金到位、新增银行借款所致
---------------	------------------	------------------	-------	-----------------------

---



---

**(二)非主营业务导致利润重大变化的说明**

√适用 □不适用

本公司之子公司卧龙电气集团杭州研究院有限公司投资建设的位于杭州市区的一处写字楼主要用于出租，其属性为投资性房地产。根据财政部《企业会计准则讲解》的相关解释，投资性房地产包括：

1. 已出租的土地使用权
2. 持有并准备增值后转让的土地使用权
3. 已出租的建筑物

具体解释为：“已出租的建筑物是企业已经与其他方签订了租赁协议，约定以经营租赁方式出租的建筑物。一般应自租赁协议规定的租赁期开始日起，经营租出的建筑物才属于已出租的建筑物。通常情况下，对企业持有以备经营出租的空置建筑物或在建建筑物，如董事会或类似机构作出书面决议，明确表明将其用于经营租出且持有意图短期内不再发生变化的，即使尚未签定租赁协议，也应视为投资性房地产。这里的空置建筑物，是指企业新购入、自行建造或开发完成但尚未使用的建筑物，以及不再用于日常生产经营活动且经整理后达到可经营出租状态的建筑物。”

该房地产随着其所处区域的开发建设，区域内房地产价值产生变动，采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量，更能动态反映投资性房地产的公允价值，亦便于管理层及投资者及时了解公司投资性房产的公允价值。该投资性房地产所在地有活跃的房地产租赁市场，公司能够从房地产租赁市场上取得同类或类似房地产的租赁市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值做出科学合理的估计，投资性房地产的公允价值能够持续可靠取得。

2016年年末，该自建写字楼整体工程在滨江区建筑工程质量安全监督站组织下通过五方（建设单位、设计单位、勘察单位、监理单位、施工单位）验收，工程质量验收合格，达到预定可使用状态，投资性房地产由在建工程转成固定资产状态，故对投资性房地产按公允价值进行了计量。

综上，公司将该自建写字楼确认为投资性房地产并以公允价值进行后续计量。

该自建写字楼坐落于杭州市滨江区滨长河街道秋溢路58号，总建筑面积为39,601.70平方米。周边的租金价格为每平方米每日人民币1.5至1.8元左右。为真实、正确地反映卧龙电气集团杭州研究院有限公司自建写字楼于2016年12月31日的公允价值，公司委托银信资产评估有限公司对

自建写字楼进行了评估。银信资产评估有限公司认为，该写字楼周边类似房地产多为自用和出租，租赁市场较为活跃，有较多可比案例，故使用收益法进行评估。根据银信资产评估有限公司出具的银信财报字[2017]沪第034号评估报告，该投资性房地产于评估基准日2016年12月31日的评估值为33,500.83万元。公司根据评估报告确定的公允价值对投资性房地产进行了后续计量，由此产生公允价值变动增值20,559.64万元，影响公司增加净利17,475.69万元，占本期归属于母公司的净利润的比例为68.96%。

公司投资性房地产由成本计量模式变更为公允价值计量模式，已根据《企业会计准则第3号—投资性房地产》、《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》等相关规定进行了会计处理，并经立信会计师事务所审核，出具了信会师报字[2017]第ZI10479号审核报告，且在公司2016年年度审计报告（信会师报字[2017]第ZI10475号）重要会计政策变更中进行了披露；会计处理合规、恰当。

房屋租赁正在招商、洽谈中。

公司投资性房地产后续计量方式由成本计量模式变更为公允价值计量模式，并对财务报表进行了追溯调整，追溯调整对公司2015年度合并财务报表影响以及会计政策变更对2016年度合并财务报表影响如下：

项目	2015年度（调增+，调减-）	2016年度（调增+，调减-）
投资性房地产	13,307,225.38	219,229,181.46
递延所得税负债	1,996,083.81	32,884,377.22
未分配利润	5,768,682.20	180,666,767.61
少数股东权益	5,542,459.37	5,678,036.63
管理费用	-143,015.61	-143,015.62
公允价值变动损益	158,500.00	205,778,940.46
所得税费用	45,227.34	30,888,293.41
少数股东损益	125,581.25	135,577.26

### (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

#### 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例（%）	上期期末数	上期期末 数占总资 产的比例	本期期末金额 较上期期末变 动比例（%）	情况说明
------	-------	-------------------------	-------	----------------------	----------------------------	------

						(%)
其他流动资产	108,919,444.92	0.6	80,915,213.32	0.57	34.61	主要系增值税待抵扣进项税增加所致
投资性房地产	350,108,300.00	2.18	14,917,500.00	0.11	2,246.96	主要系子公司杭州研究院新建房产用于出租,转入投资性房产所致
在建工程	384,754,468.69	2.39	261,362,269.18	1.86	47.21	主要系新能源汽车总成产业化项目、南阳防爆技改项目、光伏电站工程项目投入增加所致
长期待摊费用	34,586,276.18	0.22	21,096,013.73	0.15	63.95	主要系模具投入增加所致
递延所得税资产	372,146,965.31	2.31	255,674,541.72	1.82	45.55	主要系可抵扣的暂时性差异增加所致
预收款项	216,512,988.50	1.35	315,463,837.93	2.24	-31.37	主要系货款结算所致
一年内到期的非流动负债	461,768,618.95	2.87	304,948,556.71	2.17	51.43	主要系一年内到期的长期借款增加所致
长期借款	2,434,085,707.68	15.14	1,609,451,845.02	11.43	51.24	主要系银行长期借款增加所致
长期应付款	50,406,471.38	0.31	24,222,696.95	0.17	108.10	主要系应付融资租赁款增加所致
预计负债	35,560,297.29	0.22	6,394,637.62	0.05	456.10	主要系预计重组费用增加所致
递延收益	147,452,565.94	0.92	83,310,817.62	0.59	76.99	主要系收到与资产相关的政府补助增加所致
递延所得税负债	71,288,694.45	0.44	47,415,929.45	0.34	50.35	主要系投资性房地产公允价值变动增加所致
其他非流动负债	278,643,755.14	1.73	15,167,929.97	0.11	1,737.06	主要系长期负债性质股权融资增加所致
资本公积	1,874,303,984.10	11.65	904,073,921.26	6.42	107.32	主要系非公开发行股票溢价增加所致
归属于母公司所有者权益合计	5,113,539,792.18	31.80	3,873,009,120.55	27.51	32.03	主要系完成非公开发行所致
少数股东权益	460,815,352.84	2.87	1,110,062,238.97	7.88	-58.49	主要系报告期购买南阳防爆少数股东权益所致

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

项目	期末账面价值	期初账面价值
用于抵押的资产净值	518,835,208.59	506,311,593.83

项目	期末账面价值	期初账面价值
其中：房屋建筑	279,347,451.72	251,394,029.09
房屋建筑物（境外）	125,496,733.97	98,037,100.07
土地使用	66,708,895.46	97,145,090.78
机器设备	47,282,127.44	59,735,373.89
质押的应收票据	92,062,008.05	64,960,703.83
质押的应收账款	34,345,070.65	67,336,339.86
质押的存货	1,544,995.77	34,107,950.01
质押的长期股权投资	330,000,000.00	
合计	976,787,283.06	672,716,587.53

### 3. 其他说明

适用 不适用

#### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

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

##### 1、微特电机及控制

全球白色家电需求缓慢增长，制造业产能过剩，行业竞争加剧，优胜劣汰的趋势日益明显；小型家用电器随着消费需求的改变增长迅速，同时随着中国制造 2025、绿色低碳经济和消费新需求的变化，产业结构调整、企业升级转型成为未来企业生存发展的必然要求。欧睿国际最新调研数据显示，未来 3 年白色家电需求增长将进一步放缓，产品更新换代成为主流趋势。

变频化、智能化、高端化趋势已成为行业共识，机器人智能装备和自动化生产成为制造升级转型方向；为低耗高效、直流变频电机的发展提供支持。消费需求诱发白电产业变革，物联网的兴起促使直流化、模块化、机电一体化成未来技术发展趋势。

##### 2、低压电机及驱动

根据 IHS 市场数据，全球电机总销售约 150 亿美元，各主要市场销售变化如下：

单位: 亿美元	美洲地区	欧非中东地区	亚太地区
2014 年	36.6	47.2	58.6
2019 年	44.7	56.4	80.3

电机能效趋向高效、超高效化, 2019 年与 2014 年相比, IE1 电机能效比重将下降 17.2 个百分点, IE2 电机能效比重将上升 4.2 个百分点, IE3 及以上电机能效比重将上升 14.6 个百分点。

### 3、高压电机及驱动

根据 IHS 的数据, 2015 年全球高压电机 (大于 1000 伏) 市场规模约为 50.81 亿美金, 同比下降 11%, 高压电机市场有望于 2017 年开始逐渐恢复增长趋势。亚太地区仍是全球最大且增速最快的高压电机市场, HIS 数据显示 2015 年亚太地区销售额近 25 亿美金, 占全球市场的 50%, 预计 2015-2020 年将维持 2.7% 的年复合增长趋势, 2020 年市场规模预计超过 28.75 亿美金。

注: 以上信息整理自公开信息

## (五) 投资状况分析

### 1、对外股权投资总体分析

适用  不适用

报告期, 公司新增全资及控股子公司 6 家, 具体情况如下:

子公司名称	注册资本	经营性质	成立时间
芜湖龙能电力发展有限公司	100 万元	光伏发电; 光伏电站的建设、运营、维护; 光伏能源产品的设计、开发、机电设备安装。	2016-10-27
上海卧龙科贸有限公司	500 万元	机电设备及配件、控制设备的研发、销售, 仪器仪表的销售, 从事机电科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务。	2016-09-08
浙江卧龙伺服技术有限公司	4,000 万元	伺服电机及驱动器、控制器的研发、生产、销售自产产品。	2016-05-18
绍兴上虞卧龙新能源投资有限公司	27,800 万元	从事新能源及相关产业的投资, 项目投资、投资管理、投资咨询服务。	2016-03-01
卧龙国际韩国株式会社	10,178.90 万韩元	境外贸易	2016-08-04
卧龙国际 (马来西亚) 公司	223.50 万林吉特	境外贸易	2016-08-11

### (1) 重大的股权投资

适用  不适用

1、2016 年 5 月, 卧龙电气与深圳市平安创新资本投资有限公司、涛石能源股权投资基金(上海)合伙企业(有限合伙)、上海鸿石商贸有限公司、南阳防爆投资有限责任公司、南阳特电投资有限公司、上海瑞鸿股权投资合伙企业(有限合伙)、杭州天诺投资有限公司、浦江睿丰投资合伙企业(有限合伙)、上海博音投资合伙企业(有限合伙)、深圳市德宝文化用品专业市场有限公司、北京九合寰宇投资有限公司、北京瑞源投资中心(有限合伙)就收购卧龙电气南阳防爆集团股份有限公



司（以下简称“南防集团”）13,200 万股股份签订《2016 年股份转让协议》，该等股份合计交易价格为 11.20 亿元。

2、2016 年 6 月，公司与荣信电力电子股份有限公司等签订《关于辽宁荣信电气传动技术有限责任公司、辽宁荣信高科电气有限公司、辽宁荣信电机控制技术有限公司的股权转让协议》，收购荣信传动 84.91% 股权、荣信高科 80.01% 股权及荣信控制 90.00% 股权，该等股权合计交易价格为 21,980.00 万元。

3、2016 年，卧龙电气先后投资设立了卧龙国际韩国株式会社，注册资本 9 万美元；卧龙国际（马来西亚）有限公司，注册资本 50 万美元，负责经营电机及其控制产品进出口业务；

## (2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

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

子公司南防集团位于南阳宛都老工业区工厂计划搬迁至高新技术产业园区，为此新增土地 414 亩，截止目前，新厂区建设项目正在积极推进中。

## (3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

### 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具
权益工具的成本/债务的摊余成本	2,927,640.21
公允价值	3,616,281.46
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	688,641.25
已计提减值金额	

## (六) 重大资产和股权出售

√适用 □不适用

2017 年 2 月，经公司 2017 年第一次临时股东大会审议通过，卧龙电气拟转让所持控股子公司卧龙电气银川变压器有限公司 92.5% 股权至厦门红相电力设备股份有限公司（以下简称“红相电力”），该等 92.5% 股权转让价格为人民币 108,225 万元，其中 70% 部分红相电力以股份支付，

将获得对应股份 44,906,639 股；30%部分以现金支付，将获得对应现金 324,675,000.07 元。本次交易尚需中国证监会核准。

### (七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

#### (1) 卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司

主营防爆电机、普通电机、核级电机等产品的研发、制造、销售及修理，注册资本 34,632 万元，公司持股 100%，经审计，截止报告期末资产总额 308,077.65 万元，净资产 187,810.75 万元，报告期实现营业收入 159,494.76 万元，净利润 15,166.49 万元。

#### (2) 卧龙电气海尔章丘电机有限公司

主营电机、电机配件、电器、农机配件、汽车配件的制造，销售本公司生产的产品等，注册资本 20289 万元，公司持股 70%，经审计，截止报告期末资产总额 91,505.43 万元，净资产 39771.05 万元，报告期实现营业收入 123,582.93 万元，净利润 1,872.21 万元。

#### (3) 卧龙电气淮安清江电机有限公司

主营各类电机及生产用原辅材料的生产销售及产品的售后服务；船用辅机、减速机的生产销售；自有房屋租赁；电机检测服务等，注册资本 32,310 万元，公司持股 100%，经审计，截止报告期末资产总额 69309.97 万元，净资产 43780.83 万元，报告期实现营业收入 41129.39 万元，净利润 4061.97 万元。

#### (4) 浙江卧龙家用电机有限公司

主营生产、销售家用电机马达及零配件，注册资本 11,587.24 万元，公司持股 100%，经审计，截止报告期末资产总额 40,145.07 万元，净资产 19,695.58 万元，报告期实现营业收入 54,369.51 万元，净利润 1,655.99 万元。

#### (5) 绍兴欧力-卧龙振动机械有限公司

主营制造销售振动电机、振动器、料位器、振动棒等，注册资本 325 万美元，公司持股 88.1%，经审计，截止报告期末资产总额 22,157.46 万元，净资产 17,733.76 万元，报告期实现营业收入 18,866.42 万元，净利润 4,590.51 万元。

#### (6) 卧龙电气集团辽宁荣信电气传动有限公司

主营电气传动与控制系列变频器等，注册资本 2,650 万元，公司持股 90.1132%，经审计，截止报告期末资产总额 22,419.08 万元，净资产 8,087.73 万元，报告期实现营业收入 9,299.11 万元，净利润 1,849.17 万元。

(7) 卧龙电气集团辽宁荣信高科电气有限公司

主营变频调速设备、电机软起动设备、无功补偿设备等，注册资本 2,261 万元，公司持股 86.87%，经审计，截止报告期末资产总额 10,533.62 万元，净资产 8,497.48 万元，报告期实现营业收入 1,925.22 万元，净利润 375.60 万元。

(8) 香港卧龙控股集团有限公司

主营贸易、投资业务等，注册资本 10,000 万美元，公司持股 100%，经审计，截止报告期末资产总额 512,152.26 万元，净资产 152,943.54 万元，报告期实现营业收入 424,109.05 万元，净利润-275.66 万元。

(9) 卧龙意大利控股集团有限公司

主营贸易、投资业务等，注册资本 11,000 欧元，公司持股 100%，经审计，截止报告期末总资产 66,702.56 万元，净资产 12,247.25 万元，报告期实现营业收入 23,906.66 万元，净利润 3,876.06 万元。

(10) 卧龙（意大利）投资有限公司

主营贸易、投资业务等，注册资本 50,000 欧元，公司持股 100%，经审计，经审计，截止报告期末总资产 31,645.94 万元，净资产 2,663.05 万元，报告期实现营业收入 23,220.32 万元，净利润 1,353.57 万元。

(11) 浙江龙能电力发展有限公司

主营分布式光伏发电；光伏发电项目投资；光伏能源产品的投资、设计、开发、制造；机电设备安装；进出口业务等，注册资本 10,000 万元，公司持股 51%，经审计，截止报告期末资产总额 49,668.58 万元，净资产 14,120.51 万元，报告期实现营业收入 3,651.44 万元，净利润 2,560.28 万元。

(12) 卧龙电气集团浙江变压器有限公司

主营变压器设计、制造、销售及维修、售后服务，进出口业务，注册资本 20,000 万元，公司持股 100%，经审计，截止报告期末资产总额 64,557.85 万元，净资产 15,050.94 万元。报告期实现营业收入 4,586.08 万元，净利润-2,065.62 万元。

(13) 卧龙电气银川变压器有限公司

主营电力变压器、牵引变压器、特种变压器、箱式变电站和模块化预制式快装变电站的研发、生产、销售及维修等，注册资本 10,000 万元，公司持股 92.50%，经审计，截止报告期末资产总额

81,919.69 万元，净资产 40,604.56 万元，报告期实现营业收入 51,267.63 万元，净利润 6,591.08 万元。

(14) 卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司

主营干式变压器、油浸变压器、组合式变电站、硅整流器的生产、销售，注册资本 5,000 万元，公司持股 51%，经审计，截止报告期末资产总额 22,556.85 万元，净资产 5,036.39 万元，报告期实现营业收入 8,059.62 万元，净利润-1,090.69 万元。

(15) 卧龙电气烟台东源变压器有限公司

主营变压器、其他输配电及控制设备制造、销售等，注册资本 14,100 万元，公司持股 70%，经审计，截止报告期末资产总额 48,679.43 万元，净资产 3,821.22 万元，报告期实现营业收入 17,639.85 万元，净利润-2,411.09 万元。

(16) 卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司

主营生产、销售蓄电池及配件等，注册资本 11,000 万元，公司持股 98.93%，经审计，截止报告期末资产总额 56,081.36 万元，净资产 28,419.28 万元，报告期实现营业收入 35,626.29 万元，净利润 659.93 万元。

(17) 浙江卧龙置业投资有限公司

主营房地产投资、对外投资经营，注册资本 21,750.72 万元，公司持股 22.755%，经审计，截止报告期末资产总额 415,679.19 万元，净资产 171,772.91 万元，报告期实现营业收入 140,298.26 万元，净利润 8,101.39 万元。

## (八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业格局和趋势

适用 不适用

公司聚焦电机与驱动控制产业，大部分产品在其细分领域中都具有较高的市场占有率，并呈现出逐年上升的变动趋势。

##### 1、竞争格局

国内电机行业的生产厂商众多，市场竞争主要体现在产品的技术含量、价格、制造装备的自动化水平和生产规模等方面，加之市场机制的不完善，行业的价格竞争较为激烈，已对行业的良性发展带来不利的影响。随着国家供给侧改革产业政策的推行、市场优胜劣汰作用的显化以及行业进入壁垒的进一步强化，价格竞争影响将逐步弱化，大型电机制造企业间并购整合与资本运作

将日趋频繁，行业竞争格局将被重新构建，部分具有较强竞争优势的企业必将崛起，逐渐成为电动机制造行业中的翘楚。

## 2、竞争对手

### (1) 美国雷勃电气（集团）公司

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

### (2) WEG 集团

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

### (3) ABB

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

### (4) Schneider Electric SA 施耐德

Schneider Electric SA 成立于 1836 年，为能源与基础设施、工业、数据中心与网络、楼宇和住宅五大市场的客户提供能效解决方案。

### (5) 中山大洋电机股份有限公司

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

### (6) 湘潭电机股份有限公司

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

### (7) 哈尔滨电气集团佳木斯电机股份有限公司

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

### (8) 北京合康新能科技股份有限公司

工业自动化控制和新能源装备研发生产企业，业务领域涵盖了工业自动化、新能源汽车、节能环保等，产品广泛应用于冶金、电力、矿业、水泥、石油、市政、电梯、机床、塑胶、核工业、航天风洞、新能源汽车、轨道交通、环保、光伏等领域。

## 3、技术发展趋势

### (1) 微特电机及控制

A 向集成化、智能化、模块化和一体化技术转型

B 更多地采用无刷直流电机等节能技术方案

(2) 低压电机及驱动

- A 绿色高效节能技术
- B 变频一体化技术
- C 电机与控制集成技术
- D 专业化、特殊化、个性化专特电机技术

(3) 高压电机及驱动

- A 大型隔爆技术
- B 低速大容量技术
- C 高速技术
- D 紧凑型大容量技术
- E 成套、智能技术
- F 防腐防爆、低温低噪音等特专利技术
- G 高效节能技术
- H 电机与变频集成控制

(二) 公司发展战略

适用 不适用

以打造电机行业全球第一为长远发展目标，突出电机及控制产品线的发展地位，聚焦电机及其驱动控制产业，通过二个五年计划的时间实现这一目标；逐渐剥离其他非核心业务产业，为公司核心业务的发展提供动能；以现有产业为基础，积极探索与发展产品系统集成技术，拓展以系统集成产品为主体的电机系统节能改造等工程总包业务。

(三) 经营计划

适用 不适用

2017 年公司将围绕中长期发展战略，以打造全球电机行业领先企业为目标，持续开展以市场营销能力、技术创新能力和营销保障能力为核心的三大能力建设，以全球化经营的布局，着眼内生增长和外延扩张的双轮驱动，逐渐剥离非核心业务，为公司核心业务的发展提供动能。2017 年计划实现营业收入 105.28 亿元、成本费用 101.87 亿元、利润总额 7.01 亿元、归属于母公司所有者的净利润 5.09 亿元。

(四) 可能面对的风险

适用 不适用

1、宏观经济风险

公司业务涉及电机及驱动控制类产品制造、输变电设备制造、电源制造等，其中大型驱动类产品下游行业如石化、煤炭、电力、水泥等基建相关行业受国家宏观经济发展形势和国际经济增

长幅度影响较大。倘若宏观经济环境发生不利变化，则将对公司下游相关行业的景气程度、企业的生产经营状况产生普遍影响，从而引起公司经营业绩的波动。

## 2、市场竞争风险

公司生产的微特电机和中小型电机所处行业相对较为分散、市场竞争比较激烈。由于行业准入门槛较大型电机来说相对较低，公司在国内的竞争对手较多。对生产和经营的精细管控能力直接决定了公司的市场竞争能力。公司的国外子公司的产品具有较高的品牌溢价，但是由于其市场涉及欧洲、美洲等许多国家，其市场竞争能力不可避免地受到不同的政治和经济环境的影响。

## 3、原材料价格波动风险

电机产品的主要原材料为铜材和钢材等，且原材料占成本的比重较大，国际大宗商品价格的波动会对公司经营业绩产生一定的影响。公司凭借其规模、市场地位等方面的优势，具有较强的采购议价能力，且很多产品的定价策略采取产品销售价格与主要原材料价格联动的方式，但不能排除主要原材料价格的大幅和持续波动对公司的生产经营产生负面影响。

## 4、汇率变动和国际贸易环境风险

公司国内生产企业开展的进出口贸易业务以美元、欧元为主要结算货币，存在人民币对外币汇率波动的不确定性。公司海外子公司的结算货币也受到美元、欧元、英镑等世界主要货币相互之间汇率波动的影响。在世界地缘政治和经济发展面临持续的不确定性的背景下，国际汇率波动幅度较以往更大，公司需要通过各种措施来减少汇率波动对公司经营业绩造成的风险。

国际贸易保护主义抬头倾向也会对公司的经营业绩造成一定的影响。

## 5、人力资源风险

公司正稳步推进的全球化经营架构建设工作对具有跨国经营能力的高端管理、销售和技术人才具有强烈的需求。人才的储备和引进工作的开展情况会在一定程度上对公司的经营造成影响。公司正通过大力推进国内外子公司的工作交流和全球化招聘方式来组建一支国际化管理队伍。

## (五) 其他

适用 不适用

## 四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

##### 1、现金分红政策制定和调整情况

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

##### 2、现金分红政策执行情况

报告期内，根据公司 2015 年年度股东大会审议通过的公司 2015 年度利润分配方案，公司向全体股东每 10 股派发现金红利 0.7 元（含税），派发现金红利总额为 90,222,971.02 元。该利润分配事项已于 2016 年 6 月 22 日实施完毕。

为保持公司的可持续发展，公司最近三年扣除分红后的其余未分配利润作为公司业务发展资金的一部分，用于企业的生产经营。公司一向重视对投资者的稳定回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性。同时考虑到公司需要充足的资金保证公司战略目标的实现与长远健康发展。公司在制定现金股利分配政策时，兼顾股东的合理回报及公司的可持续发展，留存收益将用于公司生产经营，促进公司实现良好效益，更好地保护股东权益。

#### (二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2016 年		0.3		38,666,987.58	287,918,309.65	15.26
2015 年	-	0.7	-	90,222,971.02	360,263,362.74	25.04
2014 年	-	0.6	-	66,631,634.40	445,783,391.62	14.95

#### (三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用



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

适用 不适用

## 二、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	卧龙控股 卧龙投资 陈建成	承诺人及其所控制的企业不从事其他与卧龙电气主营业务构成竞争的业务	自重组完成之日起	是	是
	解决关联交易	卧龙控股 卧龙投资 陈建成	减少并规范承诺人及其所控制的企业与卧龙电气之间发生的关联交易	自重组完成之日起	是	是
	其他	卧龙控股 卧龙投资 陈建成	维持上市公司人员独立、资产独立、业务独立、财务独立、机构独立	自重组完成之日起	是	是
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	卧龙控股 卧龙投资 陈建成	承诺人及其所控制的企业不从事其他与卧龙电气主营业务构成竞争的业务	自重组完成之日起	是	是
	解决关联交易	卧龙控股 卧龙投资 陈建成	减少并规范承诺人及其所控制的企业与卧龙电气之间发生的关联交易	自重组完成之日起	是	是
	其他	卧龙控股 卧龙投资 陈建成	维持上市公司人员独立、资产独立、业务独立、财务独立、机构独立	自重组完成之日起	是	是
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	陈建成	卧龙控股及其控制企业现在与将来均不在中华人民共和国境内外直接或间接与股份公司进行同业竞争	自公司上市起	是	是

	股份限售	卧龙控股	自发行结束之日起三十六个月内不得转让	自发行结束之日起三十六个月内不得转让	是	是
与再融资相关的承诺	股份限售	光大保德信-光大卧龙战略投资资产管理计划、陈永苗、王建乔、安徽省投资集团控股有限公司、安徽省铁路建设投资基金有限公司、杭州百赛贸易有限公司、温州隆涵贸易有限公司	自发行结束之日起三十六个月内不得转让	自发行结束之日起三十六个月内不得转让	是	是

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目

是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到  未达到  不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用  不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用  不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用  不适用

1、关于会计估计的变更

经六届二十六次临时董事会会议审议通过《关于公司会计估计变更的议案》，对应收款项坏账准备的计提比例进行会计估计变更：为更加客观真实地反映公司财务状况和经营成果，考虑应收款项的构成、资产规模的扩大等实际情况，结合近年来应收款项的回款特点、正常信用期、历史上应收款项坏账实际核销情况，参考同行业上市公司应收款项坏账准备的计提比例，对应收款项坏账准备的计提比例进行了变更。

针对采用账龄方式计提坏账准备的应收款项，变更前后的计提比例具体如下：

账龄	变更前的计提比例 (%)	变更后的计提比例 (%)
1 年以内	5	5
1-2 年	20	10
2-3 年	30	30
3-4 年	80	50
4-5 年	80	80
5 年以上	80	100

(1) 会计估计变更对2016年公司净利润的影响

立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的公司2016年度审计报告（信会师报字 [2017] 第 ZI10475号）中披露：

本次会计估计变更对公司 2016 年度合并财务报表具体影响如下：

项目（单位：元）	调整金额（调增+，调减-）
应收账款-坏账准备	-51,109,038.29
其他应收款-坏账准备	-2,571,243.13
递延所得税资产	-9,055,279.96

未分配利润	40,923,935.79
少数股东权益	3,701,065.67
资产减值损失	-53,680,281.42
所得税费用	9,055,279.96
少数股东损益	3,701,065.67

因本次会计估计变更，2016年公司净利润增加44,625,001.46元，归属于上市公司股东的净利润增加40,923,935.79元。

## (2) 会计估计变更的合理性

自2005年以来，通过外延扩张和内涵提升，公司销售规模得到了快速增长，产品结构发生了重大变化，高压电机及驱动、变压器类产品占比大幅提高。为更加客观真实地反映公司财务状况和经营成果，考虑应收款项的构成、资产规模的扩大等实际情况，结合近年来应收款项的回款特点、正常信用期、历史上应收款项坏账实际核销情况，公司对应收款项坏账准备的计提比例进行了变更。

公司产品结构变化表

项目	2005 年		2016 年	
	主营业务收入 (万元)	占比	主营业务收入 (万元)	占比
高压电机及驱动	7,763.95	10.08%	175,611.01	20.28%
低压电机及驱动	12,979.14	16.85%	327,313.69	37.80%
微特电机及控制	29,799.60	38.70%	189,294.85	21.86%
变压器	2,616.05	3.40%	70,604.60	8.15%
电池	16,773.61	21.78%	36,449.02	4.21%
贸易	-	0.00%	59,491.40	6.87%
其他	7,077.91	9.19%	7,228.66	0.83%
合计	77,010.26	100.00%	865,993.23	100.00%

公司各类产品结算方式如下：高压电机及驱动产品和变压器产品主要采用“3—3—3—1付款模式”、“1—6—2—1 付款模式”等。其中“3—3—3—1付款模式”是指签订合同后客户预付合同金额的30%，提货时支付30%，验收后付款30%，质保期结束后支付余款10%；“1—6—2—1付款模式”是指签订合同后客户预付合同金额的10%，提货时支付60%，验收后付款20%，1年质保期结束后支付余款10%。低压电机及驱动、微特电机及控制、电池类产品货款结算主要采用先发货，验收合格后60-120天内将货款支付给公司。高压电机及驱动、变压器类产品正常结算期高于其他类产品。

由于公司产品结构的变化，公司应收账款中高压电机及驱动、变压器类产品应收账款占用较高。

## 公司近年来账龄组合应收账款构成

账龄组合应收款 (单位: 万元)	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
变压器	71,312.29	61,454.64
高压电机及驱动	101,875.24	74,508.72
电池	21,543.84	21,044.84
微特电机及控制、低压电机及驱动及其他	62,267.77	45,612.80
合计	256,999.14	202,621.01

公司2015年、2016年应收账款回款比例分别为92.51%、96.03%，回款情况良好。

公司2015年、2016年实际核销的坏账为65.83万元、100万元，近年来应收账款实际损失金额较小。

综上，公司对账龄组合应收账款会计估计进行了调整，将 1-2 年账龄的计提比例由 20%调整为 10%，3-4 年账龄的计提比例由 80%调整为 50%，5 年以上账龄的计提比例由 80%调整为 100%。调整后能有效覆盖坏账风险，且能客观公正地反映公司财务状况和经营成果。

## 2、关于会计政策的变更

本公司之子公司卧龙电气集团杭州研究院有限公司投资建设的位于杭州市区的一处写字楼主要用于出租，其属性为投资性房地产。根据财政部《企业会计准则讲解》的相关解释，投资性房地产包括：

- (1) 已出租的土地使用权
- (2) 持有并准备增值后转让的土地使用权
- (3) 已出租的建筑物

具体解释为：“已出租的建筑物是企业已经与其他方签订了租赁协议，约定以经营租赁方式出租的建筑物。一般应自租赁协议规定的租赁期开始日起，经营租出的建筑物才属于已出租的建筑物。通常情况下，对企业持有以备经营出租的空置建筑物或在建建筑物，如董事会或类似机构作出书面决议，明确表明将其用于经营租出且持有意图短期内不再发生变化的，即使尚未签定租赁协议，也应视为投资性房地产。这里的空置建筑物，是指企业新购入、自行建造或开发完成但尚未使用的建筑物，以及不再用于日常生产经营活动且经整理后达到可经营出租状态的建筑物。”

该房地产随着其所处区域的开发建设，区域内房地产价值产生变动，采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量，更能动态反映投资性房地产的公允价值，亦便于管理层及投资者及时了解公司投资性房产的公允价值。该投资性房地产所在地有活跃的房地产租赁市场，公司能够从

房地产租赁市场上取得同类或类似房地产的租赁市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值做出科学合理的估计，投资性房地产的公允价值能够持续可靠取得。

2016 年年末，该自建写字楼整体工程在滨江区建筑工程质量安全监督站组织下通过五方（建设单位、设计单位、勘察单位、监理单位、施工单位）验收，工程质量验收合格，达到预定可使用状态，投资性房地产由在建工程转成固定资产状态，故对投资性房地产按公允价值进行了计量。

综上，公司将该自建写字楼确认为投资性房地产并以公允价值进行后续计量。

该自建写字楼坐落于杭州市滨江区滨长河街道秋溢路 58 号，总建筑面积为 39,601.70 平方米。周边的租金价格为每平方米每日人民币 1.5 至 1.8 元左右。为真实、正确地反映卧龙电气集团杭州研究院有限公司自建写字楼于 2016 年 12 月 31 日的公允价值，公司委托银信资产评估有限公司对自建写字楼进行了评估。银信资产评估有限公司认为，该写字楼周边类似房地产多为自用和出租，租赁市场较为活跃，有较多可比案例，故使用收益法进行评估。根据银信资产评估有限公司出具的银信财报字 [2017] 沪第 034 号评估报告，该投资性房地产于评估基准日 2016 年 12 月 31 日的评估值为 33,500.83 万元。公司根据评估报告确定的公允价值对投资性房地产进行了后续计量，由此产生公允价值变动增值 20,559.64 万元，影响公司增加净利 17,475.69 万元，占本期归属于母公司的净利润的比例为 68.96%。

公司投资性房地产由成本计量模式变更为公允价值计量模式，已根据《企业会计准则第 3 号—投资性房地产》、《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》等相关规定进行了会计处理，并经立信会计师事务所审核，出具了信会师报字 [2017] 第 ZI10479 号审核报告，且在公司 2016 年年度审计报告（信会师报字 [2017] 第 ZI10475 号）重要会计政策变更中进行了披露；会计处理合规、恰当。

房屋租赁正在招商、洽谈中。

公司投资性房地产后续计量方式由成本计量模式变更为公允价值计量模式，并对财务报表进行了追溯调整，追溯调整对公司 2015 年度合并财务报表影响以及会计政策变更对 2016 年度合并财务报表影响如下：

项目	2015 年度（调增+，调减-）	2016 年度（调增+，调减-）
投资性房地产	13,307,225.38	219,229,181.46
递延所得税负债	1,996,083.81	32,884,377.22
未分配利润	5,768,682.20	180,666,767.61
少数股东权益	5,542,459.37	5,678,036.63
管理费用	-143,015.61	-143,015.62

公允价值变动损益	158,500.00	205,778,940.46
所得税费用	45,227.34	30,888,293.41
少数股东损益	125,581.25	135,577.26

### 3、执行《增值税会计处理规定》

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22 号），适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。本公司执行该规定对 2016 年度合并财务报表具体影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
(1) 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	不适用	税金及附加
(2) 将自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。	不适用	调增税金及附加本年金额 19,550,212.08 元， 调减管理费用本年金额 19,550,212.08 元。

#### (二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

#### (三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

#### (四) 其他说明

适用 不适用

### 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	192
境内会计师事务所审计年限	1

名称	报酬
内部控制审计会计师事务所 立信会计师事务所（特殊普通合伙）	68
保荐人 海通证券股份有限公司	1,800

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经公司 2015 年年度股东大会审议批准，公司继续聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2016 年度财务审计机构；继续聘请该所为公司 2016 年度内部控制审计机构。



审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

#### 七、面临暂停上市风险的情况

##### (一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

##### (二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

#### 八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

#### 九、破产重整相关事项

适用 不适用

#### 十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

#### 十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

#### 十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

##### (一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

##### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

#### 十四、重大关联交易

##### (一) 与日常经营相关的关联交易

###### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

###### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

###### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

**(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、临时公告未披露的事项**适用 不适用**4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**适用 不适用**(三) 共同对外投资的重大关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、临时公告未披露的事项**适用 不适用**(四) 关联债权债务往来****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、临时公告未披露的事项**适用 不适用**(五) 其他**适用 不适用

1、公司向特定对象非公开发行股票募集资金，发行股票数量为不超过 178,372,350 股，其中，卧龙控股、陈建成、陈永苗、王建乔按照与其他发行对象相同的认购价格认购相应数量的股份。公司于 2015 年 1 月 13 日分别与卧龙控股、陈建成、陈永苗、王建乔签署了《股份认购协议书》，并于 2015 年 7 月 14 日分别与卧龙控股、陈建成、陈永苗、王建乔签署了《之补充协议》。根据《上海证券交易所股票上市规则》有关规定，卧龙控股、陈建成、陈永苗、王建乔为本公司的关联人，本次交易构成关联交易。2015 年 12 月 29 日，收到中国证监会核发《关于核准卧龙电气集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]3091 号），核准公司非公开发行不超过 178,372,350 股新股；2016 年 1 月 15 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2016]第 310009 号《验资报告》。根据该验资报告，截至 2016 年 1 月 14 日，公司募集资金总额

为 1,599,999,979.50 元； 2016 年 1 月 21 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理非公开发行相关股份的股权登记及股份限售手续。关联方认购情况如下：

序号	发行对象	认购股数（股）	认购金额（元）
1	卧龙控股集团有限公司	26,874,470	241,063,995.90
2	陈建成	4,832,107	43,343,999.79
3	陈永苗	1,610,702	14,447,996.94
4	王建乔	9,664,214	86,687,999.58
	合计	42,981,493	385,543,992.21

2、经公司 2015 年年度股东大会审议通过，卧龙电气与卧龙租赁建立长期融资租赁业务合作关系。在满足融资租赁业务基本条件下，卧龙租赁拟为本公司及下属公司提供融资额度不超过人民币肆亿元，协议有效期拟定一年，在有效期内融资额度可循环使用。报告期公司与上海卧龙融资租赁有限公司签订融资租赁合同，合同金额 4,500.00 万元。

## 十五、重大合同及其履行情况

### （一） 托管、承包、租赁事项

#### 1、 托管情况

适用 不适用

#### 2、 承包情况

适用 不适用

#### 3、 租赁情况

适用 不适用

## (二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
卧龙电气	公司本部	卧龙控股	5,000	2016-06-03	2016-06-03	2017-06-03	连带责任担保	否	否	0	是	是	控股股东
	公司本部		12,000	2016-08-17	2016-08-17	2018-8-17	连带责任担保	否	否	0	是	是	控股股东
	公司本部		11,000	2015-09-01	2015-09-01	2017-08-31	连带责任担保	否	否	0	是	是	控股股东
	公司本部		3,850	2016-01-05	2016-01-05	2017-01-04	连带责任担保	否	否	0	是	是	控股股东
	公司本部		6,800	2016-12-20	2016-12-20	2017-8-20	连带责任担保	否	否	0	是	是	控股股东
	公司本部		7,000	2016-03-31	2016-03-31	2017-03-31	连带责任担保	否	否	0	是	是	控股股东
	公司本部		5,000	2015-05-20	2015-05-20	2017-05-12	连带责任担保	否	否	0	是	是	控股股东
	公司本部		11,000	2015-11-10	2015-11-10	2017-11-01	连带责任担保	否	否	0	是	是	控股股东
	公司本部		5,000	2016-09-14	2016-09-14	2017-09-14	连带责任担保	否	否	0	是	是	控股股东
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													39,650

报告期末担保余额合计 (A) (不包括对子公司的担保)	66,650
<b>公司及其子公司对子公司的担保情况</b>	
报告期内对子公司担保发生额合计	117,800.92
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	157,464.31
<b>公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)</b>	
担保总额 (A+B)	224,114.31
担保总额占公司净资产的比例(%)	43.83
<b>其中:</b>	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	66,650
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	126,114.31
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	0
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	192,764.31
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	公司2014年第一次临时股东大会审议通过了《关于为控股股东担保的议案》，公司将为卧龙控股提供担保总额不超过7亿元的贷款担保，期限三年，自股东大会通过之日起计算。

### (三) 委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1、委托理财情况

适用 不适用

#### 2、委托贷款情况

适用 不适用

#### 3、其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

### (四) 其他重大合同

适用 不适用

## 十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

2016年3月11日，国开发展基金、卧龙电气及新能源投资公司签署《国开发展基金投资合同》，国开发展基金以人民币1.28亿元对全资子公司新能源投资公司以夹层投资方式进行增资，本次增资的资金专项用于卧龙电气新能源汽车动力总成产业化项目，投资年化收益率不超过1.2%，投资期限为8年。本次增资变更登记已于2016年5月19日办理完成。

2016年5月20日，国开发展基金、卧龙电气及南防集团签署《国开发展基金卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司股份认购合同》，国开发展基金以7,000万元认购南防集团新增股份，新增股份投资项目为南阳宛都老工业区南阳防爆集团升级改造项目（即河南省南阳高新区高效节能电机产业化项目），依照约定，投资期限内国开发展基金每年通过现金分红、回购溢价等方式取得的投资收益按照1.2%/年的投资收益率计算。卧龙电气将分别于2021年10月22日、2026年5月19日回购3,000万元、4,000万元对应股份。本次增资变更登记已于2016年6月13日办理完成。此次增资完成后，国开发展基金合计持有南防集团1,632万股股份。

## 十七、积极履行社会责任的工作情况

### (一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

#### 1. 年度精准扶贫概要

子公司南防集团为贯彻落实精准扶贫、精准脱贫的扶贫政策，结合南防集团的扶贫对象桐柏县吴城镇陈庄村实际情况，制定了2016年扶贫工作计划。

#### 2. 后续精准扶贫计划

公司将根据政策要求，适时开展精准扶贫活动，全力支持子公司依照要求开展精准扶贫工作计划。

## (二) 社会责任工作情况

√适用 □不适用

截止 2017 年 4 月 27 日刊登于上海证券交易所网站的《卧龙电气 2016 年度社会责任报告》。

## (三) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其子公司的环保情况说明

√适用 □不适用

公司子公司卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司系绍兴市环境保护局重点排污单位名录之危险废物产生单位，依照要求积极落实，报告期内未发生重大环境问题。在今后的生产经营中将继续履行社会责任，增强企业综合竞争力，为环境保护作出应有的贡献。

1、EHS(环保、安全、健康)方针：公司一直采用“追求顾客满意、预防污染发生、促进职业健康、遵守法律法规、实现持续改进”的管理方针。

2、EHS 目标：废气、废水排放合格率 100%，环保设备停机率≤5%，点检合格率≥95%，全年不发生工伤亡事故、轻伤发生率≤3 次/年，不发生重大设备事故，一般设备事故发生率≤1 次/月，安全事故闭环率 100%；职业健康血铅异常率≤2.5%，血铅超标率≤1%。

3、废物的处理方式：公司污水经过污水处理站处理，合格后，部分水进行回用，用于地面，设备清洗，部分水进入市政污水管网，废气经过铅烟、铅尘除尘器及酸雾净化器达标排放，危险固体废物经过收集，存放在危险废物存储仓库，并由有资质的处理单位进行运输处理。

4、排放污染物情况：废水污染因子有 PH、铅、COD、总磷、总氮、悬浮物、氨氮等，废气中含有铅、硫酸雾（排放指标见《电池工业污染物排放标准》GB30484-2013）。

## (1) 水污染物排放情况表

污染物	执行标准	排放标准单位： mg/L (pH 值除外)	排放浓度检测 数据	污染物年排放量
			2016 年度	
污水处理站总排口				
PH		6~9	7.15	
总铅	《电池工业 污染物排放 标准》 GB30484-2013	0.5	<0.05	<2.84kg
COD		70	22	1250.28kg
氨氮		10	1.04	59.1kg
悬浮物		50	40	2273.24kg
总氮		15	3.55	201.75kg
总磷		0.5	0.134	7.61kg
总镉		0.02	<0.005	<0.28kg

## (2) 废气污染物排放情况表

污染物	最高允许排放浓度 (mg/m3)	排放浓度检测数据 (mg/m3)	污染物排放执行标准
特征污 染物	铅及其化合物	0.5	《电池工业污染物排放标 准》GB30484-2013
	硫酸雾	5	

5、环保设施的建设和运行情况：环保设施运行正常，设施情况见下表

污染物类型	治理设施名称	数量	设施运行情况
污水	污水处理站	1	正常
铅及其化合物	铅烟除尘器	13	正常
硫酸雾	酸雾净化器	9	正常

6、2016 年资源消耗情况：电 2542.98 万千瓦时，天然气 9.03 万立方米，热力 27711 百万千焦，折算为标煤电：3125.32 吨标煤，天然气：19.35 吨标煤，热力：944.97 吨标煤，综合能耗 4190.394 吨标煤，单耗为 95.63 千克标煤/万元产值。

#### (四) 其他说明

适用 不适用

### 十八、可转换公司债券情况

#### (一) 转债发行情况

适用 不适用

#### (二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

#### (三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

#### (四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

#### (五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

#### (六) 转债其他情况说明

适用 不适用



## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）				本次变动后		
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	422,798,480	38.07	-244,426,130				-244,426,130	178,372,350	13.84%
1、国家持股									
2、国有法人持股			44,593,088				44,593,088	44,593,088	3.46%
3、其他内资持股	422,798,480	38.07	-289,019,218				-289,019,218	133,779,262	10.38%
其中：境内非国有法人持股	422,798,480	38.07	-305,126,241				-305,126,241	117,672,239	9.13%
境内自然人持股			16,107,023				16,107,023	16,107,023	1.25%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	687,728,756	61.93	422,798,480				422,798,480	1,110,527,236	86.16%
1、人民币普通股	687,728,756	61.93	422,798,480				422,798,480	1,110,527,236	86.16%
2、境内上市的外资股									

3、境外上市的外资股						
4、其他						
三、普通股股份总数	1,110,527,236	100	178,372,350	178,372,350	1,288,899,586	100.00%

## 2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

2013年7月24日，卧龙电气收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准卧龙电气集团股份有限公司向浙江卧龙舜禹投资有限公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2013]966号），核准公司向浙江卧龙舜禹投资有限公司发行422,798,480股股份购买相关资产。2013年8月22日，卧龙电气收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》、《A股前10名股东名册查询证明》，新增股份的登记手续办理完成，限售期36个月。自2013年8月22日，舜禹投资所持股份登记完成后，公司未实施公积金转增股本。舜禹投资所持限售股已于2016年8月23日上市流通。

2015年12月29日，公司收到中国证监会核发《关于核准卧龙电气集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]3091号），核准公司非公开发行不超过178,372,350股新股；2016年1月21日，公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理非公开发行相关股份的股权登记及股份限售手续。公司总股本自1,110,527,236股增加至1,288,899,586股。

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

√适用 □不适用

按股份未变动口径1,110,527,236股计算，2016年每股收益为0.2282元，2016年末每股净资产4.60元；按股份变动口径后1,288,899,586股计算，2016年每股收益为0.1989元，2016年末每股净资产3.97元。

## 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

## (二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
浙江卧龙舜禹投资有限公司	422,798,480	422,798,480	0	0	盈利预测承诺	2017-08-22
光大保德信-光大卧龙战略投资资产管理计划	0	0	76,301,449	76,301,449		
卧龙控股集团有限公司	0	0	26,874,470	26,874,470		
安徽省投资集团控股有限公司	0	0	22,296,544	22,296,544		
安徽省铁路建设投资基金有限公司	0	0	22,296,544	22,296,544	非公开发行限售	2019-01-21
杭州百赛贸易有限公司	0	0	12,885,618	12,885,618		
王建乔	0	0	9,664,214	9,664,214		
陈建成	0	0	4,832,107	4,832,107		
陈永苗	0	0	1,610,702	1,610,702		
温州隆涵贸易有限公司	0	0	1,610,702	1,610,702		
合计	422,798,480	422,798,480	178,372,350	178,372,350	/	/

## 二、证券发行与上市情况

## (一) 截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
非公开发行	2016-01-22	8.97	178,372,350	2019-01-21	178,372,350	
重大资产重组	2013-08-22	4.20	422,798,480	2016-08-23	422,798,480	

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

2015年12月29日，公司收到中国证监会核发《关于核准卧龙电气集团股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2015]3091号），核准公司非公开发行不超过178,372,350股新股；2016年1月21日，公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理非公开发行相关股份的股权登记及股份限售手续。公司总股本自1,110,527,236股增加至1,288,899,586股。

**(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况**

适用  不适用

2015 年 12 月 29 日，收到中国证监会核发《关于核准卧龙电气集团股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2015] 3091 号），核准公司非公开发行不超过 178,372,350 股新股。截至 2016 年 1 月 14 日，公司募集资金总额为 1,599,999,979.50 元，其中计入股本 178,372,350.00 元，计入资本公积 1,400,589,776.30 元。非公开发行后，卧龙控股集团有限公司仍为公司控股股东，合计持股比例自 50.74% 变更为 45.81%。公司总资产从 2015 年的 140.78 亿元变为 2016 年的 160.82 亿元，公司负债总额从 2015 年的 90.95 亿元变为 2016 年的 105.07 亿元。

**(三) 现存的内部职工股情况**

适用  不适用

## 三、股东和实际控制人情况

## (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	60,034
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	58,063

## (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件 股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
浙江卧龙舜禹投资有限公司	0	422,798,480	32.80	0	无	0	境内非国 有法人
卧龙控股集团有限公司	26,874,470	167,622,561	13.01		质押	40,000,000	境内非国 有法人
光大保德信基金－建设银行－光大卧龙战略投资资产管理计划	76,301,449	76,301,449	5.92	76,301,449	无	0	其他
安徽省投资集团控股有限公司	22,296,544	22,296,544	1.73	22,296,544	无	0	国有法人
安徽省铁路发展基金股份有限公司	22,296,544	22,296,544	1.73	22,296,544	无	0	国有法人
陈建成	4,832,107	21,148,956	1.64		质押	7,830,000	境内自然 人
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	7,394,898	20,668,927	1.60		无	0	其他

绍兴市上虞区国有资产经营总公司	0	18,311,142	1.42		无	0	境内自然人
王建乔	9,664,214	13,365,386	1.04		质押	9,800,000	境内自然人
杭州百赛贸易有限公司	12,885,618	12,885,618	1.00	12,885,618	质押	12,885,618	境内非国有法人
<b>前十名无限售条件股东持股情况</b>							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
				种类	数量		
浙江卧龙舜禹投资有限公司	422,798,480			人民币普通股	422,798,480		
卧龙控股集团有限公司	140,748,091			人民币普通股	140,748,091		
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	20,668,927			人民币普通股	20,668,927		
绍兴市上虞区国有资产经营总公司	18,311,142			人民币普通股	18,311,142		
陈建成	16,316,849			人民币普通股	16,316,849		
方正证券股份有限公司	10,640,900			人民币普通股	10,640,900		
中央汇金资产管理有限责任公司	6,715,100			人民币普通股	6,715,100		
中国证券金融股份有限公司	5,217,457			人民币普通股	5,217,457		
陈永苗	5,020,189			人民币普通股	5,020,189		
中国建设银行股份有限公司—富国中证新能源汽车指数分级证券投资基金	4,534,190			人民币普通股	4,534,190		

上述股东关联关系或一致行动的说明

(1) 陈建成先生为卧龙控股集团有限公司董事长，持有其 48.93% 的股权；

(2) 卧龙控股集团有限公司系浙江卧龙舜禹投资有限公司股东，持有其 100% 股权；陈建成先生与浙江龙信股权投资合伙企业（有限合伙）系自 2015 年 7 月 15 日至 2016 年 1 月 8 日期间通过上海证券交易所交易系统增持公司股份的一致行动人；

(3) 国联安基金—工商银行—国联安—卧龙—灵活配置 1 号资产管理计划系卧龙控股集团有限公司委托设立的资管计划，其所持 3500 万股公司股份的受益人及该资管计划均放弃相关股份表决权。该资管计划已于 2016 年 7 月 1 日全部出售；

(4) 公司未知前十名无限售条件股东和前十名股东之间存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

#### 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	浙江卧龙舜禹投资有限公司	422,798,480	2016-08-23	422,798,480	实现盈利预测承诺
2	光大保德信-光大卧龙战略投资资产管理计划	76,301,449	2019-01-21	76,301,449	非公开发行股票限售期
3	卧龙控股集团有限公司	26,874,470	2019-01-21	26,874,470	非公开发行股票限售期
4	安徽省投资集团控股有限公司	22,296,544	2019-01-21	22,296,544	非公开发行股票限售期
5	安徽省铁路建设投资基金有限公司	22,296,544	2019-01-21	22,296,544	非公开发行股票限售期

6	杭州百赛贸易有限公司	12,885,618	2019-01-21	12,885,618	非公开发行股票限售期
7	王建乔	9,664,214	2019-01-21	9,664,214	非公开发行股票限售期
8	陈建成	4,832,107	2019-01-21	4,832,107	非公开发行股票限售期
9	陈永苗	1,610,702	2019-01-21	1,610,702	非公开发行股票限售期
10	温州隆涵贸易有限公司	1,610,702	2019-01-21	1,610,702	非公开发行股票限售期
上述股东关联关系或一致行动的说明		<p>(1) 卧龙控股集团有限公司系浙江卧龙舜禹投资有限公司股东，持有其 100 股权；</p> <p>(2) 陈建成先生为卧龙控股集团有限公司董事长，持有其 48.93% 的股权，为其实际控制人；</p> <p>(3) 陈永苗、王建乔为卧龙控股集团有限公司股东，分别持有 3.1556%、3.4024% 的股权；且王建乔为卧龙控股集团有限公司董事、常务副总裁。</p>			



## (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

## (一) 控股股东情况

## 1 法人

√适用 □不适用

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

## 2 自然人

□适用 √不适用

## 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

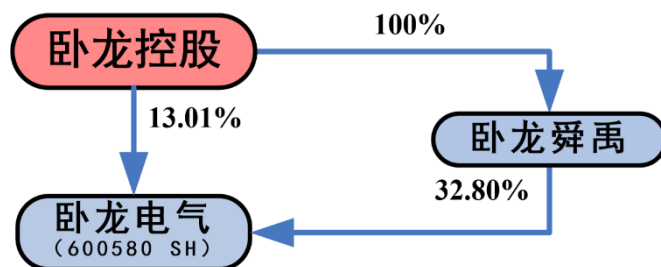
□适用 √不适用

## 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用 √不适用

## 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



## (二) 实际控制人情况

## 1 法人

□适用 √不适用

2 自然人

√适用 □不适用

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

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

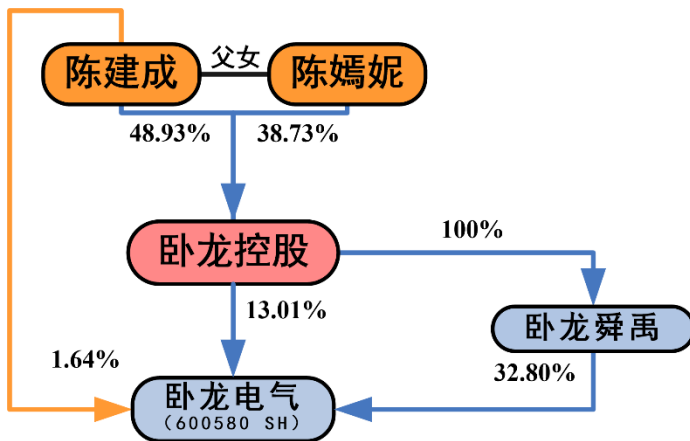
□适用 √不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

**(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍**

适用 不适用

**五、其他持股在百分之十以上的法人股东**

适用 不适用

**六、股份限制减持情况说明**

适用 不适用

**第七节 优先股相关情况**

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
王建乔	董事长	男	54	2014-09-09	2017-09-08	3,701,172	13,365,386	9,664,214	非公开发行认购	60	是
刘红旗	董事	男	50	2014-09-09	2017-09-08	1,200,000	1,200,000			4.25	是
庞欣元	董事、总经理	男	38	2014-09-09	2017-09-08	0	0			46.75	否
黎明	董事	男	51	2014-09-09	2017-09-08	399,505	399,505			51	否
周军	董事	男	42	2014-09-09	2017-09-08	0	0			42	否
万创奇	董事	男	45	2014-09-09	2017-09-08	0	0			42	否
杨启明	独立董事	男	66	2014-09-09	2017-09-08	0	0			0	否
姚先国	独立董事	男	64	2014-09-09	2017-09-08	0	0			8	否
汪祥耀	独立董事	男	59	2014-09-09	2017-09-08	0	0			8	否
范志龙	监事会主席	男	57	2014-09-09	2017-09-08	0	0			0	是
方君仙	监事	女	52	2014-09-09	2017-09-08	0	0			0	是
徐志惠	监事	男	38	2014-09-09	2017-09-08	0	0			16.8	否
高关中	副总经理	男	59	2016-01-21	2017-09-08	0	0			219.20	否

朱亚娟	副总经理	女	48	2016-01-21	2017-09-08	0	0	38.5	否		
吴剑波	财务总监兼董 事会秘书	男	37	2016-01-21	2017-09-08	0	0	39	否		
王海龙	离任副总经 理、董事会秘 书	男	41	2014-09-09	2016-01-21	0	0	3	否		
郑丽娟	离任财务总监	女	48	2014-09-09	2016-01-21	0	0	2.25	否		
严伟灿	离任总工程师	男	50	2014-09-09	2016-01-21	0	0	3	否		
合计	/	/	/	/	/	5,300,677	14,964,891	9,664,214	/	583.75	/

姓名	主要工作经历
王建乔	2005 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司董事长、卧龙控股集团有限公司董事、常务副总裁。2011 年 10 月至今，兼任 ATB Austria Antriebstechnik AG 监事会副主席。
刘红旗	2005 年 9 月至 2016 年 1 月，任卧龙电气集团股份有限公司总经理。2005 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司董事，卧龙控股集团有限公司董事。
黎明	曾任浙江卧龙家用电机有限公司总经理。2008 年 1 月至 2016 年 1 月，任卧龙电气集团股份有限公司常务副总经理。2008 年 1 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司董事。
周军	2005 年至今任绍兴欧力卧龙-振动机械有限公司总经理；2011 年 9 月至 2014 年 9 月，任卧龙电气集团股份有限公司副总经理；2011 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司董事。
庞欣元	曾任职于威世中国投资有限公司；2013 年 4 月至 2016 年 1 月，任卧龙控股集团有限公司副总裁；2014 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司董事，2016 年 1 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司总经理。
万创奇	曾任浙江家用电机有限公司总经理；2013 年 10 月至 2017 年 3 月，任卧龙电气淮安清江电机有限公司总经理；2014 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司董事。2017 年 3 月，任卧龙电气章丘海尔电机有限公司总经理。
杨启明	教授级高级工程师，曾任机械工业北京电工技术经济研究所所长，中国电器工业协会副秘书长、秘书长、常务副会长。2015 年 7 月至今，受聘为中国电器工业协会专家顾问组组长；2011 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司独立董事。

姚先国	现任浙江大学教授；2012 年 1 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司独立董事。
汪祥耀	现任浙江财经大学教授；2014 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司独立董事。
范志龙	2007 年 9 月至 2009 年 1 月，任卧龙地产集团股份有限公司总经理、董事；2009 年 1 月至 2015 年 1 月，任卧龙地产集团股份有限公司副董事长；2014 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司监事长；同时还任卧龙控股集团有限公司董事、浙江卧龙置业投资有限公司董事。
方君仙	2003 年至今，任卧龙电气集团股份有限公司监事、卧龙控股集团有限公司稽查审计部部长、卧龙地产集团股份有限公司监事。
徐志惠	2008 年 9 月至 2015 年 3 月，任卧龙电气集团股份有限公司主办会计，2013 年 1 月至今兼任浙江卧龙国际贸易有限公司财务总监，2015 年 3 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司财务部副部长、部长。2014 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司监事。
高关中	2016 年 1 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司副总经理；2016 年 9 月，兼任 ATB Austria Antriebstechnik AG CEO。
朱亚娟	历任本公司技术质量部部长、运营管理部部部长、电动车事业部常务副总经理，公司董事、副总经理。2013 年 1 月至 2016 年 1 月，任卧龙控股集团有限公司总裁助理。2016 年 1 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司副总经理。
吴剑波	曾任马鸿投资管理有限公司合伙人、浙江卧龙创业投资有限公司总经理、ATB Austria Antriebstechnik AG CFO。
王海龙	2004 年 7 月至 2011 年 9 月，任卧龙控股集团有限公司投资部项目投资经理、投资部副部长、投资部部长；2011 年 12 月 7 日至 2012 年 12 月 30 日，兼任 ATB Austria Antriebstechnik AG 董事；2011 年 9 月至 2016 年 1 月，任卧龙电气集团股份有限公司董事会秘书；2014 年 9 月至 2016 年 1 月，任卧龙电气集团股份有限公司副总经理。
郑丽娟	2006 年至 2007 年 6 月，任卧龙电气集团股份有限公司财务部副部长，2007 年 6 月至 2015 年 3 月，任卧龙电气集团股份有限公司财务部部长。2011 年 9 月至 2016 年 1 月，任卧龙电气集团股份有限公司财务总监。2016 年 1 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司总会计师。
严伟灿	2003 年 9 月至 2016 年 1 月，任卧龙电气集团股份有限公司总工程师。

其它情况说明

适用  不适用

## (二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

## (一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王建乔	卧龙控股	董事、常务副总裁	2014-09-30	2017-09-29
刘红旗	卧龙控股	董事、副总裁	2014-09-30	2017-09-29
范志龙	卧龙控股	监事长	2014-09-30	2017-09-29
方君仙	卧龙控股	稽查审计部部长	2014-09-30	2017-09-29

在股东单位任职情况的说明

## (二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王建乔	ATB Austria Antriebstechnik AG	监事会副主席	2011年10月19日	
	卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司	董事长	2014年7月1日	2017年6月30日
	卧龙电气集团杭州研究院有限公司	董事	2016年5月22日	2019年5月21日
	上海卧龙科贸有限公司	董事长	2016年9月8日	2019年9月7日
	卧龙国际（香港）有限公司	董事长	2015年5月14日	2018年5月13日
	浙江卧龙开山电机有限公司	董事	2014年7月23日	2017年7月22日
	浙江卧龙希尔投资有限公司	董事长	2014年12月9日	2017年12月8日
	浙江卧龙希尔机器人有限公司	董事	2015年3月2日	2018年3月1日

	卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司	董事	2015 年 4 月 27 日	2018 年 4 月 26 日
	绍兴上虞卧龙新能源投资有限公司	董事长	2016 年 3 月 1 日	2019 年 2 月 28 日
	卧龙电气集团辽宁荣信电气传动有限公司	董事长	2016 年 8 月 24 日	2019 年 8 月 23 日
	卧龙电气集团辽宁荣信高科电气有限公司	董事长	2016 年 8 月 24 日	2019 年 8 月 23 日
	卧龙电气集团辽宁荣信电机控制技术有限公司	董事长	2016 年 8 月 24 日	2019 年 8 月 23 日
刘红旗	浙江卧龙置业投资有限公司	董事	2015 年 7 月 4 日	2018 年 7 月 3 日
	浙江曼托瓦尼机械有限公司	董事	2016 年 7 月 19 日	2019 年 7 月 18 日
	卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司	董事长	2016 年 9 月 15 日	2019 年 9 月 14 日
	卧龙电气集团浙江变压器有限公司	董事	2015 年 11 月 4 日	2018 年 11 月 3 日
庞欣元	上海卧龙国际贸易有限公司	董事长	2014 年 2 月 21 日	2017 年 2 月 20 日
	卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司	董事	2014 年 7 月 1 日	2017 年 6 月 30 日
	卧龙电气集团杭州研究院有限公司	董事	2016 年 5 月 22 日	2019 年 5 月 21 日
	浙江卧龙新能源有限公司	董事	2015 年 11 月 16 日	2018 年 11 月 15 日
	浙江卧龙国际贸易有限公司	董事	2014 年 11 月 25 日	2017 年 11 月 24 日
	上海卧龙国际商务有限公司	董事	2014 年 7 月 2 日	2017 年 7 月 1 日
	卧龙电气章丘海尔电机有限公司	董事	2014 年 8 月 7 日	2017 年 8 月 6 日
	浙江卧龙希尔机器人有限公司	董事	2015 年 3 月 2 日	2018 年 3 月 1 日
	卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司	董事	2015 年 4 月 27 日	2018 年 4 月 26 日
	卧龙电气南阳奥特彼电机有限公司	董事长	2016 年 12 月 19 日	2019 年 12 月 18 日
	绍兴上虞卧龙新能源投资有限公司	董事	2016 年 3 月 1 日	2019 年 2 月 28 日



	浙江卧龙伺服技术有限公司	董事	2016年5月18日	2019年5月17日
	绍兴澳特彼电机有限公司	董事	2015年6月18日	2018年6月17日
	浙江卧龙大郡新动力电机有限公司	董事长	2015年9月2日	2018年9月1日
	ATB Austria Antriebstechnik AG	董事	2015年5月22日	
黎明	浙江卧龙家用电机有限公司	董事	2014年5月25日	2017年5月24日
	卧龙电气集团杭州研究院有限公司	董事	2016年5月22日	2019年5月21日
	卧龙电气章丘海尔电机有限公司	董事	2014年8月7日	2017年8月6日
	浙江卧龙伺服技术有限公司	董事长	2016年5月18日	2019年5月17日
周军	浙江卧龙希尔投资有限公司	董事	2014年12月9日	2017年12月8日
	浙江卧龙希尔机器人有限公司	董事长	2015年3月2日	2018年3月1日
	上海策一自动化设备有限公司	董事长	2017年2月23日	2020年2月22日
万创奇	卧龙电气淮安清江电机有限公司	董事	2015年8月7日	2018年8月6日
	浙江卧龙开山电机有限公司	董事	2014年7月23日	2017年7月22日
范志龙	浙江卧龙希尔投资有限公司	监事	2014年12月9日	2017年12月8日
	绍兴澳特彼电机有限公司	监事	2015年6月18日	2018年6月17日
方君仙	浙江卧龙创业投资有限公司	监事	2016年4月29日	2019年4月28日
	上海卧龙融资租赁有限公司	监事	2014年4月30日	2017年4月29日
	上海卧龙国际商务有限公司	监事	2015年11月3日	2018年11月2日
	卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司	监事	2016年9月15日	2019年9月14日
	卧龙电气淮安清江电机有限公司	监事	2015年8月7日	2018年8月6日

	卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司	监事	2015 年 4 月 27 日	2018 年 4 月 26 日
	绍兴上虞卧龙新能源投资有限公司	监事	2016 年 3 月 1 日	2019 年 2 月 28 日
	浙江卧龙伺服技术有限公司	监事	2016 年 5 月 18 日	2019 年 5 月 17 日
徐志惠	上海卧龙科贸有限公司	监事	2016 年 9 月 8 日	2019 年 9 月 7 日
朱亚娟	绍兴上虞卧龙新能源投资有限公司	董事	2016 年 3 月 1 日	2019 年 2 月 28 日
	浙江卧龙伺服技术有限公司	董事	2016 年 5 月 18 日	2019 年 5 月 17 日
吴剑波	ATB Austria Antriebstechnik AG	董事	2015 年 3 月 1 日	
	卧龙电气集团辽宁荣信电气传动有限公司	董事	2016 年 8 月 24 日	2019 年 8 月 23 日
	卧龙电气集团辽宁荣信高科电气有限公司	董事	2016 年 8 月 24 日	2019 年 8 月 23 日
	卧龙电气集团辽宁荣信电机控制技术有限公司	董事	2016 年 8 月 24 日	2019 年 8 月 23 日
高关中	卧龙电气南阳奥特彼电机有限公司	董事	2016 年 12 月 19 日	2019 年 12 月 18 日
	浙江卧龙伺服技术有限公司	董事	2016 年 5 月 18 日	2019 年 5 月 17 日
	浙江卧龙大郡新动力电机有限公司	董事	2015 年 9 月 2 日	2018 年 9 月 1 日
	ATB Austria Antriebstechnik AG	CEO	2016 年 9 月 23 日	

在其他单位任职情况的说明

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司根据有关规定制定方案，经薪酬委员会审议后，提交董事会通过后，报股东大会批准
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据公司相关薪酬及考核管理办法，考核经营业绩等指标，确定公司董事和高级管理人员的报酬。独立董事报酬 8 万元/年，独董杨启明自 2014 年 10 月起不领取报酬

董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	详见董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

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

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

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

#### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	1,109
主要子公司在职员工的数量	13,065
在职员工的数量合计	14,174
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	124
<b>专业构成</b>	
<b>专业构成类别</b>	<b>专业构成人数</b>
生产人员	9,922
销售人员	900
技术人员	1,012
财务人员	177
行政人员	2,163
合计	14,174
<b>教育程度</b>	
<b>教育程度类别</b>	<b>数量（人）</b>
研究生及以上	192
大学（本科及大专）	4,562
专科及以下	9,420
合计	14,174

### (二) 薪酬政策

适用 不适用

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

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

公司积极建立基于市场价值、业绩贡献与能力素质的薪酬体系，以激活现有人员的积极性，更好的引进、留住核心人才；加大基于业绩考核的绩效工资额度，强调价值贡献，拉开收入差距，与市场接轨；按市场人才价值，对不同行业核心岗位实行差异化，提高人均工资水平，增加吸引人才的竞争力。

### (三) 培训计划

适用 不适用

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

根据公司战略发展需要，着力加强人才队伍建设。通过外引内培，进一步优化调整与战略紧密相关的人员结构，以提高员工队伍素质；加快干部队伍更新换代；重视干部梯队建设，持续提高干部队伍素质；完善一线员工工资分配体系，逐渐培育一支顺应集团转型升级的优秀产业工人队伍，促进企业持续健康发展。

### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

### 七、其他

适用 不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

2016年，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等有关法律法规的要求，继续完善法人治理结构，规范公司运作，建立健全内部控制制度，进一步提升公司治理水平。公司坚持以监管机构的内部控制建设要求为外部推动力，以公司对管理提升、内控体系健全的需要为内部拉动力，做好内控建设实践工作，为切实提高企业经营管理水平和风险防范能力而努力。

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

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

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

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

4、关于监事和监事会：公司监事会严格执行《公司法》、《公司章程》的有关规定，人数和人员构成符合法律、法规的要求，公司监事会有3名监事组成，其中1名为职工代表，监事会能

够依据《监事会议事规则》，本着对股东负责的态度，认真地履行自己的职责，对公司的财务以及公司董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行有效监督，并发表意见。

5、关于信息披露与透明度：公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，指定《中国证券报》、《上海证券报》为公司信息披露的报纸；公司的会议决议能做到充分、及时地披露，能够按照法律法规、《公司章程》和《信息披露事务管理制度》的规定，真实、准确、完整地披露有关信息，并做好信息披露前的保密工作，确保所有股东均能公平、公正地获得信息。2016 年，公司继续以提高信息披露质量、防范信息披露差错发生为中心，进一步加强审核力度，充分发挥董事会专门委员会、独立董事的专业职能，以及监事会的审查监督作用，对披露信息进行多层把关，确保信息披露的真实、准确、完整。

6、关于投资者关系：2016 年度，公司继续加强投资者关系管理工作，认真做好投资者来电的接听、答复以及互动平台的问题回复；接待多家机构投资者来公司的实地调研和会议交流。公司为中小投资者参与股东大会提供便利，对部分重大事项提供网络投票平台。

7、关于内幕信息及知情人登记管理：公司按照《内幕信息及知情人管理制度》规定，进行了 2015 年年报、2016 年一季报、半年报、三季报、资产收购、资产处置等内幕信息及知情人登记工作。

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

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

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

适用 不适用

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2015 年年度股东大会	2016-05-27	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2016-05-28/600580_20160528_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2016-05-28/600580_20160528_1.pdf</a>	2016-05-28
2016 年第一次临时股东大会	2016-09-13	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2016-09-14/600580_20160914_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2016-09-14/600580_20160914_1.pdf</a>	2016-09-14

股东大会情况说明

适用 不适用

## 三、董事履行职责情况

## (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
王建乔	否	10	10	4	0	0	否	2
刘红旗	否	10	10	4	0	0	否	1
庞欣元	否	10	10	5	0	0	否	2
黎明	否	10	10	4	0	0	否	2
周军	否	10	10	4	0	0	否	1
万创奇	否	10	10	6	0	0	否	1
杨启明	是	10	10	7	0	0	否	1
姚先国	是	10	10	8	0	0	否	1
汪祥耀	是	10	10	8	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

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

## (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

## (三) 其他

适用 不适用

## 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

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



提名委员会对董事及高管的任免进行认真审查和建议。薪酬与考核委员会对公司的董事、高级管理人员年度的薪酬进行审核并发表意见。

#### 五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

报告期内，公司监事会对所监督事项无异议，未发现公司存在重大风险。

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

#### 七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

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

#### 八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

详见上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）《卧龙电气 2016 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明。

适用 不适用

#### 九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制有效性进行独立审计，并出具了标准无保留意见的内控审计报告。内控审计报告公布于 2017 年 4 月 27 日上海证券交易所网站。

（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）

是否披露内部控制审计报告：是

#### 十、其他

适用 不适用

## 第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

信会师报字[2017]第 ZI10475 号

**卧龙电气集团股份有限公司全体股东：**

我们审计了后附的卧龙电气集团股份有限公司（以下简称卧龙电气）财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表、2016 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

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

#### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，卧龙电气财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了卧龙电气 2016 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2016 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：陈卫武

中国注册会计师：唐艺

中国 上海

二〇一七年四月二十五日

## 二、财务报表

合并资产负债表  
2016 年 12 月 31 日

编制单位：卧龙电气集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	(一)	2,143,526,011.92	1,740,449,967.46
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	(二)	977,154,283.51	772,864,362.83
应收账款	(三)	2,990,016,206.13	2,734,986,615.54
预付款项	(四)	196,505,133.67	162,909,805.66
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利	(五)	6,993,000.00	
其他应收款	(六)	220,000,706.82	219,748,873.58
买入返售金融资产			
存货	(七)	2,153,837,712.00	2,064,814,044.15
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(八)	108,919,444.92	80,915,213.32
流动资产合计		8,796,952,498.97	7,776,688,882.54
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	(九)	399,364,523.44	308,760,310.33
持有至到期投资			
长期应收款	(十)	40,566,799.42	40,566,799.42
长期股权投资	(十一)	177,020,046.03	168,122,330.86

投资性房地产	(十二)	350,108,300.00	14,917,500.00
固定资产	(十三)	3,145,754,713.43	3,109,231,170.01
在建工程	(十四)	384,754,468.69	261,362,269.18
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(十五)	1,091,284,467.60	974,946,537.44
开发支出	(十六)	157,262,765.04	132,098,736.54
商誉	(十七)	1,018,034,623.86	927,307,075.85
长期待摊费用	(十八)	34,586,276.18	21,096,013.73
递延所得税资产	(十九)	372,146,965.31	255,674,541.72
其他非流动资产	(二十)	113,903,212.80	87,586,144.62
非流动资产合计		7,284,787,161.80	6,301,669,429.70
资产总计		16,081,739,660.77	14,078,358,312.24
<b>流动负债：</b>			
短期借款	(二十一)	3,075,076,765.14	3,032,366,993.53
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			1,797,955.30
衍生金融负债			
应付票据	(二十二)	601,028,137.25	620,314,291.54
应付账款	(二十三)	1,984,640,942.77	1,838,951,396.10
预收款项	(二十四)	216,512,988.50	315,463,837.93
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(二十五)	131,580,949.54	110,728,060.26
应交税费	(二十六)	77,468,123.87	108,792,947.36
应付利息	(二十七)	716,711.00	
应付股利	(二十八)	50,000,000.00	50,000,000.00

其他应付款	(二十九)	398,430,063.29	478,834,171.28
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	(三十)	461,768,618.95	304,948,556.71
其他流动负债	(三十一)	15,112,040.89	16,197,302.33
流动负债合计		7,012,335,341.20	6,878,395,512.34
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	(三十二)	2,434,085,707.68	1,609,451,845.02
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	(三十三)	50,406,471.38	24,222,696.95
长期应付职工薪酬	(三十四)	477,611,682.67	430,927,583.75
专项应付款			
预计负债	(三十五)	35,560,297.29	6,394,637.62
递延收益	(三十六)	147,452,565.94	83,310,817.62
递延所得税负债	(十九)	71,288,694.45	47,415,929.45
其他非流动负债	(三十七)	278,643,755.14	15,167,929.97
非流动负债合计		3,495,049,174.55	2,216,891,440.38
负债合计		10,507,384,515.75	9,095,286,952.72
<b>所有者权益</b>			
股本	(三十八)	1,288,899,586.00	1,110,527,236.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(三十九)	1,874,303,984.10	904,073,921.26
减：库存股			
其他综合收益	(四十)	-308,005,532.67	-236,748,645.29
专项储备			

盈余公积	(四十一)	165,393,655.76	162,950,423.74
一般风险准备			
未分配利润	(四十二)	2,092,948,098.99	1,932,206,184.84
归属于母公司所有者权益合计		5,113,539,792.18	3,873,009,120.55
少数股东权益		460,815,352.84	1,110,062,238.97
所有者权益合计		5,574,355,145.02	4,983,071,359.52
负债和所有者权益总计		16,081,739,660.77	14,078,358,312.24

法定代表人：王建乔

主管会计工作负责人：吴剑波

会计机构负责人：徐志惠

## 母公司资产负债表

2016 年 12 月 31 日

编制单位:卧龙电气集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		493,641,687.69	336,298,751.12
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		256,715,886.38	121,701,732.96
应收账款	(一)	658,505,514.68	404,260,958.24
预付款项		55,650,663.66	25,913,537.47
应收利息			
应收股利		6,993,000.00	
其他应收款	(二)	790,149,664.31	704,125,181.26
存货		119,621,610.23	128,232,405.96
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		6,063,617.91	2,783,613.18
流动资产合计		2,387,341,644.86	1,723,316,180.19
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产		292,615,556.00	302,060,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(三)	5,578,590,076.97	3,926,361,369.00
投资性房地产			
固定资产		460,239,467.60	467,728,091.88
在建工程		74,063,067.78	8,593,941.97
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	170,129,384.31	117,675,789.57
开发支出	26,497,365.03	18,522,845.42
商誉		
长期待摊费用	1,216,735.49	1,552,235.49
递延所得税资产	13,810,094.57	10,568,783.52
其他非流动资产	26,065,647.49	17,909,215.18
非流动资产合计	6,643,227,395.24	4,870,972,272.03
资产总计	9,030,569,040.10	6,594,288,452.22
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,301,000,000.00	1,280,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		1,797,955.30
衍生金融负债		
应付票据	247,506,737.15	103,189,644.98
应付账款	386,347,743.81	293,469,425.49
预收款项	21,421,792.97	20,325,866.77
应付职工薪酬	7,495,536.14	6,537,043.37
应交税费	2,576,972.53	16,408,476.22
应付利息		
应付股利		
其他应付款	780,166,695.20	486,602,436.75
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	370,000,000.00	290,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,116,515,477.80	2,498,330,848.88
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,331,000,000.00	900,000,000.00
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	39,036,500.00	
递延所得税负债		
其他非流动负债		757,854.28
非流动负债合计	1,370,036,500.00	900,757,854.28
负债合计	4,486,551,977.80	3,399,088,703.16
<b>所有者权益：</b>		
股本	1,288,899,586.00	1,110,527,236.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,465,245,329.60	1,229,009,715.51
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	155,210,771.57	152,767,539.55
未分配利润	634,661,375.13	702,895,258.00
所有者权益合计	4,544,017,062.30	3,195,199,749.06
负债和所有者权益总计	9,030,569,040.10	6,594,288,452.22

法定代表人：王建乔      主管会计工作负责人：吴剑波      会计机构负责人：徐志惠

合并利润表  
2016 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		8,913,936,672.36	9,473,632,174.40
其中：营业收入	(四十三)	8,913,936,672.36	9,473,632,174.40
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		8,818,309,845.47	9,040,680,404.65
其中：营业成本	(四十三)	7,048,508,660.28	7,449,198,663.66
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	(四十四)	66,216,270.56	34,481,222.96
销售费用	(四十五)	655,975,527.36	576,145,855.55
管理费用	(四十六)	866,158,034.09	776,967,377.22
财务费用	(四十七)	168,985,879.48	157,276,634.90
资产减值损失	(四十八)	12,465,473.70	46,610,650.36
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	(四十九)	207,576,895.76	-1,718,635.30
投资收益（损失以“－”号填列）	(五十)	16,739,969.88	13,112,812.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		8,853,001.84	5,892,769.36
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		319,943,692.53	444,345,947.06
加：营业外收入	(五十一)	73,040,005.37	92,988,162.02
其中：非流动资产处置利得		1,050,157.12	38,332,416.62
减：营业外支出	(五十二)	75,589,843.19	62,128,598.32
其中：非流动资产处置损失		3,530,850.81	2,565,207.55

四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		317,393,854.71	475,205,510.76
减：所得税费用	（五十三）	29,475,545.06	40,327,516.19
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		287,918,309.65	434,877,994.57
归属于母公司所有者的净利润		253,408,117.19	360,394,069.76
少数股东损益		34,510,192.46	74,483,924.81
六、其他综合收益的税后净额		-67,648,467.51	-68,756,875.17
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-71,256,887.38	-72,927,307.22
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-22,115,340.61	-6,225,756.61
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-22,115,340.61	-6,225,756.61
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		-49,141,546.77	-66,701,550.61
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		1,180.53	-60,223.20
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		-49,142,727.30	-66,641,327.41
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		3,608,419.87	4,170,432.05
七、综合收益总额		220,269,842.14	366,121,119.40
归属于母公司所有者的综合收益总额		182,151,229.81	287,466,762.54
归属于少数股东的综合收益总额		38,118,612.33	78,654,356.86
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	附注十五	0.1989	0.3245
（二）稀释每股收益(元/股)	附注十五	0.1989	0.3245

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

法定代表人：王建乔 主管会计工作负责人：吴剑波 会计机构负责人：徐志惠

**母公司利润表**  
2016 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	(四)	1,794,903,510.48	1,500,264,568.51
减: 营业成本	(四)	1,511,516,683.61	1,209,037,867.25
税金及附加		9,291,563.76	5,200,790.09
销售费用		58,291,500.30	35,956,146.06
管理费用		106,545,468.55	101,612,105.41
财务费用		86,845,475.44	86,375,549.52
资产减值损失		23,429,781.16	16,010,777.56
加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)		1,797,955.30	-1,877,135.30
投资收益(损失以“—”号填列)	(五)	6,507,150.02	37,031,854.72
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		8,529,887.89	4,889,654.72
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		7,288,142.98	81,226,052.04
加: 营业外收入		16,872,075.75	48,625,801.77
其中: 非流动资产处置利得		101,943.01	32,760,210.68
减: 营业外支出		1,899,790.00	1,567,120.58
其中: 非流动资产处置损失		587,299.72	915,053.49
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		22,260,428.73	128,284,733.23
减: 所得税费用		-2,171,891.44	10,165,542.65
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		24,432,320.17	118,119,190.58
五、其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售			

金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	24,432,320.17	118,119,190.58
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：王建乔 主管会计工作负责人：吴剑波 会计机构负责人：徐志惠

## 合并现金流量表

2016 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,550,928,521.84	8,104,988,231.97
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		104,247,012.71	91,643,631.84
收到其他与经营活动有关的现金	(五十四)	272,938,126.51	220,698,544.44
经营活动现金流入小计		6,928,113,661.06	8,417,330,408.25
购买商品、接受劳务支付的现金		4,106,946,202.18	5,070,267,622.46
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,677,893,913.26	1,486,399,284.01
支付的各项税费		409,361,227.13	317,888,408.14
支付其他与经营活动有关的现金	(五十四)	639,496,596.41	682,499,187.11
经营活动现金流出小计		6,833,697,938.98	7,557,054,501.72
经营活动产生的现金流量净额	(五十五)	94,415,722.08	860,275,906.53
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		9,444,444.00	72,307,088.04
取得投资收益收到的现金		893,968.04	8,669,200.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		39,903,557.11	73,481,393.78

处置子公司及其他营业单位收到的 现金净额			6,531,389.25
收到其他与投资活动有关的现金	(五十四)		
投资活动现金流入小计		50,241,969.15	160,989,071.07
购建固定资产、无形资产和其他长 期资产支付的现金		647,563,940.82	553,025,414.84
投资支付的现金		1,268,004,225.19	50,417,942.13
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的 现金净额	(五十五)	173,247,858.47	1,757,888,188.67
支付其他与投资活动有关的现金	(五十四)		
投资活动现金流出小计		2,088,816,024.48	2,361,331,545.64
投资活动产生的现金流量净额		-2,038,574,055.33	-2,200,342,474.57
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		1,620,062,126.09	16,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收 到的现金		23,100,000.00	16,000,000.00
取得借款收到的现金		3,649,440,988.56	5,093,350,699.98
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(五十四)	174,490,678.68	109,712,784.22
筹资活动现金流入小计		5,443,993,793.33	5,219,063,484.20
偿还债务支付的现金		2,668,505,569.63	3,161,137,368.71
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金		307,811,264.25	293,515,213.59
其中：子公司支付给少数股东的股 利、利润			1,178,500.00
支付其他与筹资活动有关的现金	(五十四)	17,999,999.79	107,302,281.76
筹资活动现金流出小计		2,994,316,833.67	3,561,954,864.06
筹资活动产生的现金流量净额		2,449,676,959.66	1,657,108,620.14
四、汇率变动对现金及现金等价物 的影响		-42,982,166.18	-52,854,867.87
五、现金及现金等价物净增加额	(五十五)	462,536,460.23	264,187,184.23
加：期初现金及现金等价物余额	(五十五)	1,412,836,542.09	1,148,649,357.86
六、期末现金及现金等价物余额	(五十五)	1,875,373,002.32	1,412,836,542.09

法定代表人：王建乔      主管会计工作负责人：吴剑波      会计机构负责人：徐志惠

## 母公司现金流量表

2016 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,119,581,944.10	1,337,268,329.23
收到的税费返还		32,999,435.84	37,608,498.80
收到其他与经营活动有关的现金		258,302,127.16	460,404,859.28
经营活动现金流入小计		2,410,883,507.10	1,835,281,687.31
购买商品、接受劳务支付的现金		2,071,019,472.44	1,136,305,511.70
支付给职工以及为职工支付的现金		68,444,949.72	59,375,393.54
支付的各项税费		26,161,358.34	27,268,271.65
支付其他与经营活动有关的现金		139,431,000.88	259,154,783.03
经营活动现金流出小计		2,305,056,781.38	1,482,103,959.92
经营活动产生的现金流量净额		105,826,725.72	353,177,727.39
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		9,444,444.00	10,000,000.00
取得投资收益收到的现金			27,544,200.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,602,541.38	103,064,607.18
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			50,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		11,046,985.38	190,608,807.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		157,192,898.50	108,537,619.58
投资支付的现金		1,353,144,110.11	40,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		367,882,218.88	1,733,108,564.18
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,878,219,227.49	1,881,646,183.76
投资活动产生的现金流量净额		-1,867,172,242.11	-1,691,037,376.58
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金		1,596,962,126.09	
取得借款收到的现金		2,344,000,000.00	2,800,000,000.00



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	3,940,962,126.09	2,800,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,812,000,000.00	1,280,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	207,751,633.80	181,722,247.85
支付其他与筹资活动有关的现金	17,999,999.79	
筹资活动现金流出小计	2,037,751,633.59	1,461,722,247.85
筹资活动产生的现金流量净额	1,903,210,492.50	1,338,277,752.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的 影响		
五、现金及现金等价物净增加额	141,864,976.11	418,102.96
加：期初现金及现金等价物余额	228,206,381.79	227,788,278.83
六、期末现金及现金等价物余额	370,071,357.90	228,206,381.79

法定代表人：王建乔

主管会计工作负责人：吴剑波

会计机构负责人：徐志惠

合并所有者权益变动表  
2016 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			一般风险准备
	优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	1,110,527,236.00				904,073,921.26		-236,748,645.29		162,950,423.74	1,932,206,184.84	1,110,062,238.97	4,983,071,359.52
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	1,110,527,236.00				904,073,921.26		-236,748,645.29		162,950,423.74	1,932,206,184.84	1,110,062,238.97	4,983,071,359.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	178,372,350.00				970,230,062.84		-71,256,887.38		2,443,232.02	160,741,914.15	-649,246,886.13	591,283,785.50
（一）综合收益总额							-71,256,887.38			253,408,117.19	38,118,612.33	220,269,842.14
（二）所有者投入和减少资本	178,372,350.00				1,400,589,776.30						23,100,000.00	1,602,062,126.30
1. 股东投入的普通股	178,372,350.00				1,400,589,776.30						23,100,000.00	1,602,062,126.30
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												-

(三) 利润分配							
			2,443,232.02	-92,666,203.04			-90,222,971.02
1.	提取盈余公积		2,443,232.02	-2,443,232.02			
2.	提取一般风险准备						
3.	对所有者(或股东)的分配				-90,222,971.02		-90,222,971.02
4.	其他						
(四) 所有者权益内部结转							
1.	资本公积转增资本(或股本)						
2.	盈余公积转增资本(或股本)						
3.	盈余公积弥补亏损						
4.	其他						
(五) 专项储备							
1.	本期提取						
2.	本期使用						
(六) 其他		-430,359,713.46				-710,465,498.46	-1,140,825,211.92
四、本期期末余额	1,288,899,586.00	1,874,303,984.10	-308,005,532.67	165,393,655.76	2,092,948,098.99	460,815,352.84	5,574,355,145.02

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,110,527,236.00				1,029,275,212.23		-163,821,338.07		151,138,504.68		1,644,617,693.12	368,779,110.63	4,140,516,418.59
加：会计政策变更											5,637,975.18	5,416,878.12	11,054,853.30
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,110,527,236.00				1,029,275,212.23		-163,821,338.07		151,138,504.68		1,650,255,668.30	374,195,988.75	4,151,571,271.89
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-125,201,290.97		-72,927,307.22		11,811,919.06		281,950,516.54	735,866,250.22	831,500,087.63
（一）综合收益总额							-72,927,307.22				360,394,069.76	78,654,356.86	366,121,119.40
（二）所有者投入和减少资本												664,490,269.55	664,490,269.55
1. 股东投入的普通股												16,000,000.00	16,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他												648,490,269.55	648,490,269.55

(三) 利润分配				11,811,919.06	-78,443,553.22	-1,178,500.00	-67,810,134.16
1. 提取盈余公积				11,811,919.06	-11,811,919.06		
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者(或股东)的分配					-66,631,634.16	-1,178,500.00	-67,810,134.16
4. 其他							
(四) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(六) 其他				-125,201,290.97		-6,099,876.19	-131,301,167.16
四、本期期末余额	1,110,527,236.00	904,073,921.26	-236,748,645.29	162,950,423.74	1,932,206,184.84	1,110,062,238.97	4,983,071,359.52

法定代表人：王建乔 主管会计工作负责人：吴剑波 会计机构负责人：徐志惠

母公司所有者权益变动表  
2016 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,110,527,236.00				1,229,009,715.51				152,767,539.55	702,895,258.00	3,195,199,749.06
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,110,527,236.00				1,229,009,715.51				152,767,539.55	702,895,258.00	3,195,199,749.06
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	178,372,350.00				1,236,235,614.09				2,443,232.02	-68,233,882.87	1,348,817,313.24
(一) 综合收益总额										24,432,320.17	24,432,320.17
(二) 所有者投入和减少资本	178,372,350.00				1,400,589,776.30						1,578,962,126.30
1. 股东投入的普通股	178,372,350.00				1,400,589,776.30						1,578,962,126.30
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									2,443,232.02	-92,666,203.04	-90,222,971.02
1. 提取盈余公积									2,443,232.02	-2,443,232.02	
2. 对所有者(或股东)的分										-90,222,971.02	-90,222,971.02

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					
(六) 其他		-164,354,162.21			-164,354,162.21
四、本期期末余额	1,288,899,586.00	2,465,245,329.60	155,210,771.57	634,661,375.13	4,544,017,062.30

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,110,527,236.00				1,232,421,843.51				140,955,620.49	663,219,620.64	3,147,124,320.64
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,110,527,236.00				1,232,421,843.51				140,955,620.49	663,219,620.64	3,147,124,320.64
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-3,412,128.00				11,811,919.06	39,675,637.36	48,075,428.42
（一）综合收益总额										118,119,190.58	118,119,190.58
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									11,811,919.06	-78,443,553.22	-66,631,634.16
1. 提取盈余公积									11,811,919.06	-11,811,919.06	
2. 对所有者（或股东）的分配										-66,631,634.16	-66,631,634.16
3. 其他											



(四) 所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本(或股本)					
2. 盈余公积转增资本(或股本)					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(五) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(六) 其他					
		-3,412,128.00			-3,412,128.00
四、本期期末余额	1,110,527,236.00	1,229,009,715.51	152,767,539.55	702,895,258.00	3,195,199,749.06

法定代表人：王建乔

主管会计工作负责人：吴剑波

会计机构负责人：徐志惠

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

根据本公司 2009 年度股东大会决议和修改后章程，本公司以 2009 年 12 月 31 日股本为基数，

以资本公积向全体股东每 10 股转增 3 股，转增完成后，本公司注册资本为人民币 370,665,360.00 元。

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

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

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

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

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

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

2015 年 12 月 29 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准卧龙电气集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]3091 号）核准，公司向卧龙控股集团有限公司等 9 个对象非公开发行股票 178,372,350 股，每股面值 1 元，发行价格为 8.97 元/股。2016 年 1 月，上述发行完成后，本公司注册资本增加至人民币 1,288,899,586.00 元。上述新增注册资本情况业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）信会师报字【2016】第 310009 号验资报告验证。

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

公司注册地：浙江省绍兴市上虞区经济开发区。

总部办公地：浙江省绍兴市上虞区人民西路 1801 号。

本财务报表业经公司董事会于 2017 年 4 月 25 日批准报出。

## 2. 合并财务报表范围

适用 不适用

截止 2016 年 12 月 31 日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
-------

子公司名称
卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司（以下简称“北京华泰”）
卧龙电气集团浙江变压器有限公司（以下简称“卧龙变压器”）
卧龙电气烟台东源变压器有限公司（以下简称“烟台变压器”）
浙江龙能电力发展有限公司（以下简称“浙江龙能”）
宁波龙能电力投资有限公司（以下简称“宁波龙能”）
诸暨龙能光伏发电有限公司（以下简称“诸暨龙能”）
都昌县龙能电力发展有限公司（以下简称“都昌龙能”）
衢州龙能电力投资有限公司（以下简称“衢州龙能”）
绍兴龙能电力发展有限公司（以下简称“绍兴龙能”）
绍兴市滨海新城龙能电力发展有限公司（以下简称“滨海新城龙能”）
丽水龙能电力发展有限公司（以下简称“丽水龙能”）
嵊州龙能电力发展有限公司（以下简称“嵊州龙能”）
新昌县龙能电力发展有限公司（以下简称“新昌龙能”）
德清龙能电力发展有限公司（以下简称“德清龙能”）
梁山龙能电力发展有限公司（以下简称“梁山龙能”）
芜湖龙能电力发展有限公司（以下简称“芜湖龙能”）
上海卧龙国际商务有限公司（以下简称“上海卧龙”）
上海卧龙科贸有限公司（以下简称“上海科贸”）
意大利电动力公司(ELDRIVES.R.L)（以下简称“意大利电动力”）
卧龙电气银川变压器有限公司(以下简称“银川卧龙”)
浙江卧龙家用电机有限公司(以下简称“卧龙家电”)
芜湖卧龙家用电机有限公司（以下简称“芜湖卧龙”）
绍兴上虞卧龙顺达电机加工有限公司（以下简称“顺达电机”）
卧龙电气集团杭州研究院有限公司(以下简称“杭州研究院”)
浙江卧龙新能源有限公司(以下简称“卧龙新能源”)
浙江卧龙国际贸易有限公司（以下简称“浙江国贸”）
卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司(以下简称“卧龙灯塔”)
浙江卧龙开山电机有限公司（以下简称“开山电机”）
香港卧龙控股集团有限公司（以下简称“香港卧龙控股”）
卧龙意大利控股集团有限公司（以下简称“意大利控股”）
OLI S.p.A（及其下属多家子/孙公司，以下简称“OLI”）*1

子公司名称
绍兴欧力-卧龙振动机械有限公司(以下简称“欧力卧龙”)
卧龙电气章丘海尔电机有限公司(以下简称“章丘电机”)
卧龙电气淮安清江电机有限公司(以下简称“清江电机”)
卧龙美国有限责任公司(Wolong Americas LLC)(以下简称“卧龙美国”)
卧龙国际(香港)有限公司(以下简称“卧龙国际”)
卧龙电机控制技术有限公司(以下简称“卧龙电机日本”)
武汉奥特彼电机有限公司(以下简称“武汉电机”)
ATB Technologies Netherlands B.V.(以下简称“ATB 荷兰”)
浙江卧龙希尔投资有限公司(以下简称“希尔投资”)
卧龙(意大利)投资有限公司(以下简称“意大利投资”)
浙江卧龙希尔机器人有限公司(以下简称“希尔机器人”)
SIR S.p.A(及其下属子公司,以下简称“SIR”)
卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司(以下简称“南阳防爆”)
南防集团上海安智电气发展有限公司(以下简称“上海安智”)
南防集团郴州华安电机制造有限公司(以下简称“郴州华安”)
南防集团上海尼福电气有限公司(以下简称“上海尼福”)
南阳防爆集团特种机械有限公司(以下简称“特种机械”)
南阳防爆集团重型电机有限公司(以下简称“南防重机”)
南阳防爆集团电气系统工程有限公司(以下简称“电气系统工程”)
绍兴澳特彼电机有限公司(以下简称“绍兴澳特彼”)
浙江卧龙大郡新动力电机有限公司(以下简称“大郡新动力”)
卧龙电气集团辽宁荣信电气传动有限公司(以下简称“荣信传动”)
卧龙电气集团辽宁荣信电机控制技术有限公司(以下简称“荣信控制”)
卧龙电气集团辽宁荣信高科电气有限公司(以下简称“荣信高科”)
浙江卧龙伺服技术有限公司(以下简称“伺服技术”)
绍兴上虞卧龙新能源投资有限公司(以下简称“绍兴新能源”)
卧龙国际韩国株式会社(以下简称“卧龙韩国”)
卧龙国际(马来西亚)公司(以下简称“卧龙马来西亚”)
Wolong Holding Group GmbH
Wolong Investment GmbH
ATB Austria Antriebstechnik AG(及其下属多家子/孙公司)*2

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

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

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“合并范围的变更”和“在其他主体中的权益”。

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

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

##### 2. 持续经营

适用 不适用

公司自报告期末起未来 12 个月内能够维持持续经营。

#### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

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

##### 1. 遵循企业会计准则的声明

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财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

##### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

适用 不适用

本公司营业周期为 12 个月。

### 4. 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。

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

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

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

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

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

### 6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

#### 1、合并范围

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

#### 2、合并程序

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

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为

基础对其财务报表进行调整。

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

#### (1) 增加子公司或业务

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

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

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

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

#### (2) 处置子公司或业务

##### ①一般处理方法

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

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



因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

## ②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

## (3) 购买子公司少数股权

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

## (4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。

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

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

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；

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

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“长期股权投资”。

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

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

## 9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

### 1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

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

### 2、 外币财务报表的折算

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

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

## 10. 金融工具

适用 不适用

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、 金融工具的分类

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

### 2、 金融工具的确认依据和计量方法

- (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

#### (2) 持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### (3) 应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### (4) 可供出售金融资产

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

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

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

#### (5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

(1) 所转移金融资产的账面价值；

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

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

#### 4、金融负债终止确认条件

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

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

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

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

#### 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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

#### 6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

(1) 可供出售金融资产的减值准备

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

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## 11. 应收款项

### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

适用 不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	年末余额不少于 500 万元的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试后未发生减值的，将其归入相应组合计提坏账准备

### (2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

适用 不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
确定组合的依据	以账龄特征划分为若干应收款项组合
按组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	5.00	5
其中：1 年以内分项，可添加行		
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3 年以上		
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

### (3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

适用 不适用

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明可能发生减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍不能收回，现金流量严重不足等情况的。
-------------	--

---

---

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

---

---

#### 境外公司

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

## 12. 存货

适用 不适用

### 1、 存货的分类

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

### 2、 发出存货的计价方法

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

### 3、 不同类别存货可变现净值的确定依据

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

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

### 4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 5、 低值易耗品的摊销方法

(1) 低值易耗品采用分次摊销法；

(2) 包装物采用分次摊销法。

### 13. 划分为持有待售资产

√适用 □不适用

本公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：

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

### 14. 长期股权投资

√适用 □不适用

#### 1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

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

#### 2、 初始投资成本的确定

##### （1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

##### （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投

资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 3、 后续计量及损益确认方法

#### （1）成本法核算的长期股权投资

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

#### （2）权益法核算的长期股权投资

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

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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

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

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

#### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产



或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

## 15. 投资性房地产

### (1). 如果采用公允价值计量模式的：

选择公允价值计量的依据

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

本公司采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量，会计政策选择的依据为：

本公司能够从房地产租赁交易市场上取得同类或类似房地产的租赁市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

本公司不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑交易情况、交易日期、所在区域等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

自用房地产或存货转换为投资性房地产时，按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允

价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额确认为其他综合收益。投资性房地产转换为自用房地产时，以转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。

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

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

## 16. 固定资产

### (1). 确认条件

适用 不适用

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

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

### (2). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-76	0/5.00	1-5
机器设备	年限平均法	3-34	0/5.00	3-33
运输设备	年限平均法	8-12	0/5.00	8-12
光伏电站	年限平均法	25	5.00	4
电子及其他设备	年限平均法	2-14	0/5.00	7-50

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

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

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

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

## 17. 在建工程

√适用 □不适用

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

## 18. 借款费用

√适用 □不适用

### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### 2、借款费用资本化期间

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

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

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

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

### 3、暂停资本化期间

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

#### 4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

### 19. 生物资产

适用 不适用

### 20. 油气资产

适用 不适用

### 21. 无形资产

#### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

##### 1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

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

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

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

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无

形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

## 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

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

- (1). 土地使用权按 30 年-50 年摊销；
- (2). 非专利技术按 10-20 年摊销；
- (3). 软件按 2-12 年摊销；
- (4). 特许权按预计可使用年限 8-19 年平均摊销；
- (5). 资本化的未结订单按预计可使用年限 1 年平均摊销；

(6). 对使用寿命有限的资本化的开发成本，自相关产品投入生产之日起，在预计可使用年限内(不超过 12 年)平均摊销。

对于无形资产的使用寿命按照下述程序进行判断：

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

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

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

## 3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

## (2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

### 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

### 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无

形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

## 22. 长期资产减值

适用  不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 23. 长期待摊费用

适用  不适用

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

## 24. 职工薪酬

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

### (2)、离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

#### (1) 设定提存计划

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

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

#### (2) 设定受益计划

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

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

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

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

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

### (3)、辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

### (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

## 25. 预计负债

适用 不适用

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

## 26. 股份支付

适用 不适用

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。



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

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

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

## 27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

## 28. 收入

适用 不适用

### 1、 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

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

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

### 2、 确认让渡资产使用权收入的依据

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

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

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

按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入确认和计量的总体原则：

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

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

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

## 29. 政府补助

### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

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

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府补助批准文件明确指出补助用于购建或以其他方式形成长期资产的。

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

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

### (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。本公司将政府补助

划分为与收益相关的具体标准为：政府补助批准文件明确指出补助用于购建或以其他方式形成长期资产之外的情况。

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

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

### 30. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

### 31. 租赁

#### (1)、经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

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

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

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

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

## (2)、融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

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

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

## 32. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

### 套期会计

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

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

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

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

套期工具在到期或出售、终止、或行使或不再符合套期会计条件时终止。

#### 终止经营

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

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

#### 公允价值计量

本公司以公允价值计量相关资产或负债时，基于如下假设：

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

采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

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

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

#### 关联方

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

本公司的关联方包括但不限于：

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

### 33. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1)、重要会计政策变更

√适用 □不适用

##### (1) 执行《增值税会计处理规定》

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》(财会[2016]22 号)，适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。本公司执行该规定对 2016 年度合并财务报表具体影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
(1) 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	不适用	税金及附加
(2) 将自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。	不适用	调增税金及附加本年金额 19,550,212.08 元，调减管理费用本年金额 19,550,212.08 元。

##### (2) 投资性房地产由成本计量模式变更为公允价值计量模式

本公司之子公司杭州研究院投资建设的位于杭州市区的一处写字楼于 2016 年底竣工转固，该写字楼将主要用于出租。杭州研究院所持有的该投资性房地产随着其所处区域的开发建设，区域内房地产价值产生变动，采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量，更能动态反映投资性房地产的公允价值，亦便于公司及投资者及时了解公司投资性房产的公允价值。公司所持有的投资性房地产所在地有活跃的房地产租赁市场，公司能够从房地产租赁市场上取得同类或类似房地

产的租赁市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值做出科学合理的估计，投资性房地产的公允价值能够持续可靠取得。

经卧龙电气六届二十九次董事会批准，决定将原会计政策中关于投资性房地产后续计量方式由目前的成本计量模式变更为公允价值计量模式，并按照《企业会计准则第 3 号—投资性房地产》、《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定对财务报表进行了追溯调整，追溯调整对公司 2015 年度合并财务报表影响以及会计政策变更对 2016 年度合并财务报表影响如下：

项目	2015 年度（调增+，调减-）	2016 年度（调增+，调减-）
投资性房地产	13,307,225.38	219,229,181.46
递延所得税负债	1,996,083.81	32,884,377.22
未分配利润	5,768,682.20	180,666,767.61
少数股东权益	5,542,459.37	5,678,036.63
管理费用	-143,015.61	-143,015.62
公允价值变动损益	158,500.00	205,778,940.46
所得税费用	45,227.34	30,888,293.41
少数股东损益	125,581.25	135,577.26

## (2)、重要会计估计变更

√适用 □不适用

应收款项坏账准备计提比例变更：

为更加客观真实地反映公司财务状况和经营成果，考虑应收款项的构成、资产规模的扩大等实际情况，结合近年来应收款项的回款特点、正常信用期、历史上应收款项坏账实际核销情况，参考同行业上市公司应收款项坏账准备的计提比例，本着谨慎经营、有效防范经营风险、力求财务核算准确的原则，经第六届二十六次临时董事会董事会决议批准，本公司对应收款项坏账准备的计提比例进行了变更，自 2016 年 12 月 5 日起适用。

变更前应收款项坏账准备计提比例：

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

变更后应收款项坏账准备计提比例详见附注。

本次会计估计变更对 2016 年度合并财务报表具体影响如下：

项目	调整金额（调增+, 调减-）
应收账款-坏账准备	-51,109,038.29
其他应收款-坏账准备	-2,571,243.13
递延所得税资产	-9,055,279.96
未分配利润	40,923,935.79
少数股东权益	3,701,065.67
资产减值损失	-53,680,281.42
所得税费用	9,055,279.96
少数股东损益	3,701,065.67

### 34. 其他

适用 不适用

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	境内销售、提供加工、修理修配劳务以及进口货物、应税现代服务业	17.00%、6.00%、0%-23.00%
消费税	加工、生产铅蓄电池	4.00%
营业税		
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计征	7.00%、5.00%
企业所得税		
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计征	3.00%
地方教育附加	按实际缴纳的增值税及消费税计征	2.00%
水利基金	销售收入、应交流转税额	销售收入 0.10%、0.07%、0.06%、流转税额的 1.00%

海外子公司适用的税项及相关税率根据其所在国或地区的税收法规规定确定

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率
本公司*1	15.00%
北京华泰*2	15.00%



浙江龙能、宁波龙能、诸暨龙能、都昌龙能、衢州龙能、绍兴龙能、滨海新城龙能、丽水龙能、嵊州龙能、新昌龙能、德清龙能、梁山龙能、芜湖龙能*3	0%
上海卧龙、上海科贸	25.00%
烟台变压器	25.00%
欧力卧龙*4	15.00%
银川卧龙*5	15.00%
卧龙家电	25.00%
芜湖卧龙	25.00%
顺达电机	25.00%
杭州研究院*6	15.00%
卧龙新能源	25.00%
浙江国贸	25.00%
卧龙灯塔	25.00%
卧龙变压器	25.00%
开山电机	25.00%
香港卧龙控股	16.50%
章丘电机	25.00%
清江电机*7	15.00%
武汉电机	25.00%
希尔投资	25.00%
希尔机器人	25.00%
卧龙国际	16.50%
南阳防爆*8	15.00%
上海安智	25.00%
郴州华安	25.00%
上海尼福	25.00%
特种机械	25.00%
南防重机	25.00%
电气系统工程	25.00%
绍兴澳特彼	25.00%
大郡新动力	25.00%

荣信传动*9	15.00%
荣信控制	25.00%
荣信高科*10	15.00%
伺服技术	25.00%
绍兴新能源	25.00%

## 2. 税收优惠

√适用 □不适用

\*1 本公司 2014 年度取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发编号为 GR201433001710 号高新技术企业证书，2014 年~2016 年享受 15.00% 的高新优惠税率。

\*2 北京华泰 2014 年度取得北京市科学技术委员会、北京财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发编号为 GR201411002812 号高新技术企业证书，2014 年~2016 年享受 15.00% 的高新优惠税率。

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

\*4 欧力卧龙 2014 年度取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发编号为 GR201433000723 号高新技术企业证书，2014 年~2016 年享受 15.00% 的高新优惠税率。

\*5 银川卧龙 2014 年度取得宁夏回族自治区科学技术厅、宁夏回族自治区财政厅、宁夏回族自治区国家税务局、宁夏回族自治区地方税务局联合颁发编号为 GR201464000018 号高新技术企业证书，2014 年~2016 年享受 15.00% 的高新优惠税率。

\*6 杭州研究院 2014 年度取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发编号为 GR201433001786 号高新技术企业证书，2014 年~2016 年享受 15.00% 的高新优惠税率。

\*7 清江电机 2016 年度取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发编号为 GR201632004181 号高新技术企业证书，2016 年~2018 年享受 15.00% 的高新优惠税率。

\*8 南阳防爆 2014 年度取得河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局联合颁发编号为 GR201441000276 号高新技术企业证书，2014 年~2016 年享受 15.00% 的高新优惠税率。

\*9 荣信传动 2016 年 11 月 30 日通过高新技术企业复审，取得辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅、辽宁省国家税务局、辽宁省地方税务局联合颁发编号为 GR201621000299 号高新技术企业证书，2016 年~2018 年享受 15.00% 的高新优惠税率。

\*10 荣信高科 2015 年度取得辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅、辽宁省国家税务局、辽宁省地方税务局联合颁发编号为 GF201521000134 号高新技术企业证书，2015 年~2017 年享受 15.00% 的高新优惠税率。

\*11 境外子公司按应纳税所得额及应课税率计缴企业所得税，所得税率为 10.00%-28.75% 不等，根据子公司所处的注册地税率缴纳相应的所得税。

### 3. 其他

适用  不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,476,740.27	3,119,214.29
银行存款	1,873,896,262.05	1,409,717,327.80
其他货币资金	268,153,009.60	327,613,425.37
合计	2,143,526,011.92	1,740,449,967.46
其中：存放在境外的款项总额	407,143,468.21	389,620,697.82

#### 其他说明

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
票据保证金	120,635,175.54	174,752,536.23
信用证保证金	22,695,832.35	21,027,278.84
履约保证金	6,157,437.22	5,600,034.46
保函保证金	118,664,564.49	122,042,897.16
借款保证金		4,190,678.68
合计	268,153,009.60	327,613,425.37

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用  不适用

**3、衍生金融资产**

□适用 √不适用

**4、应收票据****(1). 应收票据分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	690,686,482.62	485,910,297.97
商业承兑票据	286,467,800.89	286,954,064.86
合计	977,154,283.51	772,864,362.83

**(2). 期末公司已质押的应收票据**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	92,062,008.05
合计	92,062,008.05

**(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	1,310,191,231.27	
商业承兑票据	62,509,988.71	

**(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末转应收账款金额
商业承兑票据	41,388,000.00

**其他说明**

√适用 □不适用

卧龙变压器客户

## 5、应收账款

## (1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独 计提坏账准备的应收 账款	49,527,850.00	1.51%	11,139,850.00	22.49%	38,388,000.00	78,388,000.00	2.63%	3,000,000.00	3.83%	75,388,000.00
按信用风险特征组合 计提坏账准备的应收 账款	3,218,618,130.93	98.13%	268,965,510.40	8.36%	2,949,652,620.53	2,881,481,194.47	96.77%	221,882,578.93	7.70%	2,659,598,615.54
单项金额不重大但单 独计提坏账准备的应 收账款	11,955,950.98	0.36%	9,980,365.38	83.48%	1,975,585.60	17,933,447.42	0.60%	17,933,447.42	100.00%	0.00
合计	3,280,101,931.91	/	290,085,725.78	/	2,990,016,206.13	2,977,802,641.89	/	242,816,026.35	/	2,734,986,615.54

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款  
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
卧龙变压器部分应 收货款	41,388,000.00	3,000,000.00	7.25%	应收票据到期未 能成功托收，根 据风险预计小部 分无法收回
荣信传动部分应收 货款	8,139,850.00	8,139,850.00	100.00%	账龄较长，根据 风险预计全部不 可收回
合计	49,527,850.00	11,139,850.00	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：  
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
	1,900,109,370.98	95,005,468.55	5.00
1 年以内小计	1,900,109,370.98	95,005,468.55	5.00
1 至 2 年	457,440,475.69	45,744,047.57	10.00
2 至 3 年	88,420,017.94	26,526,005.38	30.00
3 年以上			
3 至 4 年	46,837,356.93	23,418,678.46	50.00
4 至 5 年	33,753,087.37	27,002,469.90	80.00
5 年以上	43,431,081.71	43,431,081.71	100.00
合计	2,569,991,390.62	261,127,751.57	10.16

确定该组合依据的说明：  
 无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：  
 适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：  
 适用  不适用

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	比例 (%)	计提比例 (%)	
境外应收款项坏账准备计提按单独应收款进行减值测试	648,626,740.31	19.77	7,837,758.83	1.21	640,788,981.48	855,271,141.08	28.72	14,441,487.37	1.69	840,829,653.71
合计	3,280,101,931.91	100.00	290,085,725.78	8.84	2,990,016,206.13	2,977,802,641.89	100.00	242,816,026.35	8.15	2,734,986,615.54

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收款项内容	账面余额	计提坏账准备的比例	坏账准备金额	理由
本公司部分应收货款	2,281,210.00	期末余额的100.00%	2,281,210.00	账龄较长, 根据风险预计全部不可收回
香港卧龙控股部分应收货款	109,276.99	期末余额的100.00%	109,276.99	账龄较长, 根据风险预计全部不可收回
杭州研究院部分应收货款	4,938,963.99	期末余额的 60.00%	2,963,378.39	账龄较长, 根据风险预计部分存在无法收回风险
荣信高科部分应收货款	4,626,500.00	期末余额的100.00%	4,626,500.00	账龄较长, 根据风险预计全部不可收回
合计	11,955,950.98		9,980,365.38	

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 32,528,056.29 元; 本期收回或转回坏账准备金额 25,357,235.99 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,000,000.00

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
南阳防爆	货款	990,000.00	账龄较长，确定无法收回		否
荣信控制	货款	10,000.00	账龄较长，确定无法收回		否
合计	/	1,000,000.00	/	/	/

应收账款核销说明：

适用 不适用

**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：**

适用 不适用

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
第一名	56,481,897.22	1.72	2,824,094.86
第二名	53,340,610.92	1.63	2,667,030.55
第三名	42,778,100.24	1.30	2,138,905.01
第四名	30,711,461.91	0.94	1,535,573.09
第五名	28,947,800.00	0.88	1,447,390.00
合计	212,259,870.29	6.47	10,612,993.51

**(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：**

适用 不适用

**(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：**

适用 不适用



其他说明：

适用 不适用

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

期末应收关联方公司款项情况详见附注。

期末用于质押的应收账款情况详见附注。

## 6、预付款项

### (1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	169,949,401.76	86.49	137,944,055.92	84.67
1 至 2 年	10,517,637.47	5.35	17,034,848.12	10.46
2 至 3 年	9,040,759.16	4.60	2,049,397.45	1.26
3 年以上	6,997,335.28	3.56	5,881,504.17	3.61
合计	196,505,133.67	100.00	162,909,805.66	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

### (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

适用 不适用

预付对象	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例 (%)
第一名	13,742,072.03	6.99
第二名	11,902,500.00	6.06
第三名	10,590,000.00	5.39
第四名	10,454,634.53	5.32
第五名	9,579,310.63	4.87
合计	56,268,517.19	28.63

其他说明

适用 不适用

期末预付款项中预付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项详见附注。

期末预付关联方公司款项情况详见附注。

**7、 应收利息****(1). 应收利息分类**适用 不适用**(2). 重要逾期利息**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**8、 应收股利****(1). 应收股利**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
绍兴银行股份有限公司	6,993,000.00	
合计	6,993,000.00	

## (2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 9、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	13,441,032.32	5.28%	13,441,032.32	100.00%						
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	240,377,074.84	94.43%	20,376,368.02	8.48%	220,000,706.82	247,292,399.43	97.91%	27,543,525.85	11.14%	219,748,873.58
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	735,440.00	0.29%	735,440.00	100.00%	0.00	5,285,128.72	2.09%	5,285,128.72	100.00%	0.00
合计	254,553,547.16	/	34,552,840.34	/	220,000,706.82	252,577,528.15	/	32,828,654.57	/	219,748,873.58

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
清江电机部分其他应收款	13,441,032.32	13,441,032.32	100.00	预计全部不可收回，全额计提坏账准备
合计	13,441,032.32	13,441,032.32	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
	96,275,730.61	4,813,786.53	5.00
1 年以内小计	96,275,730.61	4,813,786.53	5.00
1 至 2 年	29,338,926.22	2,933,892.62	10.00
2 至 3 年	11,861,473.10	3,558,441.93	30.00
3 年以上			
3 至 4 年	3,092,695.57	1,546,347.79	50.00
4 至 5 年	946,797.32	757,437.86	80.00
5 年以上	6,452,290.78	6,452,290.78	100.00

合计	147,967,913.60	20,062,197.51	13.56
----	----------------	---------------	-------

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：  
适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：  
适用 不适用

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
境外其他应收款项 坏账准备计提按单 独应收款进行减值 测试	92,409,161.24	36.30	314,170.51	0.34	92,094,990.73	102,127,340.47	40.43	14,326,423.87	14.03	87,800,916.60

#### 期末单项金额不重大并单独计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
郴州华安部分其他 应收款	120,400.00	120,400.00	100.00	预计全部不可收回， 全额计提坏账准备
南阳防爆部分其他 应收款	600,000.00	600,000.00	100.00	预计全部不可收回， 全额计提坏账准备
荣信控制部分其他 应收款	15,040.00	15,040.00	100.00	预计全部不可收回， 全额计提坏账准备
合计	735,440.00	735,440.00		

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:**

本期计提坏账准备金额 6,709,072.86 元; 本期收回或转回坏账准备金额 5,457,199.67 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	2,800

其中重要的其他应收款核销情况:

适用 不适用

其他应收款核销说明:

适用 不适用

应收款项明细	转销金额	理由
香港卧龙控股部分其他应收款	2,800.00	账龄较长, 确定无法收回
合计	2,800.00	

**(4). 其他应收款按款项性质分类情况**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
外部单位往来款	117,957,731.77	117,275,684.47
备用金及员工借款	27,980,546.95	26,400,303.93
保证金、押金	35,491,191.42	66,972,208.66
其他	73,124,077.02	41,929,331.09
合计	254,553,547.16	252,577,528.15

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
第一名	保证金	7,707,032.32	五年以上	3.03	7,707,032.32
第二名	外部单位往来款	5,734,000.00	五年以上	2.25	5,734,000.00
第三名	质保金	4,588,804.00	一年以内	1.80	1,376,906.20

第四名	退税款	4,567,239.56	一年以内	1.79	
第五名	外部单位往来款	2,490,839.74	五年以上	0.98	2,490,839.74
合计	/	25,087,915.62	/	9.85	17,308,778.26

**(6). 涉及政府补助的应收款项**

适用 不适用

**(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:**

适用 不适用

**(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:**

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

期末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

期末其他应收关联方账款情况详见附注。

## 10、 存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	561,783,208.33	24,957,144.11	536,826,064.22	509,570,758.87	23,940,687.75	485,630,071.12
在产品	382,589,651.09	2,393,103.57	380,196,547.52	384,350,013.00	2,548,872.21	381,801,140.79
库存商品	950,420,839.24	22,449,964.54	927,970,874.70	906,259,491.89	18,581,607.61	887,677,884.28
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
低值易耗品	11,056,708.54		11,056,708.54	10,022,035.79		10,022,035.79
发出商品	128,519,002.50	2,070,549.38	126,448,453.12	144,661,567.00		144,661,567.00
自制半成品	171,528,139.92	189,076.02	171,339,063.90	155,633,344.55	611,999.38	155,021,345.17
合计	2,205,897,549.62	52,059,837.62	2,153,837,712.00	2,110,497,211.10	45,683,166.95	2,064,814,044.15



**(2). 存货跌价准备**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	23,940,687.75	2,726,685.01	4,938,699.20	555,701.66	6,093,226.19	24,957,144.11
在产品	2,548,872.21	431,319.65	75,243.80	637,056.96	25,275.13	2,393,103.57
库存商品	18,581,607.61	4,853,778.13	3,847,881.11	1,681,268.92	3,152,033.39	22,449,964.54
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
自制半成品	611,999.38			422,923.36		189,076.02
发出商品		133,196.91	2,761,608.75	824,256.28		2,070,549.38
合计	45,683,166.95	8,144,979.70	11,623,432.86	4,121,207.18	9,270,534.71	52,059,837.62

其他增加为本期非同一控制下企业合并增加及汇率影响。

**(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：**

□适用 √不适用

**(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：**

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

期末用于质押的存货情况详见附注

### 11、划分为持有待售的资产

□适用 √不适用

### 12、一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

### 13、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税待抵扣进项税/预缴所得税	105,487,296.00	75,298,360.82
其他	3,432,148.92	5,616,852.50
合计	108,919,444.92	80,915,213.32

### 14、可供出售金融资产

#### (1). 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

可供出售债务工具：

可供出售权益工具：	400,871,837.46	3,200,000.00	397,671,837.46	310,213,365.67	3,200,000.00	307,013,365.67
按公允价值计量的	3,616,281.46		3,616,281.46	3,513,365.67		3,513,365.67
按成本计量的	397,255,556.00	3,200,000.00	394,055,556.00	306,700,000.00	3,200,000.00	303,500,000.00
其他	1,692,685.98		1,692,685.98	1,746,944.66		1,746,944.66
其中：按公允价值计量						
合计	402,564,523.44	3,200,000.00	399,364,523.44	311,960,310.33	3,200,000.00	308,760,310.33

## (2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	2,927,640.21		2,927,640.21
公允价值	3,616,281.46		3,616,281.46
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	688,641.25		688,641.25
已计提减值金额			

## (3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
浙江龙信股权投资合伙企业（有限合伙）	60,000,000.00		9,444,444.00	50,555,556.00					22.22	
中信并购投资基金（深圳）合伙企业（有限合伙）	80,000,000.00			80,000,000.00					2.02	
绍兴银行股份有限公司	162,060,000.00			162,060,000.00					6.15	6,993,000.00
中南输变电设备成套有限公司	200,000.00			200,000.00	200,000.00			200,000.00	2.86	
沈阳气体压缩机股份有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00	1,000,000.00			1,000,000.00	0.62	
沈阳水泵股份有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00	2,000,000.00			2,000,000.00	0.54	
云南铜业压铸科技有限公司	1,440,000.00			1,440,000.00					9.99	
中铁建金融租赁有限公司		100,000.00		100,000,000.00					4.17	
其他投资	1,746,944.66		54,258.68	1,692,685.98						
合计									/	

其他投资的本期减少系汇率影响

**(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况**适用 不适用**(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明:**适用 不适用

其他说明

适用 不适用**15、持有至到期投资****(1). 持有至到期投资情况:**适用 不适用**(2). 期末重要的持有至到期投资:**适用 不适用**(3). 本期重分类的持有至到期投资:**适用 不适用

其他说明:

适用 不适用**16、长期应收款****(1) 长期应收款情况:**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款							
其中: 未实现融资收益							
分期收款销售商品							

分期收款提供劳务							
财鑫能源管理合同项目	43,353,503.42	2,786,704.00	40,566,799.42	43,353,503.42	2,786,704.00	40,566,799.42	
合计	43,353,503.42	2,786,704.00	40,566,799.42	43,353,503.42	2,786,704.00	40,566,799.42	

## (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

## (3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 17、长期股权投资

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额	本期增减变动								期末 余额	减值准备期 末余额
		追加 投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他 综合 收益 调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
浙江卧龙置业 投资有限公司 (以下简称“卧 龙置业龙”)	169,080,083.16			8,529,887.89						177,609,971.05	3,001,169.54

苏博蒂察免税 区有限公司(以 下简称“苏博蒂 察”)	1,866,037.24	323,113.95	25,116.10	2,214,267.29	
其他	177,380.00		19,597.23	196,977.23	
小计	171,123,500.40	8,853,001.84	44,713.33	180,021,215.57	3,001,169.54
合计	171,123,500.40	8,853,001.84	44,713.33	180,021,215.57	3,001,169.54

其他说明

本期增减变动中的其他为汇率影响

## 18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

### (1). 采用公允价值计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、期初余额	14,917,500.00			14,917,500.00
二、本期变动	335,190,800.00			335,190,800.00
加：外购				
存货\固定资产\在建工程转入	129,411,859.54			129,411,859.54
企业合并增加				
减：处置				
其他转出				

公允价值变动	205,778,940.46	205,778,940.46
三、期末余额	350,108,300.00	350,108,300.00

**(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**19、固定资产****(1). 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	光伏电站	其他设备	合计
一、账面原值:						
1.期初余额	2,013,124,570.96	2,040,747,021.93	35,476,404.74	206,809,377.33	249,482,612.40	4,545,639,987.36
2.本期增加金额	77,255,218.57	203,488,977.67	3,317,094.56	56,217,215.08	38,351,030.65	378,629,536.53
(1) 购置	23,594,533.04	68,097,939.78	1,795,013.66	328,371.66	24,529,079.65	118,344,937.79
(2) 在建工程转入	53,660,685.53	120,844,142.09	251,131.36	55,888,843.42	6,831,908.36	237,476,710.76
(3) 企业合并增加		14,546,895.80	1,270,949.54		6,990,042.64	22,807,887.98
3.本期减少金额	1,022,668.92	60,745,297.15	1,319,028.37	19,596,817.42	3,570,432.32	86,254,244.18
(1) 处置或报废	3,258,203.65	61,135,334.64	1,334,547.37	19,596,817.42	4,092,682.09	89,417,585.17
汇率影响	-2,235,534.73	-390,037.49	-15,519.00		-522,249.77	-3,163,340.99



4.期末余额	2,089,357,120.61	2,183,490,702.45	37,474,470.93	243,429,774.99	284,263,210.73	4,838,015,279.71
<b>二、累计折旧</b>						
1.期初余额	402,238,165.90	875,542,917.88	20,344,810.25	3,924,952.57	133,883,419.28	1,435,934,265.88
2.本期增加金额	79,567,970.20	169,444,609.84	3,575,266.72	8,833,457.05	35,582,805.25	297,004,109.06
(1) 计提	79,567,970.20	165,876,955.58	3,139,523.31	8,833,457.05	31,284,433.88	288,702,340.02
企业合并增加		3,567,654.26	435,743.41		4,298,371.37	8,301,769.04
3.本期减少金额	178,279.13	41,390,247.53	66,333.96	2,338,100.81	282,166.19	44,255,127.62
(1) 处置或报废	1,446,975.15	43,950,320.11	68,791.13	2,338,100.81	797,686.63	48,601,873.83
汇率影响	-1,268,696.02	-2,560,072.58	-2,457.17		-515,520.44	-4,346,746.21
4.期末余额	481,627,856.97	1,003,597,280.19	23,853,743.01	10,420,308.81	169,184,058.34	1,688,683,247.32
<b>三、减值准备</b>						
1.期初余额		474,551.47				474,551.47
2.本期增加金额		3,087,346.64	645.00		37,861.30	3,125,852.94
(1) 计提		18,309.69	645.00		53.00	19,007.69
企业合并增加		3,069,036.95			37,808.30	3,106,845.25
3.本期减少金额		23,085.45				23,085.45
(1) 处置或报废		23,085.45				23,085.45
4.期末余额		3,538,812.66	645.00		37,861.30	3,577,318.96
<b>四、账面价值</b>						
1.期末账面价值	1,607,729,263.64	1,176,354,609.60	13,620,082.92	233,009,466.18	115,041,291.09	3,145,754,713.43

2.期初账面价值	1,610,886,405.06	1,164,729,552.58	15,131,594.49	202,884,424.76	115,599,193.12	3,109,231,170.01
----------	------------------	------------------	---------------	----------------	----------------	------------------

**(2). 暂时闲置的固定资产情况**

□适用 √不适用

**(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	72,967,107.71	40,969,936.36		31,997,171.35
光伏电站	44,847,169.87	442,141.83		44,405,028.04
其他设备	3,903,694.43	3,429,241.99		474,452.44
合计	121,717,972.01	44,841,320.18		76,876,651.83

**(4). 通过经营租赁租出的固定资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
机器设备	651,091.70
合计	651,091.70

**(5). 未办妥产权证书的固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	40,107,950.08	等待相关部门审批

其他说明:

√适用 □不适用

期末固定资产受限情况详见附注

## 20、在建工程

### (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新能源汽车总成产业化项目	73,277,160.57		73,277,160.57	5,078,912.06		5,078,912.06
机电工业园项目				6,625,257.62		6,625,257.62
研究院基地项目				98,473,321.49		98,473,321.49
东源变压器技改项目	1,453,480.74		1,453,480.74	1,394,665.35		1,394,665.35
龙能电力光伏发电项目	129,365,656.33		129,365,656.33	26,003,621.85		26,003,621.85
章丘电机技改项目等	6,202,382.93		6,202,382.93	2,019,658.11		2,019,658.11
ATB 尔兹汉姆项目	1,769,875.03		1,769,875.03	1,604,295.65		1,604,295.65
ATB 诺登汉姆项目	4,269,589.75		4,269,589.75	4,925,239.51		4,925,239.51

ATB UK 项目	836,263.26	836,263.26	3,116,069.94	3,116,069.94
ATB 塞尔维亚项目	50,928.40	50,928.40	784,906.50	784,906.50
ATB 啸驰项目	2,742,271.27	2,742,271.27	21,708,729.35	21,708,729.35
ATB 塔莫项目	4,441,803.72	4,441,803.72	6,390,398.31	6,390,398.31
南阳防爆技改项目	72,856,906.83	72,856,906.83	40,232,049.22	40,232,049.22
大型防爆电机专业化生产中心 建设项目	52,076,634.98	52,076,634.98	6,548,806.00	6,548,806.00
开山电机厂房建设			12,150,404.44	12,150,404.44
浙江变压器生活区宿舍楼 4 幢	21,890,683.71	21,890,683.71	21,781,787.71	21,781,787.71
荣信传动技改项目	1,666,888.83	1,666,888.83		
其他	11,853,942.34	11,853,942.34	2,524,146.07	2,524,146.07
合计	384,754,468.69	384,754,468.69	261,362,269.18	261,362,269.18

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
新能源汽车总成产业化项目		5,078,912.06	76,362,405.66	8,164,157.15		73,277,160.57			3,045,000.00	3,045,000.00	4.79	自筹资金及借款
机电工业园项目		6,625,257.62		6,625,257.62								自筹资金

研究院基地项目	98,473,321.49	23,430,203.13	121,903,524.62			7,023,596.58	1,172,304.88	5.35/4.35	自筹资金及借款
东源变压器技改项目	1,394,665.35	4,273,746.00	4,214,930.61			1,453,480.74			自筹资金
龙能电力光伏发电项目	26,003,621.85	159,250,877.90	55,888,843.42			129,365,656.33	13,550,830.17	11,371,998.15	5.92/5.23 借款
章丘电机技改项目	2,019,658.11	15,646,364.57	11,463,639.75			6,202,382.93			自筹资金
ATB 尔兹汉姆项目	1,604,295.65	1,366,015.42	1,247,866.85	-47,430.81		1,769,875.03			自筹资金
ATB 诺登汉姆项目	4,925,239.51	97,492.92	902,850.73	-149,708.05		4,269,589.75			自筹资金
ATB UK 项目	3,116,069.94	3,503,255.86	5,512,082.22	270,980.32		836,263.26			自筹资金
ATB 塞尔维亚项目	784,906.50	18,536.56	768,695.23	-16,180.57		50,928.40			自筹资金
ATB 啸驰项目	21,708,729.35	3,756,579.07	23,439,443.46	-716,406.31		2,742,271.27			自筹资金
ATB 塔莫项目	6,390,398.31	6,816,849.27	8,764,933.21	510.65		4,441,803.72			自筹资金
南阳防爆技改项目	40,232,049.22	61,408,877.33	28,784,019.72			72,856,906.83			自筹资金
大型防爆电机专业化生产中心建设项目	6,548,806.00	45,527,828.98				52,076,634.98	976,788.67	976,788.67	4.35/6.3/4.655 自筹资金及借款
开山电机厂房建设	12,150,404.44	12,316,999.48	24,467,403.92						自筹资金
浙江变压器生活区宿舍楼 4 幢	21,781,787.71	108,896.00				21,890,683.71			自筹资金
荣信传动技改项目		2,710,611.29	1,043,722.46			1,666,888.83			自筹资金

其他	2,524,146.07	68,335,732.42	56,188,864.41	2,817,071.74	11,853,942.34			自筹资金
合计	261,362,269.18	484,931,271.86	359,380,235.38	2,158,836.97	384,754,468.69	/	24,596,215.42	16,566,091.70

**(3). 本期计提在建工程减值准备情况:**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

期末本公司估计在建工程的可收回金额高于账面价值，故未计提在建工程减值准备。

**21、工程物资**

适用 不适用

**22、固定资产清理**

适用 不适用

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

适用 不适用

**(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**24、油气资产**

适用 不适用

## 25、无形资产

## (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	特许权	专有技术	商标权	合计
一、账面原值								
1.期初余额	612,566,307.14	6,270,904.13		60,266,039.71	22,225,657.60	300,253,048.06	140,101,936.92	1,141,683,893.56
2.本期增加金额	38,355,210.00			8,045,253.39		152,760,051.35	21,893.09	199,182,407.83
(1)购置	38,355,210.00			7,907,393.59		34,416,289.58	21,893.09	80,700,786.26
(2)内部研发						74,787,341.77		74,787,341.77
(3)企业合并增加				137,859.80		43,556,420.00		43,694,279.80
3.本期减少金额	8,992,017.88	-5,788.27		658,410.35	-472,119.83	-939,433.45	4,314,096.79	12,547,183.47
(1)处置	8,992,017.88	29,986.70		587,529.17		2,982,560.66		12,592,094.41
汇率影响		-35,774.97		70,881.18	-472,119.83	-3,921,994.11	4,314,096.79	-44,910.94
4.期末余额	641,929,499.26	6,276,692.40		67,652,882.75	22,697,777.43	453,952,532.86	135,809,733.22	1,328,319,117.92
二、累计摊销								
1.期初余额	52,108,623.41	2,690,391.94		37,597,427.97	11,241,776.97	57,549,695.53	5,549,440.30	166,737,356.12
2.本期增加金额	15,049,927.82	617,145.04		6,646,332.10	2,866,930.70	47,662,975.40	1,308,687.00	74,151,998.06
(1)计提	15,049,927.82	617,145.04		6,517,560.09	2,866,930.70	37,525,085.15	1,308,687.00	63,885,335.80
企业合并增加				128,772.01		10,137,890.25		10,266,662.26

3.本期减少金额	1,483,682.96	27,760.50	231,367.00	-283,598.39	2,176,707.89	218,783.90	3,854,703.86
(1)处置	1,483,682.96	29,986.70	155,270.96		2,901,100.34		4,570,040.96
汇率影响		-2,226.20	76,096.04	-283,598.39	-724,392.45	218,783.90	-715,337.10
4.期末余额	65,674,868.27	3,279,776.48	44,012,393.07	14,392,306.06	103,035,963.04	6,639,343.40	237,034,650.32
<b>三、减值准备</b>							
1.期初余额							
2.本期增加金额							
(1)计提							
3.本期减少金额							
(1)处置							
4.期末余额							
<b>四、账面价值</b>							
1.期末账面价值	576,254,630.99	2,996,915.92	23,640,489.68	8,305,471.37	350,916,569.82	129,170,389.82	1,091,284,467.60
2.期初账面价值	560,457,683.73	3,580,512.19	22,668,611.74	10,983,880.63	242,703,352.53	134,552,496.62	974,946,537.44

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 5.63%

**(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------



南阳防爆土地使用权	23,663,510.05	等待相关部门审批
-----------	---------------	----------

其他说明：

√适用 □不适用

期末无形资产受限情况详见附注

## 26、开发支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	汇率影响	
ATB—konfigurator	20,354,375.29	1,368,197.35				-602,232.65	22,324,805.29
自动加热项目	12,289,297.96	247,229.90				-365,636.95	12,902,164.81
ATB--ISI-integrated simple inverter	8,248,291.54	7,499,285.05		16,023,441.90		-275,865.31	
一体式变频电机	7,885,520.02	5,748,781.95		13,634,301.97			
ATB--CD MOTORS	7,262,054.34	1,166,916.05				-212,486.12	8,641,456.51
超高效 WCE 马达	7,171,445.02					-213,873.85	7,385,318.87
风电箱式变电站项目	5,537,256.37			5,537,256.37			
大容量锂离子动力电池及电池模块	5,162,743.85	65,528.78		5,228,272.63			
ATB--IE4/IE5 PM MOTOR	5,120,296.70					-152,702.50	5,272,999.20
清江电机--LG 系列开山专用超高效电机	4,520,184.66	2,418,935.94		6,939,120.60			

IE4 高效永磁电机开发项目	4,240,742.43	6,499,470.48	10,740,212.91	
S56 低成本 BLDC 项目	3,938,261.76			3,938,261.76
高效 BLDC 项目	2,458,321.21	2,150,150.00	4,608,471.21	
高级 WEC 电机	2,258,125.87	1,206,350.23		-63,115.86 3,527,591.96
1021Fuji	1,544,707.84			-46,067.79 1,590,775.63
1030ISI	1,070,885.89			-31,937.01 1,102,822.90
1030ISI project manager	1,023,855.82			-30,534.43 1,054,390.25
1050Matrix Invert.	724,413.90			-21,604.18 746,018.08
1020Control Platform	414,503.97			-12,361.74 426,865.71
1045NowForEver		136,331.89		136,331.89
1060EC motor FW		8,335,101.58		8,335,101.58
伺服电机系统		9,570,638.97		9,570,638.97
YE4 系列超超高效率三相异步电动机		8,383,978.60		8,383,978.60
新能源及电动汽车用磁阻式旋转变压器		3,280,735.38		3,280,735.38
暖通空调 ECM 风机电机		1,503,190.17		1,503,190.17
中惯性中容量伺服电机开发		2,150,150.00		2,150,150.00
CRH38 动车组牵引变压器研制		3,019,300.27		3,019,300.27
深循环系列电池开发		4,517,794.38	4,517,794.38	

长寿命 2V500/800AH 高温电池开发		2,878,244.54			2,878,244.54
SFP10-440000/220 变压器		2,166,648.93			2,166,648.93
SSP10-H-150000/220 变压器		1,672,314.37			1,672,314.37
清江电机--宽频宽压水泵系列开发		6,421,563.13			6,421,563.13
核四代电机研制开发		3,843,543.83			3,843,543.83
华龙一号核电 10KV 中压核级电机研制开发		3,131,252.38			3,131,252.38
YXKK 355-630 低压箱式电机系列产品开发		2,204,610.50			2,204,610.50
海洋核动力平台用发电机研发		4,740,551.86			4,740,551.86
其他多个项目	30,873,452.10	2,856,746.95	7,558,469.80	1,260,591.58	24,911,137.67
合计	132,098,736.54	99,183,543.46	74,787,341.77	-767,826.81	157,262,765.04

## 其他说明

本期开发支出占研究开发项目支出总额的比例 31.44%。

## 27、商誉

## (1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
意大利电力	639,010.55					639,010.55
烟台变压器	57,888,805.95					57,888,805.95
清江电机	44,938,231.41					44,938,231.41
南阳防爆	705,073,245.25					705,073,245.25
OLI	40,900,551.72					40,900,551.72
SIR	79,367,230.97		2,366,967.24			81,734,198.21
荣信传动		56,461,459.40				56,461,459.40
荣信高科		26,226,382.20				26,226,382.20
荣信控制		5,672,739.17				5,672,739.17
合计	928,807,075.85	88,360,580.77	2,366,967.24			1,019,534,623.86

本期增加的其他系汇率影响。

## (2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成 商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
烟台变压器	1,500,000.00			1,500,000.00
合计	1,500,000.00			1,500,000.00

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

√适用 □不适用

公司将意大利电力、OLI、SIR、清江电机、南阳防爆、荣信传动、荣信高科、荣信控制分别作为资产组及资产组组合，把收购所形成的商誉分别分摊到相关资产组及资产组组合进行减值测试。公司基于历史实际经营数据、行业的发展趋势、国内国际的经济形势等制定最近一期财务预算和未来规划目标，预期收入增长率根据相关行业的平均长期增长率和所处的业务生产周期确定，预算毛利率和费用率根据过往表现确定，编制未来 5 年的净利润及现金流量预测，并假设 5 年之后现金流量维持不变。根据减值测试的结果，本期期末商誉未发生减值，未计提减值准备。

公司采用成本法对烟台变压器的股东全部权益价值进行评估，根据评估的结果，在评估基准日

（2016 年 12 月 31 日）商誉未进一步发生减值，故 2016 年未进一步计提减值准备。

其他说明

适用 不适用

## 28、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
模具等	10,577,902.61	16,149,924.48	4,279,396.07		22,448,431.02
设备维修费	10,518,111.12	4,866,596.82	7,749,763.05		7,634,944.89
保险费用及其他		4,719,957.67	217,057.40		4,502,900.27
合计	21,096,013.73	25,736,478.97	12,246,216.52		34,586,276.18

## 29、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	364,083,940.84	63,888,703.95	321,802,399.34	68,761,227.01
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	1,315,220,730.40	347,535,588.06	977,520,228.79	254,524,980.92
长期负债及准备	343,852,723.18	99,537,215.17	271,792,989.80	77,974,974.68
短期负债、准备及应收款	27,926,342.03	8,344,103.45	15,052,697.96	3,919,847.45
固定资产折旧	56,621,760.26	12,706,657.16	52,081,458.61	11,699,472.23
递延收益	7,038,888.83	1,541,666.66	7,430,555.50	1,610,416.66
其他	47,715,241.73	7,208,821.59	27,348,955.57	5,540,652.25
合计	2,162,459,627.27	540,762,756.04	1,673,029,285.57	424,031,571.20

### (2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	59,833,396.28	11,978,071.66	63,061,685.13	12,608,835.48
可供出售金融资产公允价值变动				

短期负债、准备及应收款	78,865,238.64	25,558,605.14	122,905,961.20	39,529,819.50
投资性房地产公允价值变动	219,086,165.84	32,862,924.88	13,307,225.38	1,996,083.81
长期负债及准备	2,244,237.58	336,635.67	245,031.82	39,380.55
无形资产折旧	8,366,171.35	2,009,449.97	8,589,137.64	2,065,636.87
其他	163,346,907.80	8,277,129.49	158,475,189.94	1,901,702.28
固定资产折旧	623,182,448.98	158,881,668.37	618,737,771.12	157,631,500.44
合计	1,154,924,566.47	239,904,485.18	985,322,002.23	215,772,958.93

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债:

□适用 √不适用

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	197,284,310.51	143,845,649.96
(2) 其他	22,263,633.23	472,987.76
合计	219,547,943.74	144,318,637.72

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2017 年	2,537,218.46		
2018 年	69,377,423.00		
2019 年	52,914,077.35		
2020 年			
2021 年及以后	7,534,343.81		
无到期日	64,921,247.89		
合计	197,284,310.51		/

其他说明:

√适用 □不适用

递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

本期互抵金额	上期互抵金额
168,615,790.73	168,357,029.48

### 30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
ATB 驱动股份向第三方 Golden Crown International Holdings Ltd.提供的长期借款	11,229,799.00	10,912,573.69
海外公司结余养老金	3,333,793.26	1,846,426.47
预付长期资产购买款及其他	99,339,620.54	74,827,144.46
合计	113,903,212.80	87,586,144.62

### 31、短期借款

#### (1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	17,622,101.84	37,627,534.26
抵押借款	280,714,719.22	145,637,717.06
保证借款	1,914,084,206.12	1,861,786,557.15
信用借款	862,655,737.96	877,315,185.06
抵押+保证借款		110,000,000.00
合计	3,075,076,765.14	3,032,366,993.53

短期借款分类的说明：

短期借款抵押、质押情况详见附注

#### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

### 32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

□适用 √不适用

**33、衍生金融负债**

□适用 √不适用

**34、应付票据**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	490,814,221.73	492,410,830.84
银行承兑汇票	110,213,915.52	127,903,460.70
合计	601,028,137.25	620,314,291.54

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

下一会计期间将到期的票据金额 601,028,137.25 元

期末余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位票据金额。

期末余额中无欠关联方票据金额

**35、应付账款****(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年以内(含一年)	1,691,387,872.53	1,739,243,028.30
一至二年(含二年)	234,692,812.01	50,221,323.31
二至三年(含三年)	25,656,890.71	17,735,482.20
三年以上	32,903,367.52	31,751,562.29
合计	1,984,640,942.77	1,838,951,396.10

**(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款**

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

期末数中欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项详见附注。

期末数中欠关联方款项情况详见附注

**36、预收款项****(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用



单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年以内(含一年)	133,775,784.85	225,935,099.70
一至二年(含二年)	20,974,963.50	29,919,755.52
二至三年(含三年)	23,229,962.99	19,317,450.06
三年以上	38,532,277.16	40,291,532.65
合计	216,512,988.50	315,463,837.93

**(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项**

□适用 √不适用

**(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：**

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

账龄超过一年的预收款项中无单项金额重大的单位。

期末无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

期末无预收关联方款项

**37、 应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	100,202,573.79	1,541,762,369.41	1,517,810,108.02	124,154,835.18
二、离职后福利-设定提存计划	10,525,486.47	156,984,433.11	160,083,805.22	7,426,114.36
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	110,728,060.26	1,698,746,802.52	1,677,893,913.24	131,580,949.54

本期增加含非同一控制下企业合并增加 1,025,452.93 元

**(2). 短期薪酬列示：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	74,856,480.27	1,307,594,759.89	1,285,862,666.56	96,588,573.60
二、职工福利费	10,852,316.81	48,404,892.73	48,541,409.48	10,715,800.06

三、社会保险费	6,641,381.51	93,485,935.89	93,200,884.01	6,926,433.39
其中：医疗保险费	6,641,381.51	87,309,340.13	87,083,398.04	6,867,323.60
工伤保险费		3,655,430.39	3,600,871.61	54,558.78
生育保险费		2,521,165.37	2,516,614.36	4,551.01
四、住房公积金	19,804.08	16,264,591.52	15,483,896.83	800,498.77
五、工会经费和职工教育经费	7,605,677.40	5,717,306.61	8,269,056.26	5,053,927.75
六、短期带薪缺勤	226,913.72	4,588,080.91	745,393.02	4,069,601.61
七、短期利润分享计划				
辞退福利		65,706,801.86	65,706,801.86	
合计	100,202,573.79	1,541,762,369.41	1,517,810,108.02	124,154,835.18

**(3). 设定提存计划列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	9,758,709.67	152,572,404.83	154,935,924.15	7,395,190.35
2、失业保险费	766,776.80	4,387,447.58	5,123,300.37	30,924.01
3、企业年金缴费		24,580.70	24,580.70	
合计	10,525,486.47	156,984,433.11	160,083,805.22	7,426,114.36

其他说明：

□适用 √不适用

**38、应交税费**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	17,587,954.30	31,349,825.86
消费税		
营业税		
企业所得税	36,639,883.96	49,309,386.41
个人所得税	9,467,063.58	11,103,363.16
城市维护建设税	1,498,676.93	2,479,770.38
销售税（境外公司）	1,271,288.21	487,561.47

教育费附加	1,082,514.00	1,067,696.91
其他	9,920,742.89	12,995,343.17
合计	77,468,123.87	108,792,947.36

### 39、应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	208,755.40	
企业债券利息		
短期借款应付利息	507,955.60	
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	716,711.00	

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

### 40、应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	50,000,000.00	50,000,000.00
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	50,000,000.00	50,000,000.00

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

系与股东协商一致，延迟支付

### 41、其他应付款

#### (1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
单位往来款	269,361,115.59	221,850,473.46
投标保证金	28,206,321.09	36,499,289.06

押金	13,202,149.83	4,039,771.13
预提费用及其他	87,660,476.78	216,444,637.63
合计	398,430,063.29	478,834,171.28

**(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款**

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

无账龄超过一年的大额其他应付款。

期末数中欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项情况详见附注。

期末数中欠关联方款项情况详见附注

**42、划分为持有待售的负债**

□适用 √不适用

**43、1 年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	434,591,784.66	290,000,000.00
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款	19,802,576.53	8,164,006.75
将于一年内摊销的递延收益	7,374,257.76	6,784,549.96
合计	461,768,618.95	304,948,556.71

**44、其他流动负债**

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
境外子公司其他一年内需支付之款项	15,112,040.89	16,197,302.33
合计	15,112,040.89	16,197,302.33

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**45、长期借款****(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		35,476,000.00
抵押借款	7,828,710.11	
保证借款	1,114,256,997.57	1,369,384,576.00
信用借款	110,000,000.00	204,591,269.02
质押+保证借款	1,202,000,000.00	
合计	2,434,085,707.68	1,609,451,845.02

长期借款分类的说明：

长期借款抵押、质押情况详见附注

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

**46、应付债券****(1). 应付债券**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

**(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：**

□适用 √不适用

**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明：**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**47、长期应付款****(1) 按款项性质列示长期应付款：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
----	------	------

应付融资租赁款	17,065,904.60	45,809,450.76
其他重组相关的长期应付款项	7,156,792.35	4,597,020.62

其他说明：

适用  不适用

#### 1、长期应付款中金额前五名的应付融资租赁款明细

对方单位名称	币种	期末余额	
		原币	人民币
上海卧龙融资租赁有限公司	人民币	30,172,019.27	30,172,019.27
Impuls Leasing	欧元	777,415.00	5,680,415.92
CommerzReal	欧元	352,482.00	2,575,515.48
EMCO Hypertum 65-100	欧元	311,796.00	2,278,231.01
Schuster Maschinenbau GmbH	欧元	155,642.00	1,137,244.97
合计			41,843,426.65

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

期末数中欠关联方款项情况详见附注

#### 48、长期应付职工薪酬

适用  不适用

##### (1) 长期应付职工薪酬表

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利		
三、其他长期福利		
退休福利、遣散费及长期服务奖励款等	477,611,682.67	430,927,583.75
合计	477,611,682.67	430,927,583.75

##### (2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

适用  不适用

计划资产：

适用  不适用

设定受益计划净负债（净资产）

适用  不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

适用 不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 49、专项应付款

适用 不适用

#### 50、预计负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证	1,121,729.83	2,373,462.00	
重组义务	854,971.60	23,154,861.94	
待执行的亏损合同	586,233.80	6,667,813.03	
其他	3,831,702.39	3,364,160.32	
合计	6,394,637.62	35,560,297.29	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

#### 51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	83,310,817.62	77,655,950.00	13,514,201.68	147,452,565.94	
合计	83,310,817.62	77,655,950.00	13,514,201.68	147,452,565.94	/

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
轨道交通供电设备国	916,666.67		125,000.00	0.00	791,666.67	资产相关

家地方联合工程实验室创新能力建设项目补助						
年增产 150 万千伏安节能型高速铁路牵引变压器扩产项目补助	1,263,888.89	166,666.77	0.01	1,097,222.11		资产相关
章丘电机土地补偿款	33,376,349.58	807,316.76	0.00	32,569,032.82		资产相关
技术中心创新能力项目 300 万补助	90,856.20	25,077.08	-1,274.77	67,053.89		资产相关
150KW 高效节能电机项目 1000 万补助	1,739,038.36	497,096.55	-36,374.80	1,278,316.61		资产相关
200 台核级电机及其他核级配套机电 4000 万补助	21,947,382.64	1,972,171.33	0.00	19,975,211.31		资产相关
高端防爆电机研发制造信息化系统建设项目补助	1,042,768.30	333,582.89	-4,330.61	713,516.02		资产相关
技术中心创新能力项目 300 万补助	1,142,971.02	326,713.29	-23,907.08	840,164.81		资产相关
150KW 高效节能电机项目 1000 万补助	3,820,576.98	489,865.83	-11,046.11	3,341,757.26		资产相关
200KW 高效节能电机项目补助	13,111,985.65	1,977,232.32	0.00	11,134,753.33		资产相关
土地出让金补助款	4,858,333.33	99,999.97	0.00	4,758,333.36		资产相关
大型防爆电机专业化生产中心建设项目-土地补偿款	32,655,950.00	140,271.09	666,641.16	31,849,037.75		资产相关
新能源汽车电机智能制造新模式应用	45,000,000.00	5,963,500.00	0.00	39,036,500.00		综合性补助
合计	83,310,817.62	77,655,950.00	12,924,493.88	589,707.80	147,452,565.94	/

其他说明：

适用 不适用

## 52、其他非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
政府研发补贴贷款	2,042,309.05	4,365,804.27
长期负债性质股权融资	276,000,000.00	
其他	601,446.09	10,802,125.70
合计	278,643,755.14	15,167,929.97



其他说明：

无

### 53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

期初余额	本次变动增减（+、-）				小计	期末余额
	发行新股	送股	公积金转股	其他		
股份总数	1,110,527,236.00	178,372,350.00			178,372,350	1,288,899,586.00

其他说明：

公司股本变动及验资情况详见附注

### 54、其他权益工具

#### (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

#### (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	877,610,890.44	1,400,589,776.30	430,359,713.46	1,847,840,953.28
其他资本公积	26,463,030.82			26,463,030.82
合计	904,073,921.26	1,400,589,776.30	430,359,713.46	1,874,303,984.10

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

### 56、库存股

适用 不适用

## 57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额					期末 余额
		本期所得税前 发生额	减：前期计入其 他综合收益当期 转入损益	减：所得税费 用	税后归属于母 公司	税后归属于少 数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-39,799,176.81	-22,115,340.61			-22,115,340.61		-61,914,517.42
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	-39,799,176.81	-22,115,340.61			-22,115,340.61		-61,914,517.42
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	-196,949,468.48	-45,533,126.90			-49,141,546.77	3,608,419.87	-246,091,015.25
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
可供出售金融资产公允价值变动损益	789,292.66	-519,426.97			1,180.53	-520,607.50	790,473.19
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	-197,738,761.14	-45,013,699.93			-49,142,727.30	4,129,027.37	-246,881,488.44
其他综合收益合计	-236,748,645.29	-67,648,467.51			-71,256,887.38	3,608,419.87	-308,005,532.67

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

**58、专项储备**

□适用 √不适用

**59、盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	146,839,361.94	2,443,232.02		149,282,593.96
任意盈余公积	16,111,061.80			16,111,061.80
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	162,950,423.74	2,443,232.02		165,393,655.76

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：  
无

**60、未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,932,206,184.84	1,644,617,693.12
调整期初未分配利润合计数（调增+， 调减-）		5,637,975.18
调整后期初未分配利润	1,932,206,184.84	1,650,255,668.30
加：本期归属于母公司所有者的净利润	253,408,117.19	360,394,069.76
减：提取法定盈余公积	2,443,232.02	11,811,919.06
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	90,222,971.02	66,631,634.16
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	2,092,948,098.99	1,932,206,184.84

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。

- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

## 61、营业收入和营业成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,659,932,289.25	6,876,082,368.48	9,101,938,025.19	7,170,143,469.34
其他业务	254,004,383.11	172,426,291.80	371,694,149.21	279,055,194.32
合计	8,913,936,672.36	7,048,508,660.28	9,473,632,174.40	7,449,198,663.66

## 62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	11,196,338.21	
营业税	510,166.50	1,275,753.29
城市维护建设税	18,851,175.88	17,504,635.90
教育费附加	13,481,502.02	13,030,320.16
资源税		
房产税		
土地使用税		
车船使用税		
印花税		
房产税、土地使用税、车船税、 印花税及其他	22,177,087.95	2,670,513.61
合计	66,216,270.56	34,481,222.96

其他说明：

无

## 63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	214,475,258.70	194,359,018.21
运费	166,305,684.89	162,735,528.28
差旅费	74,627,557.00	67,987,915.19
业务招待费	55,440,093.87	53,449,861.80
办公通讯费	13,323,266.29	9,174,526.01
销售佣金	26,920,513.82	18,321,034.98
广告与业务宣传费	12,775,468.99	4,649,360.91
售后费用	36,214,940.48	33,479,302.84
其他	55,892,743.32	31,989,307.33
合计	655,975,527.36	576,145,855.55

其他说明：

无

#### 64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
技术开发费	216,241,781.16	180,983,132.02
职工薪酬	301,630,964.03	324,557,317.02
折旧摊销费	70,495,417.93	77,192,063.30
差旅费	24,638,031.02	19,689,555.51
办公费	32,461,987.34	20,205,092.18
专业服务费	42,293,039.90	31,099,090.21
保险费用	13,018,540.54	13,484,857.07
其他	165,378,272.17	109,756,269.91
合计	866,158,034.09	776,967,377.22

其他说明：

母公司技术开发费 48,389,019.53 元

#### 65、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	218,305,004.23	225,705,079.43
利息收入	-31,422,258.26	-52,829,294.84
汇兑损益	-28,769,479.26	-26,624,229.33
其他	10,872,612.77	11,025,079.64
合计	168,985,879.48	157,276,634.90

其他说明：  
无

## 66、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	8,422,693.49	43,812,954.90
二、存货跌价损失	4,023,772.52	-1,489,008.54
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	19,007.69	
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		1,500,000.00
十四、其他		2,786,704.00
合计	12,465,473.70	46,610,650.36

其他说明：  
无

## 67、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额

以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	1,797,955.30	-1,877,135.30
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	1,797,955.30	-1,877,135.30
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产	205,778,940.46	158,500.00
合计	207,576,895.76	-1,718,635.30

其他说明：

无

## 68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	8,853,001.84	5,892,769.36
处置长期股权投资产生的投资收益		-1,449,156.75
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	893,968.04	
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	6,993,000.00	8,669,200.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	16,739,969.88	13,112,812.61

其他说明：

### 可供出售金融资产在持有期间的投资收益

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

## 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期 增减变动的 原因
襄阳南车		595,454.14	上期已处置
苏博蒂察	323,113.95	407,660.50	被投资公司净利润波动
卧龙置业	8,529,887.89	4,889,654.72	本期被投资公司净利润增加
合计	8,853,001.84	5,892,769.36	

本公司投资收益汇回无重大限制。

## 69、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,050,157.12	38,332,416.62	1,050,157.12
其中：固定资产处置利得	1,050,157.12	38,332,416.62	1,050,157.12
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	52,155,320.54	47,516,206.02	48,916,259.06
罚款	696,053.18	2,083,500.63	696,053.18
无法/需支付的应付/账款	5,372,117.08		5,372,117.08
拆迁补偿款	9,875,629.00		9,875,629.00
其他	3,890,728.45	5,056,038.75	3,890,728.45
合计	73,040,005.37	92,988,162.02	69,800,943.89

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
轨道交通供电设备国家地方联合工程实验室创新能力建设项目*1	125,000.00		与资产相关
年增产 150 万千伏安节能型高速铁路牵引变压器扩产项目*2	166,666.77		与资产相关
宛发改投资【2008】875 号、改投资【2008】875 号，豫发改投资【2008】	823,809.84		与资产相关



2100 号, 宛财预【2008】582 号 150KW 高效节能电机项目(1000 万)*3		
豫财豫【2008】630 号, 豫财办建 【2008】494 号 200 台核级电机及 其他核级配套机电 (4000 万)*4	2,244,740.28	与资产相关
宛财预【2011】780 号高端防爆电机 研发制造信息化系统建设项目(509 万)*5	333,582.89	与资产相关
宛财预【2009】266 号, 豫财办建 【2009】153 号技术中心创新能力项 目(300 万)*6	242,373.96	与资产相关
豫财建【2013】051 号、财建【2013】 91 号, 发改办资源【2012】3624 号 200KW 高效节能电机项目 (2000 万) *7	1,977,232.32	与资产相关
2016 年大型防爆电机专业化生产中心 建设项目*8	140,271.09	与资产相关
土地出让金补助款*9	99,999.97	与资产相关
章丘电机土地补偿款*10	807,316.76	与资产相关
2016 年自治区重大科技成果补助资 金*11	1,000,000.00	与收益相关
高新技术企业及企业技术中心 (国 家级) 奖励资金*12	1,000,000.00	与收益相关
330KV V/X 接线牵引变压器*13	2,500,000.00	与收益相关
南阳市失业保险稳岗补贴*14	1,895,000.00	与收益相关
合同能源管理项目奖励资金*15	2,060,000.00	与收益相关
新昌县财政补助资金*16	2,672,000.00	与收益相关
上虞区光伏发电应用财政扶持资金 *17	1,043,004.00	与收益相关
企业技术中心人才奖励资金*18	1,000,000.00	与收益相关
2016 年自治区重大科技成果补助资 金*19	1,000,000.00	与收益相关
区委组织部-海外高层次创新人才政 府补助资金*20	1,000,000.00	与收益相关
投资优惠政府扶持金*21	2,166,800.00	与收益相关
省重大科技专项配套资金*22	4,500,000.00	与收益相关
2016 年第二批省级科技型中小企业 扶持和科技发展专项资金*23	1,400,000.00	与收益相关
2016 年度中央外经贸发展专项资金 *24	1,380,000.00	与收益相关
地方留存返还补贴 (所得税) *25	1,291,008.43	与收益相关
软件产品享受增值税即征即退税收 优惠政策*26	1,652,536.27	与收益相关

软件产品享受增值税即征即退税收优惠政策*27	716,720.37	与收益相关
软件产品享受增值税即征即退税收优惠政策*28	869,804.84	与收益相关
2016 年自治区企业科技创新后补助*29	1,246,000.00	与收益相关
其他杂项补助(共 60 项)	8,837,952.75	与收益相关
新能源汽车电机智能制造新模式应用*30	5,963,500.00	综合性补助
合计	52,155,320.54	/

其他说明:

√适用 □不适用

\*1、系根据宁夏回族自治区发展和改革委员会下发的文件《关于下达 2013 年自主创新能力建设预算内统筹投资计划的通知》，银川卧龙 2014 年度收到政府补助资金 125.00 万元，2016 年度计入营业外收入金额是 12.50 万元。

\*2、系根据宁夏回族自治区经济和信息化委员会和宁夏回族自治区财政厅下发的文件《关于下达 2010 年自治区装备制造业资金项目计划的通知》，银川卧龙于 2014 年收到与资产相关的政府补助约 167 万元，2016 年度计入营业外收入金额约 16.67 万元。

\*3、根据南阳市财政局下发的宛财预【2008】582 号文《关于提前下达 2009 年十大重点节能工程循环经济和重点流域工业污染治理工程建设扩大内需国债投资预算（拨款）的通知》，对南阳防爆节能工程、循环经济和重点流域工业污染治理项目进行补助，补助卧龙南阳防爆公司资金人民币 1,000.00 万元，2016 年度计入营业外收入金额是约 82.38 万元。

\*4、根据南阳市财政局下发的豫财豫【2008】630 号文《关于下达 2008 年扩大内需追加中央预算内基建支出预算的通知》，对本公司之南阳防爆年产 200 台核级配套机电共计 3000 台生产能力项目进行补贴，补助卧龙南阳防爆公司资金人民币 4,000.00 万元，2016 年度计入营业外收入金额约 224.47 万元。

\*5、根据南阳市财政局市下发的宛财预【2011】780 号文《关于下达 2011 年重点产业振兴和技术改造中央预算内基建支出预算的通知》，对南阳防爆集高端防爆电机研发制造信息化系统建设项目进行补助，补助资金为人民币 509.00 万元，2016 年度计入营业外收入金额为约 33.36 万元。

\*6、根据南阳市财政局下发的宛财预【2009】266 号文《关于下达 2009 年提高自主创新能力及高技术产业发展项目扩大内需中央预算内基建支出预算的通知》，对本公司之南阳防爆提高自主创新能力及高技术产业发展项目建设进行补助，补助人民币 300.00 万元，2016 年度计入营业外收入的金额约 24.24 万元。

\*7、根据河南省财政局下发的豫财建【2013】051 号文《2013 年战略性新兴产业（节能环保）

项目中央基建投资预算（拨款）的通知》，对本公司之南阳防爆年产 200 万千瓦 2 级能效高效节能电机产业化建设项目进行补贴，补助资金人民币 2,000.00 万元，2016 年计入营业外收入的金额约为 197.72 万元。

\*8、根据中共南阳市委高新技术产业开发区工作委员会会议纪要：宛开工纪【2016】6 号《中共南阳高新区工委、南阳高新区管委党政联席会议纪要》，对本公司之南阳防爆防爆电机专业化生产中心建设项目进行补助，补助资金总计人民币 6,531.19 万元。截止 2016 年 12 月 31 日，已收到补助款人民币 3,265.60 万元，2016 年度计入营业外收入的金额约为 14.03 万元。

\*9、系根据衢州绿色产业集聚区综合办公室抄告单[2015]7 号文件，开山电机取得衢州绿色产业集聚区管理委员会划拨的土地补偿款 500.00 万元，2016 年度计入营业外收入的金额约 10.00 万元。

\*10、章丘电气原老厂区占用的土地为政府划拨取得，后来当地政府将原来的地块收回，并支付本公司 40,551,734.00 元用于购置现有厂区的土地，2016 年度计入营业外收入的金额约 80.73 万元。

\*11、根据宁经信技改发【2010】431 号文件，对本公司之银川卧龙的自治区重大科技成果进行补助，银川卧龙于 2016 年度收到政府补助资金 100.00 万元。

\*12、系根据宁夏回族自治区财政厅下达文件《关于下达 2015 年自治区科技发展（第一批创新平台）专项资金的通知》，对本公司之银川卧龙的创新平台研发活动进行补助，银川卧龙 2016 年度收到相关政府补助资金 100.00 万元。

\*13、系根据宁夏回族自治区科学技术厅、宁夏回族自治区财政厅、宁夏回族自治区经济和信息化委员会和宁夏回族自治区发展和改革委员会下发的《关于下达 2015 年自治区企业科技创新后补助项目的通知（宁科工[2015]9 号）》，银川卧龙于 2016 年度收到政府补助资金 250.00 万元。

\*14、根据南阳市人力资源和社会保障局、南阳市财政局文件：宛人社【2015】127 号《关于贯彻落实〈河南省人力资源和社会保障厅河南省财政厅关于失业保险支持企业稳定岗位的补充意见〉有关问题的通知》，拨付南阳防爆 2015 年失业保险稳岗补贴人民币 189.50 万元，南阳防爆于 2016 年收到该笔政府补助资金。

\*15、根据河南省财政厅文件：豫财建【2016】192 号《关于清算 2014-2015 年财政奖励合同能源管理项目资金的通知》拨付南阳防爆 2014-2015 年合同能源管理项目奖励资金人民币 206.00 万元，南阳防爆于 2016 年收到政府补助资金 206.00 万元。

\*16、根据新昌县财政局《关于拨付新昌县 2016 年度光伏发电项目建设财政补助资金的通知》新政办发（2015）74 号，2016 年新昌龙能收到政府补助 267.20 万元。

\*17、根据《上虞区加快分布式光伏发电应用扶持政策实施细则》绍兴市上虞区人民政府办公室 虞政办发（2014）254 号，浙江龙能于 2016 年收到政府补助约 104.30 万元。\*18、根据宁人才组【2016】7 号银川卧龙于 2016 年获得企业技术中心人才奖励资金 100.00 万元。

\*19、根据宁经信技改发【2010】431 号文件银川卧龙于 2016 年获得政府 2016 年自治区重大

科技成果资金 100.00 万元。

\*20、根据《绍兴市“330 海外英才计划”实施办法》，绍兴市财政局于 2016 年 3 月向卧龙家电拨付补助资金 100.00 万元。

\*21、根据芜湖县人民政府投资协议书，芜湖机械工业开发区财税服务中心于 2016 年向卧龙家电芜湖分公司拨付产业扶持资金 216.68 万元。

\*22、根据《浙江省工业强县（市、区）主导产业技术创新综合试点责任书》，上虞区财政局拨付向本公司拨付省重大科技攻关项目补助，本公司于 2016 年收到财政补助资金 450.00 万元。

\*23、根据浙江省财政厅和科技厅《关于下达 2016 年第二批省级科技型中小企业扶持和科技发展专项资金的通知》（浙财教[2016]21 号），绍兴市上虞区财政局于 2016 年向本公司“工业机器人核心功能部件设计与制造技术”项目拨付补助资金 140.00 万元。

\*24、根据浙江省财政厅和商务厅《关于下达 2016 年度中央外经贸发展专项资金的通知》（浙财企[2016]103 号），绍兴市上虞区财政局于 2016 年向本公司拨付补助资金 138.00 万元。

\*25、清江电机于 2016 年收到淮安市经济技术开发区财政与国有资产管理局地方留存返还补贴（所得税）约 129.10 万元。

\*26、根据《财税[2011]100 号软件产品增值税政策的通知》，荣信传动于 2016 年收到财政部国家税务总局约 165.25 万元政府补助。

\*27、根据《财税[2011]100 号软件产品增值税政策的通知》，荣信控制于 2016 年收到政部国家税务总局约 71.67 万元政府补助。

\*28、根据《财税[2011]100 号软件产品增值税政策的通知》，荣信高科于 2016 年收到财政部国家税务总局约 86.98 万元政府补助。

\*29、根据宁夏回族自治区科学技术厅、宁夏回族自治区财政厅、宁夏回族自治区经济和信息化委员会和宁夏回族自治区发展和改革委员会下发的《关于下达 2014 年第二批自治区科技支撑计划（企业科技创新后补助）的通知》，文件编号宁科工字【2014】15 号，银川卧龙于 2016 年收到此政府补助资金 124.60 万元。

\*30、根据《浙江省财政厅关于下达国家 2016 年工业转型升级（中国制造 2025）支持智能制造综合标准化与新模式应用项目资金的通知》（浙财企【2016】80 号），“新能源汽车电机智能制造新模式应用”属于支持项目，本公司于 2016 年 8 月 26 日收到绍兴市财政局拨款人民币 4,500.00 万元。该项政府补助款项为综合性收益补助，补助部分用于费用化支出，部分用于购置资产。截止 2016 年 12 月 31 日，尚未发生资本化支出，记入当期损益 596.35 万元。

## 70、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
----	-------	-------	---------------

非流动资产处置损失合计	3,530,850.81	2,565,207.55	3,530,850.81
其中：固定资产处置损失	3,530,850.81	2,565,207.55	3,530,850.81
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
裁员支出	65,313,385.86	56,580,761.82	65,313,385.86
其他	6,745,606.52	2,982,628.95	6,745,606.52
合计	75,589,843.19	62,128,598.32	75,589,843.19

## 71、所得税费用

### (1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	114,473,204.69	95,511,203.21
递延所得税费用	-84,997,659.63	-55,183,687.02
合计	29,475,545.06	40,327,516.19

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	317,393,854.71
按法定/适用税率计算的所得税费用	47,609,078.21
子公司适用不同税率的影响	-3,441,503.48
调整以前期间所得税的影响	1,585,323.53
非应税收入的影响	-3,183,583.70
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,043,717.06
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	903,842.55
研发费用加计扣除的影响	-16,041,329.11

所得税费用	29,475,545.06
-------	---------------

其他说明：

适用 不适用

## 72、其他综合收益

适用 不适用

## 73、现金流量表项目

### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的投标保证金、质保金	20,363,960.85	0
利息收入	31,422,258.26	52829294.84
政府补助	116,886,776.66	41652365.17
往来款	37,338,913.27	99975220
其他	66,926,217.47	26241664.43
合计	272,938,126.51	220698544.44

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

### (2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
付现营业费用	242,313,372.82	216182801.30
付现管理费用	336,077,181.42	231862858.97
往来款及其他	35,168,910.39	222092854.39
手续费	12,200,259.01	12360672.45
支付的保证金、质保金	13,736,872.77	
合计	639,496,596.41	682499187.11

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

### (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

**(4). 支付的其他与投资活动有关的现金**

□适用 √不适用

**(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回的与筹资活动相关的保证金	4,190,678.68	109712784.22
收到售后租回款项	42,300,000.00	
收到国开行债权性质投资款	128,000,000.00	
合计	174,490,678.68	109712784.22

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：  
无

**(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非公开发行费用	17,999,999.79	
支付的融资\票据保证金\融资租赁费 \融资手续费		107302281.76
合计	17,999,999.79	107302281.76

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：  
无

**74. 现金流量表补充资料****(1) 现金流量表补充资料**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	287,918,309.65	434,877,994.57
加：资产减值准备	12,465,473.70	46,610,650.36
固定资产折旧、油气资产折耗、生产 性生物资产折旧	288,702,340.02	279,289,965.03
无形资产摊销	63,885,335.80	48,303,976.89
长期待摊费用摊销	12,246,216.52	4,125,812.53

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）	2,480,693.69	-35,767,209.07
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-207,576,895.76	1,718,635.30
财务费用（收益以“-”号填列）	261,287,170.41	278,559,947.31
投资损失（收益以“-”号填列）	-16,739,969.88	-13,112,812.61
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-107,276,747.71	-22,175,548.59
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	23,872,765.00	-37,426,691.53
存货的减少（增加以“-”号填列）	-26,032,042.66	59,909,437.69
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-534,976,283.26	-163,547,645.73
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	34,159,356.56	-21,090,605.62
其他	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	94,415,722.08	860,275,906.53
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产	42,300,000.00	
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	1,875,373,002.32	1,412,836,542.09
减：现金的期初余额	1,412,836,542.09	1,148,649,357.86
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	462,536,460.23	264,187,184.23

**(2) 本期支付的取得子公司的现金净额**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

荣信传动/荣信控制/荣信高科	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	219,800,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	46,552,141.53
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	



取得子公司支付的现金净额	173,247,858.47
--------------	----------------

**(3) 本期收到的处置子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**(4) 现金和现金等价物的构成**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,875,373,002.32	1,412,836,542.09
其中：库存现金	1,476,740.27	3,119,214.29
可随时用于支付的银行存款	1,873,896,262.05	1,409,717,327.80
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,875,373,002.32	1,412,836,542.09
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

**75、所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

**76、所有权或使用权受到限制的资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金		
应收票据	92,062,008.05	质押
存货	1,544,995.77	质押

固定资产	452,126,313.13	抵押
无形资产	66,708,895.46	抵押
质押的长期股权投资	330,000,000.00	质押
质押的应收账款	34,345,070.65	质押
合计	976,787,283.06	/

其他说明：

\*1、截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司以账面价值人民币 45,599,147.31 元房屋建筑物和账面价值人民币 42,741,099.54 元土地使用权资产作抵押，向中国建设银行上虞市支行获取人民币 55,000,000.00 元（余额）短期借款。

截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司以账面价值人民币 9,488,277.32 元房屋建筑物向中国农业银行作抵押，借款已到期，抵押合同尚未解除。

截至 2016 年 12 月 31 日止，郴州华安以账面价值人民币 6,859,500.00 元土地使用权作抵押，向上海浦东发展银行郴州分行营业部获取人民币 6,000,000.00 元（余额）短期借款。

截至 2016 年 12 月 31 日止，清江电机将账面价值人民币 36,879,515.21 元房屋建筑物抵押给中国农业银行股份有限公司淮安城南支行申请开立银行承兑汇票及其他贷款，对该银行担保的最高债务余额为人民币 7,500 万元。

截至 2016 年 12 月 31 日止，清江电机以账面价值人民币 14,801,554.95 元土地使用权作为向中国农业银行股份有限公司淮安城南支行申请开立银行承兑汇票及其他贷款的抵押。

截至 2016 年 12 月 31 日止，卧龙变压器以账面价值人民币 98,467,596.09 元房屋建筑物作抵押，向中国民生银行绍兴上虞支行获取人民币 62,000,000.00 元短期借款。

截至 2016 年 12 月 31 日止，烟台变压器以账面价值人民币 33,439,672.21 元房屋建筑物作抵押，向烟台银行牟华支行获取人民币 90,000,000.00 元短期借款。

截至 2016 年 12 月 31 日止，银川卧龙以账面价值为 49,143,302.72 元房屋建筑物以及账面价值为 2,306,740.97 元土地使用权作抵押，向宁夏银行股份有限公司新城支行获取人民币借款 20,000,000.00 短期借款。

截至 2016 年 12 月 31 日止，北京华泰以 6,329,940.86 元房屋建筑物作为抵押，向中国银行昌平支行借款，借款已到期，抵押合同尚未解除。

详情如下表：

借款银行名称	借款单位	借款性质	借款余额	抵押物名称	抵押物账面净值	抵押物评估价值
中国建设银行上虞市支行	本公司	短期借款	55,000,000.00	房屋建筑物&土地使用权	88,340,246.85	未评估
上海浦东发展银行	郴州华	短期借款	6,000,000.00	土地使用权		未评估

郴州分行营业部	安				6,859,500.00	
中国民生银行绍兴 上虞支行	卧龙变压器	短期借款	62,000,000.00	房屋建筑物	98,467,596.09	未评估
烟台银行牟华支行	烟台变压器	短期借款	90,000,000.00	房屋建筑物	33,439,672.21	未评估
向宁夏银行	银川卧龙	短期借款	20,000,000.00	房屋建筑物& 土地使用权	51,450,043.69	未评估

\*2、截至 2016 年 12 月 31 日止，香港卧龙控股以下列房屋建筑物作抵押，向上奥地利州、中国招商银行和多伦多道明银行获取人民币 49,654,360.43 元（余额）借款：

借款银行名称	借款单位	借款性质	借款余额	抵押物名称	抵押物账面净值	抵押物评估价值
上奥地利州银行		短期借款	24,793,243.78	房屋建筑物	74,718,150.32	未评估
上奥地利州银行		长期借款	7,828,710.11	房屋建筑物		未评估
上奥地利州银行	香港卧龙 控股	短期借款	2,609,572.47	房屋建筑物	18,267,000.00	未评估
中国招商银行		短期借款	7,985,353.29	房屋建筑物	24,225,426.28	未评估
多伦多道明银行		短期借款	6,437,480.78	房屋建筑物	8,286,157.37	未评估

\*3、截至 2016 年 12 月 31 日止，香港卧龙控股以账面价值人民币 47,282,127.44 元的机器设备作抵押，向花旗银行获取人民币 5,889,068.90 元（余额）短期借款。

\*4、截至 2016 年 12 月 31 日，本公司为应付票据保证金质押银行承兑汇票人民币 84,098,113.14 元，卧龙家电为应付票据保证金质押银行承兑汇票人民币 7,963,894.91 元，合计金额人民币 92,062,008.05 元。详见附注五、（三）。

\*5、截至 2016 年 12 月 31 日止，香港卧龙控股以下列资产作质押，向上奥地利州银行—林茨银行、荷兰银行，多伦多道明银行获取人民币 52,611,108.21 元（余额）借款：

借款银行名称	借款单位	借款性质	借款余额	质押物名称	质押物账面净值	质押物评估价值
上奥地利州银行—林茨		长期借款	10,960,200.00	应收账款	3,689,837.99	未评估
上奥地利州银行—林茨		长期借款	25,573,800.00	应收账款	8,397,562.32	未评估
上奥地利州银行—林茨	香港卧龙 控股	短期借款	6,757,905.88	应收账款	636,178.96	未评估
荷兰银行		短期借款	8,499,087.09	应收账款	20,937,686.55	未评估
多伦多道明银行		短期借款	820,115.24	应收账款	683,804.83	未评估

\*6、截至 2016 年 12 月 31 日止，香港卧龙控股以下列资产作质押，向多伦多道明银行获取人民币 1,544,993.63 元（余额）短期借款：

借款银行名称	借款单位	借款性质	借款余额	抵押物名称	抵押物账面净值	抵押物评估价值
多伦多道明银行	香港卧龙控股	短期借款	1,544,993.63	存货	1,544,995.77	未评估

\*7、截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司以南阳防爆 330,000,000 股股权作质押，向中国进出口银行获取人民币 1,372,000,000.00 元（余额）长期借款。

## 77、外币货币性项目

### (1). 外币货币性项目：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
<b>货币资金</b>			
其中：美元	42,612,507.53	6.9370	295,602,964.77
欧元	51,940,315.45	7.3068	379,517,496.95
<b>港币</b>			
塞尔维亚第纳尔	53,807,816.24	0.0591	3,180,041.94
英镑	4,352,474.64	8.5094	37,036,947.68
土耳其里拉	1,895,238.29	1.9702	3,733,998.48
俄罗斯卢布	30,766,027.00	0.1151	3,541,169.71
马来西亚令吉	2,232,056.20	1.5527	3,465,713.66
其他币种	139,184,319.54		19,224,844.61
<b>应收账款</b>			
其中：美元	39,517,834.90	6.9370	274,135,220.68
欧元	72,717,196.08	7.3068	531,330,008.32
<b>港币</b>			
塞尔维亚第纳尔	418,686,006.75	0.0591	24,744,343.00
英镑	7,077,804.32	8.5094	60,227,868.08
波兰兹罗提	11,999,960.00	1.6569	19,882,733.72
加拿大元	1,091,903.00	5.1406	5,613,036.56
印度卢比	59,267,374.00	0.1023	6,063,052.36
土耳其里拉	1,549,805.00	1.9702	3,053,425.81
罗马尼亚列伊	6,719,746.00	1.6083	10,807,367.49
其他币种	15,065,827.00		5,257,170.03
<b>长期借款</b>			
其中：美元			
欧元	116,484,057.00	7.3068	851,125,707.68

港币			
人民币			
人民币			
其他应收款			
美元	920,530.94	6.9370	6,385,723.12
欧元	2,659,567.77	7.3068	19,432,929.79
港元	9,006,120.91	0.8945	8,055,975.16
英镑	3,322,527.14	8.5094	28,272,712.45
塞尔维亚第纳尔	122,932,813.29	0.0591	7,265,329.27
新加坡元	2,824,369.00	4.7995	13,555,559.02
其他币种	58,154,802.92		8,131,790.23
应付账款			
美元	6,177,771.11	6.9370	42,855,198.18
欧元	36,324,784.33	7.3068	265,417,934.14
塞尔维亚第纳尔	345,625,574.90	0.0591	20,426,471.48
英镑	2,085,321.30	8.5094	17,744,833.07
波兰兹罗提	9,046,645.52	1.6569	14,989,386.96
印度卢比	111,396,521.00	0.1023	11,395,864.10
其他币种	8,182,935.00		6,254,470.16
其他应付款			
美元	4,547,539.07	6.9370	31,546,278.51
欧元	11,790,824.27	7.3068	86,153,194.79
塞尔维亚第纳尔	281,908,865.69	0.0591	16,660,813.96
英镑	1,302,743.11	8.5094	11,085,562.25
新加坡元	2,945,819.35	4.7995	14,138,459.98
波兰兹罗提	1,967,818.53	1.6569	3,260,478.52
其他币种	2,244,109.00		133,748.90
一年内到期的非流动负债			
欧元	8,839,955.20	7.3068	64,591,784.66
长期应付款			
欧元	732,635.11	7.3068	5,353,218.21
日元	22,320,112.08	0.0596	1,330,278.68

其他币种			4,976,035.08
长期应付职工薪酬			
欧元	65,365,369.61	7.3068	477,611,682.67
短期借款			
美元	30,000,000.00	6.9370	208,110,000.00
欧元	102,297,416.81	7.3068	747,466,765.14

其他说明：

无

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

适用  不适用

境外子公司结合当地实际经营情况，按其主要业务货币选择记账本位币。主要境外子公司主要经营地、记账本位币及选择依据：

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

#### 78、套期

适用  不适用

#### 79、其他

适用  不适用

## 八、合并范围的变更

## 1、非同一控制下企业合并

□适用 □不适用

## (1). 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
荣信传动	2016年6月30日	109,900,000.00	84.91	支付现金	2016年6月30日	控制权转移时点	92,991,149.29	18,491,748.90
荣信控制	2016年6月30日	18,690,500.00	90.00	支付现金	2016年6月30日	控制权转移时点	24,482,072.35	6,270,578.59
荣信高科	2016年6月30日	91,209,500.00	80.01	支付现金	2016年6月30日	控制权转移时点	19,252,214.79	3,756,046.08

其他说明：

无

## (2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	荣信传动	荣信控制	荣信高科
--现金		109,900,000.00	18,690,500.00
--非现金资产的公允价值			
--发行或承担的债务的公允价值			

--发行的权益性证券的公允价值			
--或有对价的公允价值			
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值			
--其他			
合并成本合计	109,900,000.00	18,690,500.00	91,209,500.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	53,438,540.60	13,017,760.83	64,983,117.80
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	56,461,459.40	5,672,739.17	26,226,382.20

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

荣信传动、荣信控制、荣信高科：根据管理层测算结果确定合并基准日可辨认净资产公允价值

大额商誉形成的主要原因：

无

其他说明：

无

### (3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	荣信传动		荣信控制		荣信高科	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	205,271,135.21	205,271,135.21	23,025,589.24	23,025,589.24	98,619,079.76	98,619,079.76
货币资金	14,051,703.75	14,051,703.75	8,155,023.67	8,155,023.67	24,345,414.11	24,345,414.11



应收款项	114,583,673.14	114,583,673.14	6,681,902.11	6,681,902.11	43,943,669.35	43,943,669.35
存货	40,006,754.10	40,006,754.10	6,771,509.41	6,771,509.41	11,670,251.45	11,670,251.45
固定资产	9,445,873.12	9,445,873.12	584,115.62	584,115.62	1,369,284.95	1,369,284.95
无形资产	18,311,589.92	18,311,589.92	0		15,116,027.62	15,116,027.62
其他流动资产	425,713.25	425,713.25	239,284.70	239,284.70	30,489.34	30,489.34
在建工程	1,987,848.72	1,987,848.72				
递延所得税资产	6,457,979.21	6,457,979.21	593,753.73	593,753.73	2,143,942.94	2,143,942.94
负债：	142,335,626.32	142,335,626.32	8,561,410.54	8,561,410.54	17,400,334.85	17,400,334.85
借款	31,000,000.00	31,000,000.00				
应付款项	111,335,626.32	111,335,626.32	8,561,410.54	8,561,410.54	17,400,334.85	17,400,334.85
递延所得税负债						
净资产	62,935,508.89	62,935,508.89	14,464,178.70	14,464,178.70	81,218,744.91	81,218,744.91
减：少数股东权益	9,496,968.29	9,496,968.29	1,446,417.87	1,446,417.87	16,235,627.11	16,235,627.11
取得的净资产	53,438,540.60	53,438,540.60	13,017,760.83	13,017,760.83	64,983,117.80	64,983,117.80

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

购买日不存在房屋建筑物、土地等，亦无账外无形资产存在，资产负债账面价值与公允价值较为接近，出于重要性考虑，以购买日的账面价值作为公允价值。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

其他说明：

无

**(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

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

适用 不适用

**(6). 其他说明:**

适用 不适用

**2、 同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、 反向购买**

适用 不适用

#### 4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

本期通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	注册资本	经营性质	期末实际投资 额（人民币万 元）	其中：实质上构 成对子公司净 投资的其他项 目余额（人民币 万元）	持股比例 （%）	表决权比例 （%）	是否 合并 报表
梁山龙能	控股子公司之 全资子公司	山东梁 山	2,000 万	光伏发电，光伏发电项目投资； 光伏能源产品的投资、设计、 开发；机电设备上门安装；货 物进出口。	100 万		51.00	51.00	是
芜湖龙能	控股子公司之 全资子公司	安徽芜 湖	100 万	光伏发电；光伏电站的建设、 运营、维护；光伏能源产品的 设计、开发、机电设备安装。			51.00	51.00	是
上海科贸	全资子公司之 控股子公司	上海	500 万	机电设备及配件、控制设备 的研发、销售，仪器仪表的 销售，从事机电科技领域内 的技术开发、技术咨询、技 术服务。	350 万		70.00	70.00	是

伺服技术	全资子公司	浙江绍兴	4,000 万	伺服电机及驱动器、控制器的研发、生产、销售自产产品。	3,800 万	95.00	95.00	是
绍兴新能源	全资子公司	浙江绍兴	27,800 万	从事新能源及相关产业的投资，项目投资、投资管理、投资咨询服务。	15,000 万	100.00	100.00	是
卧龙韩国	全资子公司	韩国	10,178.90 万韩元	境外贸易	10,178.90 万韩元	100.00	100.00	是
卧龙马来西亚	全资子公司	马来西亚	223.50 万林吉特	境外贸易	223.50 万林吉特	100.00	100.00	是

## 6、其他

适用 不适用

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
北京华泰	北京	北京	制造业	51.00		非同一控制下企业合并
卧龙变压器	浙江上虞	浙江上虞	制造业	100.00		设立
烟台变压器	山东烟台	山东烟台	制造业	70.00		非同一控制下企业合并
浙江龙能	浙江上虞	浙江上虞	制造业	51.00		设立
宁波龙能	浙江宁波	浙江宁波	制造业		51.00	设立
诸暨龙能	浙江诸暨	浙江诸暨	制造业		51.00	设立
都昌龙能	江西都昌	江西都昌	制造业		51.00	设立
衢州龙能	浙江衢州	浙江衢州	制造业		51.00	设立
绍兴龙能	浙江绍兴	浙江绍兴	制造业		51.00	设立
滨海新城龙能	浙江绍兴	浙江绍兴	制造业		51.00	设立
丽水龙能	浙江丽水	浙江丽水	制造业		51.00	设立
嵊州龙能	浙江嵊州	浙江嵊州	制造业		51.00	设立
新昌龙能	浙江新昌	浙江新昌	制造业		51.00	设立

德清龙能	浙江德清	浙江德清	制造业		51.00	设立
梁山龙能	山东梁山	山东梁山	制造业		51.00	设立
芜湖龙能	安徽芜湖	安徽芜湖	制造业		51.00	设立
上海卧龙	上海	上海	商品流通业	100.00		非同一控制下企业合并
上海科贸	上海	上海	商品流通业		70.00	设立
意大利电动力	意大利	意大利	制造业	77.00		非同一控制下企业合并
银川卧龙	宁夏银川	宁夏银川	制造业	92.50		设立
卧龙家电	浙江上虞	浙江上虞	制造业	100.00		设立
顺达电机	浙江上虞	浙江上虞	制造业		100.00	设立
芜湖卧龙	安徽芜湖	安徽芜湖	制造业		100.00	设立
杭州研究院	浙江杭州	浙江杭州	制造业	95.00	5.00	设立
卧龙新能源	浙江杭州	浙江杭州	制造业		60.00	设立
浙江国贸	浙江上虞	浙江上虞	商品流通业	100.00		同一控制下企业合并
卧龙灯塔	浙江杭州	浙江杭州	制造业	91.96	6.97	设立
开山电机	浙江衢州	浙江衢州	制造业	50.00		设立
香港卧龙控股	香港	香港	投资业	100.00		同一控制下企业合并
意大利控股	意大利	意大利	投资管理	100.00		设立
OLI（及其下属多家子/孙公司）	意大利	意大利	制造业		85.00	非同一控制下企业合并
欧力卧龙	浙江上虞	浙江上虞	制造业	49.00	39.10	同一控制下企业合并

章丘电机	山东章丘	山东章丘	制造业		70.00	非同一控制下企业合并
清江电机	江苏淮安	江苏淮安	制造业		100.00	非同一控制下企业合并
卧龙美国	美国	美国	商品流通业	100.00		设立
卧龙国际	香港	香港	商品流通业		100.00	设立
卧龙电机日本	日本	日本	制造业	100.00		设立
武汉电机	湖北武汉	湖北武汉	制造业	50.00	50.00	设立
ATB 荷兰	荷兰	荷兰	制造业	68.15	30.00	设立
希尔投资	浙江绍兴	浙江绍兴	投资管理	100.00		设立
意大利投资	意大利	意大利	投资管理		100.00	设立
希尔机器人	浙江绍兴	浙江绍兴	制造业		100.00	设立
SIR	意大利	意大利	制造业		89.00	非同一控制下企业合并
南阳防爆	河南南阳	河南南阳	制造业	100.00		非同一控制下企业合并
上海安智	上海	上海	制造业		100.00	非同一控制下企业合并
郴州华安	湖南郴州	湖南郴州	制造业		98.00	非同一控制下企业合并
上海尼福	上海	上海	制造业		100.00	非同一控制下企业合并
特种机械	河南南阳	河南南阳	制造业		100.00	非同一控制下企业合并
南防重机	河南南阳	河南南阳	制造业		100.00	非同一控制下企业合并

电气系统工程	河南南阳	河南南阳	制造业		100.00	非同一控制下企业合并
绍兴澳特彼	浙江绍兴	浙江绍兴	制造业	100.00		设立
大郡新动力	浙江绍兴	浙江绍兴	制造业	30.00	40.00	设立
荣信传动	辽宁鞍山	辽宁鞍山	制造业	90.12		非同一控制下企业合并
荣信控制	辽宁鞍山	辽宁鞍山	制造业	93.03		非同一控制下企业合并
荣信高科	辽宁鞍山	辽宁鞍山	制造业	86.87		非同一控制下企业合并
伺服技术	浙江绍兴	浙江绍兴	制造业	95.00		设立
绍兴新能源	浙江绍兴	浙江绍兴	制造业	100.00		设立
卧龙韩国	韩国	韩国	制造业	100.00		设立
卧龙马来西亚	马来西亚	马来西亚	制造业	100.00		设立
Wolong Holding Group GmbH	奥地利	奥地利	投资管理		100.00	同一控制下企业合并
Wolong Investment GmbH	奥地利	奥地利	投资管理		100.00	同一控制下企业合并
ATB Austria Antriebstechnik AG (及其下属多家子/孙公司)	奥地利	奥地利	投资管理		100.00	同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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



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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

**(2). 重要的非全资子公司**

适用  不适用

收入及总资产占比均超过合并报表 10% 的非全资子公司为重要的非全资子公司。

**(3). 重要非全资子公司的主要财务信息**

适用  不适用

**(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：**

适用  不适用

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

适用  不适用

其他说明：

适用 不适用

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

### (1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明:

适用 不适用

(1) 2016年5月,本公司与南阳防爆原少数股东深圳市平安创新资本投资有限公司、涛石能源股权投资基金(上海)合伙企业(有限合伙)、上海鸿石商贸有限公司、南阳防爆投资有限责任公司、南阳特电投资有限公司、上海瑞鸿股权投资合伙企业(有限合伙)、杭州天诺投资有限公司、浦江睿丰投资合伙企业(有限合伙)、上海博音投资合伙企业(有限合伙)、深圳市德宝文化用品专业市场有限公司、北京九合寰宇投资有限公司、北京瑞源投资中心(有限合伙)签订《2016年股份转让协议》,以自有资金1,120,000,000.00元收购其持有南阳防爆40.00%股权。本次收购完成后,本公司持有南阳防爆的股份由60.00%增加至为100.00%。

(2) 2016年3月,本公司以自有资金125,000.00元收购少数股东对上海卧龙持有的0.5%的股权,本次收购完成后,本公司持有上海卧龙的股权由99.50%变更为100.00%。

(3) 2016年9月,本公司与荣信传动、荣信高科、荣信控制原少数股东签订《股权转让协议》,以自有资金19,574,717.11元收购其持有荣信传动5.21%,荣信高科6.86%,荣信控制3.03%股权。本次收购完成后,本公司持有荣信传动的股权由84.91%变更为90.12%,持有荣信控制的股权由90.00%变更为93.03%,持有荣信高科的股权由80.01%变更为86.87%。

(4) 2016年12月,本公司以自有资金3,196,448.66欧元(约人民币23,437,959.80元)收购少数股东对OLI持有5.00%的股权,收购完成后卧龙意大利控股持有OLI的股权比例达到85.00%。

### (2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响:

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

南阳防爆

荣信传动/荣信控制  
/荣信高科

上海卧龙

OLI

购买成本/处置对价	1,120,000,000.00	19,574,717.11	125,000.00	23,437,959.80
--现金	1,120,000,000.00	19,574,717.11	125,000.00	23,437,959.80
--非现金资产的公允价值				
购买成本/处置对价合计	1,120,000,000.00	19,574,717.11	125,000.00	23,437,959.80
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	702,525,523.88	8,659,070.43	90,362.23	21,503,006.91
差额	417,474,476.12	10,915,646.68	34,637.77	1,934,952.89
其中：调整资本公积	417,474,476.12	10,915,646.68	34,637.77	1,934,952.89
调整盈余公积				
调整未分配利润				

其他说明

适用 不适用

### 3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

#### (1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

**(2). 重要合营企业的主要财务信息**

适用 不适用

**(3). 重要联营企业的主要财务信息**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	卧龙置业	卧龙置业
流动资产	3,959,828,616.23	4,217,571,467.22
非流动资产	196,963,312.89	210,351,992.27
资产合计	4,156,791,929.12	4,427,923,459.49
流动负债	1,821,976,904.80	1,550,035,746.70
非流动负债	617,085,912.99	1,220,620,336.58
负债合计	2,439,062,817.79	2,770,656,083.28
少数股东权益	950,386,542.62	924,905,699.85
归属于母公司股东权益	767,342,568.71	732,361,676.36
按持股比例计算的净资产份额	174,608,801.51	166,648,899.46

调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		-569,985.84
对联营企业权益投资的账面价值	174,608,801.51	166,078,913.62
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	1,402,982,637.54	1,530,465,669.26
净利润	81,013,890.27	56,488,070.39
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	81,013,890.27	56,488,070.39
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明  
无

**(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

适用 不适用

**(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明:**

适用 不适用

**(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

适用 不适用

**(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺**

适用 不适用

**(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

适用 不适用

**4、重要的共同经营**

适用 不适用

**5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

**6、其他**

适用 不适用

**十、与金融工具相关的风险**

适用 不适用

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

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

**(一) 信用风险**

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

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

## （二）市场风险

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

### （1）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

于 2016 年 12 月 31 日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 100 个基点，则本公司的净利润将减少或增加 24,694,809.56 元。管理层认为 100 个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

### （2）外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。

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

项目	期末余额			
	美元	欧元	其他外币	合计
货币资金	295,602,964.77	379,517,496.95	70,182,716.08	745,303,177.80

项目	期末余额			
	美元	欧元	其他外币	合计
应收账款	274,135,220.68	531,330,008.32	135,648,997.05	941,114,226.05
其他应收款	6,385,723.12	19,432,929.79	65,281,366.13	91,100,019.04
短期借款	208,110,000.00	747,466,765.14		955,576,765.14
应付账款	42,855,198.18	265,417,934.14	70,811,025.77	379,084,158.09
其他应付款	31,546,278.51	86,153,194.79	45,279,063.61	162,978,536.91
一年内到期的非流动负债		64,591,784.66		64,591,784.66
长期借款		851,125,707.68		851,125,707.68
长期应付款		5,353,218.21	6,306,313.76	11,659,531.97
长期应付职工薪酬		477,611,682.67		477,611,682.67

于 2016 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元、欧元及其他货币升值或贬值 100 个基点，则公司将增加或减少综合收益总额 9,685,437.15 元。管理层认为 100 个基点合理反映了下一年度人民币对美元可能发生变动的合理范围。

### (3) 其他价格风险

本公司无持有其他上市公司的权益投资。

### (三) 流动性风险

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

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：



项目	期末余额					合计
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4 年以上	
短期借款	3,075,076,765.14					3,075,076,765.14
应付票据	601,028,137.25					601,028,137.25
应付账款	1,984,640,942.77					1,984,640,942.77
应付职工薪酬	131,580,949.54					131,580,949.54
应付利息	716,711.00					716,711.00
其他应付款	398,430,063.29					398,430,063.29
一年内到期的非 流动负债	461,768,618.95					461,768,618.95
长期借款		617,502,128.00	491,236,840.00	273,861,550.11	1,051,485,189.57	2,434,085,707.68
长期应付款		7,835,374.09	5,940,157.42	36,630,939.87		50,406,471.38
长期应付职工薪 酬		56,378,182.06	200,728,594.93	220,504,905.68		477,611,682.67
合计	6,653,242,187.94	681,715,684.15	697,905,592.35	530,997,395.66	1,051,485,189.57	9,615,346,049.67

## 十一、公允价值的披露

## 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 其他		3,616,281.46		3,616,281.46
(三) 投资性房地产				

1.出租用的土地使用权		
2.出租的建筑物	350,108,300.00	350,108,300.00
3.持有并准备增值后转让的土地使用权		
(四) 生物资产		
1.消耗性生物资产		
2.生产性生物资产		
持续以公允价值计量的资产总额	353,724,581.46	353,724,581.46
(五) 交易性金融负债		
其中：发行的交易性债券		
衍生金融负债		
其他		
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		
持续以公允价值计量的负债总额		
二、非持续的公允价值计量		
(一) 持有待售资产		
非持续以公允价值计量的资产总额		
非持续以公允价值计量的负债总额		

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

本公司所持有的投资性房地产所在地有活跃的房地产租赁市场，能够从房地产市场上取得同类或类似房地产的租赁市场价格及其他相关信息。

**4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息**

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

适用 不适用

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

适用 不适用

**9、其他**

适用 不适用

公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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

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

## 十二、 关联方及关联交易

### 1、 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
卧龙控股	浙江上虞	电机及其控制装置、机电一体化产品、电动车及电源产品等高技术产业投资；房地产开发、酒店、商贸等实业投资等	80,800	45.81	45.81

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是陈建成

其他说明：

无

### 2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本企业子公司的情况详见本附注

### 3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

详见附注在其他主体中的权益。

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

□适用 √不适用

其他说明

适用 不适用

#### 4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
浙江卧龙电动门业有限公司	母公司的控股子公司
浙江欧龙搅拌技术有限公司	母公司的控股子公司
绍兴卧龙物业管理有限公司	母公司的控股子公司
卧龙地产集团股份有限公司	母公司的控股子公司
上虞市卧龙天香华庭置业有限公司	母公司的全资子公司
浙江曼托瓦尼机械有限公司	母公司的控股子公司
上海卧龙融资租赁有限公司	母公司的控股子公司
浙江卧龙矿业有限公司	母公司的控股子公司
卧龙投资	母公司的全资子公司

其他说明

无

#### 5、关联交易情况

##### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

浙江欧龙搅拌技术有限公司	采购材料	4.70	1.34
浙江卧龙电动门业有限公司	采购材料		1.02
浙江曼托瓦尼机械有限公司	采购材料	448.43	490.92
卧龙控股	办公费用分摊	162.37	116.48
卧龙地产集团股份有限公司	购买商品房	241.96	2,509.88
绍兴卧龙物业管理有限公司	支付物业管理费	391.87	372.65

出售商品/提供劳务情况表  
适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙江卧龙电动门业有限公司	销售商品	24.90	29.02
浙江欧龙搅拌技术有限公司	销售商品	70.02	73.07
浙江曼托瓦尼机械有限公司	销售商品	93.11	88.99
卧龙控股	销售商品	47.63	59.63
卧龙地产集团股份有限公司	销售商品	33.67	88.21
上海卧龙融资租赁有限公司	销售商品	0.87	
浙江卧龙矿业有限公司	销售商品	2.60	
上虞市卧龙天香华庭置业有限公司	销售商品	2.81	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

**(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况**

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表:

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

**(3). 关联租赁情况**

本公司作为出租方:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
卧龙控股	房产	500,000	500,000
卧龙地产集团股份有限公司	房产	500,000	500,000

本公司作为承租方:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
上海卧龙融资租赁有限公司	固定资产	2,580,357.91	

关联租赁情况说明



√适用 □不适用

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

(2) 本公司 2016 年与上海卧龙融资租赁有限公司签订合同号为 201609WLFLHZ003 的融资租赁合同，约定将龙能集团十项光伏电站，作价 4,500.00 万元转让给上海卧龙融资租赁有限公司，并于合同签订日 2016 年 9 月 22 日进行回租，在 48 个月内按季还本付息，租赁利率 5.225%，租赁利息共计 5,158,440.00 元，期满所有以上设备的留购价格为 50.00 元。本期确认的租赁支出是 2,580,357.91 元。

#### (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
卧龙控股	2,460	2015.10.21	2016.10.19	是
卧龙控股	540	2015.05.08	2016.05.06	是
卧龙控股	5,000	2016.06.03	2017.06.03	否
卧龙控股	5,000	2015.01.27	2016.03.31	是
卧龙控股	9,900	2015.07.30	2016.01.30	是
卧龙控股	1,808.34	2015.12.29	2016.06.29	是
卧龙控股	5,000	2015.07.08	2016.07.08	是
卧龙控股	540	2016.05.12	2017.05.04	否
卧龙控股	11,888	2016.8.22	2017.02.22	否
卧龙控股	3,850	2016.08.24	2016.11.22	是

卧龙控股	11,000	2015.09.01	2017.08.31	否
卧龙控股	3,850	2016.01.05	2017.01.04	否
卧龙控股	7,000	2016.03.31	2017.03.31	否
卧龙控股	5,000	2015.05.20	2017.05.12	否
卧龙控股	11,000	2015.11.10	2017.11.01	否
卧龙控股	5,000	2016.09.14	2017.09.14	否

本公司作为被担保方  
 适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
卧龙控股	10,000	2016.12.12	2021.12.12	否
卧龙控股	2,900	2016.09.29	2021.09.28	否
卧龙控股	7,700	2016.11.28	2017.11.28	否
卧龙控股	7,000	2016.11.30	2017.11.30	否
卧龙控股	9,000	2016.06.29	2017.03.02	否
卧龙控股	5,000	2016.11.25	2017.05.24	否
卧龙控股	2,000	2016.04.14	2017.04.14	否
卧龙控股	5,000	2016.09.18	2017.07.27	否
卧龙控股	15,000	2016.11.15	2017.05.12	否
卧龙投资	10,000	2016.07.29	2017.07.29	否

卧龙控股	10,000	2015.01.06	2017.01.05	否
卧龙控股	10,000	2015.03.13	2017.01.05	否
卧龙控股	8,500	2015.03.31	2017.03.21	否
卧龙控股	8,500	2015.03.31	2017.09.21	否
卧龙控股	9,000	2015.03.31	2018.03.21	否
卧龙控股	9,000	2015.03.31	2018.09.21	否
卧龙控股	9,000	2015.03.31	2019.03.21	否
卧龙控股	9,000	2015.03.31	2019.09.21	否
卧龙控股	17,000	2015.03.31	2020.03.21	否
卧龙控股	67,200	2016.07.05	2023.06.21	否
卧龙控股	7,396	2015.06.29	2030.06.29	否
卧龙控股	6,800	2016.01.21	2030.01.21	否
卧龙控股	11,000	2016.11.21	2020.10.15	否
卧龙控股	7,000	2015.07.14	2016.07.13	是
卧龙控股	5,000	2015.09.24	2016.09.23	是
卧龙控股	3,000	2015.11.26	2016.11.25	是
卧龙控股	3,000	2015.03.13	2016.01.10	是
卧龙控股	3,500	2015.01.23	2016.01.22	是
卧龙控股	5,000	2015.07.15	2016.07.13	是
卧龙控股	5,000	2015.06.08	2016.06.08	是

卧龙控股	5,000	2015.06.18	2016.06.17	是
卧龙控股	10,000	2015.09.11	2016.09.09	是
卧龙控股	8,000	2015.09.18	2016.09.16	是
卧龙控股	500	2015.09.30	2016.09.29	是
卧龙控股	6,000	2015.06.16	2016.02.25	是
卧龙控股	4,000	2015.08.31	2016.03.02	是
卧龙控股	7,000	2015.03.31	2016.03.21	是
卧龙控股	7,000	2015.03.31	2016.09.21	是
卧龙控股	6,000	2013.09.21	2016.03.17	是
卧龙控股	9,000	2013.09.21	2016.09.17	是
卧龙控股	1,000 美元	2013.11.28	2016.11.27	是
卧龙控股	2,950 美元	2015.08.21	2016.08.21	是
卧龙控股	980 美元	2015.01.19	2017.01.19	否
卧龙控股	1,800 欧元	2016.09.07	2017.09.05	否
卧龙控股	3,000 美元	2016.08.04	2017.08.03	否
卧龙控股	3,400 欧元	2015.12.15	2022.09.20	否
卧龙控股	2,900 欧元	2014.12.26	2017.12.20	否
卧龙控股	3,220 欧元	2016.12.01		否
卧龙控股	144.61 欧元	2015.10.31	2016.10.30	是
卧龙控股	250 欧元	2015.06.30	2016.06.30	是

关联担保情况说明

√适用 □不适用

香港卧龙控股已于 2016 年 12 月偿还借款。

**(5). 关联方资金拆借**

□适用 √不适用

**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**

□适用 √不适用

**(7). 关键管理人员报酬**

□适用 √不适用

**(8). 其他关联交易**

□适用 √不适用

**6、 关联方应收应付款项**

**(1). 应收项目**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	浙江卧龙电动门业有限公司	4,336.46	216.82	28,616.30	1,430.82
	上海卧龙融资租赁有限公司	5,472.00	273.60		
	浙江欧龙搅拌技术有限公司	154,890.00	7,744.50	149,362.00	7,468.10
	浙江曼托瓦尼机械有限公司	114,242.75	5,712.14		
	卧龙控股	203,565.00	10,178.25	103,349.00	5,167.45

	卧龙地产集团股份有限公司	51,600.00	2,580.00	722,400.00	36,120.00
其他应收款	浙江欧龙搅拌技术有限公司	36,336.24	1,816.81		
	上海卧龙融资租赁有限公司	810.00	40.50		
预付账款	卧龙控股	60478.30		188301.11	
其他非流动资产	卧龙地产集团股份有限公司	761,904.76		1,600,000	

**(2). 应付项目**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	浙江卧龙电动门业有限公司		485,746.93
	浙江曼托瓦尼机械有限公司		1,865.13
	卧龙控股	35,336.00	2,280.00
其他应付款	卧龙控股	110,245.18	97,262.73
一年内到期的非流动负债	绍兴卧龙物业管理有限公司	349,779.00	60,555.00
长期应付款	上海卧龙融资租赁有限公司	30,172,019.27	
一年内到期的非流动负债	上海卧龙融资租赁有限公司	12,539,610.00	

**7、关联方承诺**

□适用 √不适用

## 8、其他

适用 不适用

## 十三、 股份支付

### 1、 股份支付总体情况

适用 不适用

### 2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

### 3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

### 5、 其他

适用 不适用

## 十四、 承诺及或有事项

### 1、 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司已经签订或准备履行的租赁合同承诺支付但尚未支付款项的金额 1,192.93 万元。

截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司已经签订资本性支出的合同承诺支付但尚未支付款项的金额为 44,655.55 万元。

**2、或有事项****(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

适用 不适用

**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**

适用 不适用

**3、其他**

适用 不适用

**十五、资产负债表日后事项****1、重要的非调整事项**

适用 不适用

**2、利润分配情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	0.03
经审议批准宣告发放的利润或股利	0.03

**3、销售退回**

适用 不适用

**4、其他资产负债表日后事项说明**

适用 不适用



## 十六、 其他重要事项

### 1、 前期会计差错更正

#### (1). 追溯重述法

适用 不适用

#### (2). 未来适用法

适用 不适用

#### (3) 出售控股子公司股权

2016 年 11 月 29 日，本公司、席立功、何东武、吴国敏与厦门红相电力设备股份有限公司（以下简称“红相电力”）就银川卧龙 100.00%股权转让事宜签订《厦门红相电力设备股份有限公司与卧龙电气集团股份有限公司、席立功、何东武、吴国敏发行股份及支付现金购买资产协议》（以下简称“《发行股份及支付现金购买资产协议》”）。经交易各方协商初步确定银川卧龙 100.00%股权转让价格为人民币 117,000.00 万元。公司持有银川卧龙股权 92.50%，对应股权转让价款为 108,225.00 万元，其中 70%部分红相电力以股份支付，将获得对应股份 44,906,639 股；30%部分以现金支付，将获得对应现金 324,675,000.07 元。

2017 年 2 月 10 日，公司 2017 年第一次临时股东大会决议通过《关于出售控股子公司股权的议案》。

2017 年 4 月 14 日，经各方协商确定，公司、席立功、何东武、吴国敏与红相电力就银川卧龙 100.00%股权转让事宜签署《厦门红相电力设备股份有限公司与卧龙电气集团股份有限公司、席立功、何东武、吴国敏发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议（一）》（以下简称“补充协议”）。在《发行股份及支付现金购买资产协议》的基础上，就有关事项作出补充约定。该补充协议已经公司六届二十八次临时董事会审议通过。

交易对方红相电力因本次交易构成重大资产重组，故本次交易的最终实施尚需中国证券监督管理委员会核准。

### 2、 债务重组

适用 不适用

### 3、 资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

## (2). 其他资产置换

适用 不适用

## 4、年金计划

适用 不适用

## 5、终止经营

适用 不适用

## 6、分部信息

## (1). 报告分部的确定依据与会计政策:

适用 不适用

## (2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

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

适用 不适用

## (4). 其他说明:

适用 不适用

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

## 1、主营业务（分产品）

项目	2016 年度	2015 年度
----	---------	---------

	收入	成本	收入	成本
高压电机及驱动	1,756,110,078.43	1,487,670,491.72	2,141,416,283.79	1,526,463,123.71
低压电机及驱动	3,273,136,921.05	2,314,370,148.57	2,686,960,305.74	1,956,974,269.77
微特电机及控制	1,892,948,540.94	1,644,280,322.86	1,777,476,247.27	1,507,970,831.27
变压器	706,045,960.58	530,331,052.71	860,071,143.12	656,972,907.61
电池	364,490,176.64	293,099,278.71	362,396,925.58	296,896,988.99
贸易	594,914,001.30	572,200,517.67	1,218,375,828.89	1,187,194,744.67
其他	72,286,610.31	34,130,556.24	55,241,290.80	37,670,603.32
合计	8,659,932,289.25	6,876,082,368.48	9,101,938,025.19	7,170,143,469.34

## 2、主营业务（分地区）

项目	2016 年度		2015 年度	
	收入	成本	收入	成本
中国	5,046,710,881.07	3,735,948,630.68	4,949,747,879.55	3,783,574,384.56
亚太（不含中国）	1,195,180,079.71	1,040,148,127.07	1,499,821,143.11	1,361,711,879.80
欧非区	2,090,045,533.98	1,832,643,670.96	2,364,066,082.49	1,809,101,868.44
美洲区	327,995,794.49	267,341,939.77	288,302,920.04	215,755,336.54
合计	8,659,932,289.25	6,876,082,368.48	9,101,938,025.19	7,170,143,469.34

## 3、本公司对主要客户的依赖程度相对较低

## 8、其他

□适用 √不适用

## 十七、 母公司财务报表主要项目注释

## 1、 应收账款

## (1). 应收账款分类披露：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	705607660.40	99.68	47,102,145.72	6.68	658,505,514.68	434,472,555.36	100.00	30,211,597.12	6.95	404,260,958.24
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	2,281,210	0.32	2,281,210.00	100.00						
合计	707,888,870.40	/	49,383,355.72	/	658,505,514.68	434,472,555.36	/	30,211,597.12	/	404,260,958.24

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项	632,680,738.34	31,634,036.91	5.00
1 年以内小计	632,680,738.34	31,634,036.91	5.00
1 至 2 年	59,258,185.26	5,925,818.53	10
2 至 3 年	4,635,336.76	1,390,601.03	30
3 年以上			
3 至 4 年	867,345.38	433,672.69	50
4 至 5 年	2,240,190.48	1,792,152.38	80
5 年以上	5,925,864.18	5,925,864.18	100
合计	705,607,660.40	47,102,145.72	6.68

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

应收款项内容	账面余额	计提坏账准备的比例	坏账准备金额	理由
部分应收货款	2,281,210.00	期末余额的100.00%	2,281,210.00	账龄较长，根据风险预计全部不可收回
合计	2,281,210.00		2,281,210.00	

以上为期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 19,171,758.60 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：**

√适用 □不适用

**按欠款方归集的期末余额前五名的应收款情况**

单位名称	期末余额
------	------

	应收账款	占应收账款		坏账准备
		合计数的比例(%)		
第一名	104,962,433.25	14.83		7,090,335.54
第二名	56,481,897.22	7.98		2,824,094.86
第三名	42,778,100.24	6.04		2,138,905.01
第四名	40,836,513.40	5.77		2,041,825.67
第五名	30,711,461.91	4.34		1,535,573.09
合计	275,770,406.02	38.96		15,630,734.17

## (5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

□适用 √不适用

## (6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 2、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

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

单项金额重大并单独 计提坏账准备的其他 应收款										
按信用风险特征组合 计提坏账准备的其他 应收款	832,145,640.12	100.00	41,995,975.81	5.05	790,149,664.31	741,693,837.86	100.00	37,568,656.60	5.07	704,125,181.26
单项金额不重大但单 独计提坏账准备的其他 应收款										
合计	832,145,640.12	/	41,995,975.81	/	790,149,664.31	741,693,837.86	/	37,568,656.60	/	704,125,181.26

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
	829,954,568.48	41,497,728.43	5
1 年以内小计	829,954,568.48	41,497,728.43	5
1 至 2 年	1,753,489.44	175,348.94	10
2 至 3 年	72,979.79	21,893.94	30



3 年以上			
3 至 4 年	86,691.81	43,345.90	50
4 至 5 年	101,260.00	81,008.00	80
5 年以上	176,650.60	176,650.60	100
合计	832,145,640.12	41,995,975.81	5.05

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 4,427,319.21 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

**(4). 其他应收款按款项性质分类情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
单位往来款	827,713,957.81	739,989,546.67
员工借款及备用金	889,177.44	783,492.90

保证金	62,200.00	430,000.00
其他	3,480,304.87	490,798.29
合计	832,145,640.12	741,693,837.86

## (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
第一名	往来款	368,202,809.97	1 年以内	44.25	18,410,140.50
第二名	往来款	105,410,254.13	1 年以内	12.67	5,270,512.71
第三名	往来款	62,800,000.00	1 年以内	7.55	3,140,000.00
第四名	往来款	60,000,000.00	1 年以内	7.21	3,000,000.00
第五名	往来款	52,000,000.00	1 年以内	6.25	2,600,000.00
合计	/	648,413,064.10	/	77.93	32,420,653.21

## (6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

□适用 √不适用

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额:

□适用 √不适用

其他说明:

适用 不适用

### 3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	5,403,981,275.46		5,403,981,275.46	3,760,282,455.38		3,760,282,455.38
对联营、合营企业投资	177,609,971.05	3,001,169.54	174,608,801.51	169,080,083.16	3,001,169.54	166,078,913.62
合计	5,581,591,246.51	3,001,169.54	5,578,590,076.97	3,929,362,538.54	3,001,169.54	3,926,361,369.00

#### (1) 对子公司投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
北京华泰	44,370,000.00			44,370,000.00		
浙江龙能	30,600,000.00	20,400,000.00		51,000,000.00		
上海卧龙	19,307,194.80	125,000.00		19,432,194.80		
意大利电力	1,561,366.63			1,561,366.63		
烟台变压器	144,637,500.00			144,637,500.00		
欧力卧龙	16,644,126.38			16,644,126.38		
银川卧龙	81,339,952.50			81,339,952.50		

卧龙家电	118,566,520.00		118,566,520.00
杭州研究院	95,154,600.00		95,154,600.00
浙江国贸	10,721,918.36		10,721,918.36
卧龙灯塔	122,494,424.88		122,494,424.88
卧龙变压器	200,000,000.00		200,000,000.00
开山电机	40,000,000.00		40,000,000.00
香港卧龙控股	1,036,567,085.10		1,036,567,085.10
卧龙美国	6,279,000.00		6,279,000.00
卧龙国际	32,651,392.00	32,651,392.00	
卧龙电机日本	5,032,604.16		5,032,604.16
武汉电机	26,043,976.14		26,043,976.14
ATB 荷兰	5,202,230.25		5,202,230.25
希尔投资	10,000,000.00	1,000,000.00	11,000,000.00
南阳防爆	1,680,000,000.00	1,120,000,000.00	2,800,000,000.00
绍兴澳特彼	27,108,564.18	103,406,101.97	130,514,666.15
大郡新动力	6,000,000.00		6,000,000.00
荣信传动		119,257,903.73	119,257,903.73
荣信控制		19,244,783.02	19,244,783.02
荣信高科		100,872,030.36	100,872,030.36
伺服技术		38,000,000.00	38,000,000.00

绍兴新能源		150,000,000.00		150,000,000.00	
卧龙韩国		596,493.00		596,493.00	
卧龙马来西亚		3,447,900.00		3,447,900.00	
合计	3,760,282,455.38	1,676,350,212.08	32,651,392.00	5,403,981,275.46	

## (2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
卧龙置业	169,080,083.16			8,529,887.89						177,609,971.05	3,001,169.54
小计	169,080,083.16			8,529,887.89						177,609,971.05	3,001,169.54
合计	169,080,083.16			8,529,887.89						177,609,971.05	3,001,169.54

其他说明：  
无

**4、营业收入和营业成本：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,728,872,014.43	1,451,073,149.05	1,419,441,826.13	1,132,511,828.97
其他业务	66,031,496.05	60,443,534.56	80,822,742.38	76,526,038.28
合计	1,794,903,510.48	1,511,516,683.61	1,500,264,568.51	1,209,037,867.25

其他说明：

无

**5、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		23,473,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	8,529,887.89	4,889,654.72
处置长期股权投资产生的投资收益	-9,015,737.87	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		

可供出售金融资产在持有期间的投资收益	6,993,000.00	8,669,200.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	6,507,150.02	37,031,854.72

## 6、其他

适用 不适用

## 十八、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-2,480,693.69	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	48,916,259.06	
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	-65,313,385.86
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,797,955.30
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
对外委托贷款取得的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	205,778,940.46
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	13,088,921.19
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
所得税影响额	-22,581,777.53
少数股东权益影响额	-6,885,327.79
合计	172,320,891.14

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

适用 不适用



## 2、净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
		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	4.99	0.1989	0.1989
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.60	0.0636	0.0636

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

## 4、其他

□适用 √不适用

## 第十二节 备查文件目录

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

董事长：王建乔

董事会批准报送日期：2017 年 4 月 25 日

### 修订信息

适用 不适用