



西屋港能

NEEQ : 835115

西屋港能企业（上海）股份有限公司

Westhouse Kongneng Enterprise (Shanghai) Co.,Ltd

图片（如有）

年度报告

2015

公司年度大事记

	类别	注册证号	有效期
	注册商标	8925541	2011.12.14-2021.12.13
《高新技术企业证书》	企业资质	GR201431001024	2014.10.23-2017-10.22

2015年4月公司正式收购中远电力科技（上海）有限公司为全资子公司

2015年9月公司正式完成股份制改制，变取得营业执照。并于同年12月9日取得挂牌同意函
[2015]8464号

目 录

第一节 声明与提示	5
第二节 公司概况	7
第三节 会计数据和财务指标摘要	9
第四节 管理层讨论与分析	11
第五节 重要事项	22
第六节 股本变动及股东情况	24
第七节 融资及分配情况	27
第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况	29
第九节 公司治理及内部控制	34
第十节 财务报告	38

释义

释义项目	指	释义
公司、股份公司、西屋港能有限公司	指	西屋港能企业(上海)股份有限公司
中远电力	指	股份公司的前身西屋港能企业(上海)有限公司
广罗投资	指	中远电力科技（上海）有限公司
美国西屋	指	上海广罗投资有限公司
高级管理人员、高管	指	美国西屋电气有限公司
管理层	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
三会	指	公司董事、监事、高级管理人员
证监会	指	股东大会、董事会、监事会
金诚同达律所	指	中国证券监督管理委员会
上海市工商局	指	北京金诚同达（上海）律师事务所
奉贤区工商局	指	上海市工商行政管理局
中兴财光华	指	上海市工商行政管理局奉贤分局
万隆评估	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
《审计报告》	指	万隆（上海）资产评估有限公司
报告期	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》
三会一层	指	2015 年度
《公司章程》	指	西屋港能股东大会、董事会、监事会和高级管理层
全国中小企业股份转让系统/全国股份转让系统公司	指	过往及现行有效的《西屋港能企业（上海）股份有限公司章程》
元/万元	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
3C	指	人民币元/人民币万元
KV	指	中国国家强制性产品认证
	指	千伏

第一节 声明与提示

声明

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

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

中兴财光华会计师事务所对公司出具了标准无保留意见审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	否

重要风险提示表

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1、公司治理风险	股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等规章制度，明确了“三会”的职责划分。但股份公司成立时间较短，特别是公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，将对公司治理提出了更高的要求，而公司管理层对相关制度的完全理解和全面执行有一个过程。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。
2、公司股权过于分散的风险	公司股东人数为九人，大股东黄根键仅持有股份20.37%，公司股权结构过于分散，公司未来持续经营过程中存在不能有效决策、有效执行的风险。
3、公司内部控制的的风险	股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制欠缺，股份有限公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段的内部控制体系。但是，随着公司业务规模的不断扩大，公司需要对资源整合、市场开拓、技术研发、质量管理及财务管理等内部控制流程进行同步升级完善以匹配扩大的产能和规模，这将对各部门工作的协调性、严密性、连续性提出更高的要求。如果公司管理层水平不能适应公司规模扩张的需要，组织模式和管理制度未能随公司规模的扩大而及时

	调整和完善，公司将面临经营管理风险。
4. 公司应收账款发生坏账的风险	公司 2014 年末 2015 年应收账款 90,002,997.87 元 103,090,812.59 元，报告期间各会计区间期末公司应收账款余额水平均较高，报告期内公司应收账款回款速度一直较慢，因此存在一定的形成坏账的风险。
5 公司现金流紧张的风险	2014 年、2015 年公司经营活动产生的现金流量净额为 -3,042.69 万元、-2,602.2 万元。公司经营活动现金流存在较大风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、基本信息

公司中文全称	西屋港能（上海）股份有限公司
英文名称及缩写	Westhouse Kongneng Enterprise (Shanghai) Co.,Ltd
证券简称	西屋港能
证券代码	835115
法定代表人	黄根键
注册地址	上海市奉贤区肖南路 518 号
办公地址	上海市奉贤区肖南路 518 号
主办券商	申万宏源
主办券商办公地址	上海市徐汇区长乐路 989 号世纪商贸广场 45 层
会计师事务所	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	孙国伟、许洪磊
会计师事务所办公地址	北京市西城区复兴门大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4 层 929 室

二、联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	黄楠
电话	021-37599077
传真	021-37599087
电子邮箱	821530062@qq.com
公司网址	www.whk.hk
联系地址及邮政编码	上海市奉贤区肖南路 518 号 201401
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	董事会办公室

三、企业信息

单位：股

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
挂牌时间	2016 年 1 月 6 日
行业（证监会规定的行业大类）	C38 电气机械及器材制造业
主要产品与服务项目	35KV 及以下成套开关设备的生产与销售
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本	101,800,000
控股股东	黄根键
实际控制人	黄根键、彭进昕、黄楠、张乐双

四、注册情况

项目	号码	报告期内是否变更
企业法人营业执照注册号	31000040060606246	否

税务登记证号码	310226694183592	否
组织机构代码	69418359-2	否

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	87,439,132.77	94,328,523.26	-7.30%
毛利率	24.39%	19.92%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	3,934,927.71	3,375,041.64	16.59%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,798,956.47	3,179,253.70	19.49%
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	4.18%	6.99%	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	4.05%	7.08%	-
基本每股收益	0.04	0.05	-20.00%

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	144,640,660.15	108,786,363.51	32.96%
负债总计	54,975,478.16	61,708,440.71	-10.91%
归属于挂牌公司股东的净资产	118,163,897.71	77,265,108.33	52.93%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.16	1.08	7.41%
资产负债率	31.76%	44.40%	-
流动比率	2.63	1.76	-
利息保障倍数	4.69	3.91	-

三、营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-30,176,289.92	-30,426,896.98	-
应收账款周转率	0.85	1.12	-
存货周转率	5.79	12.44	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	24.58%	4.13%	-
营业收入增长率	-7.30%	-16.66%	-
净利润增长率	16.59%	105.07%	-

五、股本情况**单位：股**

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	101,800,000	71,800,000	41.78%
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-
带有转股条款的债券	-	-	-
期权数量	-	-	-

六、非经常性损益**单位：元**

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-7,703.67
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	288,400.00
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	-127,259.49
除上述各项之外的其他营业外收支净额	8,486.74
非经常性损益合计	161,923.58
所得税影响数	25,952.34
少数股东权益影响额（税后）	0.00
非经常性损益净额	135,971.24

七、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况（如有）

科目	本期期末（本期）		上年期末（去年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
-	-	-	-	-

第四节 管理层讨论与分析

一、经营分析

（一）商业模式

公司所处行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“C38 电气机械和器材制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C382 输配电及控制设备制造业”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C38 电气机械和器材制造业”中的“C382 输配电及控制设备制造”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“12 工业”中的“12101310 电气部件与设备”。公司的主营业务为 35KV 及以下成套开关设备的生产与销售。

公司主要产品有：高压成套开关设备包括并不限于 KYN61-40.5、KYN28A-12、HXGN-10 铠装移开式交流金属封闭开关设备，低压成套开关设备 WMNS、WGCS、WGCK 低压抽出式成套开关设备，GGD 交流低压固定式开关柜等。公司主要业务收入来源于开关柜产品的销售，产品广泛应用于电力、交通、通信、金融、商业、医院、学校、石油化工、房地产等领域。

公司的商业模式为，通过点对点的方式建立销售渠道，识别客户需求；根据订单进行采购、生产，创造公司的价值；最终通过严格的质量控制及完善的售后服务与客户建立长期良好的互动，传递公司的价值。报告期内，公司的商业模式未发生较大的变化。公司通过点对点的方式建立销售渠道并取得订单。公司营销、技术人员直接与客户开展深层次的交流与互动，实现公司与客户面对面的沟通，减少了中间环节，降低了沟通、销售成本。在该模式下，公司能够更加准确地把握客户需求，紧紧围绕客户特定的产品使用环境和技术要求开展工作。电力成套设备作为一种专业性较强并含有区域保护的产品，在直接销售的模式下，可以有效降低销售成本，并促进双方建立长期稳定的合作关系，从而最大程度让利于客户，确保产品具有价格竞争的优势，因此也更容易让用户认可并接受。公司在长期的直销模式下，积累了大量稳定的客源，并被多家大型客户列入合格供应商名录，如：中国电力投资公司、国家电网公司、神华公司、中国海洋石油总公司、中国五环工程公司、东华工程股份公司等。公司产品一般采用成本加毛利的的基本定价模式，同时会综合考虑客户采购规模、双方合作关系、同类产品报价等因素在合理价格范围内进行适当的浮动。在一些情况下，为了战略合作的需要，也会在特殊的时间给予特殊的价格。在客户开发方面，公司主要通过组织技术交流会、参加产品展示会、网络搜索、收集下游行业公开资料等途径获取国内潜在客户的信息，通过上门拜访、电话传真等途径与潜在客户建立对话机制，逐步取得客户的认可可以扩大销量。

不同于通过规模化生产拼成本的传统行业模式，公司的盈利主要来源于产品的高附加值。通过高标准的原料采购和严格的质控，为客户量身定做整体解决方案，使公司产品在同类中具有较高的质量，并独具特色和优点，避免了同质化竞争，因而具有比较强的创新及盈利能力。

年度内变化统计：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	否
主营业务是否发生变化	否
主要产品或服务是否发生变化	否
客户类型是否发生变化	否

关键资源是否发生变化	否
销售渠道是否发生变化	否
收入来源是否发生变化	否
商业模式是否发生变化	否

（二）报告期内经营情况回顾

2015 年，受制于国内宏观经济及行业内部优化调整影响，公司虽然略有影响，但在公司全体员工的努力下，不断地进行自我创新与产品改善中，积极转换思路，力争新的突破。

报告期内，公司完成经营收入 8,743.91 万元，相比去年同期下降 7.30%。净利润 393.49 万元，较上年同期增长 16.59%。报告期内，公司受整体经济环境影响，收入有所减少。但公司能够积极转变思路，努力开拓市场，提高自身产品质量，提升产品的附加价值。从而获得更高产品的利润。截止 2015 年 12 月 31 日，公司总资产 17,313.93 万元，净资产 11,816.38 万元。

公司全面完成年初制定的经营计划。在公司的内部管理方面，依托于这次挂牌上市，进一步完善了公司的法人治理结构，严格控制成本、优化公司财务结构，加强了科研开发、质量管理、生产管理等工作，构建了公司稳定的、健康的发展轨道，保证公司持续稳定发展。

1、主营业务分析

（1）利润构成

单位：元

项目	本期			上年同期		
	金额	变动比例	占营业收入的比重	金额	变动比例	占营业收入的比重
营业收入	87,439,132.77	-7.30%	-	94,328,523.26	-16.66%	-
营业成本	66,111,260.37	-12.48%	75.61%	75,534,793.73	-21.93%	80.08%
毛利率	24.39%	-	-	19.92%	-	-
管理费用	10,234,425.81	4.92%	11.70%	9,754,957.78	-2.05%	10.34%
销售费用	1,646,446.09	-24.88%	1.88%	2,191,894.49	-17.14%	2.32%
财务费用	1,203,782.50	-12.98%	1.38%	1,383,392.97	5.22%	1.47%
营业利润	4,037,106.40	2.87%	4.62%	3,924,318.18	107.07%	4.16%
营业外收入	299,349.88	83.45%	0.34%	163,179.03	-12.18%	0.17%
营业外支出	10,166.81	-	0.01%	0.00	-	0.00%
净利润	3,934,927.71	16.59%	4.50%	3,375,041.64	105.07%	3.58%

项目重大变动原因：

1、营业外收入

2015 年公司营业外收入 29.93 万元，较上年同期增长 89.45%，主要原因是得益于政府补助企业输电智能网扶持、安全达标、创建生态园补贴等合计 28.84 万元。

（2）收入构成

单位：元

项目	本期收入金额	本期成本金额	上期收入金额	上期成本金额
主营业务收入	87,439,132.77	66,111,260.37	94,328,523.26	75,534,793.73
其他业务收入	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	87,439,132.77	66,111,260.37	94,328,523.26	75,534,793.73

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例	上期收入金额	占营业收入比例
销售成套开关柜	87,377,066.12	99.93%	93,547,658.55	99.18%
销售元器件	62,066.65	0.07%	780,864.71	0.82%

收入构成变动的原因

主营业务收入构成无重大变动

(3) 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	-30,176,289.92	-30,426,896.98
投资活动产生的现金流量净额	-1,028,809.00	-40,347.00
筹资活动产生的现金流量净额	37,005,138.62	30,129,970.61

现金流量分析：

投资活动产生的现金流量净额降低，主要原因为收购中远电力科技（上海）有限公司为全资子公司所投入。

筹资活动产生的现金流量净额增加 3700.51 万元，主要原因为公司增资扩股所致。

(4) 主要客户情况

单位：元

序号	客户名称	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	宁夏建筑设计研究院有限公司	13,347,886.32	15.27%	否
2	宁夏水务投资集团有限公司	13,146,730.77	15.04%	否
3	宁夏天净元光电力有限公司	12,052,653.85	13.78%	否
4	上海东虹实业（集团）有限公司	8,995,726.50	10.29%	否
5	宁夏回族自治区无线电管理委员会办公室	4,307,913.47	4.93%	否
合计		51,850,910.91	59.31%	-

注：如存在关联关系，则必须披露客户的具体名称。

(5) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	海格曼商贸（上海）有限公司	9,236,848.58	13.98%	否
2	上海华东机电科技有限公司	5,830,000.00	8.83%	否
3	上海浩堃贸易有限公司	3,673,544.00	5.56%	否
4	上海半径电力铜材有限公司	2,773,948.53	4.20%	否
5	深圳市中电电力技术股份有限公司	2,298,565.00	3.48%	否
6	上海启达输配电设备有限公司	1,970,000.00	2.99%	否
合计		25,782,906.11	39.02%	-

注：如存在关联关系，则必须披露供应商的具体名称。

(6) 研发支出

单位：元

项目	本期金额	上期金额
研发投入金额	3,608,605.07	5,427,355.31
研发投入占营业收入的比例	4.13%	5.75%

2、资产负债结构分析

单位：元

项目	本期末			上年期末			占总资产比重的增减
	金额	变动比例	占总资产的比重	金额	变动比例	占总资产的比重	
货币资金	7,663,773.07	311.21%	4.43%	1,863,733.37	-24.27%	1.34%	3.09%
应收账款	103,090,812.59	14.54%	59.54%	90,002,997.87	14.27%	64.76%	-5.22%
存货	11,580,502.23	90.54%	6.69%	6,077,680.80	0.25%	4.37%	2.32%
长期股权投资	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
固定资产	18,543,872.51	-9.00%	10.71%	20,378,773.88	-8.50%	14.66%	-3.95%
在建工程	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
短期借款	22,510,000.00	8.28%	13.00%	20,789,115.50	4.24%	14.96%	-1.96%
长期借款	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
资产总计	144,640,660.15	32.96%	-	108,786,363.51	4.13%	-	-

资产负债项目重大变动原因：

- 1、货币资金较上年增长 311.21%，主要原因是本报告期内公司增资扩股所致。
- 2、存货较上年同期增长 90.55%，主要由于公司期末订单增加导致的期末产品数量较上期有较大的增长。

3、投资状况分析**(1) 主要控股子公司、参股公司情况**

2015 年 4 月 15 日，有限公司召开股东会会议，全体股东一致同意收购中远电力 100.00% 的股权。同日，有限公司与黄楠、黄爱玉、张乐双、潘小英签订《股权转让协议》，约定黄楠将其持有的中远电力 40.00% 的股权，以每股 1.00 元，总价为 200.00 万元的价格转让给西屋港能；约定张乐双将其持有的中远电力 20.00% 的股权，以每股 1.00 元，总价为 100.00 万元的价格转让给西屋港能；约定黄爱玉将其持有的中远电力 20.00% 的股权，以每股 1.00 元，总价为 100.00 万元的价格转让给西屋港能；约定潘小英将其持有的中远电力 20.00% 的股权，以每股 1.00 元，总价为 100.00 万元的价格转让给西屋港能。2015 年 4 月 22 日，中远电力完成了本次工商行政变更登记。

(2) 委托理财及衍生品投资情况

无

(三) 外部环境的分析**(一)、宏观经济**

宏观经济持续增长带动输配电设备行业快速发展。2013 年以来，我国宏观经济继续保持高速增长，新增的固定资产投资规模及新增的企业必将导致电力消费需求大幅增长，这

就要求输配电设备行业与我国宏观经济和固定资产投资规模保持同步增长；另一方面，国民生活水平的提高，人们对电力供应的依赖性越来越强，需求量也越来越大，这也要求对城乡电网的改造与建设力度不断加强。公司所处输配电设备行业的细分类别为成套设备和控制设备行业，该细分行业中的主要产品高压开关设备市场量大面广，除了电力部门使用外，还广泛应用于国民经济的各个方面，随着电力需求和国民经济发展而增长。目前，国内高压产品市场需求、生产量逐年增加。

国家产业政策支持带动输配电设备行业持续发展。“十二五”规划指出，我国将继续“推进智能电网建设，切实加强城乡电网建设与改造”，并将“深化电力体制改革，稳步开展输配分开试点”。同时，“十二五”规划提出，在确保安全的基础上高效发展核电，加强电网建设，发展智能电网。上述规划建议中提出的经济平稳较快发展目标，决定了未来五年新增固定资产投资规模将导致电力消费需求大幅增长，这就要求成套开关设备行业与我国宏观经济和固定资产投资规模保持同步增长；另一方面，国民生活水平的提高，人们对电力供应的依赖性越来越强，需求量也越来越大，这也要求对城乡电网的改造与建设力度不断加强。成套开关设备广泛应用于国民经济的各个领域，随着国民经济发展和电力需求的增长而增长。

下游应用领域的增加扩大了输配电设备产品的市场需求空间。除传统的输配电领域以外，对电力自动化需求较高的高速铁路、城市轨道交通、石化等重工行业的电气化建设成为输配电设备产品新的应用领域。以“动车组”为代表的电气化铁路正在我国加速建设，城市轨道交通也已在很多城市兴起。到 2020 年，全国将有 40 个城市建设地铁，总规划里程达 7000 公里。新的应用领域需要大量的配电设备，大大扩大了输配电设备的市场需求空间。

城市化进程推动电力设备需求的稳定增长。中国的城市人口已经从改革开放之初的 1.7 亿人增长到 2013 年的 7.3 亿人，城市化率从 1978 年的 17.9% 增加到了 2013 年的 53.7%，在过去 34 年里，平均每年的城市化率都在提高。城市化将使中国保持庞大的固定资产投资规模，对于人民生活及工业生产不可或缺的成套开关设备，将有巨大的市场空间。

原材料价格波动对行业整体利润水平造成一定影响。从事高、低压成套开关设备生产所需的主要原材料为钢材、有色金属、绝缘材料等，近年钢材、有色金属等原材料价格波动幅度较大，对本行业盈利能力造成一定的影响。

国家电网建设政策及建设速度的不确定性对高压开关行业的发展及盈利能力造成一定影响。在当前特定的经济环境和产业发展阶段，国际国内经济形势依然复杂多变，我国经

济正处在从政策性增长向市场主导增长转变的阶段，经济增长速度减缓，行业竞争加剧，行业经营困难增大。

低端化市场需求对行业整体研发水平和竞争格局造成一定影响。由于低端市场对产品技术和外观要求不太高，因此对成套开关设备制造商的自主研发能力和资金规模要求也不高，行业内存在众多研发能力弱、产品技术水平低、资金规模小的企业，集中度低，这些企业以价格为主要竞争手段，导致市场竞争无序，对行业发展构成了不利影响。

（二）行业发展前景

进入 21 世纪以来，电力工业的持续、快速发展给输变电设备制造业提供了极好的发展机遇。国内高压开关行业形成了以真空开关为主导的高压设备体系，并向高压、大容量发展；低压开关行业经历了机械化、自动化阶段，正在向智能化阶段转变。近年来，国内企业在引进国外先进生产技术和设备的基础上，自主创新与制造能力普遍增强，行业产品设计与产品质量也明显提高，行业产品事故率不断下降，涌现出一批专业化、规模化生产企业。目前，高低压开关设备的国产化率显著提升，行业主导产品与技术接近或达到世界先进水平，部分产品与技术位居世界前列。随着电网建设投资的持续增长、城镇化和“一带一路”建设的推进、铁路电气化的需求拉动，行业还将迎来更加广阔的市场。

（三）市场规模

输配电设备的总需求主要来自于社会各终端用电领域的配电设施建设，其次是电网公司的配网建设需求，约占总需求的 20-30%，发电厂的需求约为 10-20%。高、低压配电开关设备的市场需求具有广泛性和多源性的特点，通常可有效地缓解来自社会各用电领域、电网建设或电源投资等下游单一市场的投资波动。

近年来，我国电力工业发展迅速，在强有力的产业政策扶持下，我国输配电领域一批国家重点工程纷纷上马，为配电开关控制设备制造行业发展添加了前进的动力。2003 年以来，我国配电开关控制设备制造行业销售收入年复合增长率达到 25% 以上，发展势头迅猛。2014 年，我国输配电及控制设备制造行业销售收入达到 19,494.11 亿元，利润总额达到 1,177.17 亿元，分别较 2013 年同比增长 13.90%、23.70%，保持持续上市势头。按照国家智能电网规划，“十二五”期间我国将加大特高压和城乡配电网的建设，配电网建设将迎来快速发展的五年，行业还将迎来更加广阔的市场。

（四）行业基本风险

1、市场需求变动的风险

高、低压成套开关设备广泛使用在公建设施、配电网、发电站等国民经济各部门的配电设施中，是用户接受与分配电能、控制与保护电力系统的核心设备。配电设施建设常伴随固定资产投资而进行，固定资产投资规模与宏观经济周期、国民经济增长以及国家产业政策密切相关。近年来，国内宏观经济增长的不确定性因素增多，如果我国宏观经济增长放缓，将使得行业下游客户对成套开关设备等配电设备的需求大幅下降，进而导致整个行业面临业绩下滑的风险。

2、市场竞争风险

在我国，高低压成套开关设备领域是一个竞争相对充分的市场。国外品牌产品在中高压等级输配电设备市场上占有较大市场份额。虽然近几年国外品牌企业产品的市场份额呈现下降的趋势，但在高端领域仍然有着较为强势的竞争力。同时，跨国企业在国内的合资并购和本地化生产明显加快，亦加剧了国内市场的竞争。国内行业整体起步晚，技术积累不足，企业间生产技术、工艺参差不齐，而拥有自主知识产权的国内企业更是少数，竞争能力有待提高。

3、产业政策风险

公司所生产的成套开关设备广泛应用于国民经济的各个部门，该行业产品和技术属于国家产业政策鼓励发展的方向。若国家支持电力行业发展特别是电网建设和改造的产业政策发生变化，电力行业发展速度放缓，或者能源建设的政策执行力度放缓，将为公司所在行业带来政策风险。

（四）竞争优势分析

1、行业总体竞争格局

输配电设备制造业是一个完全以市场为导向的行业，客户对设备的采购主要采用招投标制度，厂商之间进行直接竞争。目前我国已有的输配电产品生产企业约 3,000 余家，厂商对目标客户的选择具有明显的地域性特征。输配电及控制设备行业的市场中，除 $\geq 126\text{KV}$ 电压等级的市场主要由几家大型国有企业占有外，其他细分市场的行业集中度较低，市场竞争比较激烈。

我国输配电开关行业企业较为集中的地区主要是华东区、中南区和西北区。西北地区主要以中国西电集团公司、特变电工股份有限公司为代表，中南地区主要以平高电气集团有限公司和广州白云电器设备股份有限公司为代表，华东地区则集中了大量的输配电开关企业。

近几年以来，从产品角度，公司产品主要参与中端市场竞争；从地域角度，公司主要在西北、华北市场竞争。

2、行业主要竞争者

目前，公司在市场上竞争者可以分为跨国集团公司和国内厂商。跨国集团公司主要包

括 ABB、施耐德、西门子等。这些国际知名的电气设备制造企业通过独资或合的方式进入了我国成套开关设备市场，凭借其产品技术实力和品牌影响力，在高端产品市场中具有较大的竞争优势。公司在与跨国公司竞争中总体处于劣势，根据一些客户的定制需求，公司还需向上述厂商采购其生产的元器件。国内厂商主要包括河南森源电气股份有限公司、福建森达电气股份有限公司等。这些公司通过上市融资得到的资金优势，在市场中迅速做大做强，在市场开拓上走在了行业的前端。

（1）河南森源电气股份有限公司

河南森源电气股份有限公司（股票名称：森源电气；股票代码：002358）创建于 1992 年，主要生产智能型高、中低压发、输、配电装置。主要产品为智能型高、中、低压成套开关设备、变压器及其元器件，以 SAPF、SVG、TWLB 为主的电能质量治理装置，以智能逆变器、箱式变电站为主的光伏、风力发电设备，和以风光互补路灯、LED 灯具为主的市政、工矿、景观照明系统。

（2）福建森达电气股份有限公司

福建森达电气股份有限公司于 1995 年成立，专为城乡电网工程、建筑配电行业、工业电气自动化控制等领域提供专业产品。主要产品包括智能型箱式变电站、预装式变电站、高压中置式开关柜、高压箱式开关柜、高压环网柜、电能计量柜、低压抽出式配电柜、低压固定式配电柜、低压间隔式配电柜、电缆分线箱、动力配电柜、照明配电箱、微机控制型直流屏等；电气元件方面有：真空断路器、微机综合保护装置等。

3、公司在行业中的竞争地位

公司通过较强的供应商议价能力获得了成本优势，并凭借强大的研发能力和过硬的产品质量赢得了包括中国能源建设集团、天山铝业有限公司、宁夏建筑设计研究院有限公司等在内的优质客户资源，在内资厂商中具有较强的竞争力。同时，公司还连续多年获得《中国科技创新型企业》、《中国市场公认品牌产品》、《中国诚信单位》、《质量、信誉双保障示范单位》、《中国著名品牌》、《中国质量检测合格放心产品》、《全国质量、服务、信誉 AAA 企业》等荣誉，在业内享有较高声誉。

4、公司在行业中的竞争优劣势

（1）竞争优势

企业技术研发和创新优势。2014 年，公司获得《高新技术企业证书》。公司目前拥有研发人员 8 人，占全体员工比例近 1/10。技术成果方面，目前公司已获得 7 项实用新型专利，并正在申请 1 项发明专利和 1 项实用新型专利。公司追求产品品质同时并注重产品的研发创新，注重开发符合我国国情的低能耗、环保型产品。在研发过程中，研发人员采用先进的计算机模拟和绘图系统，志在与世界先进技术同步，开发出最优性能的产品，从而满足市场市场的需要，成功打造自有品牌，实现对进口品牌的替代。

公司拥有的资质优势。公司目前拥有的业务许可资格或资质包括《ISO9001:2008 质量管理体系认证证书》、《ISO14001:2004 环境管理体系认证证书》、《OHSAS18001: 2007 职业健康安全管理体系认证证书》、《计量合格确认证书》、《中国国家强制性产品认证证书》、《采用国际标准产品标志证书》等。公司目前已就低压成套设备取得中国质量认证中心的 11 项《中国国家强制性产品认证证书》，另有 3 项申请正在型式试验阶段。低压抽出式开关柜认证规范范围覆盖了 600A 至 4000A，是国内同行取得《中国国家强制性产品认证证书》较全、覆盖范围较广的企业之一；同时，公司销售的高压成套开关设备公司亦取得了高压型型式试验报告。

公司拥有的产品质量优势。在产品质量管理中，严格按照 ISO9001 质量管理体系来监控产品生产的全过程，公司采用先进的生产设备和完备的检测仪器，遵循严格的生产工艺流程，在产品进厂、生产、入库等环节均实施严格检测。公司产品在市场上质量反馈良好，

未发生过产品重大质量事故和不良事件，得到用户和行业管理部门的认可和好评。

公司拥有的人才优势。公司在多年的业务实践中形成了稳定的核心管理团队和资深的技术团队。自成立以来，以黄根键、彭进听为核心的管理团队具有丰富的行业市场经验和企业管理能力，对行业技术及业务发展趋势具有深刻且前瞻性的理解。公司长期坚持以优秀的企业文化、人性化的管理方式吸引并留住人才，并通过核心员工持股的方式实现员工与企业的共同发展。公司员工忠诚度高，在公司工作三年以上的员工占全体员工的 67.12%，稳定的团队有利于公司与员工价值观的统一，使公司的决策执行效率得到提高。

公司拥有的管理优势。公司在过去多年的创业发展过程中，形成了以客户为中心的管理理念，注重产品研发、质量管理和营销策略，同时借鉴了国内外同行企业先进的经营管理经验，使公司能够在成长过程中逐渐建立起符合自身特点的运行机制。公司在流程控制、技术研发管理、数字化分析与管理、持续改进等技术管理与控制方面都投入很大关注，促使公司自主品牌业务的运作不断规范化、透明化、简单化。同时，公司管理层黄根键、彭进听、龚春其先生在企业管理方面具有丰富经验，能够准确把握市场动态，并合理运用企业内外部资源，使得公司价值最大化。

（2）竞争劣势

品牌竞争力有待进一步提升。公司成立尚不足 10 年，自主品牌业务目前仍处于成长阶段。尽管在公司以往的国内市场已经取得了较好的业绩，获得了用户的广泛认同，但与一线品牌相比，受限于其对已有渠道的把控，公司自主品牌的影响力和产品竞争力相对薄弱、在高端市场的占有率和利润率仍有待提升。公司目前着力开发山西及宁夏市场，在其他市场中的品牌竞争力仍有待进一步提升。

应收账款周转率较低。受公司所处行业经营模式的影响，公司主要客户付款节点一般分为预付款、提货款、验收款及质保金四个部分，若遇有相关政府项目需要进行财审，验收款及质保金的回笼时间则会较长，应收账款周转速度较慢。公司目前融资渠道较为单一，而另一方面公司正处于飞速发展阶段，对于业务拓展和新产品研发具有较强需求，因此营运资金较为紧张。

（五）持续经营评价

报告期内，公司业务、资产、人员、财务、机构等完全独立，保持良好的独立自主经营能力；会计核算、财务管理、风险控制等各项重大内部控制体系运行良好；主要财务、业务等经营指标健康；公司经营管理层、核心业务人员队伍稳定；公司本年度继续加强产品的开发及工艺创新，保持行业内的竞争优势。报告期内并未发生对公司持续经营能力产生重大影响的事项。

（六）自愿披露（如有）

-

二、未来展望（自愿披露）

（一）行业发展趋势

-

（二）公司发展战略

-

（三）经营计划或目标

-

（四）不确定性因素

-

三、风险因素

（一）持续到本年度的风险因素

1、公司应收账款发生坏账的风险

公司截至2015年末、2014年末应收账款余额为103,090,812.59元、90,002,997.87元，，报告期末公司应收账款余额水平均较高，报告期内公司应收账款回款速度一直较慢，因此存在一定的形成坏账的风险。主要受到公司主要客户所实施工程的验收期限等影响。公司主要客户包括大型市政、机场、水利等建筑工程，由于客户信用良好，应收账款回收风险较小。但随着公司业务规模的扩大，应收账款可能会逐年增加，公司仍存在应收账款回收风险。

应对措施：公司将进一步加强应收账款的回收管理工作，结合公司及客户的实际情况，对重要客户给予一定的信用期间和额度；同时定期与客户沟通，及时了解客户的资金、经营情况，实现应收账款的及时回收；将应收账款回收作为管理层的绩效考核指标，以提高应收账款的回收效率。

5、公司治理风险

股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等规章制度，明确了“三会”的职责划分。但股份公司成立时间较短，特别是公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，将对公司治理提出了更高的要求，而公司管理层对相关制度的完全理解和全面执行有一个过程。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

应对措施：公司将严格按照《公司章程》的规定，遵守相关的规则和制度，履行相关的程序，公司董事、监事和高管严格要求遵照执行，降低公司治理不规范的风险。公司将不断完善内部控制制度和优化公司治理结构，使目前制定的各项管理控制制度能及时、有效、持续地得以执行。同时，随着公司经营规模的不断扩大、业务范围的不断扩展和人员的不断增加，公司的内部管理控制制度将不断加以调整和修订并适时制定新的管理控制制度以不断适应公司面临的新形势、新情况和新问题。同时，根据全国中小企业股份转让系统挂牌的要求，通过持续督导，提高公司管理水平、规范意识，建立健全了投资者关系管理制度和信息披露制度等相关制度，完善公司治理、保障公司合法合规运营。

3、公司股权过于分散的风险

公司股东人数为九人，大股东黄根键仅持有股份 20.37%，公司股权结构过于分散，公司未来持续经营过程中存在不能有效决策、有效执行的风险。

应对措施：黄根键、彭进听、张乐双、黄楠直接、间接合计持有公司持有公司62.49%的股权，通过签署一致行动人协议，确定黄根键为公司实际控制人，减弱了上述风险。

4、公司现金流紧张的风险

2014年、2015年公司经营活动产生的现金流量净额为-3,042.69万元、-2,602.2万元。公司经营活动现金流存在较大风险。

对应措施：公司将进一步加强应收账款的回收管理工作，加强财务管理，严格控制资金流入和流出管理。与原料商保持紧密联系，进行多种的付款方式相结合，保障公司经营活动

现金流。

（二）报告期内新增的风险因素

无

四、对非标准审计意见审计报告的说明

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

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	否	-
是否存在对外担保事项	否	-
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	否	-
是否存在日常性关联交易或偶发性关联交易事项	是	二（一）
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产事项	否	-
是否存在经股东大会审议过的对外投资事项	是	二（二）
是否存在经股东大会审议过的企业合并事项	否	-
是否存在股权激励事项	否	-
是否存在已披露的承诺事项	是	二（三）
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	是	二（四）
是否存在被调查处罚的事项	否	-
是否存在重大资产重组的事项	是	二（五）
是否存在媒体普遍质疑的事项	否	-
是否存在自愿披露的重要事项	否	-

二、重要事项详情

（一）报告期内公司发生的日常性关联交易及偶发性关联交易情况

单位：元

日常性关联交易事项			
具体事项类型	预计金额	发生金额	
1 购买原材料、燃料、动力	8,000,000.00	7,331,117.68	
2 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	-	-	
3 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-	
4 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-	
5 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-	
总计	8,000,000.00	7,331,117.68	
偶发性关联交易事项			
关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序
龚春其、黄爱玉	银行抵押担保	16,900,000.00	是
黄根键、彭优华	银行抵押担保	16,900,000.00	是
黄楠、黄爱玉、张乐双、潘小英	收购中远电力股权	1,000,000.00	是
总计	-	34,800,000.00	-

（二）对外投资事项

2015 年 4 月 15 日，有限公司召开股东会会议，全体股东一致同意收购中远电力 100.00% 的股权。同日，有限公司与黄楠、黄爱玉、张乐双、潘小英签订《股权转让协议》，约定黄楠将其持有的中远电力 40.00% 的股权，以每股 1.00 元，总价为 200.00 万元的价格转让给西屋港能；约定张乐双将其持有的中远电力 20.00% 的股权，以每股 1.00 元，总价为 100.00 万元的价格转让给西屋港能；约定黄爱玉将其持有的中远电力 20.00% 的股权，以每股 1.00 元，总价为 100.00 万元的价格转让给西屋港能；约定潘小英将其持有的中远电力 20.00% 的股权，以每股 1.00 元，总价为 100.00 万元的价格转让给西屋港能。2015 年 4 月 22 日，中远电力完成了本次工商行政变更登记。

（三）承诺事项的履行情况

1. 公司的实际控制人为避免产生潜在的同业竞争承诺

公司实际控制人黄根键、彭进听、黄楠、张乐双于 2015 年 9 月 13 日出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：“本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务总监、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。本人作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

报告期内，公司实际控制人如实履行了如上承诺。

2. 公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员为避免同业竞争承诺

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员于 2015 年 9 月 13 日出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“（1）本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务总监、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

（2）本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

（3）本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员如实履行如上承诺。

3. 公司管理层避免占用公司资金、资产承诺

公司管理层于 2015 年 9 月 13 日出具了《关于不占用公司资产、资金或由公司提供担保的承诺》，承诺：“本人、本人关系密切的家庭成员及本人实际控制的其他企业，未来不占用公司资产、资金或由公司提供担保”。

报告期内，公司高级管理人员如实履行了如上承诺。

4. 关联交易管理制度

股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》，对之后发生的关联交易进行规范。

公司对股份公司阶段发生的关联交易履行了相关决策程序，经董事长批准后执行。

报告期内，公司股东及相管理人员如实履行了如上承诺。

（四）被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
土地使用权	抵押	8,528,616.90	4.93%	银行借款
厂房	抵押	16,636,707.68	9.61%	银行借款
累计值	-	25,165,324.58	14.54%	-

注：权利受限类型为查封、扣押、冻结、抵押、质押。

（五）重大资产重组事项

2015年4月15日，有限公司召开股东会会议，全体股东一致同意收购中远电力100.00%的股权。同日，有限公司与黄楠、黄爱玉、张乐双、潘小英签订《股权转让协议》，约定黄楠将其持有的中远电力40.00%的股权，以每股1.00元，总价为200.00万元的价格转让给西屋港能；约定张乐双将其持有的中远电力20.00%的股权，以每股1.00元，总价为100.00万元的价格转让给西屋港能；约定黄爱玉将其持有的中远电力20.00%的股权，以每股1.00元，总价为100.00万元的价格转让给西屋港能；约定潘小英将其持有的中远电力20.00%的股权，以每股1.00元，总价为100.00万元的价格转让给西屋港能。2015年4月22日，中远电力完成了本次工商行政变更登记。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

（一）普通股股本结构

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例		数量	比例
无限售 条件股 份	无限售股份总数	0	0.00%	0	0	0.00%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	71,800,000	100.00%	30,000,000	101,800,000	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	41,280,000	57.49%	12,320,000	53,600,000	52.65%
	董事、监事、高管	51,460,000	71.67%	6,060,000	57,520,000	56.50%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		71,800,000	-	30,000,000	101,800,000	-
普通股股东人数		9				

（二）普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
----	------	-------	------	-------	--------	------------	-------------

1	黄根键	20,740,000	0	20,740,000	20.37%	20,740,000	0
2	彭进听	20,540,000	0	20,540,000	20.18%	20,540,000	0
3	陈松进	20,340,000	0	20,340,000	19.98%	20,340,000	0
4	龚春其	10,180,000	0	10,180,000	10.00%	10,180,000	0
5	广罗投资	0	10,020,000	10,020,000	9.84%	10,020,000	0
6	潘小英	0	6,460,000	6,460,000	6.35%	6,460,000	0
7	张乐双	0	6,260,000	6,260,000	6.15%	6,260,000	0
8	黄楠	0	6,060,000	6,060,000	5.95%	6,060,000	0
9	黄爱玉	0	1,200,000	1,200,000	1.18%	1,200,000	0
合计		71,800,000	30,000,000	101,800,000	100.00%	101,800,000	0

前十名股东间相互关系说明：

股东黄根键、黄楠系父子关系，彭进听、张乐双系夫妻关系，陈松进、潘小英系夫妻关系，龚春其、黄爱玉系夫妻关系，彭进听系黄根键之妻弟。法人股东广罗投资，系黄根键、彭进听、陈松进、龚春其等 13 个自然人以及法人股东上海经业钢结构有限公司共同创立的公司

二、优先股股本基本情况

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

三、控股股东、实际控制人情况

（一）控股股东情况

控股股东为黄根键。黄根键，男，1962 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1978 年 9 月至 1980 年 6 月，于洞头县第一中学学习；1980 年 7 月至 1988 年 3 月，于浙江省温州市乐清县白石电镀厂任工人；1988 年 4 月至 1993 年 6 月，于浙江省洞头县繁华电气公司任销售员；1993 年 6 月至 1997 年 6 月，于海南省海口市繁华电气公司任销售员；1997 年 6 月至 2004 年 10 月，于上海平谊电器厂任厂长；2004 年 10 月至 2011 年 7 月，于上海西屋开关有限公司任总经理；2010 年 5 月至 2012 年 9 月，于荷兰商学院工商管理专业学习，获得硕士学位；2009 年 9 月至 2015 年 5 月，于有限公司任董事；2015 年 5 月至 2015 年 9 月，于有限公司任董事长。现任公司董事长，任期三年，自 2015 年 9 月 2 日至 2018 年 9 月 1 日。

（二）实际控制人情况

实际控制人为黄根键、彭进听、黄楠和张乐双。四人已共同签署《行动一致人协议》黄根键，详见控股股东情况。

彭进听，男，1971 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1987 年 9 月至 1989 年 6 月，于洞头县第一中学学习；1989 年 7 月至 1996 年 12 月，于浙江省乐清市黄华开关厂历任工人、技术员；1997 年 1 月至 2004 年 10 月，于上海平谊电器厂任工程师；2004 年 10 月至 2011 年 7 月，于上海西屋开关有限公司任副总工程师；2009 年 9 月至 2015 年 5 月，于有限公司任监事；2011 年 7 月至 2015 年 9 月，于有限公司任总工程师；2015 年 5 月至 2015 年 9 月，于有限公司任董事。现任公司董事，任期三年，自 2015 年 9 月 2 日至 2018 年 9 月 1 日。

黄楠，男，1990 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005 年 9 月至 2008 年 8 月，于上海市莘庄中学学习；2008 年 9 月至 2012 年 6 月，于上海外国语大学贤达经济人文学院法学专业学习，获得学士学位；2012 年 6 月至 2015 年 9 月，于有限公司任法务助理；2014 年 2 月至 2014 年 7 月，于有限公司任董事；2015 年 5 月至 2015 年 9 月，于有限公司任董事会秘书。现任公司董事、董事会秘书，任期三年，自 2015 年 9 月 2 日至 2018 年 9 月 1 日。

张乐双，女，1971 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，小学学历。1987 年 1 月至 1988 年 12 月，于浙江省乐清市黄华开关厂任二次配线工；1989 年 1 月至 1996 年 12 月，于海南省海口市鸿飞开关厂任二次配线组长；1997 年 1 月至 2002 年 1 月，于上海平谊电器厂任二次装配组长；2002 年 1 月至 2010 年 1 月，于上海市奉贤区肖塘路 146 弄 114 号 301 室待业；2010 年 2 月至 2015 年 9 月，于有限公司任二次装配员。现任公司二次装配员，合同期自 2015 年 9 月 10 日至 2015 年 9 月 9 日。

四、股份代持情况

所有股东不存在代替他人持股情况。

第七节 融资及分配情况

一、挂牌以来普通股股票发行情况（如有）

单位：元或股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途（具体用途）	募集资金用途是否变更
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

-

二、存续至本年度的优先股股票相关情况（如有）

1、基本情况

单位：元或股

证券代码	证券简称	发行价格	发行数量	募集金额	票面股息率	转让起始日	转让终止日
-	-	-	-	-	-	-	-

2、股东情况

证券代码	-						
证券简称	-						
股东人数	-						
序号	股东名称	期初持股数量	期末持股数量	期末持股比例			
-	-	-	-	-			

3、利润分配情况

单位：元

证券代码	证券简称	本期股息率	分配金额	股息是否累积	累积额	是否参与剩余利润分配	参与剩余分配金额
-	-	-	-	-	-	-	-

4、回购情况

单位：元或股

证券代码	证券简称	回购选择权的行使主体	回购期间	回购数量	回购比例	回购资金总额
-	-	-	-	-	-	-

5、转换情况

单位：元或股

证券代码	证券简称	转股条件	转股价格	转换选择权的行使主体	转换形成的普通股数量
-	-	-	-	-	-

6、表决权恢复情况

单位：元或股

证券代码	证券简称	恢复表决权的优先股数量	恢复表决权的优先股比例	有效期间
-	-	-	-	-

三、债券融资情况（如有）

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率	存续时间	是否违约
-	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-

注：债券类型为公司债券（大公募、小公募、非公开）、企业债券、银行间非金融企业融资工具、其他等

公开发行债券的披露特殊要求：（如有）

-

四、间接融资情况（如有）

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率	存续时间	是否违约
银行流动贷款	工行上海市奉浦支行	13,500,000.00	6.16%	2014.10.14-2015.10.13	否
银行流动贷款	工行上海市奉浦支行	3,500,000.00	6.60%	2014.7.14-2015.7.13	否
银行流动贷款	工行上海市奉浦支行	13,500,000.00	5.06%	2015.10.14-2016.10.13	否
银行流动贷款	工行上海市奉浦支行	3,500,000.00	5.34%	2015.7.14-2016.7.13	否

网贷通 (循环贷 款)	工行上海 市奉浦支 行	17,398,561.01	5.34%	2014.714-2016.7 .13	否
合计	-	51,398,561.01	-	-	-

五、利润分配情况（如有）

15 年分配预案：

单位：股

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

注：请在此披露以 2015 年 12 月 31 日为基准日进行利润分配的分配预案。

14 年利润分配情况：

单位：股

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

注：请在此披露 2015 年内发生过的利润分配的情况，包括 2015 年度股东大会审议通过的利润分配。

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

（一）基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	在公司 是否领 取薪水
黄根键	董事长	男	54	高中	2015.9.2-2018.9.1	是
彭进听	董事	男	45	高中	2015.9.2-2018.9.1	是
黄楠	董事、董秘	男	26	本科	2015.9.2-2018.9.1	是
龚春其	董事、总经理	男	37	本科	2015.9.2-2018.9.1	是
柯琪云	董事	男	45	初中	2015.9.2-2018.9.1	是
陈定国	监事	男	42	本科	2015.9.2-2018.9.1	是
黄金宝	监事	男	46	初中	2015.9.2-2018.9.1	是
罗星星	监事	男	25	中专	2015.9.2-2018.9.1	是
陈强	财务总监	男	37	本科	2015.9.2-2018.9.1	是
董事会人数：5						
监事会人数：3						
高级管理人员人数：3						

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

黄根键、黄楠系父子关系，彭进听系黄根键之妻弟。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	年初持普通股股数	数量变动	年末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量
黄根健	董事长	20,740,000	0	20,740,000	20.37%	0
彭进昕	董事	20,540,000	0	20,540,000	20.18%	0
龚春其	董事、总经理	10,180,000	0	10,180,000	10.00%	0
黄楠	董事、董秘	0	6,060,000	6,060,000	5.96%	0
合计	-	51,460,000	6,060,000	57,520,000	56.51%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动		是	
	总经理是否发生变动		是	
	董事会秘书是否发生变动		否	
	财务总监是否发生变动		否	
姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	简要变动原因
黄根健	董事	换届	董事长	股改后换届选举
黄楠	法务助理	新任	董秘	股改后新任
龚春其	董事长	换届	总经理	股改后换届选举
柯琪云	职工	新任	董事	股改后换届选举
陈定国	-	新任	监事会主席	股改后新任
黄金宝	职工	新任	监事	股改后新任
罗星星	职工	新任	监事	股改后新任

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

黄根健、黄楠工作经历详见第六节实际控制人。

龚春其，现任公司董事、总经理，男，1979年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年3月至1999年10月，于浙江天正集团有限公司任销售员；1999年10月至2002年12月，于上海天正集团有限公司任销售经理；2003年1月至2006年12月，于上海天正集团有限公司山西办事处任主任；2007年1月至2009年12月，于山西西屋开关有限公司任总经理；2009年9月至2015年5月，于有限公司任董事长；2011年9月至2014年6月，于天津理工大学视觉传达设计专业学习；2015年5月至2015年9月，于有限公司任董事、总经理。现任公司董事、总经理，任期三年，自2015年9月2日至2018年9月1日。

柯琪云，现任公司董事，男，1971年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1987年1月至1998年1月，于浙江省洞头县霓屿乡东虹路7弄2号务农；1998年1月至2004年10月，于上海平谊电器厂任车间主任；2004年10月至2011年7月，于上海西屋开关有限公司任车间主任；2011年7月至2015年9月，于有限公司任生产部经理；2015年5月至2015年9月，于有限公司任董事。现任公司董事，任期三年，自2015年9月2日至2018年9月1日。

陈定国，现任公司监事会主席，男，1974年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1990年9月至1993年6月，于洞头县第一中学学习；1993年7月至1997年1月，于浙江省洞头县霓屿街道霓屿南路387弄15号务农；1997年2月至2010年1月，于德辉装饰工程有限公司吉林分公司任销售经理；2010年2月至2015年9月，于德辉装饰工程有限公司任总经理；2011年6月至2014年9月，于天津理工大学视觉传达设计专业学习。现任公司监事会主席，任期三年，自2015年9月2日至2018年9月1日。

黄金宝，男，1970年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1986年1月至2001年2

月，于浙江省洞头县曙光路 67 弄 19 号务农；2001 年 2 月至 2004 年 10 月，于上海平谊电器厂任一次装配员；2004 年 10 月至 2011 年 7 月，于上海西屋开关有限公司任一次装配员；2011 年 7 月至 2015 年 9 月，于有限公司任生产部组长；2015 年 5 月至 2015 年 9 月，于有限公司任监事。现任公司监事，任期三年，自 2015 年 9 月 2 日至 2018 年 9 月 1 日。

罗星星，男，1992 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2007 年 9 月至 2010 年 6 月，于洞头县职业技术学校电子专业学习；2010 年 7 月至 2011 年 7 月，于上海西屋开关有限公司任一次装配员；2011 年 7 月至 2015 年 9 月，于有限公司质检部任质检员。现任公司监事（职工代表），任期三年，自 2015 年 9 月 2 日至 2018 年 9 月 1 日。

二、员工情况

（一）在职员工（母公司及主要子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
生产人员	29	25
行政管理人员	9	9
销售人员	15	15
技术人员	10	12
后勤人员	10	10
员工总计	73	71

注：可以分类为：行政管理人员、生产人员、销售人员、技术人员、财务人员等。

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科	5	6
专科	5	6
专科以下	62	58
员工总计	73	71

人员变动、人才引进、培训、招聘、薪酬政策、需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

2015 年度公司人才引进 2 人，主要从各本、专科院校招聘毕业生或其他同行业公司聘请。人员离职 4 人（4 人因个人原因申请离职）。针对管理、技术、生产人员开展内外部培训，对于生产人员重点开展操作技能及证书资格培训，加强技术人员的技术能力储备。

公司薪酬制度运行正常，富有激励作用，本年度无变化。

（二）核心员工

单位：股

	期初员工数量	期末员工数量	期末普通股持股数量	期末股票期权数量
核心员工	4	4	0	0

核心技术团队或关键技术人员的基本情况及其变动情况：

黄根键、彭进听简历见第六节实际控制人情况。

1.钱爱萍，女，1965 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历，工程师。

1981年9月至1984年6月，于靖江市马桥中学学习；1984年9月至1989年6月，于南京动力专科学校电气工程系专业学习；1989年7月至2002年1月，于苏中开关厂历任工人、检验员；2002年1月至2006年1月，于上海亚斯电气有限公司任检验科长；2006年2月至2011年5月，于上海西屋开关有限公司历任检验科长、低压设计师。2011年6月至2015年9月，于有限公司任技术部部长。现任公司技术部部长，主要负责公司高低压成套开关设备的关键技术制定与总体协调。

2.史灿红，男，1966年6月出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历，工程师。1982年9月至1985年6月，于靖江市侯河中学学习；1985年9月至1990年6月，于南京动力专科学校电气工程系专业学习。1990年7月至2002年2月，于苏中开关厂历任工人、低压设计师；2002年2月至2006年1月，于上海亚斯电气有限公司任工艺主管；2006年2月至2011年5月，于上海西屋开关有限公司任检验科长；2011年6月至2015年9月，于有限公司任研发中心主任兼副总工程师。现任公司研发中心主任兼副总工程师，主要负责公司高低压成套开关设备的关键技术制定与总体的协调、主持公司新产品的研发，主要研究方向为成套开关设备及控制设备。

3.陈洪伟，男，1970年4月出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历，工程师。1986年9月至1989年8月，于黑山县第一中学学习；1989年9月至1991年8月，于南京动力专科学校电气工程系学习；1991年9月至2000年1月，于锦州开关厂任电气安装员；2000年2月至2009年12月，于上海庆泰电气有限公司任质检员；2010年1月至2011年5月，于上海西屋开关有限公司任质检员；2011年6月至2015年9月，于有限公司任质检部部长。现任公司质检部部长。

4.杨荣宝，男，1975年8月出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历，工程师。1991年9月至1993年8月，于西安市户县光明中学学习；1993年9月至1996年6月，于空军导弹学院计算机应用专业学习；1996年7月至2001年8月，于西安秦川电站开关厂历任工人、高压设计师、低压设计师；2001年9月至2013年12月，于上海中发电气有限公司任低压设计科长；2014年1月至2015年9月，于有限公司任低压设计组长、研发中心副主任。现任公司低压设计组长、研发中心副主任。

5.刘茹敏，女，1971年2月出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历，工程师。1987年9月至1990年8月，于天水市第三中学学习；1991年9月至1993年8月，于天水工业学校机电一体化专业学习；1993年9月至2000年2月，于天水长城开关厂任配线员；2000年3

月至 2004 年 1 月，于上海天正机电有限公司任高、低压设计员；2004 年 2 月至 2013 年 2 月，于上海中发电气有限公司任高压设计科长；2013 年 3 月至 2015 年 9 月，于有限公司任高压设计组长、研发中心副主任。现任公司高压设计组长、研发中心副主任。

第九节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	是
董事会是否设置专业委员会	否
董事会是否设置独立董事	否
投资机构是否派驻董事	否
监事会对本年监督事项是否存在异议	否
管理层是否引入职业经理人	否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	否

一、公司治理

（一）制度与评估

1、公司治理基本状况

公司董事会对公司治理机制的建立健全和运行情况进行了讨论和评估，认为现有公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。《公司章程》。

综上，股份公司通过制定《公司章程》等一系列内部管理规章制度，建立健全了投资者关系管理、纠纷解决、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制，进一步完善了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据自身发展，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等要求，在召开股东大会前，均按照《公司法》、《公司章程》的规定履行了通知义务，股东及股东代理人均予出席，对各项议案予以审议并参与表决。通过参加公司股东大会，投资者充分行使其股东权利，严格履行了其股东职责。公司现有治理机制注重保护股东权益，能给公司大小股东提供合适的保护，并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件的要求和程序，履行重大决策规定程序。

4、公司章程的修改情况

公司 2015 年股份制改制时重新制定公司章程，年内未发生变更。

（二）三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	2	1、第一届董事会第一次会议 《关于选举董事长的议案》；《关于聘任总经理、财务总监、董事会秘书的议案》；关

		<p>于制定《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》的议案。</p> <p>2、第一届董事会第二次会议 《关于〈西屋港能企业（上海）股份有限公司董事会对公司治理机制的评估报告〉的议案》；《关于近两年公司重大投资与关联交易专项审核意见的议案》；《关于公司股票申请进入全国中小企业股份转让系统公开转让的议案》；《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司股票申请进入全国中小企业股份转让系统公开转让的议案》；、 《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后股票转让采取协议转让方式的议案》；</p>
监事会	2	<p>1、第一届监事会第一次会议 《关于选举监事会主席的议案》</p> <p>2、第一届监事会第二次会议 《关于近两年公司重大投资与关联交易专项审核意见的议案》</p>
股东大会	2	<p>1、创立大会 《关于西屋港能企业（上海）股份有限公司筹办情况的议案》；《关于整体变更设立西屋港能企业（上海）股份有限公司的议案》；《关于西屋港能企业（上海）股份有限公司筹办费用的议案》；《关于西屋港能企业（上海）股份有限公司章程（草案）的议案》；《关于选举西屋港能企业（上海）股份有限公司第一届董事会董事的议案》；《关于选举西屋港能企业（上海）股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》；《关于制定西屋港能企业（上海）股份有限公司〈股东大会议事规则〉、〈董事会议事规则〉、〈监事会议事规则〉的议案》；《关于制定西屋港能企业（上海）股份有限公司〈关联交易决策制度〉、〈对外投资管理制度〉、〈对外担保管理制度〉、〈内部控制制度〉、〈信息披露管理制度〉、〈投资者管理管理制度〉、〈防范控股股东及关联方资金占用管理制度〉的议案》；《关于变更公司经营范围的议案》；、 《关于授权董事会办理工商变更登记等一切有关事宜的议案》。</p> <p>2、2015 年第一次临时股东大会 《关于〈西屋港能企业（上海）股份有限公</p>

		司董事会对公司治理机制的评估报告》的议案》；《关于近两年公司重大投资与关联交易专项审核意见的议案》；《关于公司股票申请进入全国中小企业股份转让系统公开转让的议案》；《关于授权董事会全权办理公司股票申请进入全国中小企业股份转让系统公开转让的议案》；、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后股票转让采取协议转让方式的议案》；
--	--	--

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司 2015 年度召开的历次股东大会、董事会、监事会。均符合《公司法》、《公司章程》、三会规则等要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，会议程序规范。公司三会成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》、三会规则等治理制度勤勉、诚信地履行职责和义务。

（三）公司治理改进情况

报告期内，公司进一步规范了公司的治理结构，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等要求，履行各自的权力和义务。公司重大生产经营决策、投资决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运行，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。报告期内，公司未发生来自控股股东和实际控制人以外的股东或其代表参与公司治理的情况，已经公司管理层引入职业经理人等情况。

（四）投资者关系管理情况

公司指定董事会秘书具体负责信息披露工作、接待投资者的来访和咨询，严格按照有关的法律法规以及各类规章制度的要求，真实、准确、及时、公平、完整的披露有关信息，确保所有投资公平获取公司信息。

（五）董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议（如有）

-

二、内部控制

（一）监事会就年度内监督事项的意见

公司监事会在报告期内的监督活动中，未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

（二）公司保持独立性、自主经营能力的说明

- 1、业务独立：公司拥有独立的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，未受到公司控股股东的干涉、控制。
- 2、人员独立：公司董事、监事及其他高级管理人员均按照《公司法》及《公司章程》合法产生；公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员及公司财务人员未在其他企业中兼职。
- 3、资产完整及独立：公司合法拥有与目前业务相关的土地、房屋、设备以及商标等资产的所有权或使用权。公

司独立拥有资产，不存在被股东或其他关联方占用的情形。

4、机构独立：公司已经依法建立健全股东大会、董事会、监事会等机构，聘请了总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员在内的高级管理层，公司独立行使经营管理职权，独立于公司的控股股东、实际控制人集齐控制的其他企业，不存在机构混同的情形。公司的办公场所独立于股东单位，不存在混合经营、合署办公的情形。

5、财务独立：公司设立了独立的财务会计部门，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》简历了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开立账户，依法进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在共用银行账户的情形。

（三）对重大内部管理制度的评价

一、内部控制制度建设情况

根据中国证监会等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及相关配套指引，以及中国证监会公告【2012】41 号文及补充通知的要求，公司董事会结合公司实际情况和未来发展状况，严格按照公司治理方面的制度进行内部管理及运行。

二、董事会关于内部控制的说明

董事会认为：公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家相关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况指定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续性地系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

1. 关于会计核算体系。报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并严格按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2. 关于财务管理体系。报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理。继续完善公司财务管理体系。

三、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司进一步健全公司的信息披露管理制度，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追究机制，促进公司管理层恪尽职守。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。公司尚未建立《年度报告重大差错责任追究制度》。

第十节 财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	标准无保留意见
审计报告编号	中兴财光华审会字（2016）第 304183 号
审计机构名称	中兴财光华会计师事务所
审计机构地址	北京市复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4
审计报告日期	2016 年 3 月 20 日
注册会计师姓名	孙国伟、许洪磊
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	2

审计报告正文：

审计报告

中兴财光华审会 字（2016）第304183 号

西屋港能企业（上海）股份有限公司：

我们审计了后附的西屋港能企业（上海）股份有限公司的财务报表，包括2015 年12 月 31 日合并及母公司的资产负债表以及2015 年度的合并及母公司利润表、现金流量表、合并及母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西屋港能企业（上海）股份有限公司的责任，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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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，西屋港能企业（上海）股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会

计准则的规定编制，公允反映了西屋港能企业（上海）有限公司2015年12月31日合并及母公司的财务状况以及2015年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

中兴财光华会计师事务所
（特殊普通合伙）
中国·北京

中国注册会计师：孙国伟

中国注册会计师：许洪磊

二〇一六年三月二十日

二、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	7,663,773.07	1,863,733.37
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			
买入返售金融资产			
应收票据	五、2	500,000.00	
应收账款	五、3	103,090,812.59	90,002,997.87
预付款项		18,505,101.80	7,650,355.15
应收利息			
应收股利			
其他应收款	五、4	3,300,470.46	3,191,596.32
存货	五、6	11,580,502.23	6,077,680.80
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			
流动资产合计		144,640,660.15	108,786,363.51
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		0.00	0.00
投资性房地产			
固定资产	五、7	18,543,872.51	20,378,773.88
在建工程		0.00	0.00
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	五、8	8,528,616.91	8,722,816.87
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五、9	374,500.01	631,333.32
递延所得税资产	五、10	1,051,726.29	454,261.46
其他非流动资产			
非流动资产合计			
资产总计		144,640,660.15	108,786,363.51

流动负债：			
短期借款	五、11	22,510,000.00	20,789,115.50
向中央银行借款		-	-
吸收存款及同业存放		-	-
应付短期融资款		-	-
拆入资金		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据	五、12	1,693,000.00	
应付账款	五、13	13,138,484.49	24,066,941.80
预收款项	五、14	15,921,227.76	3,880,073.00
卖出回购金融资产款		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付职工薪酬			
应交税费		1,302,969.52	1,518,069.88
应付利息			
应付股利			
其他应付款	五、17	409,796.39	11,454,240.53
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		54,975,478.16	61,708,440.71
非流动负债：			
长期借款		0.00	0.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		54,975,478.16	61,708,440.71
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、18	101,800,000.00	71,800,000.00

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、19	12,586,425.52	1,000,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、20	396,503.64	602,195.32
一般风险准备			
未分配利润	五、21	3,380,968.55	3,862,913.01
归属于母公司所有者权益合计		118,163,897.71	77,265,108.33
少数股东权益			
所有者权益总计		118,163,897.71	77,265,108.33
负债和所有者权益总计		173,139,375.87	138,973,549.04

法定代表人：黄根键 主管会计工作负责人：陈强 会计机构负责人：陈强

（二）母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		7,567,714.29	1,623,657.86
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			
买入返售金融资产			
应收票据		500,000.00	
应收账款		103,090,812.59	89,804,997.87
预付款项		18,502,229.80	7,453,495.15
应收利息			
应收股利			
其他应收款		3,176,970.46	2,528,126.15
存货		11,258,076.63	5,824,979.96
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			
流动资产合计		144,095,803.77	107,235,256.99
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		5,018,652.80	
投资性房地产			
固定资产		18,534,096.19	20,363,064.76
在建工程			

工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		8,528,616.91	8,722,816.87
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		374,500.01	631,333.32
递延所得税资产		1,050,101.29	452,316.46
其他非流动资产			
非流动资产合计		33,505,967.20	30,169,531.41
资产总计		177,601,770.97	137,404,788.40
流动负债：			
短期借款		22,500,000.00	20,789,115.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		1,693,000.00	
应付账款		13,128,184.49	23,974,141.80
预收款项		15,737,870.76	3,486,353.00
应付职工薪酬			
应交税费		1,281,401.10	1,484,668.42
应付利息			
应付股利			
其他应付款		5,089,602.92	11,433,944.23
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		59,430,059.27	61,168,222.95
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		59,430,059.27	61,168,222.95

所有者权益：			
股本		101,800,000.00	71,800,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		12,605,078.32	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		393,649.35	599,341.03
一般风险准备			
未分配利润		3,372,984.03	3,837,224.42
所有者权益合计		118,171,711.70	76,236,565.45
负债和所有者权益总计		177,601,770.97	137,404,788.40

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入			
其中：营业收入	五、22	87,439,132.77	94,328,523.26
利息收入		19,698.50	41,170.35
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本			
其中：营业成本	五、22.（2）	66,111,260.37	75,534,793.73
利息支出		1,050,139.12	1,413,323.89
手续费及佣金支出		48,815.91	21,403.50
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	五、23	222,159.41	190,205.46
销售费用	五、24	1,646,446.09	2,191,894.49
管理费用	五、25	10,234,425.81	9,754,957.78
财务费用	五、26	1,203,782.50	1,383,392.97
资产减值损失	五、27	3,983,952.19	1,348,960.65
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		4,037,106.40	3,924,318.18
加：营业外收入	五、28	299,349.88	163,179.03
其中：非流动资产处置利得			

减：营业外支出	五、29	10,166.81	0.00
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		4,326,289.47	4,087,497.21
减：所得税费用	五、30	391,361.76	712,455.57
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		3,934,927.71	3,375,041.64
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润		3,934,927.71	3,375,041.64
少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		3,934,927.71	3,375,041.64
归属于母公司所有者的综合收益总额		3,934,927.71	3,375,041.64
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	十三、2	0.04	0.05
（二）稀释每股收益		0.04	0.05

法定代表人：黄根键 主管会计工作负责人：陈强 会计机构负责人：陈强

（四）母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		86,352,371.49	93,547,658.55
减：营业成本		65,276,713.26	75,244,915.16
营业税金及附加		220,100.65	188,431.62
销售费用		1,646,446.09	2,098,910.75
管理费用		9,966,906.70	9,426,744.91
财务费用		1,201,982.42	1,383,428.05
资产减值损失		3,985,232.19	1,341,180.65

加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		4,054,990.18	3,864,047.41
加：营业外收入		282,711.84	163,179.03
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		10,166.81	0.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		4,327,535.21	4,027,226.44
减：所得税费用		391,041.76	680,727.68
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		3,936,493.45	3,346,498.76
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		3,936,493.45	3,346,498.76
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		97,569,604.78	80,716,088.86
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			
收到其他与经营活动有关的现金		9,245,729.83	10,033,702.95
经营活动现金流入小计		106,815,334.61	90,749,791.81
购买商品、接受劳务支付的现金		104,796,289.96	86,674,466.03
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		5,747,090.05	4,780,631.72
支付的各项税费		4,562,022.87	3,072,454.15
支付其他与经营活动有关的现金		21,886,221.65	26,649,136.89
经营活动现金流出小计		136,991,624.53	121,176,688.79
经营活动产生的现金流量净额		-30,176,289.92	-30,426,896.98
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		28,809.00	40,347.00
投资支付的现金		1,000,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,028,809.00	40,347.00
投资活动产生的现金流量净额		-1,028,809.00	-40,347.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		37,980,000.00	30,603,472.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		51,398,561.01	42,788,835.40
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		89,378,561.01	73,392,307.40
偿还债务支付的现金		49,677,676.51	41,859,012.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,173,104.38	1,403,323.89
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		1,522,641.50	
筹资活动现金流出小计		52,373,422.39	43,262,336.79
筹资活动产生的现金流量净额		37,005,138.62	30,129,970.61
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		5,800,039.70	-337,273.37
加：期初现金及现金等价物余额		1,863,733.37	2,201,006.74
六、期末现金及现金等价物余额		7,663,773.07	1,863,733.37

法定代表人：黄根键 主管会计工作负责人：陈 强 会计机构负责人：陈 强

（六）母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		95,911,903.78	79,805,616.86
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		8,561,155.39	9,033,083.29
经营活动现金流入小计		104,473,059.17	88,838,700.15
购买商品、接受劳务支付的现金		103,454,047.79	86,120,045.50
支付给职工以及为职工支付的现金		5,585,179.65	4,669,027.72
支付的各项税费		4,504,319.32	3,040,816.67
支付其他与经营活动有关的现金		16,951,785.60	24,697,702.75
经营活动现金流出小计		130,495,332.36	118,527,592.64
经营活动产生的现金流量净额		-26,022,273.19	-29,688,892.49
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		28,809.00	18,427.00
投资支付的现金		5,000,000.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		5,028,809.00	18,427.00
投资活动产生的现金流量净额		-5,028,809.00	-18,427.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		37,980,000.00	29,603,472.00
取得借款收到的现金		51,388,561.01	42,788,835.40
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		89,368,561.01	72,392,307.40
偿还债务支付的现金		49,677,676.51	41,859,012.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,173,104.38	1,403,323.89
支付其他与筹资活动有关的现金		1,522,641.50	
筹资活动现金流出小计		52,373,422.39	43,262,336.79
筹资活动产生的现金流量净额		36,995,138.62	29,129,970.61
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		5,944,056.43	-577,348.88

加：期初现金及现金等价物余额		1,623,657.86	2,201,006.74
六、期末现金及现金等价物余额		7,567,714.29	1,623,657.86

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

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
	股本	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			
一、上年期末余额	71,800,000.00	1,000,000.00	—	—	—	602,195.32	—	3,862,913.01	—	77,265,108.33	
加：会计政策变更	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
同一控制下企业合并	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
其他	—	—	—	—	—	—	—	-16,138.33	—	-16,138.33	
二、本年期初余额	71,800,000.00	1,000,000.00	—	—	—	602,195.32	—	3,846,774.68	—	77,248,970.00	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	30,000,000.00	11,586,425.52	—	—	—	-205,691.68	—	-465,806.13	—	40,914,927.71	
（一）综合收益总额	—	—	—	—	—	—	—	3,934,927.71	—	3,934,927.71	
（二）所有者投入和减少资本	30,000,000.00	7,980,000.00	—	—	—	—	—	—	—	37,980,000.00	
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	—	—	—	—	—	393,649.35	—	-393,649.35	—	—	
1. 提取盈余公积	—	—	—	—	—	393,649.35	—	-393,649.35	—	—	
2. 提取一般风险准备	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
3. 对所有者（或股东）的分配	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
（四）所有者权益内部结转	—	4,606,425.52	—	—	—	-599,341.03	—	-4,007,084.49	—	—	
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		4,606,425.52				-599,341.03		-4,007,084.49		
（五）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（六）其他		-1,000,000.00								-1,000,000.00
四、本期末余额	101,800,000.00	12,586,425.52				396,503.64		3,380,968.55		118,163,897.71

项目	上期										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益
	股本	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			
一、上年期末余额	42,196,527.70					264,691.15		825,375.54		43,286,594.39	
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	42,196,527.70					264,691.15		825,375.54		43,286,594.39	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	29,603,472.30	1,000,000.00				337,504.17		3,037,537.47		33,978,513.94	
（一）综合收益总额								3,375,041.64		3,375,041.64	
（二）所有者投入和减少资本	29,603,472.30									29,603,472.30	
1. 股东投入的普通股	29,603,472.30									29,603,472.30	
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						337,504.17		-337,504.17		
1. 提取盈余公积						337,504.17		-337,504.17		
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
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		1,000,000.00								1,000,000.00
四、本期末余额	71,800,000.00	1,000,000.00				602,195.32		3,862,913.01		77,265,108.33

法定代表人：黄根键 主管会计工作负责人：陈 强 会计机构负责人：陈 强

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	71,800,000.00					599,341.03	3,837,224.42	76,236,565.45
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								

二、本年期初余额	71,800,000.00					599,341.03	3,837,224.42	76,236,565.45
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	30,000,000.00	12,605,078.32				-205,691.68	-464,240.39	41,935,146.25
（一）综合收益总额							3,936,493.45	3,936,493.45
（二）所有者投入和减少资本	30,000,000.00	7,998,652.80						37,998,652.80
1. 股东投入的普通股	30,000,000.00	7,998,652.80						37,998,652.80
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						393,649.35	-393,649.35	
1. 提取盈余公积						393,649.35	-393,649.35	
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
（四）所有者权益内部结转		4,606,425.52				-599,341.03	-4,007,084.49	
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		4,606,425.52				-599,341.03	-4,007,084.49	
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（六）其他								
四、本年期末余额	101,800,000.00	12,605,078.32				393,649.35	3,372,984.03	118,171,711.70

项目	上期							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计

一、上年期末余额	42,196,527.70					264,691.15	825,375.54	43,286,594.39
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	42,196,527.70					264,691.15	825,375.54	43,286,594.39
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	29,603,472.30					334,649.88	3,011,848.88	32,949,971.06
（一）综合收益总额							3,346,498.76	3,346,498.76
（二）所有者投入和减少资本	29,603,472.30							29,603,472.30
1. 股东投入的普通股	29,603,472.30							29,603,472.30
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						334,649.88	-334,649.88	
1. 提取盈余公积						334,649.88	-334,649.88	
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
（四）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（六）其他								

四、本年期末余额	71,800,000.00	—	—	—	—	599,341.03	3,837,224.42	76,236,565.45
----------	---------------	---	---	---	---	------------	--------------	---------------

财务报表附注

一、公司基本情况

(一) 公司概况

公司名称：西屋港能企业（上海）股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）

法定代表人：黄根键

注册资本：10,180.00 万元

注册地址：上海市奉贤区肖南路 518 号

营业执照：31000400606246。

经营范围：高低压成套开关设备、高低压断路器、防爆电器设备、自动化仪表（计量器具除外）及成套的加工、批发、零售，从事货物进出口及技术进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(二) 历史沿革

1、公司设立

西屋港能企业（上海）有限公司系由香港投资方美国西屋电气有限公司出资设立，2009 年 9 月 9 日取得上海市人民政府颁发的商外资沪奉独资字[2009]2172 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业》批准证书，经上海市工商行政管理局奉贤分局批准于 2009 年 9 月 22 日成立。公司设立时注册资本为港币 5,000.00 万元。

股东美国西屋电气有限公司于 2009 年 12 月 28 日、2010 年 1 月 6 日、2010 年 1 月 7 日、2010 年 1 月 8 日、2010 年 1 月 11 日、2010 年 1 月 18 日、2010 年 1 月 19 日共计出资港币 1,750.10 万元，占注册资本比例 35.002%，本次出资业经上海汇强会计师事务所出具的汇强会验字[2010]第 0112 号验资报告予以验证。

2010 年 6 月 17 日，股东美国西屋电气有限公司出资港币 500.00 万元，占注册资本比例 10.00%，本次出资业经上海汇强会计师事务所有限公司出具的汇强会验字[2010]第 02048 号验资报告予以验证。

2010 年 11 月 29 日，股东美国西屋电气有限公司出资港币 230.00 万元，占

注册资本比例 4.60%，本次出资业经上海汇强会计师事务所有限公司的出具汇强会验字[2010]第 02139 号验资报告予以验证。

2011 年 11 月 14 日，股东美国西屋电气有限公司出资港币 734.00 万元，占注册资本比例 14.68%，本次出资业经上海华诚会计师事务所有限公司出具的沪华会外验字（2011）第 069 号验资报告予以验证。

2012 年 2 月 27 日，股东美国西屋电气有限公司出资港币 610.00 万元，占注册资本比例 12.20%，本次出资业经上海华诚会计师事务所有限公司出具的沪华会外验字（2012）第 008 号验资报告予以验证。

2012 年 3 月 15 日，股东美国西屋电气有限公司出资港币 1,175.90 万元，占注册资本比例 23.518%，本次出资业经上海华诚会计师事务所有限公司出具的沪华会外验字（2012）第 015 号验资报告予以验证。本次出资后，股东美国西屋电气有限公司累计出资港币 5,000.00 万元，占注册资本比例 100.00%。

2、第一次股权转让

根据 2014 年 1 月 17 日股东会决议，同意股东美国西屋电气有限公司将其所持本公司的 30.00%股权转让给中远电力科技（上海）有限公司，同时转让按其出资比例在公司所拥有的权利及应当履行的义务，转让后本公司类型由港商独资企业变更为沪港合资企业。本次股权变更后公司股本结构如下：

股东名称	出资方式	出资总额（港元）	出资比例（%）
美国西屋电气有限公司	货币	35,000,000.00	70.00
中远电力科技（上海）有限公司	货币	15,000,000.00	30.00
合计		50,000,000.00	100.00

3、第二次股权转让

2014 年 3 月 24 日，经公司股东会决议，同意股东美国西屋电气有限公司将其所持本公司的 30.00%股权转让给自然人黄根键，将所持本公司的 30.00%股权转让给自然人陈松进，将所持本公司的 10.00%股权转让给自然人龚春其，转让后本公司类型由沪港合资企业变更为内资企业。公司注册资本由港币 50,000 万元变更为人民币 4,219.6528 万元。本次股权变更情况业经上海知源会计师事务所有限公司出具的沪知会审（2014）735 号鉴证报告予以鉴证。本次股权变更后公司股本结构如下：

股东名称	出资方式	出资总额（元）	出资比例（%）
中远电力科技（上海）有限公司	货币	12,658,958.00	30.00
黄根键	货币	12,658,958.00	30.00
陈松进	货币	12,658,959.00	30.00
龚春其	货币	4,219,653.00	10.00
合计		42,196,528.00	100.00

4、第三次股权转让

2014年7月17日，根据股东会决议，同意股东中远电力科技（上海）有限公司将其所持本公司的30.00%股权转让给自然人彭进听。本次变更后公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资总额（元）	出资比例（%）
黄根键	货币	12,658,958.00	30.00
陈松进	货币	12,658,959.00	30.00
彭进听	货币	12,658,958.00	30.00
龚春其	货币	4,219,653.00	10.00
合计		42,196,528.00	100.00

5、第一次增资

2014年8月20日，根据公司股东会决议，同意公司将注册资本由4,219.6528万元增资至10,180.00万元。

（1）第一期增资由黄根键、陈松进、彭进听于2014年8月20日以评估价值3,000.00万元的知识产权—非专利技术出资，其中，黄根键占有的非专利技术评估值为980万元，陈松进占有的非专利技术评估值为1020万元，彭进听占有的非专利技术评估值为1000万元。北京中瑞泰达资产评估有限公司对该知识产权出具了中瑞评报字[2014]第029号资产评估报告。本次出资业经北京中诚正信会计师事务所有限公司予以验证，并出具中诚正信验[2014]第C-046号验资报告。本次变更后公司出资情况及持股比例如下：

股东名称	出资方式	出资总额（元）	占注册资本总额比例（%）
黄根键	货币及知识产权	22,458,958.00	22.0618
陈松进	货币及知识产权	22,858,959.00	22.4548
彭进听	货币及知识产权	22,658,958.00	22.2583
龚春其	货币	4,219,653.00	4.145
合计		72,196,528.00	70.9200

（2）第二期增资由黄根键、陈松进、彭进听、龚春其于2014年11月4日以货币资金增资29,603,472.00元，其中黄根键以货币资金增资8,081,042.00元，陈松进以货币资金增资7,681,041.00元，彭进听以货币资金增资7,881,042.00元，龚春其以货币资金增资5,960,347.00元。本次出资业经上海嘉贤会计师事务所（普通合伙）出具的上海嘉贤验字[2014]第0233号验资报告予以验证。本次增资后公司股本结构如下：

股东名称	出资方式	出资总额（元）	出资比例（%）
黄根键	货币及知识产权	30,540,000.00	28.89
陈松进	货币及知识产权	30,540,000.00	28.33
彭进听	货币及知识产权	30,540,000.00	28.60

龚春其	货币	10,180,000.00	14.18
合计		101,800,000.00	100.00

6、减资

2014年12月25日，经股东会决议和修改后的公司章程规定，公司注册资本及实收资本由10,180.00万元减至7,180.00万元，其中黄根键减资980万系原投入的非专利技术评估值为980万元，陈松进减资1,020万元系原投入的非专利技术评估值为1,020万元，彭进听减资1,000万元系原投入的非专利技术评估值为1,000万元，上述减资由上海知源会计师事务所有限公司出具的沪知会验

(2015)0051号验资报告予以验证。并于2015年3月办理了工商变更登记。本次减资后公司股本结构如下：

股东名称	出资方式	出资总额（元）	出资比例（%）
黄根键	货币	20,740,000.00	28.89
陈松进	货币	20,340,000.00	28.33
彭进听	货币	20,540,000.00	28.60
龚春其	货币	10,180,000.00	14.18
合计		71,800,000.00	100.00

7、第二次增资

2015年5月27日，经股东会决议，公司申请增加注册资本人民币3,000.00万元，由黄楠、潘小英、张乐双、黄爱玉和上海广罗投资有限公司全部以货币方式实缴，其中上海广罗投资有限公司实缴1,800.00万元（其中1,002.00万元计入实收资本，798.00万元溢价款计入资本公积），本次变更后注册资本为变更为10,180.00万元，此次增资业经上海嘉贤会计师事务所（普通合伙）出具的上海嘉贤验字[2015]第0005号验资报告予以验证。变更后的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资总额（元）	出资比例（%）
黄根键	货币	20,740,000.00	20.37
陈松进	货币	20,340,000.00	19.98
彭进听	货币	20,540,000.00	20.18
龚春其	货币	10,180,000.00	10.00
黄楠	货币	6,060,000.00	5.95
潘小英	货币	6,460,000.00	6.35
张乐双	货币	6,260,000.00	6.15
黄爱玉	货币	1,200,000.00	1.18
上海广罗投资有限公司	货币	10,020,000.00	9.84
合计		101,800,000.00	100.00

公司于2015年纳入合并报表范围共1户，较上年度增加1户，详见附注六、合并范围变更。公司子公司情况详见附注七、在子公司的权益。

本财务报表及财务报表附注已经本公司董事会于 2016 年 4 月 6 日批准。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《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》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本公司自本报告期末起 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、公司主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了 2015 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2015 年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

2、会计期间

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

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、现金及现金等价物的确定标准

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

6、金融工具

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

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

（2）金融资产的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

员报告。

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

②持有至到期投资

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

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

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

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

③贷款和应收款项

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

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

④可供出售金融资产

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

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

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损

益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

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

（3）金融资产减值

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

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

① 有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金

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

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

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

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益

工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

（5）金融负债的分类和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计

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

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

②其他金融负债

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

③财务担保合同

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

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该

种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（9）权益工具

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

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

7、应收款项

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项余额占应收款项合计 10%以上且金额 500 万以上。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

（2）按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

除上述（1）中单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项外，其他按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据及计提方法：

项目	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险特征划分组合	账龄分析法
无风险组合	以款项性质为特征划分组合	不计提坏账

a、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	1	1
1-2 年	5	5
2-3 年	10	10
3-4 年	30	30
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

b、本公司将职工借支的备用金及关联方的借款划分为无风险组合，不计提坏账。

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(4) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

(5) 本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

8、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、产成品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、产成品等发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

9、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注三、6“金融工具”。

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

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

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

持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

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

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

（2）后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务

的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

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

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量中所述的相关会计政策处理。

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，

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

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

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

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

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

10、固定资产及其累计折旧

（1）固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使

使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50
运输设备	年限平均法	4	5.00	23.75
其他	年限平均法	3/5	5.00	31.67/19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

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

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（3）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

11、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

12、借款费用

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

销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

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

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

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

13、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命（年）	摊销方法	备注
土地使用权	50	平均年限法	法定使用年限

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

14、长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

15、长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

16、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保

险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

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

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

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

17、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- A、该义务是本公司承担的现时义务；
- B、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- C、该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

18、收入的确认原则

（1）销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

公司在货物发出，取得对方的验收单后，确认收入。

（2）提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

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

已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

19、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明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。

20、递延所得税资产/递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所

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

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

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

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

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

21、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

22、重要会计政策和会计估计变更

（1）会计政策变更

①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014 年 7 月 23 日，财政部发布了《关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。

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

执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》之前，对于辞退福利，在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》后，辞退福利的会计政策详见附注三、17。本公司采用追溯调整法对上述会计政策变更进行会计处理，对当期和列表前期财务报表项目及金额没有影响。

②其他会计政策变更

本报告期无其他会计政策变更事项。

(2) 会计估计变更

本报告期无会计估计变更事项。

四、税项

1、母公司主要税种及税率

税种	计税依据	税率	
		2015 年度	2014 年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	1%	1%
教育费附加	应纳流转税额	3%	3%
地方教育附加费	应纳流转税额	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%	15%

2、子公司主要税种及税率

税种	计税依据	税率	
		2015 年度	2014 年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	1%	1%
教育费附加	应纳流转税额	3%	3%
地方教育附加费	应纳流转税额	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%

3、税收优惠

2014 年 10 月 23 日公司取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国税局、上海市地税局核发的《高新技术企业证书》，证书编号为：GR201431001024。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十三条规定，本公司在 2014 年-2016 年度按照高新技术企业所得税优惠税率 15%计缴企业所得税。

五、财务报表主要项目注释

1、货币资金

(1) 明细项目

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
现金	87,367.79	2,698.00
银行存款	7,556,405.28	1,861,035.37
其他货币资金	20,000.00	
合计	7,663,773.07	1,863,733.37

注：2015 年 12 月 31 日货币资金较 2014 年末增加主要系增资所致。

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日止，不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示：

种类	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	500,000.00	
合计	500,000.00	

(2) 截止 2015 年 12 月 31 日，公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的票据清单：

出票单位	出票日	到期日	金额
马钢集团矿业有限公司	2015-08-10	2016-02-09	500,000.00
合计			500,000.00

3、应收账款

(1) 按风险分类

类别	2015 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	109,919,893.25	100.00	6,829,080.66	6.21	103,090,812.59
其中：账龄分析组合	109,919,893.25	100.00	6,829,080.66	6.21	103,090,812.59

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	109,919,893.25	100.00	6,829,080.66	6.21	103,090,812.59

(续)

类别	2014 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	15,787,359.00	17.00			15,787,359.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	77,080,845.82	83.00	2,865,206.95	3.72	74,215,638.87
其中：账龄分析组合	77,080,845.82	83.00	2,865,206.95	3.72	74,215,638.87
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	92,868,204.82	100.00	2,865,206.95	3.09	90,002,997.87

A、单项金额重大并单独计提减值准备的应收账款：

注：单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项为应收上海西屋开关有限公司的应收账款。黄根键先生原持有的上海西屋开关有限公司的股份于 2009 年在本公司设立前已经完全转让。本公司设立之初，部分资质尚未取得，通过上海西屋开关有限公司进行销售，根据行业特质，上海西屋开关有限公司收款较慢，其偿还本公司应收账款速度亦较慢，导致该公司应收款项余额大、账龄长。2013 年初本公司取得生产经营所需全部资质，本公司对上海西屋开关有限公司销售额逐渐减少为零。2015 年 8 月 10 日上海西屋开关有限公司与本公司签订还款计划，约定于 2015 年 9 月 10 日前全部结清，现于 2015 年 12 月 31 日已结清。

B、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	58,399,495.38	53.13	583,994.95	1
1-2 年	20,039,614.98	18.23	1,001,980.75	5
2-3 年	21,005,649.52	19.11	2,100,564.95	10
3-4 年	10,475,133.37	9.53	3,142,540.01	30
4-5 年				
合计	109,919,893.25	100.00	6,829,080.66	6.21

(续)

账龄	2014 年 12 月 31 日			
----	------------------	--	--	--

	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	41,373,304.63	53.67	413,733.05	1
1-2年	24,908,825.02	32.32	1,245,441.25	5
2-3年	10,167,911.00	13.19	1,016,791.10	10
3-4年	630,805.17	0.82	189,241.55	30
合计	77,080,845.82	100.00	2,865,206.95	3.72

(2) 坏账准备

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少		2015年12月31日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	2,865,206.95	3,963,873.71			6,829,080.66

(续)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	1,452,464.94	1,412,742.01			2,865,206.95

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

截至2015年12月31日,按欠款方归集的余额前五名应收账款汇总如下

客户名称	与本公司关系	款项性质	金额	占总额比例 (%)	账龄	坏账准备期末余额
宁夏天净元光电力有限公司	非关联方	货款	11,351,605.00	10.33	1年以内	113,516.05
宁夏水务投资集团有限公司	非关联方	货款	9,592,615.00	8.73	1年以内	95,926.15
宁夏建筑设计研究院有限公司	非关联方	货款	5,796,857.00	5.27	1年以内	57,968.57
	非关联方		1,922,900.00	1.75	1-2年	96,145.00
霍州煤电集团亿能电气有限公司	非关联方	货款	4,193,143.00	3.81	1-2年	209,657.15
	非关联方		3,367,570.00	3.06	2-3年	336,757.00
宁夏回族	非关联方	货款	4,040,258.	3.68	1年以	40,402.59

自治区无线电管理委员会办公室		76		内	
合计		40,264,948.76	36.63		950,372.51

注：因霍州煤电集团亿能电气有限公司所处煤电行业的特殊性，公司向其销售的开关柜成套设备工作环境恶劣。该公司对设备的安全性和稳定性要求较高，实际回款周期长，余额较大，变相作为质量保证金。2014年该公司应收账款回款5,900,000.00元，2015年尚未至回款日，故截至2015年12月31日该单位应收款项余额较大，账龄较长。

截至2014年12月31日按欠款方归集的余额前五名应收账款汇总如下：

客户名称	与本公司关系	款项性质	金额	占总额比例(%)	账龄	坏账准备期末余额
上海西屋开关有限公司	非关联方	货款	2,000,000.00	16.99	1年以内	20,000.00
			3,642,089.00		1-2年	182,104.45
			7,396,100.00		2-3年	739,610.00
			2,749,170.00		3-4年	824,751.00
霍州煤电集团亿能电气有限公司	非关联方	货款	4,493,143.00	8.46	1年以内	44,931.43
			3,367,570.00		1-2年	168,378.50
新疆生产建设兵团农八师天山铝业有限公司	非关联方	货款	4,347,505.00	4.69	1年以内	43,475.05
中国能源建设集团安徽电力建设第一工程公司	非关联方	货款	4,050,000.00	4.36	1年以内	40,500.00
中国五环工程有限公司	非关联方	货款	134,520.00	3.98	1年以内	1,345.20
			3,559,200.00		1-2年	177,960.00
合计			35,739,297.00	38.48		2,243,055.63

4、预付款项

(1) 账龄分析及百分比

账龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	15,841,702.83	85.61	4,637,408.28	60.62
1-2 年	1,686,815.48	9.12	2,930,572.56	38.31
2-3 年	906,209.18	4.9	82,374.31	1.07
3-4 年	70,374.31	0.37		
合计	18,505,101.80	100.00	7,650,355.15	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

截至 2015 年 12 月 31 日，按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄
上海西屋开关有限公司	非关联方	4,560,500.00	24.64	1 年以内
上海华东机电科技有限公司	非关联方	3,000,000.00	16.21	1 年以内
上海光大电力设备制造有限公司	非关联方	2,500,000.00	13.51	1 年以内
升翌机柜制造（上海）有限公司	非关联方	2,500,000.00	13.51	1 年以内
山西天正明日电气成套设备	非关联方	1,495,729.58	8.08	1-2 年
合计		14,056,229.58	75.95	

注：本公司对生产线所使用的输配电设备精密度要求较高，山西天正明日电气成套设备有限公司供应商根据公司要求定做设备的生产周期较长。

截至 2014 年 12 月 31 日，按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄
山西天正明日电气成套设备有限公司	非关联方	2,295,729.58	30.01	1 年以内
上海启达输配电设备有限公司	非关联方	2,080,000.00	27.19	1-2 年
武汉华靓机电设备有限公司	非关联方	508,201.00	6.64	1-2 年
甘肃立仁工贸有限公司	非关联方	229,530.00	3.00	1 年以内

乐清市东正科技信息咨询有限公司	非关联方	214,300.00	2.80	1 年以内
合计		5,327,760.58	69.64	

5、其他应收款

(1) 其他应收款按风险分类

类别	2015 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,478,565.07	100.00	178,094.61	5.12	3,300,470.46
其中：账龄组合	3,478,565.07	100.00	178,094.61	5.12	3,300,470.46
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	3,478,565.07	100.00	178,094.61	5.12	3,300,470.46

(续)

类别	2014 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,349,612.45	100.00	158,016.13	4.72	3,191,596.32
其中：账龄分析组合	3,098,362.28	92.50	158,016.13	5.10	2,940,346.15
无风险组合	251,250.17	7.50			251,250.17
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	3,349,612.45	100.00	158,016.13	4.72	3,191,596.32

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,476,771.07	71.20	24,767.71	1
1-2 年	552,978.00	15.90	27,648.90	5
2-3 年	44,834.00	1.29	4,483.40	10

3-4年	403,982.00	11.61	121,194.60	30
合计	3,478,565.07	100.00	178,094.61	5.12

(续)

账龄	2014年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	2,210,793.28	71.35	22,107.93	1
1-2年	127,334.00	4.10	6,366.70	5
2-3年	512,645.00	16.55	51,264.50	10
3-4年	227,590.00	7.35	68,277.00	30
4-5年	20,000.00	0.65	10,000.00	50
合计	3,098,362.28	100.00	158,016.13	5.10

(2) 坏账准备

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少		2015年12月31日
			转回	转销	
其他应收款 坏账准备	158,016.13	20,078.48			178,094.61

(续)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
其他应收款 坏账准备	221,797.49		63,781.36		158,016.13

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2015年12月31日	2014年12月31日
保证金	3,348,565.07	1,902,949.99
暂借款	130,000.00	1,446,662.46
合计	3,478,565.07	3,349,612.45

(4) 其他应收款期末余额前五名单位情况:

截至2015年12月31日,本公司其他应收款期末余额前五名欠款单位披露如下:

单位名称	与本公司关系	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例	坏账准备年末余额
北京中生协企业管理咨询	非关联	保证金	400,000.00	1年以内	11.50	4,000.00
宁夏回族自治区宁东能源	非关联	履约保	358,000.00	1-2年	10.29	17,900.00

单位名称	与本公司关系	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例	坏账准备年末余额
升翌机柜制造（上海）有限公司	非关联	保证金	340,800.00	1 年以内	9.80	3,408.00
中国农业发展银行宁夏回	非关联	保证金	197,000.00	1 年以内	5.66	1,970.00
中化建国际招标有限责任	非关联	履约保	168,000.00	1 年以内	4.83	1,680.00
合计			1,463,800.00		42.08	28,958.00

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司其他应收款期末余额前五名欠款单位披露如下：

单位名称	与本公司关系	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
宁夏中房集团西宁房地产开发有限责任公司	非关联方	投标保证金	308,600.00	1 年以内	9.21	3,086.00
宁夏回族自治区宁东能源化	非关联方	履约保证	208,000.00	1 年以内	6.21	2,080.00
陕西省采购招标有限责任公	非关联方	投标保证金	200,000.00	1 年以内	5.97	2,000.00
爱克（苏州）机械有限公司	非关联方	履约保证	180,000.00	2-3 年	5.37	18,000.00
国家电网山西招标有限公司	非关联方	投标保证金	100,242.75	1 年以内	2.99	1,002.43
合计			996,842.75		29.75	26,168.43

6、存货

(1) 存货分类

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
产成品	5,679,491.50		5,679,491.50
原材料	5,901,010.73		5,901,010.73
合计	11,580,502.23		11,580,502.23

(续)

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
产成品	2,671,816.88		2,671,816.88
原材料	3,405,863.92		3,405,863.92
合计	6,077,680.80		6,077,680.80

7、固定资产及累计折旧

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值					
1、2015年1月1日	20,640,582.50	2,128,333.32	1,842,441.90	1,472,120.14	26,083,477.86
2、本期增加金额				27,232.50	27,232.50
(1) 购置				27,232.50	27,232.50
(2) 在建工程转入					
3、本期减少金额				154,073.46	154,073.46
(1) 处置或报废				154,073.46	154,073.46
4、2015年12月31日	20,640,582.50	2,128,333.32	1,842,441.90	1,345,279.18	25,956,636.90
二、累计折旧					
1、2015年1月1日	2,988,782.98	579,641.67	1,212,575.61	923,703.72	5,704,703.98
2、本期增加金额	1,015,091.84	202,191.71	380,516.60	256,630.05	1,854,430.20
(1) 计提	1,015,091.84	202,191.71	380,516.60	256,630.05	1,854,430.20
3、本期减少金额				146,369.79	146,369.79
(1) 处置或报废				146,369.79	146,369.79
4、2015年12月31日	4,003,874.82	781,833.38	1,593,092.21	1,033,963.98	7,412,764.39
三、减值准备					
1、2015年1月1日					
2、本期增加金额					
(1) 计提					
3、本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4、2015年12月31日					
四、账面价值					
1、2015年12月31日账面价值	16,636,707.68	1,346,499.94	249,349.69	311,315.20	18,543,872.51
2、2015年1月1日账面价值	17,651,799.52	1,548,691.65	629,866.29	548,416.42	20,378,773.88

(续)

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值					

1、2014年1月1日	20,640,582.50	2,126,623.92	1,842,441.90	1,439,344.93	26,048,993.25
2、本期增加金额		1,709.40		32,775.21	34,484.61
(1) 购置		1,709.40		32,775.21	34,484.61
(2) 在建工程转入					-
3、本期减少金额					-
(1) 处置或报废					-
4、	20,640,582.50	2,128,333.32	1,842,441.90	1,472,120.14	26,083,477.86
二、累计折旧					-
1、2014年1月1日	1,974,365.13	377,490.58	801,345.21	624,446.48	3,777,647.40
2、本期增加金额					-
(1) 计提	1,014,417.85	202,151.09	411,230.40	299,257.24	1,927,056.58
3、本期减少金额					-
(1) 处置或报废					-
4、2014年12月31日	2,988,782.98	579,641.67	1,212,575.61	923,703.72	5,704,703.98
三、减值准备					-
1、2014年1月1日					-
2、本期增加金额					-
(1) 计提					-
3、本期减少金额					-
(1) 处置或报废					-
4、2014年12月31日					-
四、账面价值					-
1、2014年12月31日账面价值	17,651,799.52	1,548,691.65	629,866.29	548,416.42	20,378,773.88
2、2014年1月1日账面价值	18,666,217.37	1,749,133.34	1,041,096.69	814,898.45	22,271,345.85

(1) 截至2015年12月31日，本公司无未办妥产权证书的固定资产。

(2) 截至2015年12月31日固定资产抵押情况详见本附注五、11 短期借款及本附注五、33 所有权或使用权受到限制的资产。

8、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1、2015年1月1日	9,710,000.00	9,710,000.00

2、本期增加金额		
(1) 购置		
3、本期减少金额		
(1) 处置		
4、2015 年 12 月 31 日	9,710,000.00	9,710,000.00
二、累计摊销		
1、2015 年 1 月 1 日	987,183.13	987,183.13
2、本期增加金额	194,199.96	194,199.96
(1) 计提	194,199.96	194,199.96
3、本期减少金额		
(1) 处置		
4、2015 年 12 月 31 日	1,181,383.09	
三、减值准备		
1、2015 年 1 月 1 日		
2、本期增加金额		
(1) 计提		
3、本期减少金额		
(1) 处置		
4、2015 年 12 月 31 日		
四、账面价值		
1、2015 年 12 月 31 日账面价值	8,528,616.91	8,528,616.91
2、2015 年 1 月 1 日账面价值	8,722,816.87	8,722,816.87

(续)

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1、2014 年 1 月 1 日	9,710,000.00	9,710,000.00
2、本期增加金额	30,000,000.00	30,000,000.00
(1) 其他增加	30,000,000.00	30,000,000.00
3、本期减少金额	30,000,000.00	30,000,000.00
(1) 其他减少	30,000,000.00	30,000,000.00
4、2014 年 12 月 31 日	9,710,000.00	9,710,000.00
二、累计摊销		
1、2014 年 1 月 1 日	792,983.17	792,983.17
2、本期增加金额	194,199.96	194,199.96
(1) 计提	194,199.96	194,199.96
3、本期减少金额		
(1) 处置		
4、2014 年 12 月 31 日	987,183.13	987,183.13
三、减值准备		

1、2014年1月1日		
2、本期增加金额		
(1) 计提		
3、本期减少金额		
(1) 处置		
4、2014年12月31日		
四、账面价值		
1、2014年12月31日账面价值	8,722,816.87	8,722,816.87
2、2014年1月1日账面价值	8,917,016.83	8,917,016.83

注：(1) 2014年本期增加及减少无形资产主要系增资及减资所致。

(2) 截止2015年12月31日无形资产抵押情况详见“附注五、11”短期借款及“附注五、

33 所有权或使用权受到限制的资产。

9、长期待摊费用

项目	2015.01.01	本期增加	本期摊销	其他减少	2015.12.31	其他减少的原因
行政楼装修费用	606,333.42		231,833.41		374,500.01	
展厅装修费用	24,999.90		24,999.90			
合计	631,333.32		256,833.31		374,500.01	

(续)

项目	2014.01.01	本期增加	本期摊销	其他减少	2014.12.31	其他减少的原因
行政楼装修费用	820,333.38		213,999.96		606,333.42	
展厅装修费用	74,999.94		50,000.04		24,999.90	
合计	895,333.32		264,000.00		631,333.32	

10、递延所得税资产

本公司确认递延所得税资产如下：

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	1,051,726.29	7,007,175.27	454,261.46	3,023,223.08
合计	1,051,726.29	7,007,175.27	454,261.46	3,023,223.08

注1：2013年母公司适用的所得税税率为25%，2014-2016年适用的所得税税率

为 15%，详细见“附注四、3”。

注 2：子公司中远电力科技（上海）有限公司适用的所得税税率为 25%。

11、短期借款

借款类别	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
抵押借款	22,500,000.00	20,789,115.50
信用贷款	10,000.00	
合计	22,510,000.00	20,789,115.50

截至 2015 年 12 月 31 日止，抵押借款情况列示如下：

银行名称	借款单位	抵押人/抵押物	抵押借款金额（元）	抵押起始日	抵押到期日	抵押是否履行完毕
工商银行上海奉贤支行	西屋港能企业（上海）有限公司	厂房	22,500,000.00	2015.6.26	2020.6.25	否
工商银行上海奉贤支行	西屋港能企业（上海）有限公司	土地使用权		2015.6.26	2020.6.25	否
合计			22,500,000.00			

注：2012 年 10 月 16 日，本公司以持有的沪房地奉字（2012）第 008472 号房产（截止 2015 年 12 月 31 日，账面价值为 16,636,707.68 元）及土地使用权（截止 2015 年 12 月 31 日，账面价值为 8,528,616.9 元）为抵押物，与工商银行上海奉贤支行签订了最高借款额为 5,000.00 万元的抵押担保合同，抵押期限 2015 年 6 月 26 日至 2020 年 6 月 25 日，并由股东龚春其及其妻子黄爱玉为本公司进行担保，本公司于 2014 年 10 月 16 日向工商银行上海奉贤支行借款 1,700.00 万元。截止 2015 年 12 月 31 日，借款余额为 2,251.00 万元。

12、应付票据

（1）应付票据分类列示

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,693,000.00	
合计	1,693,000.00	

（2）截止 2015 年 12 月 31 日，公司已开具且在资产负债表日尚未到期的票据：

收款单位	出票日	到期日	金额
松浪电气科技（上海）有限公司	2015/7/10	2016/1/1	100,000.00
松浪电气科技（上海）有限公司	2015/7/10	2016/1/1	100,000.00
松浪电气科技（上海）有限公司	2015/7/10	2016/1/1	100,000.00
松浪电气科技（上海）有限公司	2015/7/10	2016/1/1	100,000.00

松浪电气科技（上海）有限公司	2015/7/10	2016/1/1	100,000.00
深圳市中电电力技术股份有限公司	2015/7/10	2016/1/1	393,000.00
上海高捷联冠电气有限公司	2015/7/10	2016/1/1	300,000.00
慈溪奇国电器有限公司	2015/7/10	2016/1/1	200,000.00
上海万控柜架有限公司	2015/7/10	2016/1/1	300,000.00
合计			1,693,000.00

13、应付账款

(1) 应付账款列示

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
应付货款	13,138,484.49	24,066,941.80
合计	13,138,484.49	24,066,941.80

(2) 账龄超过1年的重要应付账款：

截至2015年12月31日，本公司账龄超过1年的重要应付账款披露：

项目	期末余额	未偿还或结转的原因	账龄
北京国电四维清洁能源技术有限公司	63,000.00	未结算	3-4年
浙江中能电气有限公司	14,600.00	未结算	3-4年
	5,400.00	未结算	2-3年
	12,986.00	未结算	1-2年
上海诚达电力设备有限公司	724,500.00	未结算	1-2年
	167,960.00	未结算	2-3年
上海尊涛电器成套设备有限公司	110,500.01	未结算	1-2年
浙江泰成互感器有限公司	220,918.00	未结算	1-2年
慈溪奇国电器有限公司	267,327.02	未结算	1-2年
上海一电变压器有限公司	378,000.00	未结算	1-2年
合计	1,965,191.03		

14、预收款项

(1) 预收款项列示

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
预收货款	15,921,227.76	3,880,073.00

合计	15,921,227.76	3,880,073.00
----	---------------	--------------

(2) 本公司不存在账龄超过 1 年的重要预收账款。

15、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
一、短期薪酬		4,702,594.70	4,702,594.70	
二、离职后福利-设定提存计划		866,878.43	866,878.43	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计		5,569,473.13	5,569,473.13	

(续)

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、短期薪酬		4,180,796.08	4,180,796.08	
二、离职后福利-设定提存计划		488,231.64	488,231.64	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计		4,669,027.72	4,669,027.72	

(2) 短期薪酬

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴		3,939,599.05	3,939,599.05	
二、职工福利费		24,898.70	24,898.70	
三、社会保险费		252,991.26	252,991.26	
其中：1、医疗保险费		233,756.02	233,756.02	
2、工伤保险费		14,793.47	14,793.47	
3、生育保险费		4,441.77	4,441.77	
四、住房公积金		372,540.00	372,540.00	
五、工会经费和职工教育		112,565.69	112,565.69	

经费				
合计		4,702,594.70	4,702,594.70	

(续)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴		3,501,726.06	3,501,726.06	
二、职工福利费		361,970.00	361,970.00	
三、社会保险费		229,756.06	229,756.06	
其中：1、医疗保险费		208,216.43	208,216.43	
2、工伤保险费		7,179.88	7,179.88	
3、生育保险费		14,359.75	14,359.75	
四、住房公积金		16,758.00	16,758.00	
五、工会经费和职工教育经费		70,585.96	70,585.96	
合计		4,180,796.08	4,180,796.08	

(3) 设定提存计划

项目	2015年1月1日	本期增加	本期支付	2015年12月31日
一、基本养老保险费		857,985.17	857,985.17	
二、失业保险费		8,893.26	8,893.26	
合计		866,878.43	866,878.43	

(续)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
一、基本养老保险费		459,512.13	459,512.13	
二、失业保险费		28,719.51	28,719.51	
合计		488,231.64	488,231.64	

16、应交税费

税项	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	868,235.23	736,248.11
城市维护建设税	8,682.35	31,799.27
教育费附加	26,047.05	9,900.49
地方教育附加费	17,364.69	4,950.24
企业所得税	366,612.97	729,763.56

个人所得税	7,344.88	2,933.09
河道管理费	8,682.35	2,475.12
印花税		
合计	1,302,969.52	1,518,069.88

17、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
关联方资金往来		5,995,956.15
代扣代缴款	58,791.98	94,121.50
零星支付及其他	51,004.41	5,064,162.88
押金	300,000.00	300,000.00
合计	409,796.39	11,454,240.53

(2) 本报告期账龄超过1年的重要其他应付款

截至2015年12月31日，超过1年的重要其他应付款单位披露如下：

项目	期末余额	账龄	未偿还或结转的原因
上海圣诺物流有限公司	200,000.00	3-4年	押金
上海迅凯物流有限公司	100,000.00	3-4年	押金
合计	300,000.00		

截至2014年12月31日，超过1年的重要其他应付款单位披露如下：

项目	期末余额	账龄	未偿还或结转的原因
上海西屋开关有限公司	2,249,000.00	3-4年	往来借款
上海圣诺物流有限公司	200,000.00	2-3年	押金
上海迅凯物流有限公司	100,000.00	2-3年	押金
合计	2,549,000.00		

18、股本

投资方名称	2015年12月31日		2014年12月31日	
	投资金额	投资比例(%)	投资金额	投资比例(%)
黄根键	20,740,000.00	20.37	20,740,000.00	28.89
陈松进	20,340,000.00	19.98	20,340,000.00	28.33
彭进听	20,540,000.00	20.18	20,540,000.00	28.61
龚春其	10,180,000.00	10.00	10,180,000.00	14.18
黄楠	6,060,000.00	5.95		
潘小英	6,460,000.00	6.35		
张乐双	6,260,000.00	6.15		

黄爱玉	1,200,000.00	1.18		
上海广罗投资有限公司	10,020,000.00	9.84		
合计	101,800,000.00	100.00	71,800,000.00	100.00

注：报告期内实收资本变动情况详见本附注一、企业基本情况部分。

19、资本公积

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
资本溢价	1,000,000.00	12,586,425.52	1,000,000.00	12,586,425.52
合计	1,000,000.00	12,586,425.52	1,000,000.00	12,586,425.52

注：2015年5月27日，公司股东增资30,000,000.00元，其中溢价款7,980,000.00元计入资本公积。根据中兴财光华审验字（2015）第07187号报告，西屋港能企业（上海）有限公司2015年5月31日的净资产114,405,078.32元折合为股本壹亿零壹佰捌拾万元整，其余未折股部分计入公司资本公积。本期减少资本公积1,000,000.00元，系同一控制下合并产生减少。

（续）

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
资本溢价		1,000,000.00		1,000,000.00
合计		1,000,000.00		1,000,000.00

注：增加的资本公积系因同一控制下的企业合并产生。

20、盈余公积

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
法定盈余公积	602,195.32	393,649.35	599,341.03	396,503.64
合计	602,195.32	393,649.35	599,341.03	396,503.64

（续）

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
法定盈余公积	264,691.15	337,504.17		602,195.32
合计	264,691.15	337,504.17		602,195.32

21、未分配利润

项目	2015年12月31日	提取或分配比例（%）
调整前上期末未分配利润	3,862,913.01	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-16,138.33	
调整后期初未分配利润	3,846,774.68	
加：本期净利润	3,934,927.71	

减：所有者权益内部结转	4,400,733.84	
期末未分配利润		

(续)

项目	2014 年 12 月 31 日	提取或分配比例 (%)
调整前上期末未分配利润	825,375.54	
调整期初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	825,375.54	
加：本期净利润	3,375,041.64	
减：提取法定盈余公积	337,504.17	10.00
期末未分配利润	3,862,913.01	

22、营业收入和营业成本

(1) 营业收入、营业成本明细如下：

项目	2015 年度		2014 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	87,439,132.77	66,111,260.37	94,328,523.26	75,534,793.73
其他业务				
合计	87,439,132.77	66,111,260.37	94,328,523.26	75,534,793.73

(2) 营业收入、营业成本按类别列示如下：

项目	2015 年度	
	收入	成本
销售成套开关柜	87,377,066.12	66,060,716.56
销售元器件	62,066.65	50,543.81
合计	87,439,132.77	66,111,260.37

(续)

项目	2014 年度	
	收入	成本
销售成套开关柜	93,547,658.55	75,052,847.87
销售元器件	780,864.71	481,945.86
合计	94,328,523.26	75,534,793.73

(3) 前五名客户销售收入情况

2015 年度前五名客户销售收入情况：

客户名称	与本公司关	本年度营业收入	占全部营业收
------	-------	---------	--------

	系		入比例 (%)
宁夏建筑设计研究院有限公司	非关联方	13,347,886.32	15.27
宁夏水务投资集团有限公司	非关联方	13,146,730.77	15.04
宁夏天净元光电力有限公司	非关联方	12,052,653.85	13.78
上海东虹实业（集团）有限公司	非关联方	8,995,726.50	10.29
宁夏回族自治区无线电管理委员会办公室	非关联方	4,307,913.47	4.93
合计		51,850,910.91	59.31

2014 年度前五名客户销售收入情况：

客户名称	与本公司关系	本年度营业收入	占全部营业收入比例 (%)
中国能源建设集团安徽电力建设第一工程公司	非关联方	7,264,957.26	7.70
新疆生产建设兵团农八师天山铝业有限公司	非关联方	6,997,386.33	7.42
霍州煤电集团亿能电气有限公司	非关联方	6,147,985.47	6.52
中蓝连海设计研究院有限公司	非关联方	4,102,564.10	4.35
宁夏建筑设计研究院有限公司	非关联方	3,846,153.85	4.08
合计		28,359,047.01	30.07

23、营业税金及附加

项目	2015 年度	2014 年度
城市建设维护费	33,887.60	27,172.20
教育费附加	94135.92	81,516.63
地方教育费附加	62757.25	54,344.43
河道管理费	31378.64	27,172.20
合计	222,159.41	190,205.46

24、销售费用

项目	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	748,148.73	545,452.80
业务招待费	62,285.00	20,160.00
差旅费	149,453.50	168,954.74
折旧费	9,674.64	9,674.64
中介服务费	143,519.00	294,997.00
运输费	510,115.22	1,133,355.31

项目	2015 年度	2014 年度
其他	23,250.00	19,300.00
合计	1,646,446.09	2,191,894.49

25、管理费用

项目	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	1,288,737.88	2,081,047.06
折旧费	571,678.10	308,697.65
无形资产摊销	194,199.96	194,199.96
长期待摊费用摊销	238,999.86	264,000.00
办公费	339,375.06	209,329.43
通讯费	77,370.90	101,089.50
水电费	167,231.85	247,285.48
中介服务费	1,517,941.54	106,777.70
修理费	113,425.51	110,260.66
税金	144,601.00	135,595.70
研发支出	3,608,605.07	5,427,355.31
业务招待费	53,872.00	94,986.00
车辆使用费	225,066.75	203,033.33
认证技术服务费	24,000.00	220,000.00
保险费	13,500.00	17,300.00
审计费	-	25,000.00
保安费	-	
绿化费	18,000.00	9,000.00
社会保险费	835,449.89	
公积金	283,297.00	
工会经费	111,185.69	
差旅费	49,725.70	
检测费	46,013.21	
福利费	296,474.70	
会务费	6,400.00	
交通费	5,051.00	
保洁费	2,843.14	
职工教育经费	1,380.00	
合计	10,234,425.81	9,754,957.78

26、财务费用

项目	2015 年度	2014 年度
利息支出	1,173,104.38	1,403,323.89
减：利息收入	19,937.87	41,872.43
手续费	50,615.99	21,941.51
合计	1,203,782.50	1,383,392.97

27、资产减值损失

项目	2015 年度	2014 年度
坏账损失	3,983,952.19	1,348,960.65

28、营业外收入

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	计入当期非经常性损益	金额	计入当期非经常性损益
政府补助	288,400.00	288,400.00	162,500.00	162,500.00
其他	10,949.88	10,949.88	679.03	679.03
合计	299,349.88	299,349.88	163,179.03	163,179.03

计入当期损益的政府补助：

补助项目	2015 年度	2014 年度	与资产相关/与收益相关
输配电智能网扶持资金	120,000.00	162,500.00	与收益相关
中小企业国际市场开拓补贴	100,000.00		与收益相关
财政扶持	13,400.00		与收益相关
安全达标奖励	40,000.00		与收益相关
创生态园补贴	15,000.00		与收益相关
合计	288,400.00	162,500.00	

29、营业外支出

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	计入当期非经常性损益	金额	计入当期非经常性损益
其他	463.14	463.14		
固定资产处理损失	7,703.67	7,703.67		
捐赠支出	2,000.00	2,000.00		
合计	10,166.81	10,166.81		

30、所得税费用

项目	2015 年度	2014 年度
当期所得税费用	988,826.59	748,151.42
递延所得税费用	-597,464.83	-35,695.85
合计	391,361.76	712,455.57

31、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2015 年度	2014 年度
营业外收入收现收入	299,349.88	163,179.03
利息收入	21,373.79	41,872.43
往来款项目收现	8,925,006.16	9,568,777.99
收回保函保证金		259,873.50
合计	9,245,729.83	10,033,702.95

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2015 年度	2014 年度
营业费用中的现金支出	888,622.72	4,469,881.19
财务费用中手续费支出	52,051.91	21,941.51
营业外支出中现金支出	2,463.14	
往来款付现支出	20,943,083.88	22,157,314.19
合计	21,886,221.65	26,649,136.89

32、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	2015 年度	2014 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:	——	——
净利润	3,934,927.71	3,375,041.64
加: 资产减值准备	3,983,952.19	1,348,960.65
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,854,430.20	1,927,056.58
无形资产摊销	194,199.96	194,199.96
长期待摊费用摊销	256,833.31	264,000.00
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)	7,703.67	-
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)	-	-

项目	2015 年度	2014 年度
财务费用（收益以“-”号填列）	1,173,104.38	1,403,323.89
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-597,464.83	-35,695.85
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-5,502,821.43	-14,952.42
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-31,887,412.73	-9,557,286.02
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-3,593,742.35	-29,331,545.41
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-30,176,289.92	-30,426,896.98
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	7,663,773.07	1,863,733.37
减：现金的期初余额	1,863,733.37	2,201,006.74
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	5,800,039.70	-337,273.37

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2015 年度	2014 年度
一、现金	7,663,773.07	1,863,733.37
其中：库存现金	87,367.79	2,698.00
可随时用于支付的银行存款	7,576,405.28	1,861,035.37
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	7,663,773.07	1,863,733.37
其中：所有权受到限制的货币资金		

33、所有权或使用权受到限制的资产

截至 2015 年 12 月 31 日止，所有权或使用权受到限制的资产披露如下：

项目	2015 年 12 月 31 日账面价值	受限原因
固定资产-房屋建筑物	16,636,707.68	抵押
无形资产-土地使用权	8,528,616.91	抵押
合计	25,165,324.59	

六、合并范围的变更

1、同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例 (%)	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
中远电力科技（上海）有限公司	100.00	合并前后均受实际控制人控制	2015年4月30日	已签署股权转让协议并完成工商变更手续，且最终完成合并价款的支付。

注：中远电力科技（上海）有限公司成立于2014年1月2日，系公司股东黄根键之子黄楠、股东彭进听之妻黄爱玉、股东陈松进之妻张乐双、股东龚春其之妻潘小英共同组建的企业，并且签订了一致行动人协议，认缴出资500万元，实缴100万元。2015年4月15日，本公司以100.00万元的价格收购中远电力科技（上海）有限公司100%的股权（收购时间的实收资本为100.00万元）。2015年4月28日，上述股权转让完成了工商变更登记手续。

2 合并成本

合并成本	中远电力科技（上海）有限公司
—现金	1,000,000.00
—非现金资产的账面价值	
—发行或承担的债务的账面价值	
—发行的权益性证券的面值	
—或有对价	

3、报告期子公司重要的财务信息

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产合计	5,236,064.23	1,371,900.64
负债合计	225,225.42	343,357.76

(续)

项目	2015年度	2014年度
营业收入	1,385,735.55	1,282,601.46
净利润	-1,565.74	28,542.88

七、在其他主体中的权益

在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	实收资本	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
中远电力科技(上海)有限公司	500.00 万元	上海	高低压成套开关设备的加工、批发、零售, 研发业务。	100.00		购买

(2) 子公司重要财务信息披露见“附注六、1、3 报告期子公司重要的财务信息”

八、关联方及其交易

1、关联方关系

(1) 本公司的控股股东及最终控制方情况:

黄根键、彭进听、黄楠、张乐双签订了一致行动人协议, 本公司实际控制人为黄根键。

(2) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
上海平谊电器厂	股东黄根键控制的公司
松浪电气科技(上海)有限公司	股东陈松进控制的公司
山西西屋开关有限公司	股东龚春其控制的公司
上海诚达电力设备有限公司	股东龚春其控制的公司
彭优华	股东黄根键的妻子
陈志进	股东陈松进的弟弟
郑国丽	股东黄根键的弟妹

2、关联方交易情况:

(1) 购销商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年度	2014 年度
上海平谊电器厂	采购原	市场价格	1,606,536.00	55,124.80
松浪电气科技(上海)有限公司	采购原	市场价格	3,565,100.68	2,395,775.18
山西西屋开关有限公司	采购原	市场价格	1,810,981.00	868,722.38
上海诚达电力设备有限公司	采购原	市场价格	348,500.00	619,230.77
合计			7,331,117.68	3,938,853.13

(2) 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保余额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
黄根键、彭优华	16,900,000.00	2013-07-17	2016-07-17	否
龚春其、黄爱玉	16,900,000.00	2014-07-08	2019-07-07	否

注1:2013年7月17日,黄根键、彭优华与工商银行奉贤支行签订26131000224101号《最高额保证合同》,担保的主债权为自2013年7月17日至2016年7月17日期间,在4,500万元最高额范围内,工商银行奉贤支行依据与西屋有限签订的本外币借款合同、外汇转贷款合同、银行承兑协议、信用证开证协议/合同、开立担保协议、国际国内贸易融资协议、远期结售协议等金融衍生类产品协议及其他文件而享有的对债务人的债权。

注2:2014年7月8日,龚春其、黄爱玉与工商银行奉贤支行签订20141000219101号《最高额保证合同》,担保的主债权为自2014年7月8日至2019年7月7日期间,在4,500万元最高额范围内,工商银行奉贤支行依据与西屋有限签订的本外币借款合同、外汇转贷款合同、银行承兑协议、信用证开证协议/合同、开立担保协议、国际国内贸易融资协议、远期结售汇协议等金融衍生类产品协议及其他文件而享有的对债务人的债权。

3、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

预付款项	2015年12月31日	2014年12月31日
	账面余额	账面余额
上海平谊电器厂		1,344,715.20
山西西屋开关有限公司		
合计		1,344,715.20

(2) 应付项目

应付账款	2015年12月31日	2014年12月31日
	账面余额	账面余额
上海平谊电器厂		
上海诚达电力设备有限公司	1,240,960.00	1,192,460.00
山西西屋开关有限公司		2,926,135.97
合计	1,240,960.00	4,118,595.97

(3) 其他应付项目

其他应付款	2015年12月31日	2014年12月31日
	账面余额	账面余额

山西西屋开关有限公司		1,980,000.00
彭优华		1,643,138.01
陈志进		
郑国丽		
黄根键		
上海平谊电器厂		2,122,818.14
龚春其		250,000.00
合计		5,995,956.15

九、或有事项

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司无应披露的或有事项。

十、承诺事项

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司无应披露的或有事项。

十一、资产负债表日后事项

截至本财务报表及附注批准报出日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

十三、补充事项

1、当期非经常性损益明细表

类别	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-7,703.67	
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，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	288,400.00	162,500.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益；		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		

债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-127,259.49	28,542.88
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；		
除同公司主营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益；		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的收益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收支净额	8,486.74	679.03
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经营性损益对利润总额的影响的合计	161,923.58	191,721.91
减：所得税影响数	45,041.26	24,476.85
减：少数股东影响数		
归属于母公司的非经常性损益影响数	116,882.32	167,245.06
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	3,818,045.39	3,179,253.70

(2) 净资产收益率及每股收益

报告期利润		加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2015 年度	4.1758	0.0537	0.0537
	2014 年度	6.9866	0.0470	0.0470
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2015 年度	4.0517	0.0440	0.0440
	2014 年度	7.0845	0.0443	0.0443

西屋港能企业（上海）股份有限公司
2016 年 4 月 6 日

附：

备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

公司董事会秘书办公室

西屋港能企业（上海）股份有限公司

董事会

2016 年 4 月 13 日