



**卧龙电气集团股份有限公司**

**600580**

**2013 年年度报告**

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

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

四、公司负责人王建乔、主管会计工作负责人郑丽娟及会计机构负责人（会计主管人员）郑丽娟声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案：**2013 年度利润分配预案：拟以 2013 年 12 月 31 日公司总股本 1,110,527,236 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 1 元（含税）进行分配。公司 2013 年度不进行资本公积金转增股本。**

六、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

七、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

## 目 录

第一节	释义及重大风险提示 .....	4
第三节	会计数据和财务指标摘要 .....	9
第四节	董事会报告 .....	11
第五节	重要事项 .....	32
第六节	股份变动及股东情况 .....	38
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	44
第八节	公司治理 .....	53
第九节	内部控制 .....	60
第十节	财务会计报告 .....	61
第十一节	备查文件目录 .....	186

## 第一节 释义及重大风险提示

### 一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
卧龙控股	指	卧龙控股集团有限公司
公司、卧龙电气、本公司	指	卧龙电气集团股份有限公司
卧龙地产	指	卧龙地产集团股份有限公司
卧龙投资、卧龙舜禹	指	浙江卧龙舜禹投资有限公司
ATB 公司	指	ATB Austria Antriebstechnik AG, 奥地利上市
LJ 公司	指	Lindeteves-Jacoberg Ltd., 新加坡上市
国开行	指	国家开发银行股份有限公司
武汉电机、武汉卧龙	指	卧龙电气武汉电机有限公司
香港卧龙、香港卧龙控股	指	香港卧龙控股集团有限公司
北京华泰	指	卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司
卧龙灯塔	指	卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司
卧龙贸易、浙江国贸	指	浙江卧龙国际贸易有限公司
卧龙研究院、杭州研究院	指	卧龙电气集团杭州研究院有限公司
卧龙新能源	指	浙江卧龙新能源有限公司
卧龙家电	指	浙江卧龙家用电机有限公司
银川卧龙	指	卧龙电气银川变压器有限公司
卧龙变压器	指	卧龙电气集团浙江变压器有限公司
卧龙国际	指	卧龙国际（香港）有限公司
芜湖卧龙	指	卧龙电气（芜湖）有限公司
卧龙商务、上海卧龙	指	上海卧龙国际商务股份有限公司
意大利电动力	指	ELDRIVES.R.L.
烟台变压器	指	卧龙电气烟台东源变压器有限公司
欧力卧龙	指	绍兴欧力-卧龙振动机械有限公司
卧龙置业	指	浙江卧龙置业投资有限公司
龙能电力、浙江龙能	指	浙江龙能电力发展有限公司
美国公司	指	卧龙美国有限责任公司
卧龙电机日本、日本控制研究所	指	卧龙电机控制技术有限公司
清江电机	指	卧龙电气淮安清江电机有限公司（江苏清江电机制

		造有限公司)
美的集团	指	美的集团股份有限公司
美的国际	指	美的国际控股有限公司

## 二、重大风险提示

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

## 第二节 公司简介

### 一、公司信息

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

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	王海龙
联系地址	浙江省上虞市人民西路 1801 号
电话	0575-82176628、82176629
传真	0575-82176636
电子信箱	wanghai@wolong.com

### 三、基本情况简介

公司注册地址	浙江省上虞市经济开发区
公司注册地址的邮政编码	312300
公司办公地址	浙江省上虞市人民西路 1801 号
公司办公地址的邮政编码	312300
公司网址	www.wolong.com.cn
电子信箱	wolong600580@wolong.com

### 四、信息披露及备置地点

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

## 五、公司股票简况

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

## 六、公司报告期内注册变更情况

### (一)基本情况

注册登记日期	1998 年 10 月 21 日
注册登记地点	浙江省上虞市经济开发区
企业法人营业执照注册号	330000000003039
税务登记号码	330682146146352
组织机构代码	14614635-2

### (二)公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见 2002 年年度报告公司基本情况。

### (三)公司上市以来，主营业务的变化情况

2002 年上市时，公司主营业务为设计、生产、销售各种微分电机及其电子控制装置和电动车等产品。

2005 年，公司主营业务调整为设计、生产、销售各类电机及其控制装置、网络能源和铁路牵引变压器等。

2007 年，公司主营业务为设计、生产、销售各类电机及其控制装置、网络能源、特种变压器等。

2009 年至今，公司主营业务为设计、生产、销售各类电机及其控制装置、变压器、蓄电池等。

### (四)公司上市以来，历次控股股东的变更情况

公司上市以来，控股股东未发生变更。

## 七、其他有关资料

公司聘请的 会计师事务所名称 (境内)	名称:	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址:	中国深圳福田区香梅路 1601 号中投国际商务中心 A 栋 16 楼/上海市南京东路 61 号 4 楼
	签字会计师姓名:	高敏、程进
报告期内 履行持续督导职责的 保荐机构	名称:	海通证券股份有限公司
	办公地址:	上海市广东路 689 号
	签字的保荐代表人姓名:	肖磊、林剑斌
	持续督导的期间:	2010-06-03 至今
报告期内履行持续督导 职责的财务顾问	名称	海通证券股份有限公司
	办公地址	上海市广东路 689 号
	签字的财务顾问主办人姓名	臧黎明、孙迎辰
	持续督导的期间	自 2013 年起不少于三个会计年度



### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

##### (一)主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2013 年	2012 年		本期比上年同期增减(%)	2011 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	5,727,650,459.20	5,237,017,858.29	2,507,204,576.58	9.37	3,818,576,369.53	3,146,223,337.38
归属于上市公司股东的净利润	364,031,981.91	234,404,470.86	117,511,084.46	55.30	215,323,786.65	111,015,036.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	246,148,901.97	51,860,020.17	51,860,020.17	374.64	57,576,703.00	57,576,703.00
经营活动产生的现金流量净额	270,487,405.97	385,100,600.25	274,217,157.08	-29.76	-94,648,087.34	-102,763,160.28
	2013 年末	2012 年末		本期末比上年同期末增减(%)	2011 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	3,582,130,244.30	3,582,949,191.54	2,552,781,655.79	-0.02	3,409,710,217.45	2,483,891,482.83
总资产	8,888,787,996.07	7,297,453,636.14	4,773,306,638.30	21.81	7,561,492,837.47	4,824,931,470.55

##### (二)主要财务数据

主要财务指标	2013 年	2012 年		本期比上年同期增减(%)	2011 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益 (元 / 股)	0.3278	0.2111	0.1709	55.28	0.1939	0.1615
稀释每股收益 (元 / 股)	0.3278	0.2111	0.1709	55.28	0.1932	0.1605
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.2849	0.0754	0.0754	277.85	0.0837	0.0837
加权平均净资产收益率 (%)	10.68	6.72	4.68	增加 3.96 个百分点	8.03	4.55
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	8.26	2.06	2.06	增加 6.20 个百分点	2.36	2.36

## 二、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2013 年金额	2012 年金额	2011 年金额
非流动资产处置损益	55,629,837.23	57,814,954.26	24,670,302.30
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	21,215,015.70	21,584,508.91	26,146,470.45
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	53,608,014.47	116,893,386.40	104,308,750.04
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	939,002.50		-859,650
对外委托贷款取得的损益			10,395,176.87
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,564,252.72	708,393.65	402,601.09
少数股东权益影响额	-3,989,318.12	-3,874,357.58	-2,769,986.28
所得税影响额	-14,083,724.56	-10,582,434.95	-4,546,580.82
<b>合计</b>	<b>117,883,079.94</b>	<b>182,544,450.69</b>	<b>157,747,083.65</b>

## 三、采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	53,473.85	939,002.50	885,528.65	769,160.58
<b>合计</b>	<b>53,473.85</b>	<b>939,002.50</b>	<b>885,528.65</b>	<b>769,160.58</b>

## 第四节 董事会报告

### 一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期，面对世界经济微弱复苏、国内经济下行压力加大、行业市场需求减弱且人力成本不断上升的不利形势，公司董事会积极采取合理决策措施，成功实施海外资产注入、加强产业结构调整和优化、加大管理层的绩效考核和激励，努力实现公司产品技术和营销网络建设行业领先优势。紧紧围绕“一大主业、三大产业、三个技术研发支撑点”的战略聚焦思路，打造一流的电机与控制集成为主业，做深做强家电类电机、工业类电机和电机控制驱动技术产品。依托日本控制研究所和杭州研究院，加大产品研发投入，推进产品技术含量的提升，使之成为国际一流的电机及控制生产制造商。

公司董事会着眼于公司主营业务的集中聚焦、新生业务的促新发展，全面提升公司盈利能力和管理水平，确保公司持续健康的快速发展。

2013 年末，公司全年实现营业收入 57.28 亿元，实现利润总额 3.55 亿元，营业利润 2.70 亿元，较上年增长 76.40%；实现归属于母公司所有者净利润 3.64 亿元，较上年增长 55.30%。

#### 1、实施并购重组，聚焦产业方向，壮大企业实力

报告期，公司完成了对同一控制下的海外重大资产重组事项，实现了公司以电机和控制为主导产业的战略发展聚焦，充实核心业务，提升技术实力，全面提升公司的盈利能力和国际竞争力，整合优势资源，发挥规模效应和体现协同效应，加速推进国际化发展进程。通过重大资产重组，公司的战略发展方向进一步明晰，公司业绩得到明显提升，净资产收益率提高 58.87%。实施外延式并购，通过对清江电机的收购，拓展和完善在压缩机电机和中高压电机产品系列及应用领域，进一步巩固和提升了公司的产业优势和市场规模。

#### 2、改组营销网络，优化客户资源，提升盈利能力

报告期，公司全面加强销售战略的实施，加大全球营销网络建设，突出在北美、欧洲、中国、东欧市场网络渠道和客户资源的共享。加强和优化客户资源，提高战

略性重点客户的集中度，提高产品的综合毛利率，提升产品盈利能力，目前公司的综合毛利率达到 23%，电机产品的战略重点客户比重达到了 60%，工业电机的战略重点客户销售增长率在 30% 以上，新增重点客户的销售也在快速增长。

### 3、完善研发体系，加大科研投入，强化创新能力

报告期，公司加快实施了“三个技术支撑点”的研发体系战略部署，构建市场化的技术成果产业化转化渠道，加大研发团队引进和建设力度。通过设立了日本控制研究所，实现了变频空调用无刷直流电机控制技术的开发及产业化，部署了 22kw 以下伺服控制系统的研发任务。规划了针对公司高端项目电机、22kw 及以上伺服系统、变频系统技术开发，建立海外研究中心的实施方案。

报告期，公司加快推进重点新产品的产业化进度，实现高效电机、变频电机同比增长 243.42% 和 98.85%；无刷直流电机和大 AC 柜机同比增长 93.22% 和 41.85%；新能源汽车电机同比增长 114.39%。

### 4、改革管理机制，加强考核力度，促进经营活力

报告期，公司加大内部管理机制改革力度，增强企业发展动力。通过实施年度绩效合同管理，明确绩效考核指标、内容和考核方法，建立了更趋市场化和公平公正的绩效工资考核长效机制，引导经营层注重经营绩效、运营质量和生产效率，实现公司经营短期目标和发展的合理部署。通过扩大经营管理授权范围，增强下属经营单位的管理自主权，提升公司经营活力。通过对内部制度流程和管理权限的重新厘定，简化程序，提高工作效率。

### 5、整合供方资源，降低制造成本，提升劳动生产力

报告期，公司成功搭建第三方采购管理平台，实现硅钢、电解铅、铝锭和部分电机配件等物料的集中采购，使得公司采购议价能力得到进一步增强，比价空间持续增大，集中采购的优势逐渐显现，有效降低了采购成本，最大下降幅度达到 10%。此外，通过提高生产自动化水平和员工优化措施，在控制人力成本增长幅度的前提下，实现公司劳动生产率同比上升 15.38%。

### 6、推进全面协同，获取并购红利，增强竞争能力

报告期，公司持续推进与海外 ATB 的协同工作，在市场营销、生产制造、技术研发、零部件采购等方面取得重大突破，协同效应不断显现。通过双方营销网络

的平台共享，实现客户资源和市场机会的充分利用，使得卧龙品牌电机在欧洲的销售和 ATB 品牌系列产品在中国的销售均取得一定增长。在生产制造和技术协同方面，实现 BROOK 品牌电机在国内的生产制造和武汉 ATB 合资公司的成功运营，在超高效节能电机、防爆电机、增安型电机等高端专特用途电机的设计、产业化生产制造能力得到全面提升。通过零部件采购协同，在转定子、灰铁铸件、轴承等主要零部件的采购成本得到明显下降，有效降低了产品的生产制造成本。

此外，公司分布式能源系统集成技术取得突破，引进西班牙 W2PS 公司的大功率光伏逆变器已经进入产业化销售，并已经实现多个光伏电站的投入运营。享受国家分布式光伏发电和光伏电站的补贴政策的光伏发电站项目，目前公司已经具有开工 78MW 的资格，并已经实现多个工程的开工建设。

**(一)主营业务分析**

**1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表**

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	5,727,650,459.20	5,237,017,858.29	9.37
营业成本	4,411,744,258.83	4,181,339,513.80	5.51
销售费用	392,819,418.93	362,107,948.66	8.48
管理费用	477,074,818.74	414,503,429.00	15.10
财务费用	138,344,388.78	107,718,250.75	28.43
经营活动产生的现金流量净额	270,487,405.97	385,100,600.25	-29.76
投资活动产生的现金流量净额	-955,282,523.26	-222,963,607.45	
筹资活动产生的现金流量净额	932,907,912.97	-482,383,075.26	
研发支出	162,384,917.98	123,680,794.42	31.29

**2、收入**

**(1)驱动业务收入变化的因素分析**

2013 年，公司营业收入比上年法定披露数增长 128%，主要系公司完成重大资产重组，实现同一控制下企业合并；公司加大产品结构调整、加强和优化客户资源，实现三大业务板块均比上年同期有较大幅度的增长。

(2)以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

2013 年，公司变压器业务比上年同期增长了 23.58%，主要系国家高铁建设项目投入加快所致。

(3)主要销售客户的情况

公司向前 5 名客户销售合计为 370,271,010.21 元，占公司主营业务收入的 6.47%。

3、成本

(1)成本分析表

单位：元

分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
电机及控制装置	原材料	2,010,705,343.84	63.30	1,968,997,834.80	64.55	2.12
	职工薪酬	875,937,499.29	27.58	809,275,222.92	26.53	8.24
	制造费用	289,779,012.79	9.12	272,104,043.31	8.92	6.50
	小计	3,176,421,855.92	100.00	3,050,377,101.03	100.00	4.13
变压器	原材料	501,521,858.28	86.99	448,886,819.73	87.93	11.73
	职工薪酬	34,690,047.67	6.02	26,841,357.29	5.26	29.24
	制造费用	40,314,840.18	6.99	34,753,775.53	6.81	16.00
	小计	576,526,746.13	100.00	510,481,952.55	100.00	12.94
蓄电池	原材料	178,711,339.89	80.45	163,127,902.39	82.86	9.55
	职工薪酬	19,589,916.85	8.82	14,177,620.94	7.20	38.17
	制造费用	23,841,477.97	10.73	19,559,237.82	9.94	21.89
	小计	222,142,734.71	100.00	196,864,761.15	100.00	12.84

(2)主要供应商情况

公司前五位主要供应商采购金额为 407,522,905 元。

4、费用

2013 年，所得税费用比上年同期下降 424.39%，主要系公司完成同一控制下重大资产重组，海外公司税务重组因素所致。

5、研发支出

(1)研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	95,845,180.56
本期资本化研发支出	66,539,737.42
研发支出合计	162,384,917.98
研发支出总额占净资产比例（%）	4.18
研发支出总额占营业收入比例（%）	2.84

(2)情况说明

报告期内，公司注重新产品的开发与研究，提高产品的附加值，促进产品的升级换代，在电机专有技术、控制技术、变压器牵引技术等方面加大研发投入，为公司的可持续发展储备技术力量。

6、现金流

报告期，经营活动产生的现金流量净额 270,487,405.97 元，主要系销售回款放缓所致；投资活动产生的现金流量净额-955,282,523.26 元，主要系重大资产重组现金支付、收购清江电机股权；筹资活动产生的现金流量净额 932,907,912.97 元，主要系银行借款增加所致。公司实现净利润 406,536,371.34 元，与经营性活动产生的现金流量净额的差异主要系销售回款放缓所致。

7、其它

(1)公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

1、公司 2010 年公开增发募集资金使用情况

本公司经中国证券监督管理委员会证监发行字[2010]604 号文核准,于 2010 年 5 月 18 日采取公开发行的方式向社会公众发行人民币普通股 5,467 万股,每股发行价格为 17.74 元。本次发行募集资金共计 969,845,800.00 元,扣除相关的发行费用 44,018,362.00 元,实际募集资金 925,827,438.00 元。截止 2010 年 5 月 25 日,本公司上述发行募集的资金已全部到位,立信大华会计师事务所有限公司为本次发行出具了验资报告立信大华验字【2010】045 号。截止 2013 年 12 月 31 日,本公司募集资金



初始存放金额 925,827,438.00 元，累计投入金额 829,066,100.32 元，尚有 103,979,347.44 元（包括利息收入）未投入使用，其中 85,000,000.00 元暂用于补充流动资金，存储募集资金账户于 2013 年 12 月 31 日(截止日)余额 18,979,347.44 元。

## 2、公司短期融资券发行事宜

公司 2012 年第一期短期融资券已于 2013 年 3 月 22 日完成兑付工作(详见公司 2013 年 3 月 23 日在上海证券交易所、《中国证券报》、《上海证券报》刊登的《卧龙电气集团股份有限公司 2012 年第一期短期融资券兑付完成的公告》);2013 年第一期短期融资券已于 2014 年 2 月 7 日完成兑付工作(详见公司 2014 年 2 月 11 日在上海证券交易所、《中国证券报》、《上海证券报》刊登的《卧龙电气集团股份有限公司 2013 年第一期短期融资券兑付完成的公告》)。

## 3、公司重大资产重组事宜

2013 年 6 月 27 日,经中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会召开的 2013 年第 15 次并购重组委工作会议审核,卧龙电气向特定对象发行股份及支付现金购买资产暨关联交易事项获无条件通过。

2013 年 7 月 24 日,本公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准卧龙电气集团股份有限公司向浙江卧龙舜禹投资有限公司发行股份购买资产的批复》(证监许可[2013]966 号),核准本公司向卧龙投资发行股份 422,798,480 股购买相关资产。该批复自下发之日起 12 个月内有效。

2013 年 8 月 12 日公司收到卧龙投资持有的香港卧龙 100% 股权过户变更文件,上述股权持有人已变更为卧龙电气。2013 年 8 月 22 日公司收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的证券变更登记证明,公司向卧龙投资非公开发行 422,798,480 股股份的相关证券登记手续已于 2013 年 8 月 21 日办理完毕。2013 年 8 月 28 日,公司向浙江省工商行政管理局提交注册资本变更的工商登记材料,2013 年 9 月 5 日公司领取了变更后的企业法人营业执照。

公司重大资产重组事宜已全部完成,具体详见公司于 2013 年 9 月 24 日在上海证券交易所披露的《卧龙电气向特定对象发行股份及支付现金购买资产暨关联交易实施情况报告书》及其他相关文件。

## (二)行业、产品或地区经营情况分析



1、主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减	毛利率比上年增减
电机及控制装置	4,223,283,769.66	3,176,421,855.92	24.79	7.55	4.13	增加 2.47 个百分点
蓄电池	252,825,853.32	222,142,734.71	12.14	11.81	12.84	减少 0.80 个百分点
变压器	752,142,540.61	576,526,746.13	23.35	23.58	12.94	增加 7.22 个百分点
贸易	362,292,093.14	343,124,600.09	5.29	1.56	-0.03	增加 1.50 个百分点
其他	34,299,383.81	24,808,857.80	27.67	7.48	8.36	减少 0.58 个百分点

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华东地区	1,086,541,530.29	46.33
华南地区	285,143,980.07	28.16
华中地区	89,938,043.51	14.28
华北地区	227,348,165.74	-14.72
西南地区	145,985,416.84	5.10
西北地区	169,940,231.12	44.95
东北地区	78,109,070.08	-8.30
海外地区	3,541,837,202.89	1.24

海外地区主要系海外子公司的销售。

(三)资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位：元

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

交易性金融资产	939,002.50	0.011	53,473.85	0.001	1,656.00
其他流动资产	62,431,421.93	0.702			
应收票据	260,155,639.46	2.927	125,081,204.66	1.714	107.99
在建工程	386,378,904.08	4.347	568,010,045.20	7.784	-31.98
开发支出	94,268,639.58	1.061	64,762,157.18	0.887	45.56
商誉	103,466,047.91	1.164	58,527,816.50	0.802	76.78
递延所得税资产	145,831,172.15	1.641	65,916,756.83	0.903	121.24
短期借款	1,561,768,476.10	17.570	835,749,089.19	11.453	86.87
应付票据	179,547,809.44	2.020	86,614,437.02	1.187	107.30
预收款项	236,049,549.52	2.656	155,391,430.40	2.129	51.91
应交税费	66,206,924.73	0.745	22,868,251.59	0.313	189.51
一年内到期的非流动负债	58,190,503.66	0.655	17,349,739.11	0.238	235.40
长期借款	707,649,323.38	7.961	271,166,067.67	3.716	160.97
股本	1,110,527,236.00	12.494	687,728,756.00	9.424	61.48
资本公积	1,022,780,962.82	11.506	1,777,567,602.82	24.359	-42.46

交易性金融资产：年末未交割的外汇合约公允价值变动所致

其他流动资产：年末待抵扣进项税和理财产品变化所致

应收票据：本年销售增加、票据结算增加所致

在建工程：本年在建工程结转固定资产所致

开发支出：本年研发投入增加所致

商誉：本年非同一控制合并清江电机，合并日购买成本与公允价值差额影响

递延所得税资产：年末可抵扣亏损确认递延所得税增加所致

短期借款：本年偿还借款所致

应付票据：本年采购增加，票据结算增加所致

预收款项：年末预收货款增加所致

应交税费：年末待抵扣进项税重分类所致

一年内到期的非流动负债：年末长期借款重分类所致

长期借款：因并购需要增加长期借款所致

股本：本年发行股本收购香港卧龙控股所致

资本公积：本年同一控制下企业合并影响所致

2、公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

项目	年末余额 (或本金额)	年初余额 (或上年金额)	变动比率	变动原因
交易性金融资产	939,002.50	53,473.85	1656.00%	年末未交割的外汇合约公允价值变动所致

**(四)核心竞争力分析**

1、管理优势

卓尔有效的执行力是公司管理能力的体现，也是公司核心竞争优势之一。成立至今，公司已建立了稳定、高效的管理团队，在成本控制、生产管理、渠道建设、财务管理等各个体系均取得了长足进步。收购欧洲第三大电机制造商 ATB 公司以后，整合和消化海外先进制造企业管理理念，实现公司治理结构的多元化，提升国内制造工厂的管理水平，获取管理协同效益。不断深化企业内部管理改革，增强实体经营主体单位的自主权以及与之配套的绩效考核体系，促进公司的经营活力，为公司保持行业竞争优势和未来持续快速发展提供重要保障。

2、行业领先的电机业务

电机及控制业务是公司的核心业务，尤其是并购欧洲第三大电机制造商 ATB 公司后，在业务种类、产品规模和品牌技术方面在行业内都具有明显的竞争优势。公司生产的产品性能接近或超过国内外同类产品制造商，先进的管理水平和业务能力，使公司具有低制造成本的价格竞争优势。公司作为国内外一流的电机制造商，在家用电机、工业电机、振动类电机等领域在行业具有技术领先优势和市场领导地位。

3、完备的营销网络优势

公司在国内、北美、印度、非洲及其它新兴市场已经形成完备的营销网络，在上述市场已经具有良好的品牌影响力和市场竞争力，通过重组，获取其在欧洲市场完善的营销网络和品牌知名度，真正建立起全球性营销网络体系。

4、研发和技术优势

公司拥有国家级的技术研发中心，一直致力于高新技术改造传统产业、机电一体化、控制集成等领域的技术研发，在无刷直流电机及驱动控制技术、伺服控制技

术、同步驱动技术、高压变频技术、高电压等级变压器制造技术等领域拥有自主知识产权。与此同时，拥有一支技术精湛、团结合作的高素质技术研发团队，依托日本控制研究所、杭州研究院和计划建设中的欧洲研发中心，加大产品研发投入，推进产品技术含量的提升，不断巩固在行业中的研发和技术优势。

## 5、公认的品牌优势

经过多年的发展，在客户中所逐步建立起来的对公司企业品牌的认知度和忠诚度，是公司发展的独特优势。重组完成后，依托 ATB 公司在市场中特别是欧洲市场的巨大的市场影响力，旗下诸多知名品牌，包括伯顿、莫利、劳伦斯、啸驰等，在石化、采矿、核电、泵及风机制造、造船等细分领域的中高端市场中有较强的竞争优势，相关产品的质量达到世界领先水平，能更广泛得到客户和市场的认可。

## (五)投资状况分析

### 1、对外股权投资总体分析

1) 公司于 2013 年 4 月 25 日召开的五届十七次临时董事会会议审议通过，在日本设立全资子公司卧龙电机控制技术有限公司，注册资本 8,000 万日元，该公司已于 2013 年 6 月 4 日在日本设立完成。

2) 公司于 2013 年 9 月 30 日召开的五届二十次临时董事会会议审议通过了关于出资设立龙能电力的议案，公司持有其 51% 股权。2013 年 10 月 23 日，该公司已完成工商注册登记。

3) 公司向特定对象发行股份及支付现金购买资产暨关联交易事项已全部完成，具体详见公司于 2013 年 9 月 24 日在上海证券交易所披露的《卧龙电气向特定对象发行股份及支付现金购买资产暨关联交易实施情况报告书》及其他相关文件。

4) 香港卧龙于 2013 年 10 月 15 日，与美的集团、美的国际签署股权转让协议。根据协议，美的集团和美的国际分别将持有的江苏清江电机制造有限公司 75% 和 25% 股权转让给香港卧龙，该等 100% 股权交易价格为 15573 万元。2013 年 10 月 18 日，已完成工商变更登记；香港卧龙对其增资 6200 万元，2014 年 1 月 6 日完成工商变更登记。

5) 2011 年 9 月 16 日，公司 2011 年第五次临时股东大会审议通过《关于出资参股浙江龙信股权投资中心（有限合伙）的议案》，经工商核准参股公司名称为浙江

龙信股权投资合伙企业（有限合伙），公司认缴出资额为人民币 20,000 万元。截止 2013 年 12 月 31 日，公司已认缴金额为人民币 7,000 万元。

(1)持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	占该公 司股权 比例	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所 有者权益 变动(元)	会计核算 科目	股份来源
绍兴银行股份 有限公司	111,000,000	74,000,000	7.52%	111,000,000	10,360,000	--	长期股权 投资	股权投资
合计	111,000,000	74,000,000	/	111,000,000	10,360,000	--	/	/

公司于 2012 年 12 月 4 日召开五届十二次临时董事会审议通过了《关于对参股公司增资的议案》，出资 5106 万元，认购 1850 万股股权；公司原持有绍兴银行 7400 万股，占其总股本的 7.52%；增资完成后持有其 9250 万股股份，占其总股本的 7.65%。绍兴银行已于 2014 年 1 月 29 日制作股权证并颁发给公司。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1)委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2)委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

(3)其他投资理财及衍生品投资情况

投资类型	资金来源	签约方	投资 份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否 涉诉
银行理财产品	公司自有资金	交通银行上虞支行		2014.1.17-2014.2.27	蕴通财富·日增利 S 款	36246.58	36246.58	否
银行理财产品	公司自有资金	工商银行上虞支行		2014.1.17-2014.2.27	周周分红	22191.78	22191.78	否
银行理财产品	公司自有资金	广发银行静安支行		2013.12.02-2014.1.29	薪满意足	41315.07	41315.07	否

3、募集资金使用情况

(1)募集资金总体使用情况

单位：万元 币种：人民币

募集 年份	募集 方式	募集资金 总额	本年度已使 用募集资金 总额	已累计使用募 集资金总额	尚未使用募集 资金总额	尚未使用募集 资金用途 及去向
2010	增发	92,582.74	19,622.49	82,906.61	10,397.93	存于募集资金专户及补 充流动资金
合计	/	92,582.74	19,622.49	82,906.61	10,397.93	/

(2)募集资金承诺项目使用情况

单位：万元 币种：人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
高压超高压变压器项目	否	52,000	14,747.44	52,367.38	是	100%	11,186	-409.42	否	因行业准入要求导致投产滞后	
高效节能中小型交流电机技术改造项目	否	30,000	3,452.72	25,910.55	是	86.37%	7,504	3,091.24	是		
大容量锂离子电池项目	否	10,582.74	1,422.33	4,628.68	是	43.74%	5,042	-450.11	否	因国家政策推广未符合预期	
合计	/	92,582.74	19,622.49	82,906.61	/	/	23,732	/	/	/	/

2014 年 4 月 19 日,经公司五届二十二次董事会审议通过,公司拟缩减大容量锂离子电池项目的投资规模至 4885.67 万元,尚未投入的募集资金(含利息收入)5805.75 万元拟变更用途为永久补充流动资金,本事项尚须提交 2013 年年度股东大会审议。

#### 4、主要子公司、参股公司分析

##### (1) 浙江卧龙家用电机有限公司

主营生产、销售家电用马达及零配件，注册资本 1400 万美元，公司持股 60%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2013 年 12 月底资产总额 36299.85 万元，净资产 18299.86 万元，2013 年实现营业收入 47338.11 万元，净利润 1930.23 万元。

##### (2) 绍兴欧力-卧龙振动机械有限公司

主营制造销售振动电机、振动器、料位器、振动棒等，注册资本 325 万美元，公司持股 49%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2013 年 12 月底资产总额 12553.13 万元，净资产 9527.68 万元，2013 年实现营业收入 15986 万元，净利润 3629.12 万元。

##### (3) 卧龙电气银川变压器有限公司

主营变压器的生产、销售及维修，注册资本 10000 万元，公司持股 92.50%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2013 年 12 月底资产总额 49057.40 万元，净资产 21086.83 万元，2013 年实现营业收入 32402.54 万元，净利润 2923.52 万元。

##### (4) 卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司

主营干式变压器、油浸变压器、组合式变电站、硅整流器的生产、销售，注册资本 5000 万元，公司持股 51%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2013 年 12 月底资产总额 19921.86 万元，净资产 7549.51 万元，2013 年实现营业收入 10787.87 万元，净利润-301.61 万元。

##### (5) 卧龙电气烟台东源变压器有限公司

主营变压器、其他输配电及控制设备制造、销售等，注册资本 14100 万元，公司持股 70%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2013 年 12 月底资产总额 57598.19 万元，净资产 11329.27 万元，2013 年实现营业收入 30341.90 万元，净利润-528.10 万元。

##### (6) 卧龙电气集团浙江变压器有限公司

主营变压器设计、制造、销售及维修、售后服务，变压器站建造，注册资本 20000



万元，公司持股 100%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2013 年 12 月底资产总额 50912.72 万元，净资产 19590.58 万元。2013 年实现营业收入 8514.17 万元，净利润-409.42 万元。

(7) 卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司

主营生产、销售蓄电池及配件等，注册资本 11000 万元，公司持股 98.93%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2013 年 12 月底资产总额 43046.96 万元，净资产 27839.01 万元，2013 年实现营业收入 26353.66 万元，净利润 3589.70 万元。

(8) 卧龙电气集团杭州研究院有限公司

主营研究、开发、技术服务、制造、安装、高压变频、环境检测及处理设备、伺服控制驱动系统及电机、轨道交通牵引设备、电气自动化设备，注册资本 10000 万元，公司持股 100%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2013 年 12 月底资产总额 18635.65 万元，净资产 11008.96 万元，2013 年实现营业收入 3795.83 万元，净利润-1049.64 万元。

(9) 上海卧龙国际商务股份有限公司

主营商务咨询、商务服务、进出口贸易，注册资本 2500 万元，公司持股 88.25%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2013 年 12 月底资产总额 10452.93 万元，净资产 1374.84 万元，2013 年实现营业收入 51618.72 万元，净利润 132.33 万元。

(10) 浙江卧龙国际贸易有限公司

主营进出口贸易业务，注册资本 1000 万元，公司持股 100%，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2013 年 12 月底资产总额 10892.89 万元，净资产 2976.86 万元，2013 年实现营业收入 16339.67 万元，净利润 42.25 万元。

(11) 香港卧龙控股集团有限公司

主营贸易、投资业务等，注册资本 10000 万美元，公司持股 100%，经审计，截止 2013 年 12 月底资产总额 342043.09 万元，净资产 131471.15 万元，2013 年实现营业收入 296338.38 万元，净利润 23472.56 万元。

(12) 卧龙国际（香港）有限公司



主营进出口贸易, 注册资本 3900 万港元, 公司持股 100%, 未经审计的截止 2013 年 12 月底资产总额 3763.88 万元, 净资产 2357.43 万元, 2013 年实现营业收入 16404.35 万元, 净利润-145.25 万元。

#### (13) 浙江龙能电力发展有限公司

主营光伏发电项目投资, 光伏能源产品的投资、开发、设计、制造等, 注册资本 6000 万元, 公司持股 51%, 经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 截止 2013 年 12 月底资产总额 2013.92 万元, 净资产 2000 万元。该公司于 2013 年 10 月 23 日完成工商注册登记, 系新成立公司。

#### (14) 浙江卧龙置业投资有限公司

主营房地产投资、对外投资经营, 注册资本 21,750.72 万元, 公司持股 27.755%, 经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 截止 2013 年 12 月底资产总额 356015.27 万元, 净资产 196853.55 元, 2013 年实现营业收入 101717.03 万元, 利润总额 7375.05 万元, 其中归属母公司净利润 2832.66 万元。

### 5、非募集资金项目情况

报告期内, 公司无非募集资金投资项目。

## 二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业竞争格局和发展趋势

#### 1、公司所处的行业发展趋势

公司主要产品包括电机及控制装置、变压器和蓄电池。

#### ① 电机及控制装置: 向高效化、专特、机电一体、成套化方向发展

随着国内电机企业制造水平的提高、产业政策的强制推行以及行业标准的逐步完善, 低效耗能的普通电机将逐步被环保节能的高效电机所取代, 并向无刷化、永磁化、数字化、智能化电机方向发展。

未来五年, 实现国民生产总值能耗下降 16%、节约 6.7 亿吨标准煤的目标, 而作为占工业耗电量 60% 以上的节能重点工程, 电机系统运行效率要提高 2-3 个百分点。2011 年 3 月, 国家财政部和国家发改委联合出台了《关于印发节能产品惠民工程高效电机推广实施细则的通知》, 通过加大财政补贴等方式大力推广高效电机, 高

效电机在未来五年的年平均增速至少在 70% 以上。

公司作为入围“节能产品惠民工程”高效电机推广目录企业，将在确保新品市场定位明晰准确的同时，大力开发高技术含量、高附加值、高毛利率的新产品，重点发展机电一体化成套化电机产品以及相关新兴产业，从原来的以电机本体为主，逐步调整到以控制和集成产品为主上来，充分发挥规模效应，有效支撑公司的规模发展。

欧洲市场专特化电机比例较高，产品技术和标准执行我国尚有一定差距。欧洲市场上专特电机与普通电机的比例达到 7: 3。除此以外，欧洲电机生产企业还大力发展机电一体化的防爆电机产品，通过以微电子为主导的多种新兴技术与精密机械融合，使应用于危险场合的风机、泵类、压缩机、破碎机、纺织机及工矿、机动车辆既具有 20% 以上节能效益，还改善生产工艺和提高产品质量。还大力发展特种、专用、特殊用途的防爆电机。在电机制造上还采用铸造、冲压、精加工、绝缘处理等先进工艺，设计和制造符合环保指令，具有高效节能的产品。

公司仍将持续研发细分高效驱动产品，为客户提供不同应用领域的多样化解决方案，并在电力电子领域作进一步的拓展，在软件和硬件逆变器上做进一步深化，成为整体解决方案的供应商。

### ②变压器：面向智能电网的建设

“十二五”期间，国家电网公司电网智能化投资的总额为 2861.1 亿元，年均投资为 572.2 亿元，投资重点将逐步转移到电网智能化建设当中；将投入超过 3000 亿元用于交流特高压建设，2015 年将形成以三纵三横为核心的三华交流特高压同步电网。

未来几年我国变压器行业主要向两个方向发展：一是向超高压、特高压方向发展，尤其是 750kV、1000kV。二是向节能化、智能化、小型化方向发展。

公司将调整产品结构，紧随市场变化，突出技术优势，向系统集成、电力建设工程总包延伸，在国内行业内确立公司的电工制造地位和知名度，积极开拓国际市场。

### ③蓄电池：立足于通信产业，拓展电池产品的行业应用范围

2012 年 5 月，工信部、环保部联合发布《铅酸蓄电池行业准入条件》对新建项

目和现有企业提出了更为严格和明确的要求,低水平低技术含量的项目将受到限制,行业准入门槛提高,市场结构面临新一轮的调整。由于铅酸蓄电池生产技术成熟、价格便宜,在未来较长时间仍将普遍使用。出于对资源和环境保护等因素的考虑,铅酸蓄电池将向节铅、密封免维护、旧电池回收再利用等方向发展。作为最新一代的充电电池,锂离子电池近 10 年来得到飞速发展,随着新型材料的应用,锂离子电池在向型号多样化、高性能、低成本,更安全的方向发展,其应用领域进一步拓宽。

公司将加大蓄电池产品结构和市场结构调整,通过技术创新提升电源电池产品的核心竞争力,在巩固通信用后备电池市场的基础上,拓展电池产品的行业应用范围,提高电力、网络市场份额,重点发展启动型电池、动力储能型电池和锂电池产品。

## 2、公司面临的市场竞争格局

### ①电机及控制装置产品

国内中小型电机行业企业超过 3000 家,其中规模以上企业近 200 家,但大型企业数量只占到行业企业总数的 2%、中型企业占 18%、小型企业占 80%,行业相对分散、集中度不高,市场竞争十分激烈。在家电类产品方面,公司生产的空调用无刷直流电机、冰箱洗衣机用压缩机一直处于行业领先地位。

在工业类产品方面,公司生产的高效节能电机,下游客户主要为风机、水泵类厂商,凭借海外公司在 IE3、IE4 产品中先进的技术和制造优势,在市场竞争中一直处于主导地位。项目电机产品由于产品定制化、单台价值高、安全和质量要求高、下游应用包含各种特殊环境等因素,在市场竞争中拥有一定优势,议价能力较强,而欧洲定制化大型电机的市场也整体呈现差异化竞争的市场格局,主要竞争对手有 ABB、西门子以及欧洲范围内其他地区性电机生产制造企业。

### ②变压器产品

随着变压器制造行业竞争的不断加剧,大型变压器制造企业间并购整合与资本运作日趋频繁。国内变压器行业产能明显过剩。据不完全统计,仅特变电工、保定天威、中国西电 3 家企业产能之和已在 6 亿千伏安左右,加上行业其他企业的生产能力,我国变压器行业总产能在 30 亿千伏安左右。然而国内市场年需求量约为 13 亿千伏安,明显的供需矛盾使得市场竞争进一步激烈。

整体来看，我国的变压器制造企业主要集中在低电压等级变压器制造上，该领域内企业较多，竞争激烈。在高电压等级变压器制造上，外资跨国公司抢占了较大的市场份额，尤其是 ABB、东芝、西门子等，国内企业以特变电工、保定天威、中国西电等大型企业通过提升产品的技术水平和等级，形成与外资企业抗衡的竞争格局。

公司变压器产品在铁路和城市轨道交通变压器等特种变压器市场占有较高份额。

### ③ 蓄电池产品

UPS 电源是蓄电池市场的高端领域，产品技术含量较高、产业较为集中，客户相对稳定。通信市场领域的竞争企业，包括：江苏双登集团、浙江南都电源等，公司控股子公司卧龙灯塔是该领域的龙头企业之一，具有较强的市场竞争力。在汽车起动电池领域，随着大量中小蓄电池企业的关停，市场供给明显不足，利润空间较大。公司将继续做好三大运营商的业务配套，重点开拓 UPS 电池、免维护汽车电池、胶体电池、锂电池战略新客户，以提升盈利能力为核心，开展技术创新工作。

## (二) 公司发展战略

以“制造精密、品质一流、客户高端”为目标，优先发展电机控制产业，力争成为国际领先的电机制造商。要实现普通电机向高效电机转换，中小电机向大型电机转换，常规电机向机电一体化、控制电机的转换；电源电池产业要通过技改后尽快释放产能，在巩固通讯用后备电池的基础上，发展启动型电池、动力储能型电池和锂离子电池；输变电产业要合理利用现有资源配置，从单一变压器产品向输变电系统集成发展，大力拓展国际市场。

## (三) 经营计划

2014 年预计实现营业收入 70.34 亿元、成本费用 66.36 亿元、利润总额 4.92 亿元、归属于母公司所有者的净利润 4.00 亿元。

## (四) 可能面对的风险

### 1、宏观环境风险

展望 2014 年，世界经济形势将温和复苏，但不稳定、不确定因素依然存在；我国经济持续处于调整期，短期内较难形成新的上升趋势，周期性、阶段性调整尚未

到位。工业经济面临需求与供给双重约束重叠交织的复杂局面，一些结构性矛盾和潜在风险进一步凸显，同时也存在着政策效应释放、改革深入推进等有利因素。欧洲经济复苏有望，经济预测增长率 1.4%，可能出现转折，其电气市场在 2014 年和 2015 年将各增长 3%。为此公司将积极围绕国家、行业、区域政策的相关变化，加强对政策的研究，及时作出科学合理的经营决策。

## 2、市场竞争风险

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

公司国外子公司 ATB 公司涉及传统欧洲市场外的许多国家，身处不同的政治经济环境，随着全球化的深度推进，低功率电机市场竞争者日益增加。以项目为导向的项目电机业务也竞争激烈。公司将进一步加强创新和客户服务，通过全球化细分市场的建立、新技术领域的开发来综合防范风险。

## 3、汇率变动风险

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

## 4、人力资源风险

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

## 三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

### (一)董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

### (二)董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√ 不适用

(三)董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

四、利润分配或资本公积金转增预案

(一)现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司利润分配政策符合公司章程及审议程序的规定，在充分保护中小投资者的合法权益的基础上，明确了分红标准和分红比例。

(二)报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

(三)公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数(元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2013 年		1		111,052,723.60	364,031,981.91	30.51
2012 年		0.55		37,825,081.58	234,404,470.86	16.14
2011 年		0.5		34,386,437.80	215,323,786.65	15.97

五、积极履行社会责任的工作情况

(一)社会责任工作情况

社会责任工作情况，详见上海证券交易所《公司 2013 年度社会责任报告》。

六、其他披露事项

1、公司 2013 年 3 月 11 日召开的五届十五次董事会会议审议通过了使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案，总额不超过人民币 9000 万元，该笔临时用于补充流动资金的募集资金已于 2013 年 9 月 6 日归还至募集资金专户。2013 年 9 月 30 日召开的公司五届二十次临时董事会审议通过了使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案，总额不超过人民币 9000 万元。



2、2013 年 9 月 30 日，经公司五届二十次临时董事会审议通过，将公司持有的卧龙电气武汉电机有限公司 50% 股权转让给奥地利 ATB 驱动技术股份公司。该公司已于 2014 年 2 月 27 日更名为武汉奥特彼电机有限公司，变更为中外合资企业。

3、公司于 2013 年设立龙能电力，旨在发展分布式光伏发电项目，目前公司已经具有开工 78MW 的资格，并已经实现多个工程的开工建设。根据《绍兴市人民政府办公室关于加快分布式光伏发电应用的实施意见》（绍政办发〔2014〕42 号）在绍注册企业投资新建并于 2015 年底前建成并网发电的分布式光伏发电项目，根据项目建成后的实际发电效果，除按政策享受国家 0.42 元/千瓦时、省 0.1 元/千瓦时补贴外，自发电之日起按其实际发电量由项目所在地政府（管委会）再给予 0.2 元/千瓦时的补贴，补贴期限为五年。

## 第五节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁和媒体质疑事项。

### 二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

√ 不适用

### 三、破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

### 四、资产交易、企业合并事项

(一)公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的

事项概述及类型	查询索引
公司控股子公司卧龙灯塔出售老厂区剩余部分闲置的房屋、设备等资产。	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-03-12/600580_20130313_10.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-03-12/600580_20130313_10.pdf</a> 《卧龙电气关于控股子公司出售资产的公告》
香港卧龙于 2013 年 10 月 15 日，与美的集团、美的国际签署股权转让协议。根据协议，美的集团和美的国际分别将持有的江苏清江电机制造有限公司 75% 和 25% 股权转让给香港卧龙，该等 100% 股权交易价格为 15573 万元。2013 年 10 月 18 日，已完成工商变更登记；香港卧龙对其增资 6200 万元，2014 年 1 月 6 日完成工商变更登记。	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-10-15/600580_20131016_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-10-15/600580_20131016_1.pdf</a> 《卧龙电气关于控股子公司收购资产公告》
公司向特定对象发行股份及支付现金购买资产暨关联交易事项已全部完成，具体详见公司于 2013 年 9 月 24 日在上海证券交易所披露的《卧龙电气向特定对象发行股份及支付现金购买资产暨关联交易实施情况报告书》及其他相关文件。	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-09-23/600580_20130924_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-09-23/600580_20130924_1.pdf</a> 《卧龙电气向特定对象发行股份及支付现金购买资产暨关联交易实施情况报告书》

(二)临时公告未披露或有后续进展的情况



1、收购资产情况

单位：元 币种：人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例(%)	关联关系
姜金龙	卧龙灯塔 4.29% 股权	2013 年 4 月 28 日	12,892,208.00	-377,010.94		否	协议价	是	是	-0.104	
刘国明	武汉卧龙 5% 股权	2013 年 6 月 28 日	2,954,543.11	14,420.81		否	协议价	是	是	0.004	
刘红陵	武汉卧龙 5% 股权	2013 年 6 月 28 日	2,954,543.11	14,420.81		否	协议价	是	是	0.004	

2、出售资产情况

单位：元 币种：人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	资产出售定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	资产出售为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例(%)	关联关系
姚国均	绍兴卧龙灯塔橡塑有限公司	2013 年 1 月 28 日	1,231,357.41	18,694.10		否	协议价	是	是	-0.04	

### 3、企业合并情况

公司向特定对象发行股份及支付现金购买资产暨关联交易事项已全部完成，具体详见公司于 2013 年 9 月 24 日在上海证券交易所披露的《卧龙电气向特定对象发行股份及支付现金购买资产暨关联交易实施情况报告书》及其他相关文件。

## 五、公司股权激励情况及其影响

### (一)相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

事项概述	查询索引
公司股票期权激励计划于 2013 年 7 月 24 日到期实施完毕。	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-07-24/600580_20130725_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-07-24/600580_20130725_1.pdf</a> 《卧龙电气关于股票期权激励计划实施完毕的公告》

## 六、重大关联交易

### (一)资产收购、出售发生的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
<p>2013 年 6 月 27 日，经中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会召开的 2013 年第 15 次并购重组委工作会议审核，卧龙电气向特定对象发行股份及支付现金购买资产暨关联交易事项获无条件通过。</p> <p>2013 年 7 月 24 日，本公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准卧龙电气集团股份有限公司向浙江卧龙舜禹投资有限公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2013]966 号），核准本公司向浙江卧龙舜禹投资有限公司发行股份 422,798,480 股购买相关资产。该批复自下发之日起 12 个月内有效。</p> <p>2013 年 8 月 12 日公司收到卧龙投资持有的香港卧龙 100% 股权过户变更文件，上述股权持有人已变更为卧龙电气集团股份有限公司。2013 年 8 月 22 日公司收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的证券变更登记证明，公司向卧龙投资非公开发行 422,798,480 股股份的相关证券登记手续已于 2013 年 8 月 21 日办理完毕。2013 年 8 月 28 日，公司向浙江省工商行政管理局提交注册资本变更的工商登记材料，2013 年 9 月 5 日公司领取了变更后的企业法人营业执照，公司注册资本由 687,728,756 元变更为 1,110,527,236 元，其余登记事项不变。</p>	<p><a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-06-27/600580_20130628_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-06-27/600580_20130628_1.pdf</a> 《卧龙电气关于重大资产重组事宜获得中国证监会并购重组审核委员会审核通过暨公司股票复牌的公告》</p> <p><a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-07-25/600580_20130726_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-07-25/600580_20130726_1.pdf</a> 《卧龙电气关于重大资产重组事项获中国证监会核准的公告》</p> <p><a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-09-23/600580_20130924_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-09-23/600580_20130924_1.pdf</a>《卧龙电气向特定对象发行股份及支付现金购买资产暨关联交易实施情况报告书》</p> <p><a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-09-05/600580_20130906_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-09-05/600580_20130906_1.pdf</a> 《卧龙电气关于完成注册资本工商变更登记的公告》</p>

## 七、重大合同及其履行情况

### (一) 托管、承包、租赁事项

√ 不适用

### (二) 担保情况

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	106,990.00
报告期末对子公司担保余额合计（B）	127,914.69
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	127,914.69
担保总额占公司净资产的比例（%）	32.95
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）	54,614.69
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	54,614.69

2011 年 9 月 23 日，卧龙电气和国开行签署了《外汇资金贷款保证合同》，为卧龙投资向国开行申请 7150 万美元贷款提供担保，担保期限从 2011 年 9 月 23 日至 2016 年 9 月 20 日。

2013 年 12 月 21 日，卧龙投资通过股权质押的方式提供了上述外汇贷款的担保，国开行已书面同意解除卧龙电气对上述外汇贷款的担保责任。

### (三) 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

## 八、承诺事项履行情况

(一)上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	卧龙控股 卧龙投资 陈建成	承诺人及其所控制的企业不从事其他与卧龙电气主营业务构成竞争的业务	自重组完成之日起	是	是		
	其他	卧龙控股 卧龙投资 陈建成	维持上市公司人员独立、资产独立、业务独立、财务独立、机构独立	自重组完成之日起	是	是		
	盈利预测及补偿	卧龙投资	标的资产在盈利补偿期间按照《收购报告书》内规定的盈利补偿条款执行	2013 年 2014 年 2015 年	是	是		
	股份限售	卧龙投资	自发行结束之日起三十六个月内不得转让	发行结束之日起三十六个月内	是	是		
	解决关联交易	卧龙控股 卧龙投资 陈建成	减少并规范承诺人及其所控制的企业与卧龙电气之间发生的关联交易	自重组完成之日起	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	卧龙控股 卧龙投资 陈建成	承诺人及其所控制的企业不从事其他与卧龙电气主营业务构成竞争的业务	自重组完成之日起	是	是		
	其他	卧龙控股 卧龙投资 陈建成	维持上市公司人员独立、资产独立、业务独立、财务独立、机构独立	自重组完成之日起	是	是		
	盈利预测及补偿	卧龙投资	标的资产在盈利补偿期间按照《收购报告书》内规定的盈利补偿条款执行	2013 年 2014 年 2015 年	是	是		
	股份限售	卧龙投资	自发行结束之日起三十六个月内不得转让	发行结束之日起三十六个月内	是	是		
	解决关联交易	卧龙控股 卧龙投资 陈建成	减少并规范承诺人及其所控制的企业与卧龙电气之间发生的关联交易	自重组完成之日起	是	是		
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	卧龙控股	卧龙控股集团有限公司及其控制企业现在与将来均不在中华人民共和国境内外直接或间接与股份公司进行同业竞争	自公司上市起	是	是		

(二)公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

依据《香港卧龙控股集团有限公司盈利预测实现情况的专项审核报告》，香港卧龙合并实现的净利润人民币 23,472.56 万元，合并预测的净利润人民币 15,712.86 万元，实现数高于盈利预测数人民币 7,759.70 万元。香港卧龙合并实现的扣除非经常

性损益后归属于母公司股东的净利润人民币 21,034.28 万元,合并预测的归属于母公司股东的净利润人民币 14,585.93 万元,实现数高于盈利预测数人民币 6,448.35 万元。综上所述,香港卧龙 2013 年度合并盈利预测已经实现。

### 九、聘任、解聘会计师事务所情况

单位: 万元 币种: 人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	110
境内会计师事务所审计年限	1

	名称	报酬
财务顾问	海通证券股份有限公司	877.8
保荐人	臧黎明	孙迎辰

### 十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5% 以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5% 以上股份的股东、实际控制人、收购人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

### 十一、其他重大事项的说明

报告期内公司无其他重大事项。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份			422,798,480				422,798,480	422,798,480	38.07
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股			422,798,480				422,798,480	422,798,480	38.07
其中：境内非国有法人持股			422,798,480				422,798,480	422,798,480	38.07
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	687,728,756	100						687,728,756	61.93
1、人民币普通股	687,728,756	100							
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	687,728,756	100	422,798,480				422,798,480	1,110,527,236	100

##### 2、股份变动情况说明

2013 年，公司完成重大资产重组，向卧龙投资发行股份 422,798,480 股，该股份限售期 36 个月。

#### (二) 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
卧龙投资	0	0	422,798,480	422,798,480	重大资产重组盈利承诺	2016年8月22日
合计	0	0	422,798,480	422,798,480	/	/

## 二、证券发行与上市情况

### (一)截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
股票*注 1	2011年3月9日	9.66	1,421,300	2011年3月16日	1,421,300	
股票*注 2	2013年8月22日	4.20	422,798,480	2016年8月22日	422,798,480	

\*注 1：本次为股票期权激励计划第四次行权向激励对象实施的定向增发。

\*注 2：因重大资产重组事宜，公司向卧龙投资非公开发行 422,798,480 股股份，相关证券登记手续已于 2013 年 8 月 21 日办理完毕，2013 年 8 月 22 日收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的证券变更登记证明。

### (二)公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

股东名称	本次交易前		本次交易后	
	持股数量(股)	持股比例	持股数量(股)	持股比例
卧龙控股	175,748,091	25.55%	175,748,091	15.83%
卧龙投资	--	--	422,798,480	38.07%
其他股东	511,980,665	74.45%	511,980,665	46.10%
合计	687,728,756	100.00%	1,110,527,236	100.00%

2013 年度公司实施重大资产重组，公司向卧龙投资非公开发行 422,798,480 股股份购买其持有的香港卧龙，实现同一控制下企业合并，致使公司的资产总额由 2012 年法定披露数的 4,773,306,638.30 元增长到了年末 8,888,787,996.07 元，公司的负债由 2012 年法定披露数的 1,984,481,967.99 元增长到了年末的 5,007,088,982.62 元。

### (三)现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

### 三、股东和实际控制人情况

#### (一) 股东数量和持股情况

单位：股

截止报告期末股东总数	53,032	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	46,801			
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
浙江卧龙舜禹投资有限公司	境内非国有法人	38.07	422,798,480	422,798,480	422,798,480	质押 200,000,000
卧龙控股集团有限公司	境内非国有法人	15.83	175,748,091	0		质押 65,230,000
上虞市国有资产经营总公司	未知	1.65	18,311,142	0		
陈建成	境内自然人	1.45	16,066,849	0		
中国人民健康保险股份有限公司—万能保险产品	未知	1.02	11,310,349	11,310,349		
同德证券投资基金	未知	0.75	8,303,440	8,303,440		
中国农业银行—东吴价值成长双动力股票型证券投资基金	未知	0.68	7,555,512	7,555,512		
中国工商银行—东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金	未知	0.59	6,565,687	6,565,687		
中国工商银行—诺安股票证券投资基金	未知	0.59	6,499,388	6,499,388		
中国工商银行股份有限公司—诺安鸿鑫保本混合型证券投资基金	未知	0.58	6,400,000	6,400,000		



前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量
卧龙控股集团有限公司	175,748,091	人民币普通股 175,748,091
上虞市国有资产经营总公司	18,311,142	人民币普通股 18,311,142
陈建成	16,066,849	人民币普通股 16,066,849
中国人民健康保险股份有限公司—万能保险产品	11,310,349	人民币普通股 11,310,349
同德证券投资基金	8,303,440	人民币普通股 8,303,440
中国农业银行—东吴价值成长双动力股票型证券投资基金	7,555,512	人民币普通股 7,555,512
中国工商银行—东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金	6,565,687	人民币普通股 6,565,687
中国工商银行—诺安股票证券投资基金	6,499,388	人民币普通股 6,499,388
中国工商银行股份有限公司—诺安鸿鑫保本混合型证券投资基金	6,400,000	人民币普通股 6,400,000
融通新蓝筹证券投资基金	5,700,000	人民币普通股 5,700,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1) 陈建成先生为卧龙控股集团有限公司董事长，持有其 48.93% 的股权； (2) 卧龙控股集团有限公司系浙江卧龙舜禹投资有限公司股东，持有其 100% 股权； (3) 公司未知前十名无限售条件股东和前十名股东之间存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

**前十名有限售条件股东持股数量及限售条件**

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	浙江卧龙舜禹投资有限公司	422,798,480	2016 年 8 月 22 日	422,798,480	实现盈利预测承诺
上述股东关联关系或一致行动的说明			卧龙控股集团有限公司系浙江卧龙舜禹投资有限公司股东，持有其 100% 股权。		

## 四、控股股东及实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

#### 1、法人

单位：万元 币种：人民币

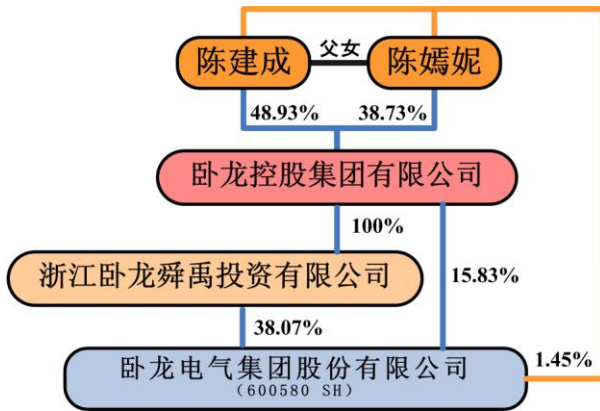
名称	卧龙控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	陈建成
成立日期	1984 年 9 月 25 日
组织机构代码	14611370-2
注册资本	80,800
主要经营业务	电机及控制、输变电、电动车、电源产品、机电一体化及工业自动化产品等高技术产业投资；房地产开发、商贸、酒店等实业投资；对外投资；投资经营管理；进出口业务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	2007 年，卧龙地产在上海证券交易所通过借壳上市，股票代码为 600173，卧龙控股通过卧龙置业实现间接控制。

### (二) 实际控制人情况

#### 1、自然人

姓名	陈建成
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
最近 5 年内的职业及职务	最近五年内任卧龙控股集团有限公司董事长、浙江卧龙置业投资有限公司董事长、卧龙地产集团股份有限公司董事长、ATB Austria Antriebstechnik AG 监事会主席、绍兴欧力—卧龙振动机械有限公司董事长、浙江卧龙国际贸易有限公司董事长、浙江卧龙舜禹投资有限公司董事长。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	2002 年，陈建成控制的卧龙电气在上海证券交易所挂牌上市，股票代码为 600580；2007 年，其控制的卧龙地产在上海证券交易所通过借壳上市，股票代码为 600173；2011 年，通过对奥地利 ATB 驱动技术有限公司的间接收购实现对 ATB 公司和 LJ 公司的控制，曾持有 ATB 公司 98.926% 的股权，持有 LJ 公司 66.03% 的股权，ATB 公司为奥地利维也纳上市公司，LJ 公司为新加坡上市公司。

2、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



五、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

## 第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动及报酬情况

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

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额（万元）（税前）	报告期从股东单位获得的应付报酬总额（万元）
王建乔	董事长	男	51	2011年9月9日	2014年9月8日	3,601,172	3,601,172	0		57	
刘红旗	董事、总经理	男	47	2011年9月9日	2014年9月8日	1,814,941	1,500,000	314,941	二级市场减持	48	
黎明	董事、常务副总	男	48	2011年9月9日	2014年9月8日	399,505	399,505	0		45	
邱跃	董事	男	54	2011年9月9日	2014年9月8日	4,280,398	4,280,398	0			
朱亚娟	董事	女	45	2011年9月9日	2014年9月8日	249,291	249,291	0			
陈嫣妮	董事	女	32	2011年9月9日	2014年9月8日	40,430	40,430	0			
杨启明	独立董事	男	63	2011年9月9日	2014年9月8日	0	0	0		8	
姚先国	独立董事	男	61	2012年1月30日	2014年9月8日	0	0	0		8	
沃健	独立董事	男	55	2011年9月9日	2014年9月8日	0	0	0		8	
陈体引	监事会主席	男	57	2011年9月9日	2014年9月8日	2,427,990	2,427,990	0			

张金红	监事	女	50	2011年9月9日	2014年9月8日	0		0		13.2	
方君仙	监事	女	49	2011年9月9日	2014年9月8日	0		0			
陈樱珠	副总经理	女	47	2011年9月9日	2014年4月17日	332,388	332,388	0		33	
王海龙	董事会秘书	男	38	2011年9月9日	2014年9月8日	0	0	0		24	
郑丽娟	财务总监	女	45	2011年9月9日	2014年9月8日	0	0	0		24	
严伟灿	总工程师	男	47	2011年9月9日	2014年9月8日	332,388	332,388	0		33	
周军	副总经理	男	39	2011年9月9日	2014年9月8日	0	0	0		36	
合计	/	/	/	/	/	13,478,503	13,163,562	314,941	/	337.2	

王建乔：2005 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司董事长、卧龙控股集团有限公司董事、常务副总裁。2011 年 10 月至今，兼任 ATB Austria Antriebstechnik AG 监事会副主席。

刘红旗：2005 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司总经理、董事，卧龙控股集团有限公司董事。

黎明：曾任浙江卧龙家用电机有限公司总经理。2008 年 1 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司常务副总经理、董事。

邱跃：2005 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司董事，卧龙控股集团有限公司董事、高级副总裁。

朱亚娟：2006 年 2 月至 2013 年 1 月，任卧龙电气集团股份有限公司副总经理。2006 年 2 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司董事。

陈嫣妮：中国澳门籍，2007 年至 2009 年，任上海卧龙国际商务股份有限公司财务总监，2009 年至今，任上海卧龙国际商务股份有限公司副总经理；2011 年 10 月至今，兼任 ATB Austria Antriebstechnik AG 监事。

杨启明：1997 年 5 月至今，历任机械工业北京电工技术经济研究所所长，中国电器工业协会副秘书长、秘书长、常务副会长；2011 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司独立董事。

姚先国：现任浙江大学公共管理学院经济学教授，2012 年 1 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司独立董事。

沃健：现任浙江财经大学东方学院党委书记，2008 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司独立董事。

陈体引：2005 年至今，任卧龙地产集团股份有限公司监事长、卧龙电气集团股份有限公司监事长。

张金红：2005 年至今，任卧龙电气集团股份有限公司监事会监事。

方君仙：2003 年至今，任卧龙电气集团股份有限公司监事、卧龙控股集团有限公司稽查审计部部长、卧龙地产集团股份有限公司监事、上海卧龙国际商务股份有限公司监事。

陈樱珠：2003 年至 2009 年 3 月，历任浙江卧龙国际贸易有限公司常务副总、总经

理；2009 年 3 月至 2014 年 4 月任卧龙电气集团股份有限公司副总经理；2011 年 12 月至今，任 ATB Austria Antriebstechnik AG 董事。

王海龙：2004 年 7 月至 2011 年 9 月，任卧龙控股集团有限公司投资部项目投资经理、投资部副部长、投资部部长；2011 年 12 月 7 日至 2012 年 12 月 30 日期间兼任 ATB Austria Antriebstechnik AG 董事；2011 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司董事会秘书。

郑丽娟：2006 年至 2007 年 6 月，任卧龙电气集团股份有限公司财务部副部长，2007 年 6 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司财务部部长。2011 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司财务总监。

严伟灿：2003 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司总工程师。

周军：2005 年至今任绍兴欧力卧龙-振动机械有限公司总经理。2011 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司副总经理。

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### (一)在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王建乔	卧龙控股	董事、常务副总裁	2008 年 9 月 30 日	2014 年 9 月 28 日
邱跃	卧龙控股	董事、高级副总裁	2008 年 9 月 30 日	2014 年 9 月 28 日
刘红旗	卧龙控股	董事	2008 年 9 月 30 日	2014 年 9 月 28 日
朱亚娟	卧龙控股	总裁助理	2013 年 1 月 15 日	2014 年 9 月 28 日
方君仙	卧龙控股	稽查审计部部长	2008 年 9 月 30 日	2014 年 9 月 28 日

### (二)在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王建乔	卧龙电气集团杭州研究院有限公司	董事	2013 年 5 月 22 日	2016 年 5 月 21 日
	卧龙国际（香港）有限公司	董事长	2012 年 5 月 14 日	2015 年 5 月 13 日
	卧龙电气集团浙江变压器有限公司	董事长	2012 年 11 月 4 日	2015 年 11 月 3 日
	ATB Austria Antriebstechnik AG	监事会副主席	2011 年 10 月 19 日	2015 年 12 月 31 日

邱跃	上海卧龙电动车业有限公司	董事长	2013 年 6 月 13 日	2016 年 6 月 12 日
	卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司	董事	2011 年 8 月 26 日	2014 年 8 月 25 日
	卧龙电气集团杭州研究院有限公司	董事长	2013 年 5 月 22 日	2016 年 5 月 21 日
	上海卧龙国际商务股份有限公司	董事长	2012 年 9 月 4 日	2015 年 9 月 3 日
	卧龙电气（芜湖）有限公司	董事	2011 年 5 月 11 日	2014 年 5 月 10 日
	浙江卧龙家用电机有限公司	董事长	2013 年 5 月 26 日	2016 年 5 月 25 日
刘红旗	浙江卧龙置业投资有限公司	董事	2012 年 7 月 4 日	2015 年 7 月 3 日
	卧龙电气集团杭州研究院有限公司	董事	2013 年 5 月 22 日	2016 年 5 月 21 日
	浙江卧龙国际贸易有限公司	董事	2011 年 11 月 25 日	2014 年 11 月 24 日
	卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司	董事长	2012 年 4 月 19 日	2015 年 4 月 18 日
	卧龙电气集团浙江变压器有限公司	董事	2012 年 11 月 4 日	2015 年 11 月 3 日
	卧龙电气烟台东源变压器有限公司	董事长	2014 年 1 月 4 日	2017 年 1 月 3 日
黎明	浙江卧龙家用电机有限公司	董事	2013 年 5 月 26 日	2016 年 5 月 25 日
	卧龙电气（芜湖）有限公司	董事	2011 年 5 月 11 日	2014 年 5 月 10 日
陈嫣妮	上海卧龙国际商务股份有限公司	副总经理		
	ATB Austria Antriebstechnik AG	监事	2011 年 10 月 19 日	2015 年 12 月 31 日
陈体引	浙江卧龙置业投资有限公司	监事长	2012 年 7 月 4 日	2015 年 7 月 4 日
	浙江卧龙舜禹投资有限公司	监事	2011 年 8 月 4 日	2014 年 8 月 3 日
	卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司	监事	2011 年 8 月 26 日	2014 年 8 月 25 日
	绍兴欧力一卧龙振动机械有限公司	监事	2011 年 6 月 30 日	2014 年 6 月 29 日
	卧龙电气集团杭州研究院有限公司	监事	2013 年 5 月 22 日	2016 年 5 月 21 日
	浙江卧龙国际贸易有限公司	监事	2011 年 11 月 25 日	2014 年 11 月 24 日
	上海卧龙国际商务股份有限公司	监事长	2012 年 9 月 4 日	2015 年 9 月 3 日
	卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司	监事长	2012 年 4 月 19 日	2015 年 4 月 18 日
	卧龙电气集团浙江变压器有限公司	监事	2012 年 11 月 4 日	2015 年 11 月 3 日
	卧龙电气（芜湖）有限公司	监事	2011 年 5 月 11 日	2014 年 5 月 10 日
	卧龙地产集团股份有限公司	监事长	2012 年 10 月 25 日	2015 年 10 月 24 日
	武汉卧龙房地产开发有限公司	监事	2011 年 12 月 24 日	2014 年 12 月 23 日
	清远市五洲实业投资有限公司	监事	2011 年 9 月 19 日	2014 年 9 月 18 日
	上虞市卧龙天香华庭置业有限公司	监事	2014 年 1 月 6 日	2017 年 1 月 5 日



	上虞市卧龙天香西园房地产开发有限公司	监事	2011年12月22日	2014年12月22日
	耀江神马实业(武汉)有限公司	监事	2011年12月25日	2014年12月24日
	武汉卧龙墨水湖置业有限公司	监事	2013年4月27日	2016年4月26日
	青岛嘉原盛置业有限公司	监事	2013年1月29日	2016年1月28日
	上虞市卧龙天香南园房地产开发有限公司	监事	2011年9月26日	2014年9月25日
	绍兴市卧龙两湖置业有限公司	监事	2011年8月17日	2014年8月16日
	浙江卧龙园林景观工程有限公司	监事	2011年12月20日	2014年12月19日
方君仙	上海卧龙国际商务股份有限公司	监事	2012年9月4日	2015年9月3日
	卧龙电气烟台东源变压器有限公司	监事长	2011年1月4日	2014年1月3日
	卧龙地产集团股份有限公司	监事	2012年10月25日	2015年10月24日
	卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司	监事	2012年4月19日	2015年4月18日
陈樱珠	浙江卧龙国际贸易有限公司	董事	2011年11月25日	2014年11月24日
	上海卧龙国际商务股份有限公司	董事	2012年9月4日	2015年9月3日
	卧龙国际(香港)有限公司	董事	2012年5月14日	2015年5月13日
	ATB Austria Antriebstechnik AG	董事	2011年12月7日	2016年12月6日
严伟灿	卧龙电气集团杭州研究院有限公司	董事	2013年5月22日	2016年5月21日
周军	绍兴欧力一卧龙振动机械有限公司	总经理		
沃健	浙江财经大学东方学院	党委书记		
	江苏胜利精密制造科技股份有限公司	独立董事	2008年10月6日	2014年6月22日
	浙江钱江摩托股份有限公司	独立董事	2008年10月30日	2015年4月5日
	浙江哈尔斯真空器皿股份有限公司	独立董事	2011年11月14日	2014年8月7日
	浙江闰土股份有限公司	独立董事	2014年1月29日	2017年1月28日
杨启明	山东中际电工装备股份有限公司	独立董事	2013年10月24日	2016年10月23日
姚先国	浙江大学公共管理学院	教授		
	浙江亚太药业股份有限公司	独立董事	2013年12月20日	2016年12月19日

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司根据有关规定制定方案，经薪酬委员会审议后，提交董事会通过后，报股东大会批准。
---------------------	--

董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据公司相关薪酬及考核管理办法，考核经营业绩等指标，确定公司董事和高级管理人员的报酬。独立董事报酬 8 万元/年。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	详见七（一）董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	详见七（一）董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
朱亚娟	副总经理	离任	辞去

#### 五、母公司和主要子公司的员工情况

##### (一)员工情况

母公司在职员工的数量	738
主要子公司在职员工的数量	7,772
在职员工的数量合计	8,510
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
<b>专业构成</b>	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	5,958
销售人员	428
技术人员	1,023
财务人员	111
行政人员	990
合计	8,510
<b>教育程度</b>	
教育程度类别	数量（人）
硕士及博士生	244
大学（本、专科）	3,676

大专以下	4,590
合计	8,510

## (二)薪酬政策

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

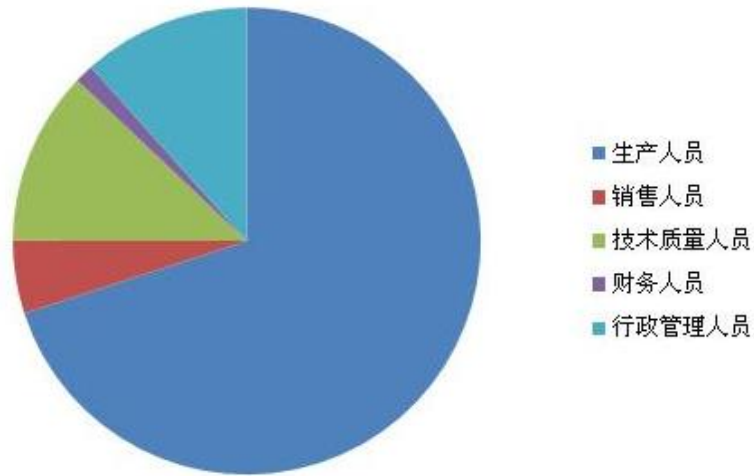
人力资源政策是影响企业内部环境的关键因素，本公司建立了科学、规范的企业人力资源政策，体现公平、公开、公正的原则，充分调动员工在内部控制和经营管理活动中的积极性、主动性和创造性。

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

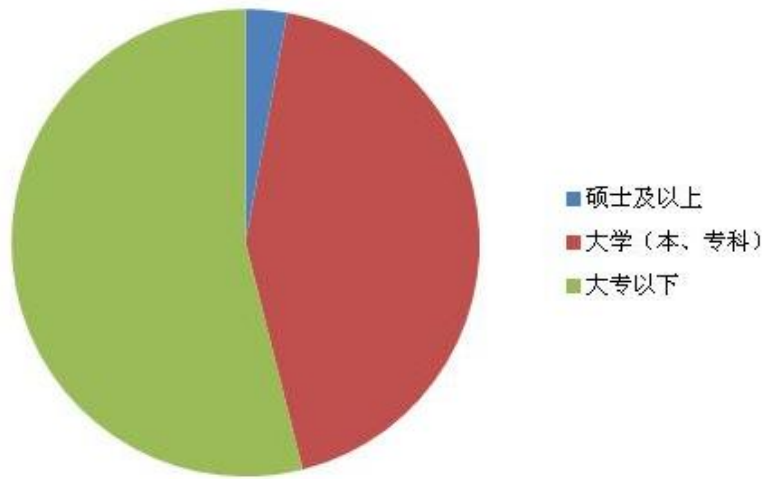
## (三)培训计划

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

## (四)专业构成统计图：



(五)教育程度统计图:



## 第八节 公司治理

### 一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

2013 年，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等有关法律法规的要求，继续完善法人治理结构，规范公司运作，建立健全内部控制制度，进一步提升公司治理水平。

公司坚持以监管机构的内部控制建设要求为外部推动力，以公司对管理提升、内控体系健全的需要为内部拉动力，做好内控建设实践工作，为切实提高企业经营管理水平和风险防范能力而努力。

**公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异；如有差异，应当说明原因**

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

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

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

集资金管理制度》等制度中设立相关条款，建立了防止控股股东及其关联企业占用上市公司资金、侵害上市公司利益的长效机制。

3、关于董事和董事会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求，公司各位董事能够依据《董事会议事规则》等制度，认真出席董事会会议。公司还建立了《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》，每位独立董事均严格遵守该制度，并能认真负责、勤勉诚信地履行各自的职责。董事会下设审计、提名、薪酬与考核和战略决策委员会，专门委员会成员全部由董事组成，其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占多数并担任召集人，审计委员会中有一名独立董事是会计专业人士，专业委员会设立以来，已在公司的经营管理中充分发挥了其专业性作用。

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

5、关于信息披露与透明度：公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，指定《中国证券报》、《上海证券报》为公司信息披露的报纸；公司的会议决议能做到充分、及时地披露，能够按照法律法规、《公司章程》和《信息披露事务管理制度》的规定，真实、准确、完整地披露有关信息，并做好信息披露前的保密工作，确保所有股东均能公平、公正地获得信息。2013 年，公司继续以提高信息披露质量、防范信息披露差错发生为中心，进一步加强审核力度，充分发挥董事会专门委员会、独立董事的专业职能，以及监事会的审查监督作用，对披露信息进行多层把关，确保信息披露的真实、准确、完整。

6、关于投资者关系：2013 年度，公司继续加强投资者关系管理工作，认真做好投资者来电的接听、答复以及传真、电子信箱的接收和回复。2013 年公司董事会办公室共接听来自全国各地的投资者电话 200 多人次，接待了多家机构投资者来公司的实地调研和会议交流。公司还建立了与投资者经常化的互动机制，在公司网站

中设置了投资者关系专栏，听取广大投资者对于公司生产经营、未来发展的意见和建议，维护了良好的投资者关系管理。公司为中小投资者参与股东大会提供便利，对部分重大事项采用网络投票方式表决，2013 年公司召开股东大会 3 次，除控股股东及其关联股东以外的中小股东现场参会累计 79 人次，安排网络投票 1 次，参与投票股东 84 人。

7、关于同业竞争和关联交易：为解决同业竞争，公司实行了重大资产重组并与 2013 年 9 月实施完毕。

8、关于内幕信息及知情人登记管理：公司按照《内幕信息及知情人管理制度》规定，进行了 2012 年年报、2013 年一季报、半年报、三季报及重大资产重组等内幕信息及知情人登记工作，并及时上报证监局、交易所。

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

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2012 年年度股东大会	2013 年 4 月 9 日	2012 年度董事会工作报告、2012 年度监事会工作报告、2012 年度财务决算报告、2013 年财务预算方案的报告、2012 年度利润分配预案、关于聘任 2013 年度审计机构的议案、2012 年年度报告及摘要、关于董事、监事年度薪酬的提案、关于对控股子公司核定全年担保额度的议案	大会通过以上议案	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-04-09/600580_20130410_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-04-09/600580_20130410_1.pdf</a>	2013 年 4 月 10 日
2013 年第一次临时股东大会	2013 年 4 月 15 日	关于公司符合向特定对象发行股份及支付现金购买资产条件的议案；关于公司向特定对象发行股份及支付现金购买资产暨关联交易的议案；关于《卧龙电气集团股份有限公司向特定对象发行股份及支付现金购买资产暨关联交易报告书(草案)》及摘要的议案；关于签署附生效条件的《重大资产购买协议》的议案；关于签署附生效条件的《盈利补偿协议》的议案等有关重大资产重组事宜的议案	大会通过以上议案	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-04-15/600580_20130416_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-04-15/600580_20130416_1.pdf</a>	2013 年 4 月 16 日
2013 年第二次临时股东大会	2013 年 11 月 13 日	关于修订《公司募集资金管理制度》的议案；关于对子公司香港卧龙控股集团有限公司核定担保额度的议案	大会通过以上议案	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-11-13/600580_20131114_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-11-13/600580_20131114_1.pdf</a>	2013 年 11 月 14 日



### 三、董事履行职责情况

#### (一)董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
王建乔	否	8	8	4	0	0	否	3
刘红旗	否	8	8	4	0	0	否	2
邱跃	否	8	8	4	0	0	否	3
黎明	否	8	8	4	0	0	否	3
朱亚娟	否	8	8	4	0	0	否	3
陈嫣妮	否	8	8	5	0	0	否	1
杨启明	是	8	7	5	1	0	否	1
沃健	是	8	8	4	0	0	否	2
姚先国	是	8	8	5	0	0	否	1

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	2

#### (二)独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

### 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

报告期内，公司共召开 5 次审计委员会、1 次提名委员会、1 次薪酬与考核委员会、2 次战略委员会，作为董事会专门工作机构，各专门委员会为年报审计、内控体系建设、独立董事提名、审核薪酬等方面提供了重要的咨询意见和建议。

### 五、监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

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

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	本公司主要生产电机及控制装置、变压器、蓄电池，控股股东及其子公司不生产与本公司相同的产品。本公司拥有独立的产供销系统，独立开展业务，不依赖于股东或其他任何关联方。
人员方面独立完整情况	是	本公司的总经理、常务副总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监、总工程师等高级管理人员专职在本公司工作并领取薪酬，未在持有本公司 5% 以上股权的股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的任何职务，也未在与本公司业务相同或相近的其他企业任职。
资产方面独立完整情况	是	公司与控股股东资产关系明晰，资产独立于控股股东，公司对其资产有完全的控制权与支配权，不存在控股股东占用上市公司资产的情形。
机构方面独立完整情况	是	本公司的生产经营和办公机构与控股股东完全分开，不存在混合经营情形。控股股东及其他任何单位或个人未干预本公司的机构设置。控股股东及其职能部门与本公司及其职能部门之间不存在上下级关系。
财务方面独立完整情况	是	本公司设置了独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并符合有关会计制度的要求，独立进行财务运作。本公司拥有独立的银行帐户，不与股东单位或其他任何单位或人士共用银行帐户。本公司依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务。本公司也不存在将本公司的借款转借给股东单位使用的情况。

### 因股份化改造、行业特点、国家政策、收购兼并等原因存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

2013 年 6 月 27 日，经中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会召开的 2013 年第 15 次并购重组委工作会议审核，卧龙电气向特定对象发行股份及支付现金购买资产暨关联交易事项获无条件通过。

2013 年 7 月 24 日，本公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准卧龙电气集团股份有限公司向浙江卧龙舜禹投资有限公司发行股份购买资产的批复》(证监许可[2013]966 号)，核准本公司向浙江卧龙舜禹投资有限公司发行股份 422,798,480 股购买相关资产。该批复自下发之日起 12 个月内有效。

2013 年 8 月 12 日公司收到卧龙投资持有的香港卧龙 100% 股权过户变更文件，上述股权持有人已变更为卧龙电气集团股份有限公司。2013 年 8 月 22 日公司收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的证券变更登记证明，公司向卧龙投资非公开发行 422,798,480 股股份的相关证券登记手续已于 2013 年 8 月 21 日办理

完毕。2013 年 8 月 28 日，公司向浙江省工商行政管理局提交注册资本变更的工商登记材料，2013 年 9 月 5 日公司领取了变更后的企业法人营业执照。

截止本报告披露日，公司重大资产重组事宜已全部完成,具体详见公司于 2013 年 9 月 24 日在上海证券交易所披露的《卧龙电气向特定对象发行股份及支付现金购买资产暨关联交易实施情况报告书》及其他相关文件。

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

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

## 第九节 内部控制

### 一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

内部控制责任声明：公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；经营管理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。公司内部控制的目的是合理保证经营合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略，防范和控制风险。

内部控制自我评价报告详见附件。

### 二、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

根据《信息披露事务管理制度》的规定：信息披露义务人或知情人因工作失职或违反本制度规定，致使公司信息披露工作（包括年报、半年报、季报等定期报告和其它临时公告）出现失误或给公司带来损失的，就查明原因，依情节轻重追究当事人的责任。同时，公司已对出现重大差错的情形、差错的影响程度、责任追究机制以及追究责任的形式做出了明确的规定。

## 第十节 财务会计报告

公司年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师高敏、程进审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

### 一、 审计报告

审计报告信会师报字[2014]第 310253 号

卧龙电气集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的卧龙电气集团股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2013 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表、2013 年度的合并利润表和利润表、2013 年度的合并现金流量表和现金流量表、2013 年度的合并所有者权益变动表和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贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、 注册会计师的责任我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。

中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，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，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2013 年 12 月 31 日的财务状况以及 2013 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：高敏

中国·上海 二〇一四年四月二十二日

中国注册会计师：程进

## 二、 财务报表

### 合并资产负债表 2013 年 12 月 31 日

编制单位：卧龙电气集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

资产	附注五	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	(一)	1,559,721,446.88	1,278,055,890.76
交易性金融资产	(二)	939,002.50	53,473.85
应收票据	(三)	260,155,639.46	125,081,204.66
应收账款	(四)	1,701,359,960.12	1,309,444,931.02
预付款项	(五)	99,647,548.71	118,611,526.78
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(六)	72,534,796.27	83,772,401.65
存货	(七)	1,099,723,925.56	1,052,759,419.72
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(八)	62,431,421.93	
<b>流动资产合计</b>		<b>4,856,513,741.43</b>	<b>3,967,778,848.44</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产	(九)	6,080,390.57	6,411,671.87
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(十)	350,151,105.59	323,814,351.42
投资性房地产	(十一)	1,896,305.85	
固定资产	(十二)	2,236,409,353.44	1,799,813,311.54
在建工程	(十三)	386,378,904.08	568,010,045.20
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	(十四)	520,167,843.81	424,851,600.14
开发支出	(十四)	94,268,639.58	64,762,157.18
商誉	(十五)	103,466,047.91	58,527,816.50

长期待摊费用	(十六)	4,122,126.67	4,775,290.26
递延所得税资产	(十七)	145,831,172.15	65,916,756.83
其他非流动资产	(十九)	183,502,364.99	12,791,786.76
<b>非流动资产合计</b>		<b>4,032,274,254.64</b>	<b>3,329,674,787.70</b>
<b>资产总计</b>		<b>8,888,787,996.07</b>	<b>7,297,453,636.14</b>
流动负债:			
短期借款	(二十)	1,561,768,476.10	835,749,089.19
交易性金融负债			
应付票据	(二十一)	179,547,809.44	86,614,437.02
应付账款	(二十二)	894,742,162.61	785,983,693.40
预收款项	(二十三)	236,049,549.52	155,391,430.40
应付职工薪酬	(二十四)	103,974,633.24	84,313,024.27
应交税费	(二十五)	66,206,924.73	22,868,251.59
应付利息			
应付股利			
其他应付款	(二十六)	123,230,522.47	104,087,673.76
一年内到期的非流动负债	(二十七)	58,190,503.66	17,349,739.11
其他流动负债	(二十八)	525,950,565.03	525,376,712.33
<b>流动负债合计</b>		<b>3,749,661,146.80</b>	<b>2,617,734,051.07</b>
非流动负债:			
长期借款	(二十九)	707,649,323.38	271,166,067.67
应付债券			
长期应付款	(三十)	465,685,557.78	448,138,996.48
专项应付款			
预计负债	(三十一)	8,847,971.09	9,090,271.77
递延所得税负债	(十七)	65,000,226.21	79,465,498.76
其他非流动负债	(三十二)	10,244,757.36	9,352,692.07
<b>非流动负债合计</b>		<b>1,257,427,835.82</b>	<b>817,213,526.75</b>
<b>负债合计</b>		<b>5,007,088,982.62</b>	<b>3,434,947,577.82</b>
股东权益:			
股本	(三十三)	1,110,527,236.00	687,728,756.00



资本公积	(三十四)	1,022,780,962.82	1,777,567,602.82
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	(三十五)	128,520,631.75	116,907,846.66
一般风险准备			
未分配利润	(三十六)	1,332,504,898.03	1,017,910,782.79
外币报表折算差额		-12,203,484.30	-17,165,796.73
归属于母公司股东权益合计		3,582,130,244.30	3,582,949,191.54
少数股东权益		299,568,769.15	279,556,866.78
<b>股东权益合计</b>		<b>3,881,699,013.45</b>	<b>3,862,506,058.32</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>8,888,787,996.07</b>	<b>7,297,453,636.14</b>

法定代表人：王建乔

主管会计工作负责人：郑丽娟

会计机构负责人：郑丽娟

**母公司资产负债表**  
2013 年 12 月 31 日

编制单位：卧龙电气集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注五	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		683,752,944.00	477,363,380.42
交易性金融资产		939,002.50	
应收票据		127,399,229.00	43,020,348.47
应收账款	(一)	277,183,422.12	227,230,207.31
预付款项		28,434,263.13	22,028,514.27
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(二)	397,486,767.15	412,317,624.47
存货		147,570,027.79	141,472,870.64
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		4,991,545.97	
流动资产合计		1,667,757,201.66	1,323,432,945.58
<b>非流动资产：</b>			
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	(三)	2,346,516,742.68	1,256,192,213.03
投资性房地产			
固定资产		458,492,417.75	444,565,953.98
在建工程		102,300,884.67	101,261,608.79
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		77,289,069.34	81,296,799.43
开发支出		7,651,520.66	

商誉			
长期待摊费用		2,120,152.80	2,092,985.55
递延所得税资产		6,665,587.46	6,242,833.73
其他非流动资产		158,060,000.00	
非流动资产合计		3,159,096,375.36	1,891,652,394.51
资产总计		4,826,853,577.02	3,215,085,340.09
<b>流动负债：</b>			
短期借款		480,000,000.00	130,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		15,449,206.59	10,308,038.75
应付账款		300,968,361.20	237,660,008.87
预收款项		67,234,670.01	21,839,253.88
应付职工薪酬		14,356,642.59	10,410,733.27
应交税费		485,704.95	1,337,370.27
应付利息			
应付股利			
其他应付款		82,924,700.06	17,526,631.46
一年内到期的非流动负债		50,000,000.00	
其他流动负债		523,813,698.61	525,376,712.33
流动负债合计		1,535,232,984.01	954,458,748.83
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		250,000,000.00	
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		140,850.38	
其他非流动负债			
非流动负债合计		250,140,850.38	
负债合计		1,785,373,834.39	954,458,748.83
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			

实收资本（或股本）		1,110,527,236.00	687,728,756.00
资本公积		1,241,903,271.24	962,151,369.20
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		118,337,747.56	106,724,962.47
一般风险准备			
未分配利润		570,711,487.83	504,021,503.59
所有者权益（或股东权益）合计		3,041,479,742.63	2,260,626,591.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,826,853,577.02	3,215,085,340.09

法定代表人：王建乔      主管会计工作负责人：郑丽娟      会计机构负责人：郑丽娟

**合并利润表**  
2013 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注五	本期金额	上期金额
一、营业总收入	(三十七)	5,727,650,459.20	5,237,017,858.29
其中：营业收入	(三十七)	5,727,650,459.20	5,237,017,858.29
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	(三十七)	5,475,196,166.56	5,102,072,568.14
其中：营业成本	(三十七)	4,411,744,258.83	4,181,339,513.80
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	(三十八)	12,971,234.75	12,470,277.07
销售费用	(三十九)	392,819,418.93	362,107,948.66
管理费用	(四十)	477,074,818.74	414,503,429.00
财务费用	(四十一)	138,344,388.78	107,718,250.75
资产减值损失	(四十二)	42,242,046.53	23,933,148.86
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	(四十三)	939,002.50	
投资收益（损失以“－”号填列）	(四十四)	16,527,520.34	18,071,785.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		6,349,890.63	7,226,728.61
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		269,920,815.48	153,017,076.00
加：营业外收入	(四十五)	88,473,429.73	155,545,115.79
减：营业外支出	(四十六)	2,955,522.35	2,967,529.15
其中：非流动资产处置损失		2,049,291.22	1,516,081.00

四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		355,438,722.86	305,594,662.64
减：所得税费用	（四十七）	-51,097,648.48	15,751,707.97
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		406,536,371.34	289,842,954.67
归属于母公司所有者的净利润		364,031,981.91	234,404,470.86
少数股东损益		42,504,389.43	55,438,483.81
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	（四十八）	0.3278	0.2111
（二）稀释每股收益	（四十八）	0.3278	0.2111
七、其他综合收益	（四十九）	5,538,148.88	-31,024,493.87
八、综合收益总额		412,074,520.22	258,818,460.80
归属于母公司所有者的综合收益总额		371,507,223.51	207,625,411.87
归属于少数股东的综合收益总额		40,567,296.71	51,193,048.93

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：53,608,014.47 元。

法定代表人：王建乔      主管会计工作负责人：郑丽娟      会计机构负责人：郑丽娟

**母公司利润表**  
2013 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注十二	本期金额	上期金额
一、营业收入	(四)	1,344,485,569.10	1,174,443,304.87
减：营业成本	(四)	1,112,029,535.21	1,002,752,251.50
营业税金及附加		3,803,103.23	4,642,111.33
销售费用		42,369,869.90	33,796,210.12
管理费用		70,986,979.60	65,415,201.84
财务费用		44,018,968.68	24,551,323.27
资产减值损失		2,818,358.26	12,638,282.64
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		939,002.50	
投资收益（损失以“－”号填列）	(五)	47,159,021.16	64,811,358.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		6,349,890.63	7,226,728.61
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		116,556,777.88	95,459,282.47
加：营业外收入		9,213,758.56	12,498,740.19
减：营业外支出		238,985.41	755,150.14
其中：非流动资产处置损失		154,460.39	64,210.56
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		125,531,551.03	107,202,872.52
减：所得税费用		9,403,700.12	2,966,479.41
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		116,127,850.91	104,236,393.11
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益		-13,136.46	-13,754,405.64
七、综合收益总额		116,114,714.45	90,481,987.47

法定代表人：王建乔

主管会计工作负责人：郑丽娟

会计机构负责人：郑丽娟

**合并现金流量表**  
2013 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注五	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,890,560,077.44	5,093,552,227.76
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			
处置交易性金融资产净增加额			
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		82,347,610.54	73,276,347.10
收到其他与经营活动有关的现金	(五十)	59,655,614.17	229,674,309.75
经营活动现金流入小计		6,032,563,302.15	5,396,502,884.61
购买商品、接受劳务支付的现金		3,856,496,666.39	2,868,439,971.66
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,330,729,149.58	1,229,955,910.35
支付的各项税费		122,781,265.46	131,941,193.25
支付其他与经营活动有关的现金	(五十)	452,068,814.75	781,065,209.10
经营活动现金流出小计		5,762,075,896.18	5,011,402,284.36
经营活动产生的现金流量净额	(五十一)	270,487,405.97	385,100,600.25
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			592,266.68
取得投资收益收到的现金		11,624,574.17	10,845,057.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		85,689,673.23	98,454,803.82
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	(五十一)	827,244.41	
收到其他与投资活动有关的现金			



投资活动现金流入小计		98,141,491.81	109,892,127.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		414,628,782.30	332,803,610.14
投资支付的现金		508,229,578.22	52,125.05
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(五十一)	130,565,654.55	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,053,424,015.07	332,855,735.19
投资活动产生的现金流量净额		-955,282,523.26	-222,963,607.45
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		9,800,000.00	520,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		9,800,000.00	20,000,000.00
取得借款收到的现金		2,849,649,531.00	1,144,501,635.20
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(五十)	54,984,484.10	107,097,941.98
筹资活动现金流入小计		2,914,434,015.10	1,771,599,577.18
偿还债务支付的现金		1,710,724,426.19	2,029,113,971.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		181,900,114.27	145,442,932.59
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		27,632,753.59	19,233,886.46
支付其他与筹资活动有关的现金	(五十)	88,901,561.67	79,425,748.71
筹资活动现金流出小计		1,981,526,102.13	2,253,982,652.44
筹资活动产生的现金流量净额		932,907,912.97	-482,383,075.26
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		3,841,434.67	3,959,747.53
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	(五十一)	251,954,230.35	-316,286,334.93
加：期初现金及现金等价物余额		1,182,523,260.79	1,498,809,595.72
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	(五十一)	1,434,477,491.14	1,182,523,260.79

法定代表人：王建乔

主管会计工作负责人：郑丽娟

会计机构负责人：郑丽娟

母公司现金流量表  
2013 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注十二	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		973,229,798.99	814,338,955.61
收到的税费返还		23,494,533.64	8,505,353.89
收到其他与经营活动有关的现金		284,315,045.40	67,998,660.93
经营活动现金流入小计		1,281,039,378.03	890,842,970.43
购买商品、接受劳务支付的现金		683,102,205.99	629,277,829.31
支付给职工以及为职工支付的现金		86,962,846.88	78,405,726.76
支付的各项税费		25,851,421.76	23,649,675.71
支付其他与经营活动有关的现金		292,942,824.47	271,213,635.19
经营活动现金流出小计		1,088,859,299.10	1,002,546,866.97
经营活动产生的现金流量净额	(六)	192,180,078.93	-111,703,896.54
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		40,809,130.53	57,584,629.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			3,611,194.26
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		40,809,130.53	61,195,823.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		71,935,020.05	78,487,326.24
投资支付的现金		511,848,974.38	
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		583,783,994.43	78,487,326.24
投资活动产生的现金流量净额		-542,974,863.90	-17,291,502.29
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			500,000,000.00

取得借款收到的现金		1,570,000,000.00	375,110,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			7,875,919.06
筹资活动现金流入小计		1,570,000,000.00	882,985,919.06
偿还债务支付的现金		920,000,000.00	781,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		90,815,651.45	53,596,990.84
支付其他与筹资活动有关的现金		24,472,196.58	14,153,057.22
筹资活动现金流出小计		1,035,287,848.03	849,250,048.06
筹资活动产生的现金流量净额		534,712,151.97	33,735,871.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	(六)	183,917,367.00	-95,259,527.83
加：期初现金及现金等价物余额		462,401,538.68	557,661,066.51
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	(六)	646,318,905.68	462,401,538.68

法定代表人：王建乔      主管会计工作负责人：郑丽娟      会计机构负责人：郑丽娟

合并所有者权益变动表  
2013 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	专项储 备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润			其他
一、上年年末 余额	687,728,756.00	1,777,567,602.82			116,907,846.66		1,017,910,782.79	-17,165,796.73	279,556,866.78	3,862,506,058.32
加：会计政策 变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初 余额	687,728,756.00	1,777,567,602.82			116,907,846.66		1,017,910,782.79	-17,165,796.73	279,556,866.78	3,862,506,058.32
三、本期增减 变动金额（减 少以“-”号 填列）	422,798,480.00	-754,786,640.00			11,612,785.09		314,594,115.24	4,962,312.43	20,011,902.37	19,192,955.13
（一）净利润							364,031,981.91		42,504,389.43	406,536,371.34
（二）其他综 合收益		2,512,929.17						4,962,312.43	-1,937,092.72	5,538,148.88
上述（一）和 （二）小计		2,512,929.17					364,031,981.91	4,962,312.43	40,567,296.71	412,074,520.22
（三）所有者 投入和减少资 本	422,798,480.00	-757,299,569.17							7,077,359.35	-327,423,729.82
1. 所有者投入 资本	422,798,480.00	279,765,038.50							29,800,000.00	732,363,518.50
2. 股份支付计										

入所有者权益的金额									
3. 其他		-1,037,064,607.67						-22,722,640.65	-1,059,787,248.32
(四) 利润分配				11,612,785.09		-49,437,866.67		-27,632,753.69	-65,457,835.27
1. 提取盈余公积				11,612,785.09		-11,612,785.09			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-37,825,081.58		-27,632,753.69	-65,457,835.27
4. 其他									
(五) 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									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期期末余额	1,110,527,236.00	1,022,780,962.82		128,520,631.75		1,332,504,898.03	-12,203,484.30	299,568,769.15	3,881,699,013.45

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	专项储 备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他		
一、上年年末 余额	687,728,756.00	967,111,483.31			106,484,207.35		724,007,639.00	-1,440,602.83	237,135,552.92	2,721,027,035.75
加：会计政策 变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初 余额	687,728,756.00	967,111,483.31			106,484,207.35		724,007,639.00	-1,440,602.83	237,135,552.92	2,721,027,035.75
三、本期增减 变动金额（减 少以“-”号 填列）		810,456,119.51			10,423,639.31		293,903,143.79	-15,725,193.90	42,421,313.86	1,141,479,022.57
（一）净利润							234,404,470.86		55,438,483.81	289,842,954.67
（二）其他综 合收益		-60,113,629.38						33,334,570.41	-4,245,434.90	-31,024,493.87
上述（一）和 （二）小计		-60,113,629.38					234,404,470.86	33,334,570.41	51,193,048.91	258,818,460.80
（三）所有者 投入和减少资 本		870,569,748.89					104,308,750.04	-49,059,764.31	10,462,151.41	936,280,886.03
1. 所有者投入 资本										
2. 股份支付计 入所有者权益 的金额										

3. 其他		870,569,748.89				104,308,750.04	-49,059,764.31	10,462,151.41	936,280,886.03	
(四) 利润分配					10,423,639.31		-44,810,077.11	-19,233,886.46	-53,620,324.26	
1. 提取盈余公积					10,423,639.31		-10,423,639.31			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-34,386,437.80	-19,233,886.46	-53,620,324.26	
4. 其他										
(五) 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										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	687,728,756.00	1,777,567,602.82			116,907,846.66		1,017,910,782.79	-17,165,796.73	279,556,866.78	3,862,506,058.32

法定代表人：王建乔

主管会计工作负责人：郑丽娟

会计机构负责人：郑丽娟

母公司所有者权益变动表  
2013 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	687,728,756.00	962,151,369.20			106,724,962.47		504,021,503.59	2,260,626,591.26
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	687,728,756.00	962,151,369.20			106,724,962.47		504,021,503.59	2,260,626,591.26
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	422,798,480.00	279,751,902.04			11,612,785.09		66,689,984.24	780,853,151.37
（一）净利润							116,127,850.91	116,127,850.91
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							116,127,850.91	116,127,850.91
（三）所有者投入和减少资本	422,798,480.00	279,751,902.04						702,550,382.04
1. 所有者投入资本	422,798,480.00	279,765,038.50						702,563,518.50
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他		-13,136.46						-13,136.46
（四）利润分配					11,612,785.09		-49,437,866.67	-37,825,081.58
1. 提取盈余公积					11,612,785.09		-11,612,785.09	



2.提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-37,825,081.58	-37,825,081.58
4. 其他								
(五) 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								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	1,110,527,236.00	1,241,903,271.24			118,337,747.56		570,711,487.83	3,041,479,742.63

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	687,728,756.00	975,905,774.84			96,301,323.16		444,595,187.59	2,204,531,041.59
加：会计政策变更								
前期差错更正								

其他								
二、本年年初余额	687,728,756.00	975,905,774.84			96,301,323.16		444,595,187.59	2,204,531,041.59
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-13,754,405.64			10,423,639.31		59,426,316.00	56,095,549.67
（一）净利润							104,236,393.11	104,236,393.11
（二）其他综合收益		-13,754,405.64						-13,754,405.64
上述（一）和（二）小计		-13,754,405.64					104,236,393.11	90,481,987.47
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					10,423,639.31		-44,810,077.11	-34,386,437.80
1. 提取盈余公积					10,423,639.31		-10,423,639.31	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-34,386,437.80	-34,386,437.80
4. 其他								
（五）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								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	687,728,756.00	962,151,369.20			106,724,962.47		504,021,503.59	2,260,626,591.26

法定代表人：王建乔

主管会计工作负责人：郑丽娟

会计机构负责人：郑丽娟

### 三、 公司基本情况

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

1997 年 1 月、1998 年 6 月和 1998 年 8 月，电机工业公司分别进行了增资扩股，增资后注册资本为 74,104,261.00 元。1998 年 9 月 23 日，经浙江省人民政府以浙证委[1998]109 号文批准，电机工业公司以基准日 1998 年 4 月 30 日的净资产按 1: 1 折为股份公司，整体变更为“浙江卧龙电机股份有限公司”。变更完成后，电机工业公司注册资本为人民币 74,104,261.00 元，其中：卧龙控股出资人民币 48,445,391.00 元，上虞市国有资产经营总公司出资人民币 5,000,000.00 元，浙江农村经济投资股份公司出资人民币 3,500,000.00 元，陈建成等 13 名自然人出资人民币 17,158,870.00 元。1998 年 10 月 21 日，经浙江省工商局核准变更登记，本公司领取编号为 3300001001840 号企业法人营业执照。2000 年 8 月 7 日，本公司更名为“浙江卧龙科技股份有限公司”。

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

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

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

根据本公司 2005 年度股东大会决议，本公司以 2005 年 12 月 31 日股本 174,566,818.00 为基础，以资本公积向全体股东每 10 股转增 2 股。转增完成后，本公司注册资本为人民币 209,480,182.00 元。

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

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

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

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

为人民币 370,665,360.00 元。

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

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

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

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

根据本公司 2010 年度股东大会决议和修改后章程，本公司以 2011 年 6 月 21 日股本为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 5.98018 股，共转增 257,365,296.00 股。转增完成后，本公司注册资本为人民币 687,728,756.00 元。

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

本公司主要的经营业务包括设计、生产、销售各类电机及其控制装置、蓄电池、变压器等。主要产品有微分电机及工业电机、中小功率交流电机、家用电器电机、伺服电机及控制器、振动电机、电力变压器、电气化铁路牵引变压器、特种变压器、铅酸蓄电池、高压大功率变频调速系统等。

公司注册地：上虞市经济开发区。

总部办公地：上虞市人民西路 1801 号。

## 一、 主要会计政策、会计估计和前期差错

### （一） 财务报表的编制基准

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的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》（2010 年修订）的披露规定编制财务报表。

### （二） 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公

司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

**(三) 会计期间**

本公司采用公历年为会计年度，即自每年一月一日至十二月三十一日为一个会计年度。

**(四) 记账本位币**

本公司以人民币为记账本位币。

**(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理**

**1、同一控制下的企业合并**

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

**2、非同一控制下的企业合并**

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

## （六）合并财务报表的编制方法

### 1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

### 2、合并程序

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

#### （1）增加子公司

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

#### （2）处置子公司

##### ①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

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

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按附注二（六）2、（4）“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资”进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司附注二（六）2、（2）①“一般处理方法”进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

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

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

**（七）现金及现金等价物的确定标准**

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

**（八）外币业务和外币报表折算**

**1、外币业务**

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除



属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

## 2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

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

## （九）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、金融工具的分类

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

### 2、金融工具的确认依据和计量方法

#### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

#### （2）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

**(3) 其他金融负债**

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

金融工具确认和计量准则不涉及按预定的购买、销售或使用要求所签定并到期履行买入或卖出非金融项目的合同。但是，能够以现金或其他金融工具净额结算，或通过交换金融工具结算的买入或卖出非金融项目的合同，应按金融工具确认和计量准则处理。本公司取得的以实物交割为目的的远期商品期货合约不符合金融工具的定义，本公司未将该类合约确认为金融工具。

**3、金融资产转移的确认依据和计量方法**

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

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

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

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

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

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

**4、金融负债终止确认条件**

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

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

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

## 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

## 6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

### （1）可供出售金融资产的减值准备：

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

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

本公司对可供出售债务工具投资减值的认定标准为：债务工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使债务工具投资人可能无法收回投资成本。

本公司对可供出售权益工具投资减值的认定标准为：权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

本公司对可供出售权益工具投资的公允价值下跌“严重”的标准为：一般而言，对于在流动性良好的市场上交易活跃的权益性投资，超过 20%/30% 的跌幅则认为属于严重下跌；公允价值下跌“非暂时性”的标准为：一般而言，如果连续下跌时间超过 6/12 个月，则认为属于“非暂时性下跌”。

### （2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(十) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1、境内公司

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：指年末余额不少于 500 万元的应收款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试后未发生减值的，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：以账龄特征划分为若干应收款项组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：采用账龄分析法。

具体比例如下：

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

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项的判断依据：有客观证据表明可能发生减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍不能收回，现金流量严重不足等情况的。

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

2、境外公司：

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

(十一) 存货

1、存货的分类

存货分类为：库存商品、发出商品、在产品、自制半成品、原材料、低值易耗

品和委托加工材料等。

## 2、存货的计价方法

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

## 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

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

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

## 4、存货的盘存制度

存货采用永续盘存制。

## 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用分次摊销法；
- (2) 包装物采用分次摊销法。

## (十二) 长期股权投资

### 1、投资成本确定

- (1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益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合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留

存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计、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，作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

#### （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2、后续计量及损益确认

### （1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初



始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

### （2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以长期应收项目中对该被投资单位的账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，首先按处置或收回投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。在此基础上，比较剩余的长期股权投资成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；属于投资成本小于原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，在调整长期股权投资成本的同时调整留存收益。对于原取得投资后至因处置投资导致转变为权益法核算之间被投资单位实现净损益中应享有的份额，

一方面调整长期股权投资的账面价值,同时对于原取得投资时至处置投资当期期初被投资单位实现的净损益(扣除已发放及已宣告发放的现金股利和利润)中应享有的份额,调整留存收益,对于处置投资当期期初至处置投资之日被投资单位实现的净损益中享有的份额,调整当期损益;其他原因导致被投资单位所有者权益变动中应享有的份额,在调整长期股权投资账面价值的同时,计入资本公积(其他资本公积)。

**3、被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制,仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在,则视为与其他方对被投资单位实施共同控制;对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定,则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

**4、减值准备计提**

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资,如果可收回金额的计量结果表明,该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的,将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉,无论是否存在减值迹象,每年都进行减值测试。

长期股权投资的减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

**(十三) 固定资产**

**1、固定资产确认条件**

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

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

**2、各类固定资产的折旧方法**

固定资产折旧采用年限平均法分类计提,根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产,能合理确定租赁期届满时将会取得租赁



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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
土地	无限期	0	0
房屋及建筑物	20-76	0/5.00	1-5
机器设备	3-34	0/5.00	3-33
运输设备	8-12	0/5.00	8-12
电子及其他设备	2-14	0/5.00	1-5

### 3、固定资产的减值准备计提

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

### 4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

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

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

大的差异。

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

#### **(十四) 在建工程**

##### **1、在建工程的类别**

在建工程以立项项目分类核算。

##### **2、在建工程结转为固定资产的标准和时点**

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

##### **3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法**

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。公司难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

#### **(十五) 借款费用**

##### **1、借款费用资本化的确认原则**

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

确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## 2、借款费用资本化期间

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

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

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

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

## 3、暂停资本化期间

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

## 4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购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前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出每月月末加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或

者溢价金额，调整每期利息金额。

## （十六）无形资产

### 1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

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

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

每期末，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。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

### 2、使用寿命有限的无形资产使用寿命的估计情况

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

(1).土地使用权按 30 年-50 年摊销；

- (2).非专利技术按 10-20 年摊销;
- (3).软件按 2-12 年摊销;
- (4).特许权按预计可使用年限 8-19 年平均摊销;
- (5).资本化的未结订单按预计可使用年限 1 年平均摊销;
- (6).对使用寿命有限的资本化的开发成本,自相关产品投入生产之日起,在预计可使用年限内(不超过 12 年)平均摊销。

对于无形资产的使用寿命按照下述程序进行判断:

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

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

### 3、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产,如有明显减值迹象的,期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产,每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试,估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的,将无形资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为无形资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后,减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整,以使该无形资产在剩余使用寿命内,系统地分摊调整后的无形资产账面价值(扣除预计净残值)。

无形资产的减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的,公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的,以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

#### 4、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

#### 5、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产

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

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

#### (十七) 长期待摊费用摊销方法

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

#### (十八) 预计负债

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

##### 1、 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债

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



## 2、 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

### （十九）股份支付及权益工具

本公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付，并以授予日的公允价值计量。对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，其公允价值是活跃市场中的报价。对于不存在活跃市场的，采用期权定价模型等确定公允价值。本公司采用 B-S 模型确定期权的公允价值。

以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关资产成本或当期费用，同时计入资本公积的其他资本公积。

在等待期内的期末，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。在行权日，根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入股本的金额，将其转入股本。

以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在等待期内的期末，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。后续信息表明企业当期承担

债务的公允价值与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。在相关负债结算前的期末以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

**(二十) 收入确认原则**

**1、商品销售收入的确认原则**

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

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

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

**2、让渡资产使用权收入**

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

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

**3、按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入的确认和计量原则**

按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入确认和计量的总体原则：在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合



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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

## （二十一）政府补助

### 1、类型

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

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

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

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

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

### 2、会计处理方法

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

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

### 3、确认时点

企业实际取得政府补助款项作为确认时点。

## （二十二）递延所得税资产和递延所得税负债

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

## （二十三）经营租赁、融资租赁

### 1、经营租赁会计处理

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

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

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

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

### 2、融资租赁会计处理

融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

#### **(二十四) 商誉**

在非同一控制下企业合并时，支付的合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

本公司于期末，将商誉分摊至相关的资产组进行减值测试，计提的减值准备计入当期损益，减值准备一经计提，在以后的会计期间不转回。

#### **(二十五) 职工薪酬**

在每一会计期间内，将应付的职工薪酬确认为负债，按受益对象分别计入产品或劳务成本、当期费用或固定资产或无形资产成本。根据有关规定，本公司按照月工资额的一定比例提取保险费和公积金，并按月向劳动和社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期成本或费用。

设定受益计划是一项非设定提存计划，包括为员工提供的退休福利计划和长期服务奖励。设定受益计划一般会厘定职工在退休时可收取的退休福利金额，通常视乎年龄、服务年资和薪酬补偿等一个或多个因素而定。在资产负债表内就有关设定受益计划而确认的负债，为报告期末的设定受益债务的现值减计划资产的公允价值，同时就未经确认过往服务成本作出调整。设定受益债务每年由独立精算师利用预计单位贷记法计算。设定受益债务的现值利用以支付福利的货币为单位计值且到期与有关的退休负债的年期近似的高质素债券的利率，将估计未来现金流出量折现计算。根据经验而调整的精算利得和损失以及精算假设的变动，记录于在产生期间的其他综合收益中。过往服务成本即时确认为损益，除非对设定受益计划的修改视乎在某特定期间(归属期)职工是否仍然维持服务，在此情况下，过往服务成本按归属期以直线法摊销。

#### **(二十六) 套期会计**

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

套期保值的会计条件：在套期开始时，本公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及被套期风险有效性评价方法等内容。该套期必须与具体可辨认并且被指定的风险有关，且最终影响本公司的损益；

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

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

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

#### （二十七）会计政策和会计估计变更

本公司报告期内未发生会计政策、会计估计变更的事项。

#### （二十八）前期会计差错更正

本公司报告期内未发生前期会计差错更正。

#### （二十九）关于同一控制下企业合并追溯调整期初及上年同期数的说明

根据企业会计准则及其相关规定，对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该子公司在最终控制方开始实施时即以目前的状态存在。编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表所有相关项目的对比数，相应地，合并资产负债表的留存收益项

目反映母公司及该子公司如果一直作为一个整体运行至合并日应实现的盈余公积和未分配利润的情况；编制合并利润表、合并现金流量表时，调整合并利润表、合并现金流量表所有相关项目的对比数，相应的合并利润表、合并现金流量表的项目反映母公司及该子公司如果一直作为一个整体运行于各对比期间的收入、费用、利润、现金流量情况。

2013 年 3 月 29 日，卧龙舜禹与本公司签订重大资产购买协议，将其持有的香港卧龙控股集团有限公司（以下简称“香港卧龙控股”）100%的股权转让给本公司，其中：本公司通过向卧龙舜禹发行股份购买其持有的香港卧龙控股 85%的股权，同时支付现金向卧龙舜禹购买其持有的香港卧龙控股 15%的股权。

2013 年 7 月 24 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准卧龙电气集团股份有限公司向浙江卧龙舜禹投资有限公司发行股份购买资产的批复》证监许可[2013]966 号文核准，本公司向卧龙舜禹发行股票 422,798,480 股，每股面值 1 元，每股发行价格 4.20 元/股。

2013 年 7 月 29 日，香港卧龙控股收到股权过户变更证明文件，本次重组的资产已完成转让手续。交易完成后，本公司持有香港卧龙控股 100%的股权，并通过香港卧龙控股间接持有 ATB Austria Antriebstechnik AG（以下简称“ATB 驱动股份”）98.926%的股权。

由于被合并方香港卧龙控股与本公司于 2013 年 7 月 29 日（合并日）前后均同受卧龙控股最终控制，且这种控制不是暂时的，故本公司受让香港卧龙控股 100%股权属于同一控制下企业合并，需要追溯调整 2013 年度财务报表期初数和上年同期数。

### 三、税项

公司适用主要税种包括：营业税、增值税、城市维护建设税、教育费附加、企业所得税、水利基金等。

本公司及下属子公司报告年度的流转税费率列示如下：

税目	计税（费）基础	税（费）率
营业税	劳务收入	5%
增值税*	境内销售、提供加工、修理修配劳务以及进口货物、上海服务业	17%、6%、0%-23%
城市维护建设税	应交流转税额	7%、5%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%
水利基金	销售收入、应交流转税额	销售收入 0.1%、0.07%、0.06%、流转税额的 1%

\*注：ATB 驱动股份及其子公司根据应税收入按税率计算销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税，增值税税率为 0%-23%不等，根据子公司所处的注册地税率缴纳相应的增值税。



本公司及下属子公司报告年度的所得率列示如下：

公司名称	备注	2013 年度	2012 年度
本公司	1	15%	15%
卧龙电气武汉电机有限公司（以下简称“卧龙武汉”）		25%	25%
卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司(以下简称“卧龙灯塔”)	2	15%	15%
卧龙电气银川变压器有限公司(以下简称“卧龙银川”)	3	15%	15%
浙江卧龙国际贸易有限公司（以下简称“浙江国贸”）		25%	25%
浙江卧龙家用电机有限公司(以下简称“卧龙家电”)	4	15%	15%
绍兴-欧力卧龙振动机械有限公司(以下简称“欧力卧龙”)	5	15%	15%
卧龙电气集团杭州研究院有限公司(以下简称“卧龙研究院”)	6	15%	15%
浙江卧龙新能源有限公司(以下简称“卧龙新能源”)		25%	---
上海卧龙国际商务股份有限公司（以下简称“上海卧龙”）		25%	25%
卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司（以下简称“北京华泰”）	7	15%	15%
卧龙电气烟台东源变压器有限公司（以下简称“烟台变压器”）		25%	25%
卧龙电气（芜湖）有限公司（以下简称“卧龙芜湖”）		25%	25%
卧龙电气集团浙江变压器有限公司（以下简称“卧龙变压器”）		25%	25%
浙江龙能电力集团有限公司（以下简称“浙江龙能”）		25%	---
卧龙电气淮安清江电机有限公司（以下简称“清江电机”）		25%	25%
卧龙国际（香港）有限公司（以下简称“卧龙国际”）		16.5%	16.5%
香港卧龙控股集团有限公司（以下简称“香港卧龙控股”）		16.5%	16.5%
境外子公司	8	10%-28.75%	10%-28.75%

\*1 本公司 2011 年度取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发编号为 GF201133000444 号高新技术企业证书,2011 年~2013 年享受 15% 的高新优惠税率。

\*2 卧龙灯塔 2011 年度取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发编号为 GF201133001011 号高新技术企业证书,2011 年~2013 年享受 15% 的高新优惠税率。

\*3 卧龙银川 2011 年度取得宁夏回族自治区科学技术厅、宁夏回族自治区财政厅、宁夏回族自治区国家税务局、宁夏回族自治区地方税务局联合颁发编号为 GF201164000002 号高新技术企业证书,2011 年~2013 年享受 15% 的高新优惠税率。

\*4 卧龙家电 2011 年度取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发编号为 GF201133000507 号高新技术企业证书,2011 年~2013 年享受 15% 的高新优惠税率。

\*5 欧力卧龙 2011 年度取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发编号为 GF201133001020 号高新技术企业证书,2011 年~2013 年享受 15% 的高新优惠税率。

\*6 卧龙研究院 2011 年度取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发编号为 GF201133001036 号高新技术企业证书,2011 年~2013 年享受 15% 的高新优惠税率。

\*7 北京华泰 2011 年度取得北京市科学技术委员会、北京财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发编号为 GF201111000393 号高新技术企业证书,2011 年~2013 年享受 15% 的高新优惠税率。

\*8 境外子公司按应纳税所得额及应课税率计缴企业所得税,所得税率为 10%-28.75% 不等,根据子公司所处的注册地税率缴纳相应的所得税。

#### 四、企业合并及合并财务报表

##### (一) 子公司情况

##### 1、通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	经营范围	注册资本	年末实际投资额	持股比例		表决权比例	是否合并报表
							直接	间接		
卧龙武汉*1	全资	湖北武汉	制造业	电机、配电柜及成套设备制造等	人民币5,000万元	52,087,952.28	100.00%		100.00%	是
卧龙灯塔*2	控股	浙江杭州	制造业	生产、销售蓄电池及配件等	人民币11,000万元	139,671,656.88	91.46%	6.97%	98.93%	是
卧龙银川*3	控股	宁夏银川	制造业	变压器的生产、销售及维修	人民币10,000万元	81,339,952.50	92.5%	---	92.5%	是
卧龙家电*4	控股	浙江上虞	制造业	生产、销售家电用马达及零配件	美元1,400万元	69,566,520.00	60.00%	---	60.00%	是
卧龙研究院*5	全资	浙江杭州	制造业	研究开发、技术服务、制造、安装；高压变频、环境检测及处理设备	人民币10,000万元	100,154,600.00	95.00%	5.00%	100.00%	是
卧龙新能源*6	全资子公司之控股子公司	浙江杭州	制造业	光伏逆变器生产、研发、销售等	人民币5,000万元	30,000,000.00	---	60.00%	60.00%	是
卧龙变压器*7	全资	浙江上虞	制造业	变压器设计、制造、销售及维修、售后服务，变压气站建造	人民币20,000万元	200,000,000.00	100.00%	---	100.00%	是
卧龙芜湖*8	全资	芜湖	制造业	电机及控制装置研发、制造、销售等	人民币5,000万元	50,000,000.00	100.00%	---	100.00%	是
卧龙国际*9	全资	香港	商品流通业	进出口贸易、投资业务	港币3,900万元	32,651,392.00	100.00%	---	100.00%	是
卧龙美国有限责任公司（以下简称“卧龙美国”）*10	全资	美国	商品流通业	进出口贸易	美金100万元	6,279,000.00	100.00%	---	100.00%	是
卧龙电机控制技术有限公司（以下简称“卧龙电机日本”）*11	全资	日本	制造业	电机及控制装置研发、销售等	日元8,000万	5,032,604.16	100.00%	---	100.00%	是
浙江龙能*12	全资	浙江上虞	制造业	光伏发电项目投资光伏能源产品的投资、设计、开发、制造；机电设备安装、进出口业务等	人民币6,000万元	10,200,000.00	100.00%	---	100.00%	是



\*1 卧龙武汉成立于2002年12月25日，系由本公司与武汉高科国有控股集团有限公司共同出资组建的有限公司，成立时注册资本为人民币5,000万元。经过多次股权转让后，本公司持有卧龙武汉90%股权。卧龙武汉经营范围为电机配电柜及成套设备制造，机械设备仪器仪表备品备件及零配件生产、销售等。2013年6月28日，卧龙武汉股东刘红陵、刘国明与本公司签订股权转让协议，将其持有的10%股权以每股1.1818的价格转让给本公司，股权转让完成后，本公司持有卧龙武汉100%的股权。

\*2 卧龙灯塔成立于2002年8月26日，系由本公司与卧龙控股集团有限公司共同出资组建的有限公司，成立时注册资本为人民币5,900万元。经过增资及多次转让后，本公司直接持有卧龙灯塔91.96%股权，通过浙江国贸持有6.97%股权，合计持有98.93%股权。卧龙灯塔经营范围为生产、销售蓄电池及配件、货物进出口等。

\*3 银川卧龙成立于2005年7月20日，系由本公司及王希全共同出资组建的有限公司，成立时注册资本为人民币4,000万元，经过增资及多次转让后，本公司持有银川卧龙92.5%股权。银川卧龙经营范围为变压器生产、销售及维修；货物进出口、技术进出口等。

\*4 卧龙家电成立于2004年5月26日，系由本公司及松下电器（中国）有限公司共同出资组建的有限公司，成立时注册资本为1,400万美元，本公司持有卧龙家电60%股权。卧龙家电经营范围为生产、销售家用电机马达及零部件等。根据《浙江卧龙家用电机有限公司合资合同》，卧龙家电对在合同期内制造且销售、使用或被另行处理的所有的“合同产品”，应向松下电器产业株式会社支付一定比例的技术提成费；另根据卧龙家电与松下电器产业株式会社签订的《商标使用许可合同》规定，卧龙家电就“品牌”使用权利的许可，也应向松下电器产业株式会社支付一定比例的提成费。

\*5 卧龙研究院成立于2007年5月22日，系由本公司及浙江国贸共同出资组建的有限公司，成立时注册资本为人民币10,000万元，本公司直接持有卧龙研究院95%股权，通过浙江国贸持有5%股权，合计持有100%股权。卧龙研究院经营范围为研究、开发、技术服务、制造、安装高压变频、伺服控制驱动系统及电机等。

\*6 卧龙新能源成立于2012年11月16日，系由卧龙研究院及WIND TO POWER SYSTEM S.L.共同出资组建的有限公司，成立时注册资本为人民币5,000万元，本公司通过卧龙研究院持有卧龙新能源60%股权。卧龙新能源经营范围为生产、研发、销售光伏逆变器产品等。

\*7 卧龙变压器成立于2009年11月4日，系由本公司出资组建的有限公司，成立时注册资本为人民币1,000万元，卧龙变压器经营范围为变压器设计、制造、销售及维修、售后服务等。

\*8 卧龙芜湖成立于2011年5月11日，系本公司出资组建的有限公司，成立时注册资本为人民币5,000万元，卧龙芜湖经营范围为电机及控制装置研发、制造、销售；自营或代理各类商品和技术的进出口业务等。

\*9 卧龙国际成立于2009年5月14日，系本公司出资组建的有限公司，成立时注册资本为500万港元，卧龙国际经营范围为进出口贸易、投资业务等。

\*10 卧龙美国成立于2013年1月22日，系本公司出资组建的有限公司，成立时注册资本为美金100万元，卧龙美国经营范围为进出口贸易等。

\*11 卧龙电机日本成立于2013年6月6日，系本公司出资组建的有限公司，成立时注册资本为日元8,000万元，卧龙电机日本经营范围为电机及控制装置研发、销售等。

\*12 浙江龙能成立于2013年10月23日，系本公司与浙江龙柏集团有限公司共同出资组建的有限公司，成立时注册资本为人民币2,000万元，本公司认缴出资人民币1,020万元，占注册资本的51%。浙江龙能经营范围为光伏发电项目投资光伏能源产品的投资、设计、开发、制造；机电设安装、进出口业务等。

**2、通过同一控制下企业合并取得的子公司**

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	经营范围	注册资本	年末实际投资额	持股比例		表决权比例	是否合并报表
							直接	间接		
欧力卧龙*13	控股	浙江上虞	制造业	振动机械制造	美元325万元	16,644,126.38	49.0%		49.00%	是
浙江国贸*14	全资	浙江上虞	商品流通业	进出口贸易业务	人民币1,000万元	10,721,918.36	100.00%		100.00%	是
香港卧龙控股*15	全资	香港	投资业	贸易、投资业务等	美元10,000万元	1,036,567,085.10	100.00%		100.00%	是
Wolong Holding Group GmbH*15	全资	奥地利	投资管理	投资管理	35,000欧元	101,044,998.00欧元		100.00%	100.00%	是
Wolong Investment.GmbH*15	全资	奥地利	投资管理	投资管理	35,000欧元	101,035,000.00欧元		100.00%	100.00%	是
ATB Austria Antriebstechnik AG (及其下属多家子/孙公司)*15	控股	奥地利	投资管理	投资管理	26,656,600欧元	67,421,541.94 欧元		98.926%	98.926%	是

\*13 欧力卧龙成立于1999年6月30日,系由卧龙控股与意大利阿格力特有限公司共同投资创办的中外合资企业,成立时注册资本为100万美金。经过增资后,欧力卧龙注册资本为175万美元。2007年1月08日,卧龙控股与本公司签订股权转让协议,转让其持有的欧力卧龙49%的股权,转让完成后,本公司持有欧力卧龙49%的股权。经过增资后,欧力卧龙注册资本为325万美元。经营范围为振动机械制造等。

\*14 浙江国贸成立于1993年11月25日,系由卧龙控股组建的有限公司,成立时注册资本为人民币520万元。经过增资及股权转让后,本公司注册资本为人民币1,000万元。2005年5月28日及2010年7月3日,卧龙控股、陈樱珠与本公司签订股权转让协议,转让其持有的浙江国贸的100%股权,转让完成后,本公司持有浙江国贸100%的股权。浙江国贸经营范围为进出口贸易业务。

\*15 香港卧龙控股成立于2011年8月29日,系由卧龙投资出资成立的有限公司,成立时注册资本为10,000 万美元。2013年3月29日,本公司与卧龙投资签订重大资产购买协议,以发行422,798,480股及支付313,368,284元为对价收购其持有的香港卧龙控股100%股权,2013年7月29日收购完成后,本公司持有香港卧龙控股100%的股权。香港卧龙控股经营范围为贸易、投资业务等。香港卧龙控股通过Wolong Holding Group GmbH以及Wolong Investment.GmbH持有ATB Austria Antriebstechnik AG集团98.926%股份。

**3、通过非同一控制下企业合并取得的子公司**

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	经营范围	注册资本	年末实际投资额	持股比例		表决权比例	是否合并报表
							直接	间接		
上海卧龙*16	控股	上海	商品流通业	商务咨询、商务服务、进出口贸易	人民币2,500万元	17,057,194.80	88.25%	---	88.25%	是
北京华泰*17	控股	北京	制造业	生产、销售干式变压器、油浸变压器、组合式变电站、硅整流器	人民币5,000万元	44,370,000.00	51.00%	---	51.00%	是
意大利电动力*18	控股	意大利	制造业	买卖材料、机器及相关机械零部件	欧元99,600	1,561,366.63	77.00%	---	77.00%	是
烟台变压器*19	控股	烟台	制造业	变压器、其他输配电及控制设备制造、销售等	人民币14,100万元	144,637,500.00	70.00%	---	70.00%	是
清江电机*20	全资子公司之全资子公司	淮安	制造业	各类电机及生产用原辅材料的生产销售及产品的售后服务等	人民币26,200万元	219,708,120.77		100.00%	100.00%	是

\*16 上海卧龙成立于2006年11月3日，系由上海鑫枫建筑材料有限公司（简称“鑫枫”）及自然人组建的有限公司，成立时注册资本为人民币2,500万元，前期出资为人民币2,050万元。2008年1月23日，鑫枫与本公司签订股权转让协议，以12,241,350.80 元的价格转让上海卧龙49%股权。2008年1月31日，本公司和自然人股东补缴出资450万元，其中本公司补缴出资25万元，占注册资本的1%，至此上海卧龙实收资本2,500万元。2009年9月3日及2010年11月17日，上海卧龙自然人股东与本公司签订股权转让协议，转让其持有的上海卧龙38.25%股权，转让完成后，本公司持有上海卧龙88.25%的股权。上海卧龙的经营范围为商务咨询、商务服务、进出口贸易等。

\*17 北京华泰成立于1992年，系由北京变压器厂有限公司、泰国因诺威提有限公司共同投资组建的中外合作经营企业，成立时注册资本为256万美元。经过增资后，北京华泰注册资本为536万美元。2009年4月29日，哈尔滨市金桥啤酒有限公司与本公司签订股权转让协议，以4,080 万元的价款转让北京华泰51%股权，转让完成后，本公司持有北京华泰51%的股权。2010年11月29日，北京华泰以未分配利润转增注册资本人民币574万元，股东以货币资金出资人民币700万元。转增完成后，北京华泰注册资本为人民币5,000万元。北京华泰经营范围为生产、销售干式变压器、油浸变压器、组合式变电站、硅整流器等。

\*18 意大利电力成立时注册资本为99,600欧元。2002年7月24日，本公司向意大利S.PECO公司转让价值29,880欧元的产品，以此取得意大利电力30%的股权；2009年11月3日，Vaccari Lauw等自然人与本公司签订股权转让协议，以142,916.00欧元的价格转让意大利电力47%的股权。转让完成后，本公司持有意大利电力77%股权。意大利电力经营范围为销售电机、电动车及其相关配套产品等。

\*19 烟台变压器成立于2003年10月29日，系烟台东源电力集团有限公司（简称“东源电力集团”）、烟台络华变压器有限责任公司（简称“络华变压器”）、烟台市络华电器开关设备有限责任公司（以下简称“络华电器开关设备”）及烟台华源电气有限公司（以下简称“华源电气”）共同组建的有限公司，成立时注册资本为人民币1,000万元，经过增资及转增后，烟台变压器注册资本变更为人民币10,100万元。2011年1月14日，络华电器开关设备、东源电力集团、山东恒源电力股份有限公司与本公司签订股权转让协议，以11,663.75万元的价款转让东源变压器70%的股权，转让完成后，本公司持有烟台变压器的70%的股权。2011年股东按股权比例同比例增资后，烟台变压器注册资本变更为14,100万元，本公司持有70%的股权。烟台变压器经营范围为变压器、其他输配电及控制设备制造、销售，货物、技术进出口等。

\*20 清江电机成立于2003年8月7日,系由江苏清江电机股份有限公司与14个自然人共同出资组建,成立时注册资本为100万元人民币,经多次股权转让及增资后,公司注册资本变更为20,000万元人民币,股东变更及持股情况为:美的集团股份有限公司出资15,000万元人民币,占注册资本的75%;美的国际控股有限公司以美元折合5,000万元人民币出资,占注册资本的25%。2013年10月15日,美的集团股份有限公司、美的国际控股有限公司与香港卧龙控股签订股权转让协议,将其持有的清江电机的100%股权以人民币15,573万元转让给香港卧龙控股。转让完成后,香港卧龙控股持有清江电机100%股权。2013年增资后,清江电机注册资本变更为26,200万元。经营范围:各类电机及生产用原辅材料的生产销售及产品的售后服务;船用辅机、减速机的生产销售;自用房屋租赁;电机检测服务。(经营范围中涉及国家专项审批规定的须办理审批后方可经营)。

**(二) 纳入合并范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司及其纳入合并范围的原因**

2007 年 1 月 8 日，卧龙控股与本公司签定股权转让协议，将其持有欧力卧龙的 49% 股权转让给本公司。转让完成后，本公司成为欧力卧龙的第一大股东，并有权任免欧力卧龙的董事长、总经理、财务总监等高级管理人员，能够决定欧力卧龙的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益，故将其作为子公司纳入合并范围。

**(三) 本年合并报表范围的变更情况**

与上年相比本年新增合并单位 32 家，原因为：a. 新设卧龙美国，卧龙电机日本、浙江龙能三家公司；b. 本期同一控制下合并香港卧龙控股及其控制之 Wolong Holding Group GmbH、Wolong Investment GmbH 以及 ATB Austria Antriebstechnik AG 集团的子/孙公司；c. 本期非同一控制下合并清江电机。

与上年相比本年减少合并单位 1 家，原因为：子公司卧龙灯塔本期处置持有的绍兴卧龙灯塔橡塑有限公司（以下简称“灯塔橡塑”）51% 股权。

**(四) 本年新纳入合并范围的主体**

1、本年新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	年末净资产	本年净利润
浙江龙能	20,000,000.00	---
卧龙美国	5,379,436.26	-728,811.17
卧龙电机日本	2,832,787.34	-1,907,598.48
香港卧龙控股	1,314,711,469.54	234,725,605.74

2、本年不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	处置日净资产	年初至处置日净利润
灯塔橡塑	2,772,015.10	36,655.09

**(五) 少数股东权益的情况**

子公司名称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	母公司所有者权益中冲减的少数股东损益金额
卧龙灯塔	2,978,774.41	---	---
银川卧龙	15,815,120.12	---	---
卧龙家电	73,199,464.27	---	---
欧力卧龙	48,591,147.90	---	---
上海卧龙	1,615,439.68	---	---
北京华泰	36,992,575.32	---	---



子公司名称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	母公司所有者权益中冲减少数股东损益金额
意大利电力	443,227.89	---	---
浙江龙能	9,800,000.00	---	---
烟台变压器	33,987,804.05	---	---
卧龙新能源	16,671,073.76	---	---
香港卧龙控股	59,474,141.75	---	---
合计	299,568,769.15	---	---

**(六) 本年发生的同一控制下企业合并**

本公司以 2013 年 7 月 29 日为合并日，以支付现金人民币 313,368,284 元、发行权益性证券 422,798,480 股（每股面值人民币 1 元）作为合并成本，取得了香港卧龙控股 100% 的股权。合并成本在合并日的账面价值总额为人民币 1,036,567,085.10 元。

合并日的确定依据：

2013 年 3 月 29 日，卧龙舜禹与本公司签订重大资产购买协议，转让其持有的香港卧龙控股的 100% 股权。2013 年 7 月 29 日，香港卧龙控股收到股权过户变更证明文件。故将 2013 年 7 月 29 日作为合并日。

发行权权益的数量、定价原则及参与合并各方交换有表决权股份的比例：

根据《重组办法》第四十二条的规定，上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价。

本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价 = 董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总额 / 董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总量。本次发行股份的定价基准日为审议本次交易预案的董事会决议公告日，本次发行股票的价格为 4.25 元/股，因卧龙电气于 2013 年 4 月 26 日实施 2012 年度利润分配，每股派发现金红利（扣税前）0.055 元，据此调整后的发行价格为 4.20 元/股。本次向卧龙舜禹发行股份数量为 422,798,480 股购买其所持有的香港卧龙控股 85% 的股权，占发行后总股本的比例为 38.07%。

香港卧龙控股成立于 2011 年 8 月 29 日，系经香港特别行政区公司注册处批准的有限公司。注册登记号为 1660658 号，经营范围为贸易、投资业务等。

被合并方资产和负债的账面价值

项目	合并日	上一资产负债表日
资产总额	2,611,563,509.09	2,525,042,314.71
货币资金	365,023,603.69	310,783,408.94
交易性金融资产		53,473.85
应收账款	641,283,044.47	564,057,819.42

预付账款	19,696,064.42	12,413,568.85
其他应收款	35,510,989.30	41,950,397.83
存货	400,416,318.69	445,733,596.46
可供出售金融资产	6,473,656.15	6,411,671.87
固定资产	768,082,274.79	806,296,973.46
在建工程	95,428,746.91	69,911,257.88
无形资产	170,860,785.00	167,576,855.52
开发支出	68,749,877.25	59,771,899.10
递延所得税资产	27,257,840.23	27,289,604.77
其他非流动资产	12,780,308.19	12,791,786.76
负债总额	1,526,750,705.96	1,451,360,926.70
短期借款	278,713,437.80	202,328,689.19
应付账款	248,018,073.73	255,378,333.68
预收款项	32,001,871.20	29,129,358.08
应付职工薪酬	70,902,032.21	59,051,766.04
应交税费	36,677,388.30	42,129,093.15
其他应付款	63,018,300.98	63,780,420.70
一年内到期的非流动负债	7,834,422.21	7,349,739.11
长期借款	254,305,637.25	246,166,067.67
长期应付款	443,193,785.14	448,138,996.48
预计负债	4,108,538.75	9,090,271.77
递延所得税负债	78,765,194.53	79,465,498.76
其他非流动负债	9,212,023.86	9,352,692.07

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并本期期初至合并日的收入	合并本期期初至合并日的净利润	合并本期期初至合并日的经营活动现金流
香港卧龙控股	香港卧龙控股与本公司同受卧龙控股控制，且该控制非暂时性。	陈建成	1,640,108,893.92	53,608,014.47	78,083,579.25

(七) 本年发生的非同一控制下企业合并

1、 本年发生的非同一控制下企业合并的情况



本公司以 2013 年 10 月 18 日为购买日,支付现金人民币 15,573 万元作为合并成本购买了清江电机 100.00%的股权。合并成本在购买日的总额为人民币 15,573 万元。

购买日的确定依据:

2013 年 10 月 15 日,美的集团股份有限公司、美的国际控股有限公司与香港卧龙控股签订股权转让协议,转让其持有的清江电机的 100%股权,交易双方协商确定股权转让价格为人民币 15,573 万元。2013 年 10 月,香港卧龙控股支付了全部股权转让款;2013 年 10 月 18 日,清江电机完成工商变更手续。故将 2013 年 10 月 18 日作为合并日。

根据北京中企业华资产评估有限责任公司中企业华评报字(2014)第 3076 号评估报告,以 2013 年 9 月 30 日为基准日,按照资产基础法计算确定清江电机的全部股东权益价值为 11,194.22 万元。

清江电机原名淮安清江科技电器有限公司,成立于 2003 年 8 月 7 日,经江苏省淮安工商行政管理局批准的有限公司,由江苏清江电机股份有限公司与 14 个自然人共同出资组建,注册资本 100 万元人民币,其中:江苏清江电机股份有限公司出资 70 万元,占股 70%,自然人股东出资 30 万元,占股 30%,业经淮安新元会计师事务所 2003 年 7 月 28 日出具的淮新会验[2003]060 号验资报告验证。经多次股权变更及增资后,公司股东变更及持股情况为 20,000 万元人民币,其中:美的集团股份有限公司出资 15,000 万元人民币,占注册资本的 75%;美的国际控股有限公司以美元折合 5,000 万元人民币出资,占注册资本的 25%。2013 年 10 月香港卧龙控股收购了美的集团股份有限公司、美的国际控股有限公司持有的清江电机 100%股权,同年香港卧龙控股对清江电机进行了增资,增资后,清江电机注册资本变更为 26,200 万元。清江电机企业法人营业执照号为 320800400001878,注册地址:淮安市广州北路 2 号。经营范围为各类电机及生产用原辅材料的生产销售及产品的售后服务;船用辅机、减速机的生产销售等。在被合并之前,清江电机的母公司为美的集团股份有限公司,最终控股公司为美的集团股份有限公司。

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
清江电机	44,938,231.41	香港卧龙控股的合并成本为人民币 15,573.00 万元,在合并中取得清江电机的 100%股权,清江电机在购买日的净资产公允价值为人民币 11,194.22 万元,两者的差额人民币 4,378.78 万元确认为商誉(与附注中列示的商誉金额 4,493.82 万元差异系报表折算造成)。

2、 被购买方可辨认资产和负债的情况

项目	购买日		上一资产负债表日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值*
资产总额	385,450,682.36	454,694,120.52	536,471,299.24	
货币资金	25,164,345.45	25,164,345.45	139,029,922.33	
应收票据	59,388,283.75	59,388,283.75	82,896,006.85	
应收账款	110,988,329.49	110,988,329.49	102,218,235.89	
预付款项	4,389,929.32	4,389,929.32	4,886,334.61	
其他应收款	2,600,890.56	2,600,890.56	3,550,989.09	
存货	62,315,260.35	62,315,260.35	73,910,908.05	
其他流动资产	2,750,348.57	2,750,348.57	2,019,802.80	
长期股权投资			3,030,112.00	
固定资产	100,623,181.97	145,015,886.00	107,083,630.27	
无形资产	17,192,264.87	42,042,999.00	17,619,727.61	
长期待摊费用	37,848.03	37,848.03	225,629.74	
负债总额	342,751,969.59	342,751,969.59	642,049,736.79	
短期借款	108,849,552.00	108,849,552.00	336,866,103.88	
应付票据	132,869,929.09	132,869,929.09	191,252,848.16	
应付账款	76,646,390.76	76,646,390.76	86,608,128.49	
预收款项	2,888,425.52	2,888,425.52	7,777,993.09	
应付职工薪酬	7,481,804.00	7,481,804.00	7,003,736.65	
应交税费	542,568.59	542,568.59	519,548.61	
应付利息	163,309.50	163,309.50	620,691.04	
其他应付款	10,474,729.71	10,474,729.71	11,109,614.15	
其他流动负债	2,235,260.42	2,235,260.42	291,072.72	
预计负债	600,000.00	600,000.00		

\* 上一资产负债表日清江电机未进行资产评估。

被购买方	自购买日至本期期末的 收入	自购买日至本期期末的 净利润	自购买日至本期期末的 经营活动净现金流
清江电机	148,389,657.82	55,784,256.54	-24,537,311.77

(八) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

境外公司情况：本集团下属境外子公司，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时按照三、(八)、2 折算为人民币。

五、合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 货币资金

项目	年末余额			年初余额		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
现金						
人民币			615,502.05			504,141.73
美元				365.23	6.2855	2,295.66
欧元	6,359.00	8.4189	53,535.79	8,718.21	8.3176	72,514.62
塞尔维亚第纳尔				1,951.16	0.0731	142.63
英镑	9,189.49	10.0556	92,405.85	6,025.45	10.1611	61,225.22
波兰兹罗提	26,945.47	2.0265	54,604.99	34,067.51	2.0416	69,552.22
日元	172,673.00	0.0578	9,975.49			
小计			826,024.17			709,872.08
银行存款						
人民币			773,839,167.83			700,758,866.12
美元	44,209,412.34	6.0969	269,540,366.08	19,270,303.32	6.2855	121,123,491.53
欧元	34,488,005.31	8.4189	290,351,067.88	31,142,121.57	8.3176	259,027,710.38
塞尔维亚第纳尔	107,023,488.15	0.0734	7,855,524.03	16,805,003.69	0.0731	1,228,445.77
英镑	8,536,355.69	10.0556	85,838,178.32	6,455,551.05	10.1611	65,595,499.82
澳元	1,173.66	5.4301	6,373.11	12,581.71	6.5363	82,237.84
新加坡元	421,028.59	4.8346	2,035,504.80	316,627.06	5.0929	1,612,549.97
波兰兹罗提	726,385.10	2.0265	1,472,019.41	680,455.15	2.0416	1,389,217.23
日元	46,965,874.05	0.0578	2,713,265.51			
小计			1,433,651,466.97			1,150,818,018.66
其他货币资金						
人民币			95,539,685.57			95,532,629.97
欧元	3,528,284.00	8.4189	29,704,270.17	3,726,480.00	8.3176	30,995,370.05
小计			125,243,955.74			126,528,000.02
合计			1,559,721,446.88			1,278,055,890.76

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	50,302,455.64	64,118,154.54
信用证保证金	26,892,061.36	16,938,122.18
借款保证金	32,704,270.17	
保函保证金	15,345,168.57	45,471,723.30
合计	125,243,955.74	126,528,000.02

(二) 交易性金融资产

项目	年末公允价值	年初公允价值
----	--------	--------

衍生金融资产-外汇合约	939,002.50	53,473.85
合计	939,002.50	53,473.85

本公司未交割的远期外汇合约按合同约定的执行汇率与资产负债表日预计的远期外汇汇率之间的差额确认公允价值变动损益金额 939,002.50 元。

(三) 应收票据

1、应收票据的分类

种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	168,191,947.46	111,857,681.69
商业承兑汇票	91,963,692.00	13,223,522.97
合计	260,155,639.46	125,081,204.66

2、已质押的应收票据前五位明细

出票单位	出票日期	到期日	金额	质押日期
客户 1	2013.10.12	2014.4.12	7,000,000.00	2014.01.15
客户 2	2013.7.17	2014.1.17	5,000,000.00	2013.12.18
客户 3	2013.08.29	2014.02.28	5,000,000.00	2013.11.28
客户 4	2013.7.25	2014.1.25	4,811,000.00	2013.10.30
客户 5	2013.7.31	2014.1.31	3,484,028.30	2013.11.29
合计			25,295,028.30	

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司将应收票据 31,312,260.10 元质押给银行用于开具银行承兑汇票。

3、年末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，年末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

公司已经背书给其他方但尚未到期的票据金额最大的前五项

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
客户 1	2013.10.12	2014.04.12	7,000,000.00	
客户 2	2013.10.31	2014.4.30	5,000,000.00	
客户 3	2013.7.25	2014.1.25	4,811,000.00	
客户 4	2013.7.25	2014.1.25	4,811,000.00	
客户 5	2013.10.29	2014.04.29	3,963,488.00	
合计			25,585,488.00	

4、年末无已贴现未到期的商业承兑汇票，已贴现未到期的银行承兑汇票金额

5,375,870.00 元。

5、年末应收票据中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位票据。

6、年末无应收关联方的票据。

(四) 应收账款

1、应收账款账龄分析

账龄	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	1,614,389,511.12	88.58	49,075,613.32	3.04	1,225,665,664.21	87.18	35,266,290.09	2.88
1-2 年(含 2 年)	135,571,192.68	7.44	26,110,397.49	19.26	114,021,818.89	8.11	20,328,150.25	17.83
2-3 年(含 3 年)	32,300,011.55	1.77	11,405,216.27	35.31	24,940,552.98	1.77	7,884,329.68	31.61
3 年以上	40,243,987.99	2.21	34,553,516.14	85.86	41,252,490.09	2.94	32,956,825.13	79.89
合计	1,822,504,703.34	100.00	121,144,743.22	6.65	1,405,880,526.17	100.00	96,435,595.15	6.86

2、应收账款按种类披露

种类	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄组合	1,007,132,994.11	55.26	87,535,527.59	8.69	826,286,663.42	58.77	80,899,551.82	9.79
组合小计	1,007,132,994.11	55.26	87,535,527.59	8.69	826,286,663.42	58.77	80,899,551.82	58.77
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	18,269,382.93	1.00	18,269,382.93	100	23,476,884.74	1.67	11,437,488.33	2.68
境外应收款项坏账准备计提按单独应收款进行减值测试	797,102,326.30	43.74	15,339,832.70	1.92	556,116,978.01	39.56	4,098,555.00	0.74
合计	1,822,504,703.34	100.00	121,144,743.22	6.65	1,405,880,526.17	100.00	96,435,595.15	6.86

应收账款种类的说明：

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

种类	年末余额	年初余额
----	------	------

	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%
1 年以内 (含 1 年)	844,195,788.00	83.82	42,209,789.42	5.00	677,185,362.71	81.95	33,859,268.14	5.00
1 年至 2 年 (含 2 年)	121,941,687.77	12.11	24,388,337.52	20.00	100,242,372.20	12.13	20,048,474.44	20.00
2 年至 3 年 (含 3 年)	23,718,028.06	2.36	7,115,408.42	30.00	24,190,667.13	2.93	7,257,200.14	30.00
3 年以上	17,277,490.28	1.71	13,821,992.23	80.00	24,668,261.38	2.99	19,734,609.10	80.00
合计	1,007,132,994.11	100.00	87,535,527.59	8.69	826,286,663.42	100.00	80,899,551.82	9.79

年末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收款项内容	账面余额	计提坏账准备的比例	坏账准备金额	理由
卧龙银川应收货款	8,673,400.02	年末余额的100%	8,673,400.02	账龄较长, 根据风险预计全部不可收回
卧龙灯塔应收货款	4,927,452.91	年末余额的100%	4,927,452.91	账龄较长, 根据风险预计全部不可收回
烟台变压器应收货款	4,668,530.00	年末余额的100%	4,668,530.00	账龄较长, 根据风险预计全部不可收回
合计	18,269,382.93		18,269,382.93	

3、本年无转回或收回应收账款情况

4、本年实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
橡塑应收款	应收货款	18,395.67	处置子公司核销	否
散户	应收货款	6,283.00	确认无法收回	否
合计		24,678.67		

5、年末应收账款中无持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。

6、应收账款前五名情况

债务人排名	款项性质	欠款金额	账龄	占总额比例 (%)
客户 1	货款	36,686,800.01	1 年以内	2.01
客户 2	货款	32,062,249.76	1 年以内	1.76
客户 3	货款	30,089,259.17	1 年以内	1.65
客户 4	货款	29,888,000.00	1 年以内	1.64
客户 5	货款	26,732,307.49	1 年以内	1.47

合计		155,458,616.43		8.53
----	--	----------------	--	------

7、年末应收关联方公司款项情况详见附注六、(五)、8。

9、年末无不符合终止确认条件的应收款项的转移。

10、年末无以应收款项为标的资产进行资产证券化的交易安排。

11、年末无属于证券化标的且不符合终止确认条件的金融工具。

(五) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	88,570,371.03	88.88	106,273,617.83	89.60
1 至 2 年	5,177,804.18	5.20	3,159,266.84	2.66
2 至 3 年	943,113.52	0.95	2,417,299.53	2.04
3 年以上	4,956,259.98	4.97	6,761,342.58	5.70
合计	99,647,548.71	100.00	118,611,526.78	100.00

2、 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
客户 1	第三方	61,902,539.96	1 年以内	产品尚未交付
客户 2	第三方	12,963,887.67	1 年以内	产品尚未交付
客户 3	第三方	9,559,517.55	1 年以内	产品尚未交付
客户 4	第三方	6,683,785.53	1 年以内	产品尚未交付
客户 5	第三方	2,862,268.40	1 年以内	产品尚未交付
合计		93,971,999.11		

3、 年末预付款项中预付持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项情况

单位名称	年末余额	年初余额
------	------	------

	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额
卧龙控股	2,050.49		45,280.25	
合计	2,050.49		45,280.25	

4、年末预付关联方公司款项情况详见附注六、(五)、.8。

(六) 其他应收款

1、 其他应收款账龄分析

账龄	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	28,900,827.36	29.49	1,445,041.33	5.00	75,424,271.95	69.93	1,718,469.52	2.28
1-2 年 (含 2 年)	43,685,805.21	44.58	864,854.76	1.98	9,083,975.01	8.42	1,816,755.08	20.00
2-3 年 (含 3 年)	2,384,638.78	2.43	715,331.02	30.00	3,271,698.41	3.03	981,509.52	30.00
3 年以上	23,030,688.56	23.50	22,441,936.53	97.44	20,080,555.25	18.62	19,571,364.85	97.46
合计	98,001,959.91	100.00	25,467,163.64	25.99	107,860,500.62	100.00	24,088,098.97	22.33

2、 其他应收款按种类披露：

种类	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					12,220,215.06	11.33	12,220,215.06	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄组合	38,047,098.21	38.82	5,304,500.76	13.94	49,270,816.39	45.68	6,553,495.70	13.30
组合小计	38,047,098.21	38.82	5,304,500.76	13.94	49,270,816.39	45.68	6,553,495.70	13.30
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	6,645,896.08	6.78	6,645,896.08	100.00	5,314,388.21	4.93	5,314,388.21	100.00
境外其他应收款项坏账准备计提按单独应收款进行减值	53,308,965.62	54.40	13,516,766.80	25.36	41,055,080.96	38.06		



测试								
合计	98,001,959.91	100.00	25,467,163.64	25.99	107,860,500.62	100.00	24,088,098.97	22.33

**其他应收款种类的说明：**

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	28,638,216.24	75.26	1,431,910.81	34,369,390.61	69.75	1,718,469.52
1-2 年	4,103,828.78	10.79	820,765.76	9,083,775.39	18.44	1,816,755.08
2-3 年	2,384,436.73	6.27	715,331.02	3,271,698.41	6.64	981,509.52
3 年以上	2,920,616.46	7.68	2,336,493.17	2,545,951.98	5.17	2,036,761.58
合计	38,047,098.21	100.00	5,304,500.76	49,270,816.39	100.00	6,553,495.70

年末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
上海卧龙应收款	6,610,896.08	6,610,896.08	100.00	账龄较长，根据风险预计全部不可收回
卧龙银川应收款	35,000.00	35,000.00	100.00	账龄较长，根据风险预计全部不可收回
合计	6,645,896.08	6,645,896.08		

**3、 本年无转回或收回其他应收款情况**

**4、 本年实际核销的其他应收款情况**

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
上海兆龙国际货物运输代理有限公司	应收货款	12,220,215.06	诉讼败诉，无法收回	否
合计		12,220,215.06		

**5、 年末其他应收款中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。**

**6、 其他应收款金额前五名单位情况**

单位名称	与本公司	账面余额	账龄	占其他应收款	性质或内容
------	------	------	----	--------	-------

	司关系			总额的比例(%)	
客户 1	第三方	15,765,493.13	1 年以内	16.09	应收职工款
客户 2	第三方	3,558,172.31	1 年以内	3.63	退税款
客户 3	第三方	2,631,412.66	3 年以上	2.69	货款
客户 4	第三方	2,490,839.74	3 年以上	2.54	货款
客户 5	第三方	2,041,787.32	1 年以内	2.08	出口退税
合计		26,487,705.16		27.03	

7、 年末无应收关联方账款情况。

8、 年末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款项。

9、 年末无全部终止确认的被转移的其他应收款情况。

10、 年末无以其他应收款为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额。

(七) 存货

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	390,841,309.21	17,938,003.59	372,903,305.62	346,202,322.17	12,138,407.95	334,063,914.22
低值易耗品	10,902,558.88	261,800.00	10,640,758.88	8,510,862.93		8,510,862.93
在产品	153,115,938.73	6,294,929.39	146,821,009.34	197,441,039.75	2,344,647.80	195,096,391.95
库存商品	459,012,179.92	17,165,046.15	441,847,133.77	393,892,723.96	10,115,880.97	383,776,842.99
发出商品	29,620,641.00	1,008,737.73	28,611,903.27	57,050,427.88		57,050,427.88
自制半成品	99,088,890.70	189,076.02	98,899,814.68	74,260,979.75		74,260,979.75
合计	1,142,581,518.44	42,857,592.88	1,099,723,925.56	1,077,358,356.44	24,598,936.72	1,052,759,419.72

2、 存货跌价准备

存货种类	年初余额	本年计提额	本年减少额		年末余额
			转回	转销	
原材料	12,138,407.95	13,984,736.60	1,932,061.78	6,253,079.18	17,938,003.59
在产品	2,344,647.80	4,580,192.11	629,910.52		6,294,929.39
库存商品	10,115,880.97	9,190,897.55	2,126,151.10	15,581.27	17,165,046.15

发出商品		1,008,737.73			1,008,737.73
低值易耗品		261,800.00			261,800.00
自制半成品		189,076.02			189,076.02
合计	24,598,936.72	29,215,440.01	4,688,123.40	6,268,660.45	42,857,592.88

3、 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转回金额占该项存货年末余额的比例 (%)
原材料	预计可变现净值低于成本	预计可变现净值高于成本	0.49
在产品	预计可变现净值低于成本	预计可变现净值高于成本	0.41
库存商品	预计可变现净值低于成本	预计可变现净值高于成本	0.46
低值易耗品	预计可变现净值低于成本		
自制半成品	预计可变现净值低于成本		
发出商品	预计可变现净值低于成本		

4、 本年无计入年末存货余额的借款费用资本化金额

(八) 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税	54,475,335.38	
理财产品	7,956,086.55	
合计	62,431,421.93	

(九) 可供出售金融资产

1、 可供出售金融资产情况

项目	年末公允价值	年初公允价值
(1) 可供出售权益工具	862,381.61	1,405,740.94
(2) 其他	5,218,008.96	5,005,930.93
合计	6,080,390.57	6,411,671.87

(十) 长期股权投资

1、 长期股权投资分类如下

项目	年末余额	年初余额
联营企业	152,152,275.13	145,815,520.96
其他股权投资	201,000,000.00	181,000,000.00
小计	353,152,275.13	326,815,520.96
减：减值准备	3,001,169.54	3,001,169.54
合计	350,151,105.59	323,814,351.42

2、 联营企业相关信息

(金额单位：人民币元)

被投资单位名称	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
浙江卧龙置业投资有限公司 (以下简称“卧龙置业”)	22.755	22.755	3,560,152,664.44	1,968,535,451.76	1,591,617,212.68	1,017,170,299.64	28,326,565.20

联营企业实施企业会计准则，在所有重要会计政策、会计估计与本公司的会计政策、会计估计不存在重大差异。

3、 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	年末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
卧龙置业	权益法	49,497,536.32	145,815,520.96	6,336,754.17	-13,136.46	152,152,275.13	22.755	22.755		3,001,169.54		
绍兴银行股份有限公司 (以下简称“绍兴银行”)	成本法	111,000,000.00	111,000,000.00			111,000,000.00	7.52	7.52				10,360,000.00
浙江龙信股权投资合伙企业 (有限合伙) (以下简称“龙信投资”)	成本法	70,000,000.00	70,000,000.00			70,000,000.00						
中信并购投资基金深圳合伙企业 (以下简称“中信投资”)	成本法	20,000,000.00		20,000,000.00		20,000,000.00						
合计		250,497,536.32	326,815,520.96	26,336,754.17	-13,136.46	353,152,275.13				3,001,169.54		10,360,000.00

4、 本年不存在向投资企业转移资金的能力受到限制的情况

5、 本年无以明显高于账面价值的价格出售长期股权投资的情况

**(十一) 投资性房地产**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1. 账面原值合计		3,364,010.00		3,364,010.00
(1) 房屋、建筑物		3,364,010.00		3,364,010.00
2. 累计折旧和累计摊销合计		1,467,704.15		1,467,704.15
(1) 房屋、建筑物		1,467,704.15		1,467,704.15
3. 投资性房地产净值合计		1,896,305.85		1,896,305.85
(1) 房屋、建筑物		1,896,305.85		1,896,305.85
4. 投资性房地产减值准备累计金额合计				
(1) 房屋、建筑物				
5. 投资性房地产账面价值合计		1,896,305.85		1,896,305.85
(1) 房屋、建筑物		1,896,305.85		1,896,305.85

投资性房地产的说明：北京华泰本期将自用房产转为投资性房地产，并采取成本法核算。

**(十二) 固定资产**

**1、 固定资产情况**

项目	年初余额	本年增加		本年减少	年末余额
一、账面原值合计：	2,304,721,011.42	631,983,997.13		39,121,317.92	2,897,583,690.63
其中：房屋及建筑物	1,199,675,488.38	328,167,439.28		18,463,667.77	1,509,379,259.89
机器设备	941,616,138.42	259,539,493.65		14,672,373.44	1,186,483,258.63
运输工具	20,564,764.74	4,665,108.59		913,854.10	24,316,019.23
其他设备	142,864,619.88	39,611,955.61		5,071,422.61	177,405,152.88
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	501,045,590.72	801,723.17	176,671,632.45	18,124,590.04	660,394,356.30
其中：房屋及建筑物	128,499,406.70	6,543.28	56,897,569.31	7,646,616.85	177,756,902.44
机器设备	305,822,914.10	697,125.97	97,603,507.98	5,754,860.37	398,368,687.68
运输工具	10,331,980.96	9,405.00	2,362,588.40	455,439.82	12,248,534.54
其他设备	56,391,288.96	88,648.92	19,807,966.76	4,267,673.00	72,020,231.64
三、固定资产账面净	1,803,675,420.70				2,237,189,334.332

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
值合计				
其中：房屋及建筑物	1,071,176,081.68			1,331,622,357.45
机器设备	635,793,224.32			788,114,570.95
运输工具	10,232,783.78			12,067,484.69
其他设备	86,473,330.92			105,384,921.24
四、减值准备合计	3,862,109.16		3,082,128.27	779,980.89
其中：房屋及建筑物	3,082,128.27		3,082,128.27	
机器设备	779,980.89			779,980.89
运输工具				
其他设备				
五、固定资产账面价值合计	1,799,813,311.54			2,236,409,353.44
其中：房屋及建筑物	1,068,093,953.41			1,331,622,357.45
机器设备	635,013,243.43			787,334,590.06
运输工具	10,232,783.78			12,067,484.69
其他设备	86,473,330.92			105,384,921.24

本年折旧额 176,671,632.45 元。

本年由在建工程转入固定资产原价为 456,587,594.67 元。

## 2、通过融资租赁租入的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	账面净值
机器设备	64,978,964.45	35,305,398.01	29,673,566.44
运输设备	2,583,011.13	1,391,829.39	1,191,181.74
电子设备	3,310,042.08	3,191,141.95	118,900.13
合计	70,872,017.66	39,888,369.35	30,983,648.31

## 3、通过经营租赁租出的固定资产

项目	账面价值
房屋及建筑物	36,452,195.44
合计	36,452,195.44

**4、 年末未办妥产权证书的固定资产情况**

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因	预计办结产权证书时间
房屋及建筑物	341,343,093.49	等待相关部门审批	
合计	341,343,093.49		

**5、 年末固定资产所有权受限情况见附注十。**

**(十三) 在建工程**

**1、 在建工程情况**

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
高效节能中小型交流电机技术改造项目	15,880,419.88		15,880,419.88	23,561,558.42	---	23,561,558.42
高压、超高压变压器项目	78,865,415.35		78,865,415.35	246,493,080.58	---	246,493,080.58
大容量锂离子电池项目	8,115,198.36		8,115,198.36	9,683,184.23	---	9,683,184.23
机电工业园项目	7,939,679.40		7,939,679.40	8,559,634.26	---	8,559,634.26
研究院基地项目	75,421,681.24		75,421,681.24	42,010,575.70	---	42,010,575.70
灯塔电源迁扩建项目	14,964,450.10		14,964,450.10	77,184,259.54	---	77,184,259.54
银川变压器技改项目				1,008,365.82	---	1,008,365.82
卧龙武汉技改项目	12,000.00		12,000.00	7,054,856.57	---	7,054,856.57
家电公司技改项目	1,288,591.96		1,288,591.96	3,285,543.09	---	3,285,543.09
东源变压器技改项目	994,550.26		994,550.26	2,192,035.49	---	2,192,035.49
龙能电力光伏发电项目	10,963,339.62		10,963,339.62			
ATB 韦尔茨海姆项目				2,261,829.92		2,261,829.92
ATB 诺登汉姆项目	51,152,638.66		51,152,638.66	37,760,639.72		37,760,639.72
ATB 劳伦斯项目	2,618,715.68		2,618,715.68	3,003,145.42		3,003,145.42
ATB 塞尔维亚项目	378,244.34		378,244.34	2,927.80		2,927.80
ATB 啸驰项目	1,659,053.69		1,659,053.69	8,226,313.67		8,226,313.67
ATB 塔莫项目	5,954,822.67		5,954,822.67	3,311,336.37		3,311,336.37
ATB 特种电机项目	92,144.86		92,144.86			
其他	110,077,958.01		110,077,958.01	92,410,758.60		92,410,758.60
合计	386,378,904.08		386,378,904.08	568,010,045.20		568,010,045.20

**2、 重大在建工程项目变动情况**



工程项目名称	预算数	年初余额	本年增加	转入 固定资产	其他 减少	工程投 入占预 算比例 (%)	工程进 度 (%)	利息资本化累 计金额	其中：本期利 息资本化 金额	本期利 息 资本化 率(%)	资金来源	年末余额
高效节能中小型交流电机技术改造项目	300,000,000.00	23,561,558.42	31,141,907.06	38,823,045.60		86.37	90.00				募集资金	15,880,419.88
高压、超高压变压器项目	520,000,000.00	246,493,080.58	21,971,187.55	189,598,852.78		100.00	95.00				募集资金	78,865,415.35
大容量锂离子电池项目	150,000,000.00	9,683,184.23	3,082,460.43	4,650,446.30		30.86	30.00				募集资金	8,115,198.36
机电工业园项目		8,559,634.26		619,954.86							自筹资金	7,939,679.40
研究院基地项目		42,010,575.70	33,411,105.54					3,031,222.23	1,578,000.01		自筹资金	75,421,681.24
灯塔电源迁改扩建项目		77,184,259.54	21,023,462.22	83,243,271.66				2,135,255.15	2,135,255.15		自筹资金	14,964,450.10
银川变压器技改项目		1,008,365.82	1,278,632.17	2,286,997.99							自筹资金	
卧龙武汉技改项目		7,054,856.57	4,790,996.43	11,833,853.00				5,982,537.95	924,898.15		自筹资金	12,000.00
家电公司技改项目		3,285,543.09	15,700,958.27	17,697,909.40							自筹资金	1,288,591.96
东源变压器技改项目		2,192,035.49	5,859,252.26	7,056,737.49							自筹资金	994,550.26
龙能电力光伏发电项目			10,963,339.62								自筹资金	10,963,339.62
ATB 韦尔茨海姆项目		2,261,829.92		2,261,829.92							自筹资金	
ATB 诺登汉姆项目		37,760,639.72	34,552,589.64	21,160,590.70							自筹资金	51,152,638.66
ATB 劳伦斯项目		3,003,145.42	7,372,335.54	7,756,765.28							自筹资金	2,618,715.68
ATB 塞尔维亚项目		2,927.80	2,520,967.80	2,145,651.26							自筹资金	378,244.34
ATB 啸驰项目		8,226,313.67	1,519,875.76	8,087,135.74							自筹资金	1,659,053.69
ATB 塔莫项目		3,311,336.37	20,895,839.06	18,252,352.76							自筹资金	5,954,822.67

ATB 特种电机项目			92,144.86							自筹资金	92,144.86
其他		92,410,758.60	58,779,399.34	41,112,199.93						自筹资金	110,077,958.01
合计		568,010,045.20	274,956,453.55	456,587,594.67			11,149,015.33	4,638,153.31			386,378,904.08

3、在建工程本年计入工程成本的资本化利息金额为 4,638,153.31 元。

4、年末本公司估计在建工程的可收回金额高于账面价值，故未计提在建工程减值准备。

## (十四) 无形资产

## 1、无形资产情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、账面原值合计	489,789,049.35	122,829,589.35	8,099,423.26	604,519,215.44
(1) 土地使用权	243,118,075.45	42,828,340.00	3,779,275.68	282,167,139.77
(2) 技术软件	9,673,320.03	2,360,662.16	3,218,863.61	8,815,118.58
(3) 稀土永磁电机技术	100,000.00		100,000.00	
(4) 办公软件	822,512.82		167,000.00	655,512.82
(5) 生产管理系统	15,890,888.77	1,198,021.81	267,830.00	16,821,080.58
(6) 专有技术	51,665,318.31	63,288,130.41	466,292.09	114,487,156.63
(7) 其他	280,800.00			280,800.00
(8) DC 无刷电机专有技术	3,632,000.00			3,632,000.00
(9) 中央空调电机技术	6,509,783.49			6,509,783.49
(10) 特许权	19,868,251.12	241,975.31		20,110,226.43
(11) 商标权	119,833,477.43	273,751.37	100,161.88	120,007,066.92
(12) 资本化未结订单	18,394,621.93	224,027.99		18,618,649.92
(13) 专利权		268,608.56		268,608.56
(14) 非专利技术		12,146,071.74		12,146,071.74
2、累计摊销合计	64,937,449.21	24,090,529.72	4,676,607.30	84,351,371.63
(1) 土地使用权	20,468,166.33	5,367,742.20	793,444.58	25,042,463.95
(2) 技术软件	2,841,180.12	3,633,084.59	3,218,863.61	3,255,401.10
(3) 稀土永磁电机技术	100,000.00		100,000.00	
(4) 办公软件	468,031.63	95,206.61	167,000.00	396,238.24
(5) 生产管理系统	4,809,756.12	1,847,198.92	267,830.00	6,389,125.04
(6) 专有技术	7,426,846.23	8,490,561.02	2,846.96	15,914,560.29
(7) 其他	84,978.76	25,721.51	26,460.27	84,240.00
(8) DC 无刷电机专有技术	968,533.33	363,200.00		1,331,733.33
(9) 中央空调电机技术	705,226.55	650,978.35		1,356,204.90
(10) 特许权	3,454,365.82	2,839,233.39		6,293,599.21
(11) 商标权	5,215,742.39	61,201.09	100,161.88	5,176,781.60
(12) 资本化未结订单	18,394,621.93	224,027.99		18,618,649.92
(13) 专利权		28,011.85		28,011.85
(14) 非专利技术		464,362.20		464,362.20
3、无形资产账面净值合计	424,851,600.14			520,167,843.81
(1) 土地使用权	222,649,909.12			257,124,675.82
(2) 技术软件	6,832,139.91			5,559,717.48
(3) 稀土永磁电机技术				
(4) 办公软件	354,481.19			259,274.58
(5) 生产管理系统	11,081,132.65			10,431,955.54

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
(6) 专有技术	44,238,472.08			98,572,596.34
(7) 其他	195,821.24			196,560.00
(8) DC 无刷电机专有技术	2,663,466.67			2,300,266.67
(9) 中央空调电机技术	5,804,556.94			5,153,578.59
(10) 特许权	16,413,885.30			13,816,627.22
(11) 商标权	114,617,735.04			114,830,285.32
(12) 资本化未结订单				
(13) 专利权				240,596.71
(14) 非专利技术				11,681,709.54
4、减值准备合计				
(1) 土地使用权				
(2) 技术软件				
(3) 稀土永磁电机技术				
(4) 办公软件				
(5) 生产管理系统				
(6) 专有技术				
(7) 其他				
(8) DC 无刷电机专有技术				
(9) 中央空调电机技术				
(10) 特许权				
(11) 商标权				
(12) 资本化未结订单				
(13) 专利权				
(14) 非专利技术				
5、无形资产账面价值合计	424,851,600.14			520,167,843.81
(1) 土地使用权	222,649,909.12			257,124,675.82
(2) 技术软件	6,832,139.91			5,559,717.48
(3) 稀土永磁电机技术				
(4) 办公软件	354,481.19			259,274.58
(5) 生产管理系统	11,081,132.65			10,431,955.54
(6) 专有技术	44,238,472.08			98,572,596.34
(7) 其他	195,821.24			196,560.00
(8) DC 无刷电机专有技术	2,663,466.67			2,300,266.67
(9) 中央空调电机技术	5,804,556.94			5,153,578.59
(10) 特许权	16,413,885.30			13,816,627.22
(11) 商标权	114,617,735.04			114,830,285.32
(12) 资本化未结订单				
(13) 专利权				240,596.71

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
(14) 非专利技术				11,681,709.54

本年摊销额 24,090,529.72 元。

**2、公司开发项目支出**

项目	年初余额	本年增加	本年转出数		年末余额
			计入当期损益	确认为无形资产	
光伏逆变器项目	4,990,258.08	554,599.41		5,544,857.49	
轴承项目	18,081,264.00			18,081,264.00	
自动加热项目	10,893,671.34	1,935,402.08			12,829,073.42
工作效率电机					
高级 WEC 电机	7,831,119.38			6,730,205.09	1,100,914.29
新型无刷压缩机	2,838,339.41	5,317,377.36			8,155,716.77
提高 IE2 效率	2,395,917.95	411,069.59			2,806,987.54
世界级的效率马达	7,048,498.76	85,837.05			7,134,335.81
超高效 WCE 马达	2,405,570.86	4,420,018.64			6,825,589.50
ATB--Direct run		2,084,940.59			2,084,940.59
ATB--ISI-integrated simple inverter		792,350.41			792,350.41
ATB--konfigurator		14,468,168.42			14,468,168.42
ATB--IE4/IE5 PM MOTOR		2,813,078.03			2,813,078.03
ATB--CD MOTORS		4,026,845.16			4,026,845.16
汽车动力驱动		7,651,520.66			7,651,520.66
330KV 研发项目		4,942,415.65		4,942,415.65	
500KV 研发项目		331,802.40			331,802.40
24 万/45 万/220KV 项目		4,854,368.95			4,854,368.95
其他	8,277,517.40	11,849,943.02		1,734,512.79	18,392,947.63
合计	64,762,157.18	66,539,737.42		37,033,255.02	94,268,639.58

本年开发支出占本年研究开发项目支出总额的比例 40.98%；

通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产年末账面价值的比例 7.12%；

**(十五) 商誉**

**商誉账面价值**

被投资单位名称或	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	年末减值准
----------	------	------	------	------	-------

形成商誉的事项					备
意大利电动力	639,010.55			639,010.55	
烟台变压器	57,888,805.95			57,888,805.95	
清江电机		44,938,231.41		44,938,231.41	
小计	58,527,816.50	44,938,231.41		103,466,047.91	

本年新增商誉详见附注四、(七)。

年末通过对包含商誉的相关资产组进行减值测试，未发现商誉存在减值。

(十六) 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	其他减少	年末余额	其他减少的原因
模具等	4,775,290.26	1,768,039.65	2,421,203.24		4,122,126.67	
合计	4,775,290.26	1,768,039.65	2,421,203.24		4,122,126.67	

(十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	年末余额	年初余额
<b>递延所得税资产：</b>		
资产减值准备	20,885,698.47	22,793,927.63
可抵扣亏损	159,175,388.39	46,666,567.63
长期负债及准备	75,131,306.67	69,776,346.40
短期负债、准备及应收款	6,163,388.99	4,666,173.60
固定资产折旧	7,543,447.50	3,077,944.52
小 计	268,899,230.02	146,980,959.78
<b>递延所得税负债：</b>		
长期负债及准备	21,819.88	49,905.60
短期负债、准备及应收款	29,075,839.51	14,056,744.00
固定资产折旧	158,829,774.31	146,423,052.11
公允价值变动	140,850.38	
小 计	188,068,284.08	160,529,701.71

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末余额	年初余额
(1) 可抵扣亏损	475,021,336.58	601,071,327.21

(2) 其他	36,930,548.88	
合计	511,951,885.46	601,071,327.21

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

项 目	年末余额	年初余额	备注
2013		11,220,041.31	
2014	801,479.28	19,008,567.56	
2015	44,785,424.59	14,871,178.44	
2016	32,892,052.15	49,866,116.35	
2017	91,375,061.54		
2018	113,054,149.99		
2018 及以后	90,511,231.89		
无到期日	101,601,937.14	506,105,423.55	
合计	475,021,336.58	601,071,327.21	

(4) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项目	金额
应纳税差异项目	
长期负债及准备	145,465.85
短期负债、准备及应收款	93,930,404.93
固定资产折旧	497,155,212.33
公允价值变动	939,002.50
小计	592,170,085.61
可抵扣差异项目	
资产减值准备	141,975,929.09
可抵扣亏损	584,100,947.43
长期负债及准备	260,020,740.77
短期负债、准备及应收款	26,081,149.45
固定资产折旧	25,597,119.58
小计	1,037,775,886.32

2、 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

本年互抵金额	上年互抵金额
123,068,057.87	81,064,202.95

(十八) 资产减值准备

项目	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			转回	转销	
坏账准备	120,523,694.12	42,910,158.30	4,577,051.83	12,244,893.73	146,611,906.86
存货跌价准备	24,598,936.72	32,335,340.78	4,688,123.40	9,388,561.22	42,857,592.88
长期股权投资减值准备	3,001,169.54				3,001,169.54
固定资产减值准备	3,862,109.16			3,082,128.27	779,980.89
合计	151,985,909.54	75,245,499.08	9,265,175.23	24,715,583.22	193,250,650.17

(十九) 其他非流动资产

类别及内容	年末余额	年初余额
ATB 驱动第三方 Golden Crown International Holdings Ltd.提供的长期借款		12,791,786.76
支付的投资款项*1	151,060,000.00	
支付的技术转让款项*2	7,000,000.00	
支付的土地款*3	20,250,000.00	
海外公司结余养老金*4	5,192,364.99	
合计	183,502,364.99	12,791,786.76

其他非流动资产的说明：

\*1 系本公司支付的拟投资绍兴银行和龙信投资的款项；

\*2 系本公司支付的技术转让支出；

\*3 系烟台变压器支付的拟购买土地使用权的款项；

\*4 系集团海外公司结余的养老金款项。

(二十) 短期借款

1、 短期借款分类

项目	年末余额	年初余额
质押借款	6,668,130.78	
抵押借款	190,261,293.88	165,016,141.44
保证借款	1,030,357,550.00	363,256,130.92



信用借款	334,481,501.44	307,476,816.83
合计	1,561,768,476.10	835,749,089.19

短期借款抵押情况见附注十。

2、 年末无已到期未偿还的短期借款。

(二十一) 应付票据

种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	144,781,707.33	59,773,100.42
商业承兑汇票	34,766,102.11	26,841,336.60
合计	179,547,809.44	86,614,437.02

下一会计期间将到期的票据金额 179,547,809.44 元。

- 1、 年末余额中无欠持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东票据金额。
- 2、 年末余额中无欠关联方票据金额。

(二十二) 应付账款

1、 应付账款明细如下：

项目	年末余额	年初余额
1 年以内	825,693,620.78	698,011,943.95
1-2 年	39,725,290.03	55,558,789.13
2-3 年	9,839,588.01	11,279,209.20
3 年以上	19,483,663.79	21,133,751.12
合计	894,742,162.61	785,983,693.40

- 2、 年末数中无欠持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。
- 3、 年末数中欠关联方情况详见附注六、（五）、8。
- 4、 账龄超过一年的应付账款中无单项金额重大的单位。

(二十三) 预收款项

1、 预收款项情况：

项目	年末余额	年初余额
1 年以内	212,552,731.38	119,181,273.61

1-2 年	8,273,157.26	11,050,194.65
2-3 年	4,500,644.87	8,146,072.10
3 年以上	10,723,016.01	17,013,890.04
合 计	236,049,549.52	155,391,430.40

2、 年末数中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、 年末数中无预收关联方款项

4、 账龄超过一年的预收款项中无单项金额重大的单位。

**(二十四) 应付职工薪酬**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	47,589,565.08	1,133,063,045.23	1,114,909,935.50	65,742,674.81
(2) 职工福利费	23,705,034.73	32,494,834.00	32,235,722.94	23,964,145.79
(3) 社会保险费	13,018,424.46	180,354,296.48	179,104,908.30	14,267,812.64
(4) 住房公积金		3,540,982.88	3,540,982.88	
(5) 辞退福利				
(6) 其他		937,599.96	937,599.96	
合计	84,313,024.27	1,350,390,758.55	1,330,729,149.58	103,974,633.24

**(二十五) 应交税费**

税费项目	年末余额	年初余额
增值税	19,397,854.96	-23,061,312.79
营业税	13,058.98	22,073.49
企业所得税	31,523,507.93	22,851,659.02
个人所得税	11,927,403.06	11,334,117.88
城市维护建设税	970,324.42	645,784.53
教育费附加	624,107.17	483,541.12
其他	1,750,668.21	10,592,388.34
合计	66,206,924.73	22,868,251.59

**(二十六) 其他应付款**

1、 其他应付款情况：

项目	年末余额	年初余额
1 年以内	46,365,171.94	48,695,627.78
1-2 年	51,017,138.49	19,520,530.09
2-3 年	15,824,529.49	8,559,152.78
3 年以上	10,023,682.55	27,312,363.11
合 计	123,230,522.47	104,087,673.76

2、 年末数中持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项为 119,861.22 元。

3、 年末数中欠关联方情况详见附注六、（五）、8。

4、 无账龄超过一年的大额其他应付款。

(二十七) 一年内到期的非流动负债

1、 一年内到期的非流动负债明细

项 目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	50,000,000.00	10,000,000.00
一年内到期的应付融资款		7,349,739.11
一年内到期的长期应付款	8,190,503.66	
合 计	58,190,503.66	17,349,739.11

2、 一年内到期的长期借款

(1) 一年内到期的长期借款

项目	年末余额	年初余额
保证借款	50,000,000.00	10,000,000.00
合 计	50,000,000.00	10,000,000.00

(2) 金额前五名的一年内到期的长期借款:

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	年末余额		年初余额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
宁夏银行新城支行	2010.10.20	2013.10.19	人民币	6.15%				10,000,000.00
中国工商银行上虞支行	2013.9.18	2014.03.17/2014.09.17	人民币	6.15%		50,000,000.00		
合计						50,000,000.00		10,000,000.00

**(二十八) 其他流动负债**

项目	年末余额	年初余额
短期融资券--面值	500,000,000.00	500,000,000.00
短期融资券--利息	23,813,698.61	25,376,712.33
其他	2,136,866.42	
合计	525,950,565.03	525,376,712.33

本公司 2013 年度第一期短期融资券（简称“13 卧龙电气 CP001”，代码“041353005”）已按照相关程序于 2013 年 2 月 7 日在全国银行间债券市场公开发行完毕，发行规模为 5 亿元人民币，期限为 365 天，计息方式：到期一次还本付息，起息日期：2013 年 2 月 7 日，兑付日期：2014 年 2 月 7 日，发行价格为 100 元/百元面值，发行利率为 5.30%。

**(二十九) 长期借款**

**1、 长期借款分类**

借款类别	年末余额	年初余额
质押借款	122,975,621.58	
抵押借款	42,065,926.25	83,972,867.67
保证借款	542,607,775.55	25,000,000.00
信用借款		162,193,200.00
合计	707,649,323.38	271,166,067.67

**2、 金额前五名的长期借款**

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	年末余额	
					外币金额	本币金额
中国工商银行上虞支行	2013.9.18	2016.9.17	人民币	6.15		250,000,000.00
华沙工行	2013.10.15	2016.09.11	美元	3月期的LIBOR+230BPS	20,000,000.00	121,938,000.00
德国商业银行	2013.12.1	2015.10.1	欧元	4.00	8,273,766.00	69,656,008.58
华沙工行	2013.11.21	2016.10.20	美元	3月期的LIBOR+230BPS	10,000,000.00	60,969,000.00
华沙工行	2013.12.2	2016.10.27	美元	3月期的LIBOR+230BPS	10,000,000.00	60,969,000.00
合计						563,532,008.58

(三十) 长期应付款

项目	年末余额	年初余额
应付融资租赁款	22,347,689.73	17,348,467.47
退休福利及遣散费	418,493,441.58	405,446,119.77
长期服务奖励款	24,844,426.47	25,344,409.24
合计	465,685,557.78	448,138,996.48

1、 长期应付款中金额前五名的应付融资租赁款明细

单位	币种	年末余额	
		外币	人民币
Schuster Maschinenbau GmbH	欧元	416,620.00	3,507,482.12
IKB Leasing	欧元	354,642.00	2,985,695.53
Chiron Werke	欧元	257,814.00	2,170,510.28
Commerz Real	欧元	247,238.00	2,081,472.00
Commerz Real	欧元	185,041.00	1,557,841.67
小计			12,303,001.60

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

(三十一) 预计负债

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
未决诉讼	886,905.69	1,195,872.46	392,625.02	1,690,153.13
环境基金	923,112.19	123,373.92		1,046,486.11
待执行的亏损合同	2,408,793.60	1,055,003.84	1,644,767.82	1,819,029.62
产品质量保证金		600,000.00		600,000.00
其他	4,871,460.29	4,023,392.92	5,202,550.98	3,692,302.23
合计	9,090,271.77	6,997,643.14	7,239,943.82	8,847,971.09

(三十二) 其他非流动负债

项目	年末余额	年初余额
政府研发补贴贷款	10,244,757.36	9,352,692.07
合计	10,244,757.36	9,352,692.07

(三十三) 股本

项目	年初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
1. 有限售条件股份							
(1). 国家持股							
(2). 国有法人持股							
(3). 其他内资持股		422,798,480.00				422,798,480.00	422,798,480.00
其中:							
境内法人持股		422,798,480.00				422,798,480.00	422,798,480.00
境内自然人持股							
(4). 外资持股							
其中:							
境外法人持股							
境外自然人持股							
有限售条件股份合计							
2. 无限售条件流通股份							
人民币普通股	687,728,756.00						687,728,756.00
无限售条件流通股份合计	687,728,756.00						687,728,756.00
合计	687,728,756.00	422,798,480.00				422,798,480.00	1,110,527,236.00

股本变动详见附注一。



(三十四) 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1.资本溢价（股本溢价）				
（1）投资者投入的资本	913,998,447.16	279,765,038.50		1,193,763,485.66
（2）同一控制下企业合并的影响	824,199,432.65		1,036,567,085.10	-212,367,652.45
小计	1,738,197,879.81	279,765,038.50	1,036,567,085.10	981,395,833.21
2.其他资本公积				
（1）被投资单位除净损益外所有者权益其他变动	35,347,811.15		13,136.46	35,334,674.69
（2）设定受益计划精算估价及其相关税务影响储备		2,526,065.63		2,526,065.63
（3）员工股权激励形成的资本公积	4,021,911.86			4,021,911.86
（4）收购少数股东股权对资本公积的影响			497,522.57	-497,522.57
小计	39,369,723.01	2,526,065.63	510,659.03	41,385,129.61
合计	1,777,567,602.82	282,291,104.13	1,037,077,744.13	1,022,780,962.82

资本公积的说明：

资本公积本年增加系公司发行新股的溢价及海外子公司的设定收益计划精算估价及其相关税务影响储备；资本公积本年减少系同一控制下企业合并影响、被投资单位除净损益外所有者权益其他变动影响及收购少数股东股权影响。

(三十五) 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	100,796,784.86	11,612,785.09		112,409,569.95
任意盈余公积	16,111,061.80			16,111,061.80
合计	116,907,846.66	11,612,785.09		128,520,631.75

(三十六) 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
年初未分配利润	796,708,646.35	
加：同一控制下企业合并重述调整	221,202,136.44	
重述后的年初未分配利润	1,017,910,782.79	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	364,031,981.91	
减：提取法定盈余公积	-11,612,785.09	

应付普通股股利	-37,825,081.58
期末未分配利润	1,332,504,898.03

(三十七) 营业收入和营业成本

1、 营业收入、营业成本

项 目	本年金额	上年金额
主营业务收入	5,624,843,640.54	5,150,112,720.74
其他业务收入	102,806,818.66	86,905,137.55
合计	5,727,650,459.20	5,237,017,858.29
营业成本	4,411,744,258.83	4,181,339,513.80
合计	5,727,650,459.20	5,237,017,858.29

3、 主营业务（分产品）

行业名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
(1) 电机及控制装置	4,223,283,769.66	3,176,421,855.92	3,926,698,636.53	3,050,377,101.03
(2) 蓄电池	252,825,853.32	222,142,734.71	226,118,356.30	196,864,761.15
(3) 变压器	752,142,540.61	576,526,746.13	608,647,557.52	510,481,952.55
(4) 贸易	362,292,093.14	343,124,600.09	356,736,983.32	343,228,215.13
(5) 其他	34,299,383.81	24,808,857.80	31,911,187.07	22,895,622.03
合计	5,624,843,640.54	4,343,024,794.65	5,150,112,720.74	4,123,847,651.89

3、 主营业务（分地区）

地区名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东地区	1,086,541,530.29	743,743,029.37	742,548,579.93	547,065,112.54
华南地区	285,143,980.07	221,593,633.35	222,482,282.41	170,660,382.80
华中地区	89,938,043.51	65,395,424.38	78,697,730.50	60,954,205.36
华北地区	227,348,165.74	173,090,741.20	266,602,334.32	219,272,500.58
西南地区	145,985,416.84	118,102,363.86	138,898,161.92	111,823,441.90
西北地区	169,940,231.12	137,314,108.72	117,239,389.87	97,907,440.29
东北地区	78,109,070.08	59,064,280.98	85,177,716.77	70,437,166.14
海外地区	3,541,837,202.89	2,824,721,212.79	3,498,466,525.02	2,845,727,402.28
合计	5,624,843,640.54	4,343,024,794.65	5,150,112,720.74	4,123,847,651.89

5、 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
第一名	93,126,400.88	1.63
第二名	80,246,154.24	1.40
第三名	78,086,546.60	1.36
第四名	62,309,566.72	1.09
第五名	56,502,341.77	0.99
合计	370,271,010.21	6.47

(三十八) 营业税金及附加

项目	本年金额	上年金额	计缴标准
营业税	849,423.80	-135,974.10	详见附注三
城市维护建设税	5,983,793.61	6,349,508.42	详见附注三
教育费附加	2,680,719.05	4,557,261.34	详见附注三
其他	3,457,298.29	1,699,481.41	
合计	12,971,234.75	12,470,277.07	

(三十九) 销售费用

项目	本年金额	上年金额
职工薪酬	150,977,247.22	143,240,653.34
运费	96,211,819.25	88,367,791.02
差旅费	30,811,411.46	28,181,464.38
业务招待费	18,145,916.27	11,405,810.88
办公通讯费	9,512,784.86	7,341,147.71
销售佣金	33,332,276.41	27,182,899.44
其他	53,827,963.46	56,388,181.89
合计	392,819,418.93	362,107,948.66

(四十) 管理费用

项目	本年金额	上年金额
技术开发费	95,845,180.56	81,227,889.72

职工薪酬	191,072,692.87	167,518,488.88
折旧摊销费	28,778,509.21	31,884,032.68
差旅费	18,219,201.14	16,870,975.68
办公费	27,851,413.08	10,461,247.01
专业服务费	28,230,239.16	30,223,932.53
保险费用	10,925,642.47	9,178,280.94
其他	76,151,940.25	67,138,581.56
合计	477,074,818.74	414,503,429.00

其中:母公司技术开发费 39,156,779.19 元

(四十一) 财务费用

类别	本年金额	上年金额
利息支出	121,401,285.85	137,247,752.02
减: 利息收入	22,877,515.81	39,906,343.35
汇兑损益	13,782,758.76	3,774,882.62
其他	26,037,859.98	6,601,959.46
合计	138,344,388.78	107,718,250.75

(四十二) 资产减值损失

项目	本年金额	上年金额
坏账损失	17,790,736.77	11,460,181.76
存货跌价损失	24,451,309.76	9,473,081.10
固定资产减值损失		2,999,886.00
合计	42,242,046.53	23,933,148.86

(四十三) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年金额	上年金额
交易性金融资产	939,002.50	
其中: 衍生金融工具产生的公允价值变动收益	939,002.50	
合计	939,002.50	

公允价值变动收益系公司购买的远期外汇合约公允价值变动形成。

(四十四) 投资收益

1、 投资收益明细情况

项目	本年金额	上年金额
成本法核算的长期股权投资收益	10,360,000.00	10,360,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	6,349,890.63	7,226,728.61
处置长期股权投资产生的投资收益	-182,370.29	
其他		485,057.24
合计	16,527,520.34	18,071,785.85

2、按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的原因
绍兴银行	10,360,000.00	10,360,000.00	分红变动
	10,360,000.00	10,360,000.00	

3、按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的原因
卧龙置业	6,349,890.63	7,226,728.61	本年净利润减少

本公司投资收益汇回无重大限制。

(四十五) 营业外收入

1、营业外收入分项目情况

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	57,861,498.74	60,158,014.64	57,861,498.74
其中：处置固定资产利得	57,861,498.74	60,158,014.64	57,861,498.74
政府补助	21,215,015.70	25,919,258.97	21,215,015.7
罚款	3,627,355.08	854,540.00	3,627,355.08
无法/需支付的应付账款		59,447,070.66	
其他	5,769,560.21	9,166,231.52	5,769,560.21
合计	88,473,429.73	155,545,115.79	88,473,429.73

2、政府补助明细

具体性质和内容	形式	取得时间	本年金额	与资产相关
---------	----	------	------	-------

				/与收益相关
省工业强市主导产业技术创新综合试点扶持资金*1	财政拨款	2013 年	3,300,000.00	与收益相关
2013 年第三批重大科技专项补助经费*2	财政拨款	2013 年	1,500,000.00	与收益相关
国际科技合作专项补助经费*3	财政拨款	2013 年	1,100,000.00	与收益相关
鼓励企业开展自主创新科技奖励*4	财政拨款	2013 年	896,000.00	与收益相关
浙江省院士专家工作站专项资金*5	财政拨款	2013 年	500,000.00	与收益相关
传统、新兴产业投入奖励*6	财政拨款	2013 年	500,000.00	与收益相关
扩大工业产品销售扶持资金*7	财政拨款	2013 年	1,000,000.00	与收益相关
第二批科技成果转化项目补助资金*8	财政拨款	2013 年	2,700,000.00	与收益相关
创新发展专项资金*9	财政拨款	2013 年	1,000,000.00	与收益相关
重大科技成果转化项目补助资金*10	财政拨款	2013 年	2,000,000.00	与收益相关
技改投入及牵头国家标准制定奖励*11	财政拨款	2013 年	305,600.00	与收益相关
创新团队资助资金*12	财政拨款	2013 年	300,000.00	与收益相关
产业扶持资金*13	财政拨款	2013 年	443,200.00	与收益相关
海外公司员工退休补贴	财政拨款	2013 年	2,055,453.73	与收益相关
海外公司工作回调安置补贴	财政拨款	2013 年	650,760.11	与收益相关
其他各种杂项补助	财政拨款	2013 年	2,964,001.86	与收益相关
合计			21,215,015.70	

\*1 系根据《上虞市经济和信息化局上虞市财政局关于要求拨付省工业强市主导产业技术和创新综合试点扶持资金的请示》（虞经信企【2013】21 号）的市政府批复意见和《关于下达工业强市主导产业技术创新综合试点扶持资金的通知》虞财企【2013】11 号文件精神，下达市政府工业强市主导产业技术创新综合试点扶持资金的额度为 1000 万元，主要用于卧龙电机及控制技术研究院的科研仪器、工程技术研究中心等装备和科研条件的建设。上述 1000 万元资金分三年拨付，即 2013 年拨付 330 万元、2014 年拨付 330 万元、2015 年拨付 340 万元。

\*2 系根据《浙江省省级科技成果转化产业化项目事后补助和贷款贴息经费管理办法（试行）》（浙财教字【2007】224 号）等文件精神，将 2013 年第三批重大科技专项资金下达给企业。2013 年公司收到相关补助款项 150 万元。

\*3 浙江省科学技术厅关于 2013 年度省国际科技合作专项项目的公示，将列入 2013 年度省级国际科技合作专项计划项目进行公示。2013 年度公司收到相关政府补助 110 万元。

\*4 系根据《上虞市人民政府办公室关于印发上虞市鼓励企业开展自主创新奖励办法的通知》（虞政办发【2012】114 号）精神，卧龙电气集团股份有限公司可获得 2012 年度支持工业转型升级科技线奖励资金。2013 年度公司收到相关奖励 89.6 万元。

\*5 为进一步推动省级院士专家工作站的建设，按照省委办公厅、省政府办公厅《关于加快推进院士专家工作站建设与发展的意见》（浙委办【2012】67号）和省财政厅、省科协《浙江省院士专家工作站专项资金管理办法》（浙财教【2012】129号）要求，对经认定的省级院士专家工作站每家一次性补助 50 万元。2013 年度公司收到相关补助 50 万元。

\*6 系根据上虞市经济和信息化局和上虞市财政局文件（虞经信投资【2013】92号），关于下达 2011 年促进传统产业提升发展新兴产业培育壮大投入财政奖励资金的通知，将通过审核的项目进行公示，并将于 6 月 9 号将相关的奖励资金拨入相关收款人账户。2013 年度公司收到相关补助 50 万元。

\*7 系根据宁经信规划发【2012】646号文件，银川卧龙 2013 年度收到区经信委、财政厅的相关扩大工业产品销售扶持资金 100 万元。

\*8 系根据财建【2012】258号文件，银川卧龙 2013 年度收到财政部、工业和信息化部的第二批科技成果转化项目补助资金 270 万元。

\*9 系根据宁财（企）指标【2013】320号文件，银川卧龙收到区财政厅、经信委、科技厅的创新发展专项资金 100 万元。

\*10 系根据财建【2013】566号文件，银川卧龙收到财政部、工业和信息化部的重大科技成果转化项目补助资金 200 万元。

\*11 系绍兴袍江经济技术开发区管理委员会根据《关于促进工业转型升级的若干政策意见》对产业技改转型进行的奖励，卧龙灯塔公司 2013 年度收到相关奖励款 30.56 万元。

\*12 系卧龙研究院 2013 年度收到的上虞市人力资源和社会保障局下拨绍兴市重点企业技术创新团队资助资金。

\*13 系根据 2011 年 4 月 28 日芜湖县人民政府关于印发新芜经济开发区产业扶持若干规定的通知的规定，卧龙家电芜湖分公司 2013 年度收到从芜湖机械工业开发区财税服务中心的产业扶持资金。

(四十六) 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	2,049,291.22	1,516,081.00	2,049,291.22
其中：固定资产处置损失	2,049,291.22	1,516,081.00	2,049,291.22
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
其中：公益性捐赠支出			
其他	906,231.13	1,451,448.15	906,231.13

合计	2,955,522.35	2,967,529.15	2,955,522.35
----	--------------	--------------	--------------

(四十七) 所得税费用

项目	本年金额	上年金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	36,988,239.94	33,501,795.62
递延所得税调整	-88,085,888.42	-17,750,087.65
合计	-51,097,648.48	15,751,707.97

(四十八) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

提示:

(根据《企业会计准则第 34 号—每股收益》及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的规定列示计算公式及相关数据的计算过程。)

计算公式参考:

1、基本每股收益

基本每股收益 =  $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中: P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润; S 为发行在外的普通股加权平均数; S0 为期初股份总数; S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数; Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数; Sj 为报告期因回购等减少股份数; Sk 为报告期缩股数; M0 报告期月份数; Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数; Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

2、稀释每股收益

稀释每股收益 =  $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中, P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润, 并考虑稀释性潜在普通股对其影响, 按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时, 应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响, 按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益, 直至稀释每股收益达到最小值。

计算过程参考:



(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

提示：如上年金额有调整计算的，需加“注”并说明。

项目	本年金额	上年金额（注）
归属于本公司普通股股东的合并净利润	364,031,981.91	234,404,470.86
本公司发行在外普通股的加权平均数	1,110,527,236.00	1,110,527,236.00
基本每股收益（元/股）	0.33	0.21

普通股的加权平均数计算过程如下：

项目	本年金额	上年金额（注）
年初已发行普通股股数	1,110,527,236.00	1,110,527,236.00
加：本期发行的普通股加权数		
减：本期回购的普通股加权数		
年末发行在外的普通股加权数	1,110,527,236.00	1,110,527,236.00

注：上年金额，按《企业会计准则第 34 号——每股收益》规定进行了调整计算。

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以调整后的归属于本公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本年金额	上年金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）	364,031,981.91	234,404,470.86
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	1,110,527,236.00	1,110,527,236.00
稀释每股收益（元/股）	0.33	0.21

普通股的加权平均数（稀释）计算过程如下：

项目	本年金额	上年金额
计算基本每股收益时年末发行在外的普通股加权平均数	1,110,527,236.00	1,110,527,236.00 0
年末普通股的加权平均数（稀释）	1,110,527,236.00	1,110,527,236.00 0

(四十九) 其他综合收益

项目	本年金额	上年金额
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		18,487.50
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		18,487.50
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-13,136.46	-13,754,405.64
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	-13,136.46	-13,754,405.64
3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小计		
4.外币财务报表折算差额	3,025,219.71	29,081,740.51
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	3,025,219.71	29,081,740.51
5.其他(设定收益计划精算估价及其相关税务影响储备损失)	2,526,065.63	-46,370,316.24
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	2,526,065.63	-46,370,316.24
合计	5,538,148.88	-31,024,493.87

(五十) 现金流量表项目注释

1、 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额
收到的投标保证金、质保金	13,224,541.04
利息收入	22,877,515.81
政府补助	21,215,015.70
备用金及员工借款	386,055.84
其他	1,952,485.78
合计	59,655,614.17

**2、 支付的其他与经营活动有关的现金**

项 目	本年金额
付现管理费用	208,627,829.03
付现营业费用	224,658,265.99
往来款及备用金	4,294,572.32
手续费	4,496,455.99
保证金、质保金	6,095,700.82
其他	3,895,990.60
合 计	452,068,814.75

**3、 收到的其他与筹资活动有关的现金**

项 目	本年金额
保证金	54,984,484.10
合 计	54,984,484.10

**4、 支付的其他与筹资活动有关的现金**

项 目	本年金额
保证金	84,695,809.87
发债手续费	2,000,000.00
融资租赁费	2,205,751.80
合 计	88,901,561.67

**(五十一) 现金流量表补充资料**

**1、 现金流量表补充资料**

项 目	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	406,536,371.34	289,842,954.67
加：资产减值准备	42,242,046.53	23,933,148.86
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	176,671,632.45	149,476,073.87
无形资产摊销	24,090,529.72	21,516,617.25
投资性房地产摊销	59,589.84	
长期待摊费用摊销	2,421,203.24	3,269,759.39

项 目	本年金额	上年金额
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)	-55,812,207.52	-58,641,933.64
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)	-939,002.50	
财务费用(收益以“-”号填列)	121,401,285.85	137,247,752.02
投资损失(收益以“-”号填列)	-16,527,520.34	-18,071,785.85
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-79,914,415.32	-14,077,685.90
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-14,465,272.55	-17,645,166.71
存货的减少(增加以“-”号填列)	-65,223,162.00	9,670,287.61
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-576,698,264.98	55,165,146.48
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	313,721,924.35	-184,494,005.64
其他	-7,077,332.14	-12,090,562.16
经营活动产生的现金流量净额	270,487,405.97	385,100,600.25
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		
现金的年末余额	1,434,477,491.14	1,182,523,260.79
减: 现金的期初余额	1,182,523,260.79	1,498,809,595.72
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	251,954,230.35	-316,286,334.93

2、 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	本年金额	上年金额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息:		
1、取得子公司及其他营业单位的价格	155,730,000.00	
2、取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	155,730,000.00	
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	25,164,345.45	
3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	130,565,654.55	
4、取得子公司的净资产	42,698,712.77	

流动资产	267,597,387.49
非流动资产	117,853,294.87
流动负债	342,151,969.59
非流动负债	600,000.00
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：	
1、处置子公司及其他营业单位的价格	1,231,357.41
2、处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	1,231,357.41
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	404,113.00
3、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	827,244.41
4、处置子公司的净资产	2,772,015.10
流动资产	6,881,429.90
非流动资产	727,839.27
流动负债	4,837,254.07
非流动负债	

**3、 现金和现金等价物的构成：**

项 目	年末余额	年初余额
一、现 金	1,434,477,491.14	1,182,523,260.79
其中：库存现金	826,024.17	709,872.08
可随时用于支付的银行存款	1,433,651,466.97	1,150,818,018.66
可随时用于支付的其他货币资金		30,995,370.05
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,434,477,491.14	1,182,523,260.79

六、 关联方及关联交易

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 本公司的母公司情况

(金额单位: 万元)

母公司名称	企业类型	注册地	法定 代表人	业务性质	注册资本	母公司对本公司 的持股比例(%)	对本公司的表 决权比例(%)	本公司最终 控制方	组织机构代 码
卧龙控股集团有 限公司	有限公司	浙江上虞	陈建成	电机及其控制装置、机电一 体化产品、电动车及电源产 品等高技术产业投资; 房地 产开发、酒店、商贸等实业 投资等	80,800 万元	53.90	53.90	陈建成	14611370-2

(二) 本公司的子公司情况详见附注四。

(三) 本公司的合营和联营企业情况详见附注五、(十)。

(四) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系	组织机构代码
浙江卧龙电动门业有限公司	同一母公司	74583304-X
上海卧龙电动车业有限公司	同一母公司	63054016-7
浙江欧龙搅拌技术有限公司	同一母公司	79645968-4
绍兴卧龙物业管理有限公司	同一母公司	74348267-X
上虞市卧龙天香西园房地产开发有限公司	同一母公司	683129291
绍兴卧龙特种车辆有限公司	同一母公司	59179331-2
浙江曼托瓦尼机械有限公司	同一母公司	55862603-7

(五) 关联交易情况

1、 存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、 采购商品/接受劳务情况 (金额单位: 万元)

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年金额		上年金额	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
浙江卧龙电动门业有限公司	采购材料	市场价格	41.40	0.01	175.66	0.11
上海卧龙电动车业有限公司	采购材料	市场价格			3.59	0.00
浙江欧龙搅拌技术有限公司	采购材料	市场价格	1.99	0.00	24.79	0.02
浙江曼托瓦尼机械有限公司	采购材料	市场价格	12.79	0.00	10.67	0.01
卧龙控股	办公费用分摊	双方协商	113.51	4.08	40.24	5.28
绍兴卧龙物业管理有限公司	支付物业管理费	市场价格	274.38	100.00	315.60	100.00
上虞市卧龙天香西园房地产开发有限公司	购买房产	市场价格			1.60	100.00

3、 销售商品、提供劳务的关联交易 (金额单位: 万元)

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年金额		上年金额	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
浙江卧龙电动门业有限公司	销售商品	市场价格	26.97	0.00	67.05	0.03
上海卧龙电动车业有限公司	销售商品	市场价格	2.72	0.00		
浙江欧龙搅拌技	销售商品	市场价格	132.66	0.02	157.96	0.06

术有限公司							
浙江曼托瓦尼机械有限公司	销售商品	市场价格	92.12	0.02	64.57	0.03	
卧龙控股	提供劳务	双方协商			512.50	100	
绍兴卧龙特种车辆有限公司	销售商品	市场价格			13.18	0.01	

4、 关联租赁情况

公司出租情况：

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确认依据	租赁收益对公司影响
本公司	卧龙控股	办公场所	500,000.00	2013年1月23日	2014年1月22日	500,000.00	市场价格	影响净利润0.12%
本公司	卧龙地产集团股份有限公司	办公场所	500,000.00	2013年1月23日	2014年1月22日	500,000.00	市场价格	影响净利润0.12%

关联租赁情况说明

本公司与控股公司卧龙控股及卧龙地产集团股份有限公司分别签定了《房屋租赁合同》，有偿使用本公司的办公用房，年租金均为人民币 500,000.00 元。2014 年 1 月份均已续约，续约以后租赁终止日为 2015 年 1 月 22 日。

5、 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
卧龙电气	浙江卧龙舜禹投资有限公司	7,150 万美元	2011.09.26	2016.09.25	是
卧龙控股	卧龙电气	1000 万人民币	2012.10.10	2013.10.09	是
卧龙控股	卧龙电气	2000 万人民币	2012.07.11	2013.07.10	是
卧龙控股	卧龙电气	1000 万人民币	2012.12.17	2013.11.12	是
卧龙控股	卧龙电气	3000 万人民币	2012.12.28	2013.06.25	是
卧龙控股	武汉卧龙	1000 万人民币	2012.08.13	2013.08.12	是
卧龙控股	卧龙电气	5000 万人民币	2013.09.04	2014.09.03	否
卧龙控股	卧龙电气	3000 万人民币	2013.12.12	2014.12.11	否
卧龙控股	卧龙电气	2500 万人民币	2013.04.23	2014.04.22	否
卧龙控股	卧龙电气	500 万人民币	2013.04.23	2014.04.22	否
卧龙控股	卧龙电气	3700 万人民币	2013.12.12	2014.06.11	否
卧龙控股	卧龙电气	2000 万人民币	2013.08.11	2014.02.11	否
卧龙控股	卧龙电气	5000 万人民币	2013.07.22	2014.01.13	否



卧龙控股	卧龙电气	3000 万人民币	2013.10.14	2014.09.23	否
卧龙控股	卧龙电气	3000 万人民币	2013.03.27	2014.03.27	否
卧龙控股	卧龙电气	1000 万人民币	2013.09.21	2014.03.17	否
卧龙控股	卧龙电气	4000 万人民币	2013.09.21	2014.09.17	否
卧龙控股	卧龙电气	4000 万人民币	2013.09.21	2015.03.17	否
卧龙控股	卧龙电气	6000 万人民币	2013.09.21	2015.09.17	否
卧龙控股	卧龙电气	6000 万人民币	2013.09.21	2016.03.17	否
卧龙控股	卧龙电气	9000 万人民币	2013.09.21	2016.09.17	否
卧龙控股	武汉卧龙	200 万人民币	2013.01.10	2014.01.09	否
卧龙控股	啸驰电机	629.38 万欧元	2012.12.19	无限期	否
卧龙控股	ATB 驱动股份	4000 万欧元	2011.12.20	2014.12.20	是
卧龙控股	ATB 驱动股份	1950 万欧元	2011.12.20	2014.12.20	否
卧龙控股	ATB 驱动股份	1000 万欧元	2013.06.28	2014.06.27	否
卧龙控股	香港卧龙控股	1000 万美元	2013.11.28	2016.11.27	否

关联担保情况说明：本年度卧龙控股为本公司及本公司之子公司借款提供担保，担保借款余额为 57,700 万元人民币、3,579.38 万欧元、1,000 万美元。

6、无关联方资产转让、债务重组情况。

7、无其他类型关联交易。

8、 关联方应收应付款项

应收关联方款项

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	浙江卧龙电动门业有限公司	127,237.76	6,361.89	175,773.76	8,788.69
	上海卧龙电动车业有限公司	16,980.00	849.00	16,980.00	849.00
	浙江卧龙搅拌技术有限公司	218,944.20	10,947.21		
	绍兴卧龙特种车辆有限公司			154,180.00	7,709.00
应付账款					
	浙江卧龙电动门业有限公司	40,021.82		345,576.52	
	上海卧龙电动车业有限公司	311,563.66		314,577.87	

	浙江曼托瓦尼机械有限公司	3,709.97		80,500.00
	浙江欧龙搅拌技术有限公司	3,349.19		
预付款项				
	浙江卧龙电动门业有限公司			82,561.31
	卧龙控股	2,050.49		45,280.25
其他应付款				
	绍兴卧龙物业管理有限公司			153,457.00
	卧龙控股	119,861.22		189,662.83

## 七、或有事项

截止报告日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

## 八、承诺事项

### (一) 重大租赁承诺事项

截至 2013 年 12 月 31 日止,本公司已经签订或准备履行的租赁合同承诺支付但尚未支付款项的金额 2,234.77 万元。

### (1) 重大资本性支出承诺事项

截至 2013 年 12 月 31 日止,本公司已经签订资本性支出的合同承诺支付但尚未支付款项的金额为 20,209.64 万元。

### (1) 前期承诺履行情况

本公司无需要披露的前期承诺事项。

## 九、资产负债表日后事项

2014 年 4 月 19 日本公司五届二十二次董事会通过 2013 年度利润分配预案：以 2013 年 12 月 31 日公司总股本为基数向全体股东每 10 股分配现金股利 1 元（含税）。

## 十、所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产类别	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
用于抵押的资产净值*	476,410,430.28	113,959,998.30	264,643,907.19	325,726,521.39
其中：房屋建筑物	63,726,474.50	43,602,633.06	31,677,492.44	75,651,615.12
房屋建筑物（境外）	397,448,200.00		229,827,380.38	167,620,819.62

土地使用权	15,235,755.78	938,103.87	3,139,034.37	13,034,825.28
机器设备		69,419,261.37		69,419,261.37
质押的应收票据**	16,550,000.00	46,460,952.51	31,698,692.41	31,312,260.10
质押的应收账款	15,520,600.00	107,597,427.28		123,118,027.28
质押的存货		45,462,060.00		45,462,060.00
合计	508,481,030.28	313,480,438.09	296,342,599.60	525,618,868.77

\*截至 2013 年 12 月 31 日止，本公司以下列资产作抵押，向银行获取人民币 190,261,293.88 元短期借款和 42,065,926.25 元长期借款。

借款银行名称	借款性质	借款余额	抵押物名称	抵押物账面净值	抵押物评估价值
中国建设银行上虞市支行	短期借款	53,000,000.00	上虞市人民西路 1801-1805#办公楼、厂房及土地，建筑面积 30,761.52 平方米	51,368,658.33	84,646,321.00
			上虞市国用（2010）第 01701 号土地使用面积 48,647.47 平方米	12,119,648.59	
烟台银行	短期借款	45,000,000.00	烟国用（2011）第 44259 号，新城大街 809 号，抵押面积 25,924 平米	915,176.69	6,099.3 万
			牟平区新城大街 809 号 5 号楼抵押面积 17,898.95 平米，烟房权证牟字第 045407 号	24,282,956.79	
上奥地利州银行—林茨	短期借款	20,457,455.53	建筑物及土地	86,090,304.36	不适用
上奥地利州银行—林茨	短期借款	4,974,778.52			
上奥地利州银行—林茨	长期借款	9,949,599.14			
上奥地利州银行—林茨	短期借款	3,077,806.72	建筑物及土地	21,047,250.00	21,047,250.00
上奥地利州银行—林茨	长期借款	18,040,498.80			
斯洛伐克银行	短期借款	2,430,435.40	建筑物及土地	33,872,151.20	96,556,364.10
斯洛伐克银行	长期借款	8,158,082.48			
斯洛伐克银行	长期借款	2,719,355.21	建筑物及土地	7,042,675.71	76,986,784.62
海珀银行	短期借款	39,924,755.84			
海珀银行	短期借款	11,424,565.16			
斯洛伐克银行	短期借款	810,142.33			
斯洛伐克银行	短期借款	810,142.33			
斯洛伐克银行	长期借款	2,719,355.21			

巴克莱银行	短期借款	1,178,132.45	建筑物及土地	10,332,995.85	不适用
多伦多道明银行	短期借款	7,173,079.60	建筑物及土地	9,235,442.50	16,472,259.87
花旗银行	长期借款	479,035.41	机器设备	69,419,261.37	72,749,740.32
小计		232,327,220.13		325,726,521.39	

截至 2013 年 12 月 31 日止，本公司以下列资产作质押，向银行获取人民币 6,668,130.78 元短期借款和 122,975,621.58 元长期借款。

借款银行名称	借款性质	借款余额	质押物名称	质押物账面净值
荷兰银行	短期借款	4,368,339.90	应收账款	12,147,832.86
多伦多道明银行	短期借款	2,299,790.88	应收账款	2,869,228.48
上奥地利州银行—林茨	长期借款	16,074,062.65	应收账款	4,648,389.56
上奥地利州银行—林茨	长期借款	29,466,150.00	应收账款	10,846,242.30
德国商业银行	长期借款	12,628,350.00	应收账款	42,092,934.08
德国商业银行	长期借款	7,779,400.36		
德国商业银行	长期借款	31,770,958.57		
德国商业银行	长期借款	25,256,700.00	存货	45,462,060.00
		129,643,752.36		168,580,087.28

\*\*截至 2013 年 12 月 31 日止，本公司票据质押的情况详见附注五.（三）。

## 十二、 母公司财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

### （一） 应收账款

#### 1、 应收账款账龄分析

账龄	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	280,978,231.04	94.23	14,048,911.55	5.00	231,320,775.77	94.47	11,566,038.79	5.00
1-2 年(含 2 年)	10,493,318.12	3.52	2,098,663.62	20.00	5,821,369.93	2.38	1,164,273.98	20.00
2-3 年(含 3 年)	1,029,970.99	0.35	308,991.30	30.00	2,546,959.10	1.04	764,087.73	30.00
3 年以上	5,692,342.22	1.91	4,553,873.78	80.00	5,177,515.07	2.11	4,142,012.06	80.00
合计	298,193,862.37	100.00	21,010,440.25	7.05	244,866,619.87	100.00	17,636,412.56	7.20

2、 应收账款按种类披露

种类	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
组合 1	298,193,862.37	100.00	21,010,440.25	7.05	244,866,619.87	100.00	17,636,412.56	7.20
组合小计	298,193,862.37	100.00	21,010,440.25	7.05	244,866,619.87	100.00	17,636,412.56	7.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	298,193,862.37	100.00	21,010,440.25	7.05	244,866,619.87	100.00	17,636,412.56	7.20

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	280,978,231.04	94.23	14,048,911.55	231,320,775.77	94.47	11,566,038.79
1 年至 2 年 (含 2 年)	10,493,318.12	3.52	2,098,663.62	5,821,369.93	2.38	1,164,273.98
2 年至 3 年 (含 3 年)	1,029,970.99	0.35	308,991.30	2,546,959.10	1.04	764,087.73
3 年以上	5,692,342.22	1.91	4,553,873.78	5,177,515.07	2.11	4,142,012.06
合计	298,193,862.37	100.00	21,010,440.25	244,866,619.87	100.00	17,636,412.56

3、 本年无转回或收回应收账款情况

4、 本年无核销的应收账款

5、 年末应收账款中无持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。

6、 应收账款中欠款金额前五名

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
客户 1	非关联方	26,732,307.49	1 年以内	8.96
客户 2	子公司	22,088,554.17	1 年以内	7.41
客户 3	子公司	16,722,540.85	1 年以内	5.61
客户 4	子公司	14,341,389.06	1 年以内	4.81
客户 5	非关联方	13,730,475.27	1 年以内	4.60
合计		93,615,266.84		31.39

7、 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款总额的比例(%)
欧力卧龙	子公司	2,491,499.30	0.84
北京华泰	子公司	986,604.65	0.33
杭州研究院	子公司	4,387,029.68	1.47
卧龙灯塔	子公司	14,341,389.06	4.81
卧龙武汉	子公司	1,574,352.17	0.53
烟台变压器	子公司	3,455,723.37	1.16
卧龙国际	子公司	6,683,489.47	2.24
浙江龙能	子公司	11,572.00	0.00
卧龙电动门	同一控制人控制的企业	127,237.76	0.04
意大利电动力	子公司	990,433.25	0.33
浙江国贸	子公司	16,722,540.85	5.61
卧龙家电	子公司	22,088,554.17	7.41
卧龙新能源	子公司	219,182.21	0.07
欧龙	同一控制人控制的企业	214,160.00	0.07
ATB 及其子公司	子公司	2,265,083.67	0.76
合计		76,558,851.61	25.67

8、 年末因金融资产转移而终止确认的应收款项

9、 年末未全部终止确认的被转移的应收账款

10、 以应收款项为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

(二) 其他应收款

1、 其他应收款账龄分析

账龄	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	417,375,593.44	99.49	20,868,779.68	5.00	431,252,999.87	99.16	21,562,649.99	5.00
1-2 年 (含 2 年)	417,000.00	0.10	83,400.00	20.00	1,653,509.16	0.38	330,701.83	20.00
2-3 年 (含 3 年)	610,826.72	0.15	183,248.01	30.00	1,812,914.81	0.42	543,874.44	30.00
3 年以上	1,093,873.42	0.26	875,098.74	80.00	177,134.44	0.04	141,707.55	80.00
合计	419,497,293.58	100.00	22,010,526.43	5.25	434,896,558.28	100.00	22,578,933.81	5.19

2、 其他应收款按种类披露:

种类	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
组合 1	419,497,293.58	100.00	22,010,526.43	5.25	434,896,558.28	100.00	22,578,933.81	5.19
组合小计	419,497,293.58	100.00	22,010,526.43	5.25	434,896,558.28	100.00	22,578,933.81	5.19
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	419,497,293.58	100.00	22,010,526.43	5.25	434,896,558.28	100.00	22,578,933.81	5.19

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账龄	年末余额	年初余额
----	------	------

	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	417,375,593.44	99.49	20,868,779.68	431,252,999.87	99.16	21,562,649.99
1 年至 2 年 (含 2 年)	417,000.00	0.10	83,400.00	1,653,509.16	0.38	330,701.83
2 年至 3 年 (含 3 年)	610,826.72	0.15	183,248.01	1,812,914.81	0.42	543,874.44
3 年以上	1,093,873.42	0.26	875,098.74	177,134.44	0.04	141,707.55
合计	419,497,293.58	100.00	22,010,526.43	434,896,558.28	100.00	22,578,933.81

3、 本年无转回或收回其他应收款情况

4、 本年无核销的其他应收款情况

5、 年末其他应收款中无持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。

6、 其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
浙江变压器	子公司	276,514,709.34	1 年以内	65.92	往来款
卧龙武汉	子公司	44,000,000.00	1 年以内	10.49	往来款
杭州研究院	子公司	40,000,000.00	1 年以内	9.54	往来款
烟台变压器	子公司	20,000,000.00	1 年以内	4.77	往来款
北京华泰	子公司	16,800,000.00	1 年以内	4.00	往来款
合计		397,314,709.34		94.71	

7、 年末其他应收款中应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款总额的比例 (%)
浙江变压器	子公司	276,514,709.34	65.92
卧龙武汉	子公司	44,000,000.00	10.49
杭州研究院	子公司	40,000,000.00	9.54
烟台变压器	子公司	20,000,000.00	4.77
北京华泰	子公司	16,800,000.00	4.00
浙江国贸	子公司	11,286,726.06	2.69
卧龙灯塔	子公司	6,000,000.00	1.43



单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款总额的比例(%)
上海卧龙	子公司	1,500,000.00	0.36
合计		416,101,435.40	99.19

- 8、 年末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款
- 9、 未全部终止确认的被转移的其他应收款
- 10、 以其他应收款为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

(三) 长期股权投资

1、 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
卧龙置业	权益法	49,497,536.32	145,815,520.96	6,336,754.17	152,152,275.13	22.755%	22.755%	---	3,001,169.54	---	---
权益法小计		49,497,536.32	145,815,520.96	6,336,754.17	152,152,275.13	22.755%	22.755%	---	3,001,169.54	---	---
卧龙灯塔	成本法	122,313,000.00	122,494,424.88		122,494,424.88	91.96%	91.96%	---	---	---	---
卧龙家电	成本法	69,523,440.00	69,566,520.00		69,566,520.00	60.00%	60.00%	---	---	---	10,849,130.53
武汉卧龙	成本法	51,983,282.28	46,178,866.06	5,909,086.22	52,087,952.28	100.00%	100.00%	---	---	---	---
浙江国贸	成本法	8,484,544.31	10,721,918.36		10,721,918.36	100.00%	100.00%	---	---	---	---
银川卧龙	成本法	81,200,000.00	81,339,952.50		81,339,952.50	92.50%	92.50%	---	---	---	---
烟台变压器	成本法	144,637,500.00	144,637,500.00		144,637,500.00	70.00%	70.00%	---	---	---	---
欧力卧龙	成本法	16,590,128.38	16,644,126.38		16,644,126.38	49.00%	49.00%	---	---	---	19,600,000.00
卧龙研究院	成本法	95,000,000.00	95,154,600.00		95,154,600.00	95.00%	95.00%	---	---	---	---
上海卧龙	成本法	16,897,600.80	17,057,194.80		17,057,194.80	88.25%	88.25%	---	---	---	---
意大利电力	成本法	1,561,366.63	1,561,366.63		1,561,366.63	77.00%	77.00%	---	---	---	---
卧龙国际	成本法	32,651,392.00	32,651,392.00		32,651,392.00	100.00%	100.00%	---	---	---	---
卧龙变压器	成本法	200,000,000.00	200,000,000.00		200,000,000.00	100.00%	100.00%	---	---	---	---
北京华泰	成本法	40,800,000.00	44,370,000.00		44,370,000.00	51.00%	51.00%	---	---	---	---
芜湖卧龙	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00	100.00%	100.00%	---	---	---	---
卧龙美国	成本法	6,279,000.00		6,279,000.00	6,279,000.00	100.00%	100.00%	---	---	---	---
卧龙电机日本	成本法	5,032,604.16		5,032,604.16	5,032,604.16	100.00%	100.00%	---	---	---	---
浙江龙能	成本法	10,200,000.00		10,200,000.00	10,200,000.00	100.00%	100.00%	---	---	---	---
香港卧龙控股	成本法	1,036,567,085.10		1,036,567,085.10	1,036,567,085.10	100.00%	100.00%	---	---	---	---
绍兴银行	成本法	111,000,000.00	111,000,000.00		111,000,000.00	7.52%	7.52%	---	---	---	10,360,000.00
龙信投资	成本法	70,000,000.00	70,000,000.00		70,000,000.00						

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
中信并购	成本法	20,000,000.00		20,000,000.00	20,000,000.00						
成本法小计		2,190,720,943.66	1,113,377,861.61	1,083,987,775.48	2,197,365,637.09	---	---	---	---	---	
合计		2,240,218,479.98	1,259,193,382.57	1,090,324,529.65	2,349,517,912.22	---	---	---	3,001,169.54	---	40,809,130.53

本公司与被投资单位会计政策不存在重大差异，投资变现及投资收益汇回不存在重大限制。

(四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入、营业成本

项 目	本年金额	上年金额
主营业务收入	1,284,090,109.61	1,109,899,864.37
其他业务收入	60,395,459.49	64,543,440.50
合计	1,344,485,569.10	1,174,443,304.90
营业成本	1,112,029,535.21	1,002,752,251.50

2、 主营业务（产品类别）

项 目	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电机及控制装置	1,104,991,327.81	933,818,866.58	957,761,453.83	800,321,596.26
其他	179,098,781.80	121,688,692.15	152,138,410.54	143,475,046.57
合计	1,284,090,109.61	1,055,507,558.73	1,109,899,864.37	943,796,642.83

3、 主营业务（分地区）

项 目	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东地区	749,657,730.78	585,156,984.93	650,718,977.67	543,373,239.51
华南地区	119,032,071.49	104,161,801.00	97,386,738.80	83,542,331.72
华中地区	26,205,935.85	22,988,430.91	18,052,736.13	15,531,263.28
华北地区	4,031,896.08	3,521,820.73	8,520,619.03	7,591,036.52
西南地区	81,724,887.27	71,935,536.61	97,154,825.03	83,884,331.74
西北地区	769,316.23	669,856.22	5,370,214.52	4,703,204.56
东北地区	1,005,341.02	875,666.82	5,204,481.82	4,577,644.26
出口	301,662,930.89	266,197,461.51	227,491,271.37	200,593,591.24
合计	1,284,090,109.61	1,055,507,558.73	1,109,899,864.37	943,796,642.83

4、 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
客户 1	90,419,841.06	6.73
客户 2	52,695,176.31	3.92
客户 3	42,156,948.72	3.14
客户 4	42,035,185.32	3.13
客户 5	40,125,855.43	2.98
合计	267,433,006.84	19.89

营业收入的说明：

(五) 投资收益

1、 投资收益明细

项目	本年金额	上年金额
成本法核算的长期股权投资收益	40,809,130.53	57,584,629.69
权益法核算的长期股权投资收益	6,349,890.63	7,226,728.61
合计	47,159,021.16	64,811,358.30

2、 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的原 因
绍兴银行	10,360,000.00	10,360,000.00	分红变化
卧龙灯塔		12,874,400.00	分红变化
银川卧龙		9,250,000.00	分红变化
卧龙欧力	19,600,000.00	14,700,000.00	分红变化
卧龙家电	10,849,130.53	2,300,229.69	分红变化
武汉卧龙		8,100,000.00	分红变化
合计	40,809,130.53	57,584,629.69	

3、 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的原 因
卧龙置业	6,349,890.63	7,226,728.61	卧龙置业本年净利润下降

(六) 现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	116,127,850.91	104,236,393.11
加：资产减值准备	2,818,358.26	12,638,282.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	30,824,126.50	28,066,174.38

项 目	本年金额	上年金额
无形资产摊销	5,137,803.18	3,948,425.28
长期待摊费用摊销	308,332.75	1,496,860.44
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）	152,134.83	-581,251.29
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）	-939,002.50	
财务费用（收益以“-”号填列）	54,641,832.48	47,432,104.93
投资损失（收益以“-”号填列）	-47,159,021.16	- 64,811,358.30
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-422,753.73	-1,895,479.90
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	140,850.38	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-6,109,895.10	-5,077,717.62
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-126,637,137.07	-204,555,098.46
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	163,296,599.20	-32,601,231.75
其他		
经营活动产生的现金流量净额	192,180,078.93	-111,703,896.54
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		
现金的年末余额	646,318,905.68	462,401,538.68
减：现金的期初余额	462,401,538.68	557,661,066.51
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	183,917,367.00	-95,259,527.83

十三、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	本年金额	说明
非流动资产处置损益	55,629,837.23	

越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	21,215,015.70	
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	53,608,014.47	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	939,002.50	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,564,252.72	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-14,083,724.56	
少数股东权益影响额（税后）	-3,989,318.12	
合计	117,883,079.94	

(二) 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 (元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	10.68	0.33	0.33
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.26	0.28	0.28

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

报表项目	年末余额 (或本金额)	年初余额 (或上年金额)	变动比率	变动原因
交易性金融资产	939,002.50	53,473.85	1,656.00%	年末未交割的外汇合约公允价值变动所致
其他流动资产	62,431,421.93			年末待抵扣进项税和理财产品变化所致
应收票据	260,155,639.46	125,081,204.66	107.99%	本年销售增加、票据结算增加所致
在建工程	386,378,904.08	568,010,045.20	-31.98%	本年在建工程结转固定资产所致
开发支出	94,268,639.58	64,762,157.18	45.56%	本年研发投入增加所致
商誉	103,466,047.91	58,527,816.50	76.78%	本年非同一控制合并清江电机, 合并日购买成本与公允价值差额影响
递延所得税资产	145,831,172.15	65,916,756.83	121.24%	年末可抵扣亏损确认递延所得税增加



				所致
短期借款	1,561,768,476.10	835,749,089.19	86.87%	本年偿还借款所致
应付票据	179,547,809.44	86,614,437.02	107.30%	本年采购增加，票据结算增加所致
预收款项	236,049,549.52	155,391,430.40	51.91%	年末预收货款增加所致
应交税费	66,206,924.73	22,868,251.59	189.51%	年末待抵扣进项税重分类所致
一年内到期的非流动负债	58,190,503.66	17,349,739.11	235.40%	年末长期借款重分类所致
长期借款	707,649,323.38	271,166,067.67	160.97%	因并购需要增加长期借款所致
股本	1,110,527,236.00	687,728,756.00	61.48%	本年发行股本收购香港卧龙控股所致
资本公积	1,022,780,962.82	1,777,567,602.82	-42.46%	本年同一控制下企业合并影响所致
资产减值损失	42,242,046.53	23,933,148.86	76.50%	本年计提坏账及存货减值增加所致
营业外收入	88,473,429.73	155,545,115.79	-43.12%	本年无需支付的应付款减少所致

#### 十四、 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2014 年 4 月 22 日批准报出。

## 第十一节 备查文件目录

- (一)载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- (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)报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原文。

董事长：王建乔

卧龙电气集团股份有限公司

2014 年 4 月 22 日