

卧龙控股集团有限公司

审计报告

和信审字（2018）第 000689 号

目录	页码
一、审计报告	1-3
二、已审财务报表及附注	
1、资产负债表	4-7
2、利润表	8-9
3、现金流量表	10-11
4、所有者权益变动表	12-15
5、财务报表附注	16-86



山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一八年四月二十八日

山东省注册会计师行业报告防伪页

报告标题: 卧龙控股集团有限公司审计报告
报告文号: 和信审字(2018)第000689号
客户名称: 卧龙控股集团有限公司
报告时间: 2018-4-28
签字注册会计师: 孙涌 (CPA: 370200010014)
黄绪俊 (CPA: 370200390014)



05312018040041732472
报告文号: 和信审字(2018)第000689号

事务所名称: 山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)
事务所电话: 0531-81666288
传真: 0531-81666288
通讯地址: 济南市文化东路59号盐业大厦七层
电子邮件:



防伪查询网址: <http://www.sdcpcpvfw.cn> (防伪报备栏目) 查询

审计报告

和信审字(2018)第 000689 号

卧龙控股集团有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了卧龙控股集团有限公司（以下简称“卧龙控股”）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了卧龙控股 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和的现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于卧龙控股，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、管理层和治理层对财务报表的责任

卧龙控股管理层（以下简称管理层）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估卧龙控股的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算卧龙控股、终止营运或别无其他现实的选择。



治理层负责监督卧龙控股的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，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。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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



(此页无正文)

山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)



中国·济南

中国注册会计师:

孙涌



中国注册会计师:

黄绪俊



2018 年 4 月 28 日





合并资产负债表

2017年12月31日

编制单位：卧龙控股集团有限公司

单位：人民币元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	4,751,321,141.37	4,324,658,263.88
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	五、2	56,988,692.64	
衍生金融资产			
应收票据	五、3	927,883,075.30	988,386,078.77
应收账款	五、4	3,598,887,282.58	3,530,349,389.05
预付款项	五、5	543,421,022.21	431,970,864.67
应收利息	五、6	15,987,803.33	42,988,945.03
应收股利	五、7	6,993,000.00	6,993,000.00
其他应收款	五、8	1,428,402,268.86	852,461,542.45
买入返售金融资产			
存货	五、9	5,170,472,430.32	4,942,887,304.20
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			2,857,142.86
其他流动资产	五、10	1,537,896,089.66	1,341,013,626.59
流动资产合计		18,038,252,806.27	16,464,566,157.50
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	五、11	2,204,875,387.94	1,504,593,493.96
持有至到期投资			
长期应收款	五、12	173,562,485.33	193,792,525.65
长期股权投资	五、13	17,948,635.84	2,411,244.52
投资性房地产	五、14	844,909,700.00	394,151,300.00
固定资产	五、15	3,037,483,016.74	3,237,922,937.93
在建工程	五、16	531,945,965.48	392,167,608.01
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、17	1,086,873,250.33	1,135,923,965.10
开发支出	五、18	156,887,727.53	157,262,765.04
商誉	五、19	1,746,894,015.01	1,145,763,643.80
长期待摊费用	五、20	39,444,394.50	36,225,867.02
递延所得税资产	五、21	371,202,369.98	382,227,077.68
其他非流动资产	五、22	189,278,923.79	220,085,553.13
非流动资产合计		10,401,305,872.47	8,802,527,981.84
资产总计		28,439,558,678.74	25,267,094,139.34

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

2017年12月31日

编制单位：卧龙控股集团有限公司

单位：人民币元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款	五、23	4,465,129,423.90	4,452,264,215.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、24	1,172,230,790.22	1,538,528,137.25
应付账款	五、25	2,913,701,972.22	2,559,232,778.72
预收款项	五、26	2,789,096,206.52	1,423,759,064.30
应付职工薪酬	五、27	176,721,682.73	141,321,603.78
应交税费	五、28	516,067,348.88	308,973,358.12
应付利息	五、29	72,066,287.64	63,276,183.58
应付股利	五、30	45,500.00	50,041,000.00
其他应付款	五、31	329,438,323.42	329,307,622.80
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、32	373,691,157.63	749,229,008.95
其他流动负债	五、33	16,808,227.97	255,161,113.63
流动负债合计		12,824,996,921.13	11,871,094,086.15
非流动负债：			
长期借款	五、34	3,720,769,410.27	2,524,085,707.68
应付债券	五、35	2,343,681,621.44	2,090,726,924.03
长期应付款	五、36	40,195,038.19	71,431,792.92
长期应付职工薪酬	五、37	249,416,821.00	477,611,682.67
专项应付款			
预计负债	五、38	19,405,615.12	35,560,297.29
递延收益	五、39	141,689,068.83	147,452,565.94
递延所得税负债	五、21	91,316,583.79	90,599,367.39
其他非流动负债	五、40	259,884,335.03	278,643,755.14
非流动负债合计		6,866,358,493.67	5,716,112,093.06
负债合计		19,691,355,414.80	17,587,206,179.21
所有者权益：			
股本	五、41	808,000,000.00	808,000,000.00
资本公积	五、42	638,223,866.50	489,803,128.01
减：库存股			
其他综合收益	五、43	-181,424,618.21	-139,393,862.78
专项储备			
盈余公积	五、44	211,243,777.43	198,729,197.94
一般风险准备			
未分配利润	五、45	1,892,775,975.08	1,398,602,268.55
归属于母公司所有者权益合计		3,368,819,000.80	2,755,740,731.72
少数股东权益		5,379,384,263.14	4,924,147,228.41
所有者权益合计		8,748,203,263.94	7,679,887,960.13
负债和所有者权益总计		28,439,558,678.74	25,267,094,139.34

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司资产负债表

2017年12月31日

编制单位：卧龙控股集团有限公司

单位：人民币元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		444,179,615.46	850,014,204.64
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		154,870,950.12	103,811,773.18
预付款项		163,243,145.53	175,792,567.73
应收利息			
应收股利		538,600,000.00	340,000,000.00
其他应收款		1,227,292,307.08	1,173,204,699.77
存货		120,943,409.06	93,648,966.77
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		520,000,000.00	337,000,000.00
流动资产合计		3,169,129,427.25	3,073,472,212.09
非流动资产：			
可供出售金融资产		701,950,000.00	600,056,347.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		2,597,946,226.72	2,273,452,619.74
投资性房地产			
固定资产		15,153,970.41	12,417,245.28
在建工程		16,294.41	1,164,178.12
工程物资			
固定资产清理			
无形资产		19,884,053.39	23,437,053.35
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产		29,701,468.73	29,373,468.73
非流动资产合计		3,364,652,013.66	2,939,900,912.22
资产总计		6,533,781,440.91	6,013,373,124.31

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司资产负债表（续）

2017年12月31日

编制单位：卧龙控股集团有限公司

单位：人民币元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款		883,584,760.48	1,247,587,449.88
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融			
衍生金融负债			
应付票据		232,000,000.00	734,500,000.00
应付账款		16,206,282.68	23,328,588.68
预收款项		197,424,403.16	134,457,977.58
应付职工薪酬		1,604,583.50	1,604,583.50
应交税费		2,415,854.98	4,777,274.11
应付利息		42,489,667.17	43,915,979.00
应付股利			
其他应付款		12,598,268.21	94,438,611.36
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			300,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,388,323,820.18	2,584,610,464.11
非流动负债：			
长期借款		1,100,000,000.00	
应付债券		1,746,485,742.59	1,494,951,683.98
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,846,485,742.59	1,494,951,683.98
负债合计		4,234,809,562.77	4,079,562,148.09
所有者权益：			
股本		808,000,000.00	808,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		549,248,495.17	309,233,388.19
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		154,007,343.95	141,492,764.46
未分配利润		787,716,039.02	675,084,823.57
所有者权益合计		2,298,971,878.14	1,933,810,976.22
负债和所有者权益总计		6,533,781,440.91	6,013,373,124.31

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

2017年度

编制单位：卧龙控股集团有限公司

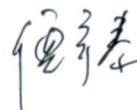
单位：人民币元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	五、46	16,076,355,515.51	14,237,162,123.47
二、营业总成本		15,647,360,560.56	13,935,570,802.23
其中：营业成本	五、46	12,925,823,497.79	11,662,137,955.31
税金及附加	五、47	227,687,153.29	161,770,756.72
销售费用	五、48	828,083,133.11	701,738,536.34
管理费用	五、49	1,097,557,559.63	998,152,136.79
财务费用	五、50	449,187,781.85	361,685,452.62
资产减值损失	五、51	119,021,434.89	50,085,964.45
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、52	75,821,963.98	179,455,071.97
投资收益（损失以“-”号填列）	五、53	774,623,112.99	11,162,652.58
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、54	1,870,047.64	51,687.92
其他收益	五、55	42,340,600.59	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,323,650,680.15	492,260,733.71
加：营业外收入	五、56	286,380,317.98	88,171,919.24
减：营业外支出	五、57	159,203,425.63	79,507,720.98
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,450,827,572.50	500,924,931.97
减：所得税费用	五、58	364,503,314.72	100,765,425.69
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,086,324,257.78	400,159,506.28
归属于母公司股东的净利润		506,688,286.02	166,465,222.97
少数股东损益		579,635,971.76	233,694,283.31
六、其他综合收益的税后净额		-103,842,783.27	-72,487,737.02
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-42,030,755.43	-22,225,412.92
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		2,954,657.13	-11,152,027.22
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		2,954,657.13	-11,152,027.22
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-44,985,412.56	-11,073,385.70
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-38,932,142.88	-6,305.33
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额		-725,345.68	-11,093,138.56
6.其他		-5,327,924.00	26,058.20
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-61,812,027.84	-50,262,324.10
七、综合收益总额		982,481,474.51	327,671,769.26
归属于母公司所有者的综合收益总额		464,657,530.59	144,239,810.05
归属于少数股东的综合收益总额		517,823,943.92	183,431,959.21
八、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





母公司利润表

2017年度

编制单位：卧龙控股集团有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		1,362,337,631.89	1,113,327,069.68
减：营业成本		1,251,404,787.51	1,005,385,516.43
税金及附加		188,293.43	720,286.72
销售费用		3,491,305.77	4,520,622.55
管理费用		50,943,107.59	58,096,990.04
财务费用		182,580,046.50	166,937,247.55
资产减值损失		7,123,172.62	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		256,330,407.33	248,886,432.65
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,031,601.93	65,244.30
其他收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		123,968,927.73	126,618,083.34
加：营业外收入		3,511,867.21	629,226.73
减：营业外支出		2,335,000.00	3,342,600.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		125,145,794.94	123,904,710.07
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		125,145,794.94	123,904,710.07
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		125,145,794.94	123,904,710.07
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		125,145,794.94	123,904,710.07
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并现金流量表

2017年度

编制单位：卧龙控股集团有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		14,227,907,514.36	12,905,578,213.00
收到的税费返还		128,335,592.49	122,797,822.00
收到其他与经营活动有关的现金	五、59	488,549,801.23	633,210,827.85
经营活动现金流入小计		14,844,792,908.08	13,661,586,862.85
购买商品、接受劳务支付的现金		9,258,866,212.31	8,435,879,321.16
支付给职工以及为职工支付的现金		1,801,823,153.05	1,751,063,765.38
支付的各项税费		734,148,527.36	818,114,032.43
支付其他与经营活动有关的现金	五、59	1,182,380,682.12	1,266,866,199.52
经营活动现金流出小计		12,977,218,574.84	12,271,923,318.49
经营活动产生的现金流量净额	五、59	1,867,574,333.24	1,389,663,544.36
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		139,858,012.18	573,479,441.28
取得投资收益收到的现金		3,455,315.65	3,974,720.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		30,927,102.94	40,064,518.56
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		218,768,525.36	
收到其他与投资活动有关的现金		5,299,889.37	62,101,500.00
投资活动现金流入小计		398,308,845.50	679,620,180.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		813,042,957.97	657,282,907.81
投资支付的现金		424,436,888.39	2,176,717,996.76
质押贷款净增加额			173,247,858.47
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		759,508,363.70	10,576,366.46
支付其他与投资活动有关的现金		37,711,151.31	
投资活动现金流出小计		2,034,699,361.37	3,017,825,129.50
投资活动产生的现金流量净额		-1,636,390,515.87	-2,338,204,948.77
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		9,200,000.00	1,392,998,130.19
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		9,200,000.00	1,392,998,130.19
取得借款收到的现金		9,637,540,685.24	6,293,147,998.46
发行债券收到的现金		997,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		91,595,422.45	180,050,000.87
筹资活动现金流入小计		10,735,336,107.69	7,866,196,129.52
偿还债务支付的现金		9,614,506,730.13	5,766,199,971.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		782,612,180.77	636,111,380.24
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		95,724,258.33	92,716,422.80
支付其他与筹资活动有关的现金		31,889,124.60	20,308,949.72
筹资活动现金流出小计		10,429,008,035.50	6,422,620,301.60
筹资活动产生的现金流量净额		306,328,072.19	1,443,575,827.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-45,618,717.87	-46,662,442.98
五、现金及现金等价物净增加额		491,893,171.69	448,371,980.53
加：期初现金及现金等价物余额		3,939,305,254.28	3,490,933,273.75
六、期末现金及现金等价物余额		4,431,198,425.97	3,939,305,254.28

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司现金流量表

2017年度

编制单位：卧龙控股集团有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,550,160,556.09	1,664,857,787.49
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		166,155,016.32	161,594,646.75
经营活动现金流入小计		1,716,315,572.41	1,826,452,434.24
购买商品、接受劳务支付的现金		1,453,093,831.95	1,012,520,223.08
支付给职工以及为职工支付的现金		23,746,361.61	22,686,344.74
支付的各项税费		17,171,134.36	17,522,546.94
支付其他与经营活动有关的现金		109,891,787.38	533,120,304.36
经营活动现金流出小计		1,603,903,115.30	1,585,849,419.12
经营活动产生的现金流量净额		112,412,457.11	240,603,015.12
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		14,806,347.00	365,182,417.95
取得投资收益收到的现金		7,730,407.33	224,875,303.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,863,543.21	160,040.01
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		29,400,297.54	590,217,761.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,135,755.76	2,155,160.02
投资支付的现金		449,031,258.37	753,870,342.90
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		30,000,000.00	198,450,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		488,167,014.13	954,475,502.92
投资活动产生的现金流量净额		-458,766,716.59	-364,257,741.68
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		4,468,302,169.61	2,419,052,931.89
发行债券收到的现金		997,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		5,465,302,169.61	2,419,052,931.89
偿还债务支付的现金		5,184,304,859.01	1,983,015,482.01
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		234,858,183.95	193,653,634.50
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		5,419,163,042.96	2,176,669,116.51
筹资活动产生的现金流量净额		46,139,126.65	242,383,815.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,119,456.35	621,847.55
五、现金及现金等价物净增加额		-302,334,589.18	119,350,936.37
加：期初现金及现金等价物余额		733,314,204.64	613,963,268.27
六、期末现金及现金等价物余额		430,979,615.46	733,314,204.64

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

2017年度

编制单位：卧龙控股集团有限公司

单位：人民币元

项目	归属于母公司所有者权益					本期	
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年期末余额	808,000,000.00	489,803,128.01	-139,393,862.78	198,729,197.94	1,398,602,268.55	4,924,147,228.41	7,679,887,960.13
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年期初余额	808,000,000.00	489,803,128.01	-139,393,862.78	198,729,197.94	1,398,602,268.55	4,924,147,228.41	7,679,887,960.13
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		148,420,738.49	-42,030,755.43	12,514,579.49	494,173,706.53	455,237,034.73	1,068,315,303.81
（一）综合收益总额			-42,030,755.43		506,688,286.02	517,823,943.92	982,481,474.51
（二）所有者投入和减少资本							
1.股东投入的普通股							
2.其他权益工具持有者投入资本							
3.股份支付计入所有者权益的金额							
4.其他							
（三）利润分配				12,514,579.49	-12,514,579.49	-44,184,690.08	-44,184,690.08
1.提取盈余公积				12,514,579.49	-12,514,579.49		
2.提取一般风险准备							
3.对所有者（或股东）的分配						-44,184,690.08	-44,184,690.08
4.其他							
（四）所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本（或股本）							
2.盈余公积转增资本（或股本）							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
（五）专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
（六）其他		148,420,738.49				-18,402,219.11	130,018,519.38
四、本期期末余额	808,000,000.00	638,223,866.50	-181,424,618.21	211,243,777.43	1,892,775,975.08	5,379,384,263.14	8,748,203,263.94

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表 (续)

2017年度

编制单位: 卧龙控股集团有限公司

单位: 人民币元

项目	上期					所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益
一、上年期末余额	808,000,000.00	405,621,676.43	-117,168,449.86	186,338,726.93	1,255,740,364.70	4,689,524,913.88
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下企业合并						
其他						
二、本年期初余额	808,000,000.00	405,621,676.43	-117,168,449.86	186,338,726.93	1,255,740,364.70	4,689,524,913.88
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)		84,181,451.58	-22,225,412.92	12,390,471.01	142,861,903.85	234,622,314.53
(一) 综合收益总额			-22,225,412.92		166,465,222.97	183,431,959.21
(二) 所有者投入和减少资本						
1. 股东投入的普通股						
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额						
4. 其他						
(三) 利润分配				12,390,471.01	-23,603,319.12	-103,929,270.91
1. 提取盈余公积				12,390,471.01	-12,390,471.01	
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者 (或股东) 的分配					-11,212,848.11	-92,716,422.80
4. 其他						
(四) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本 (或股本)						
2. 盈余公积转增资本 (或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(五) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(六) 其他		84,181,451.58				143,906,778.12
四、本期末余额	808,000,000.00	489,803,128.01	-139,393,862.78	198,729,197.94	1,398,602,268.55	4,924,147,228.41
						228,088,229.70
						7,679,887,960.13

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

母公司所有者权益变动表

2017年度

单位：人民币元

编制单位：卧龙控股集团有限公司

项目	本期				
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润
一、上年期末余额	808,000,000.00	309,233,388.19		141,492,764.46	675,084,823.57
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年期初余额	808,000,000.00	309,233,388.19		141,492,764.46	675,084,823.57
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）		240,015,106.98		12,514,579.49	112,631,215.45
（一）综合收益总额					125,145,794.94
（二）所有者投入和减少资本					
1. 股东投入的普通股					
2. 其他权益工具持有者投入资本					
3. 股份支付计入所有者权益的金额					
4. 其他					
（三）利润分配				12,514,579.49	-12,514,579.49
1. 提取盈余公积				12,514,579.49	-12,514,579.49
2. 对所有者（或股东）的分配					
3. 其他					
（四）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本（或股本）					
2. 盈余公积转增资本（或股本）					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（五）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
（六）其他		240,015,106.98			
四、本期末余额	808,000,000.00	549,248,495.17		154,007,343.95	787,716,039.02
					2,298,971,878.14

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表（续）

2017年度

单位：人民币元

编制单位：卧龙控股集团有限公司

项目	上期					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	808,000,000.00	309,233,388.19		129,102,293.45	574,783,432.62	1,821,119,114.26
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年期初余额	808,000,000.00	309,233,388.19		129,102,293.45	574,783,432.62	1,821,119,114.26
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				12,390,471.01	100,301,390.95	112,691,861.96
（一）综合收益总额					123,904,710.07	123,904,710.07
（二）所有者投入和减少资本						
1.股东投入的普通股						
2.其他权益工具持有者投入资本						
3.股份支付计入所有者权益的金额						
4.其他						
（三）利润分配				12,390,471.01	-23,603,319.12	-11,212,848.11
1.提取盈余公积				12,390,471.01	-12,390,471.01	
2.对所有者（或股东）的分配					-11,212,848.11	-11,212,848.11
3.其他						
（四）所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本（或股本）						
2.盈余公积转增资本（或股本）						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
（五）专项储备						
1.本期提取						
2.本期使用						
（六）其他						
四、本期期末余额	808,000,000.00	309,233,388.19		141,492,764.46	675,084,823.57	1,933,810,976.22

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

卧龙控股集团有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

附注一、公司的基本情况

(一) 公司的历史沿革

卧龙控股集团有限公司(以下简称“本公司”、“公司”或“卧龙控股”)是由上虞市曹娥街道联丰村村民委员会、上虞市曹娥街道蒿坝二村村民委员会、陈建成、李凤仙、王建乔、邱跃、陈永苗投资设立。公司原注册资本 15,074 万元, 2005 年 12 月 27 日本公司进行了增资扩股, 变更后的注册资本为 22,105 万元, 并吸收陈嫣妮作为新股东。本公司又于 2006 年 3 月 27 日、2011 年 7 月 12 日进行了增资扩股, 变更后的注册资本为 80,800 万元。统一社会信用代码: 91330604146113702K, 法定代表人: 陈建成。

本公司主要的经营范围包括: 许可经营项目: 无; 一般经营项目: 电机及控制系统、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; 机电产品及其原材料的销售; 进出口业务(国家法律法规禁止项目除外、限制项目凭许可经营)(上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目)。

本财务报表业经公司董事会批准报出。

(二) 合并财务报表范围

截至 2017 年 12 月 31 日, 纳入本公司合并财务报表范围内的公司如下:

序号	公司名称
一	卧龙电气集团股份有限公司(以下简称“卧龙电气股份”)
1	浙江龙能电力发展有限公司(以下简称“浙江龙能”)
2	宁波龙能电力投资有限公司(以下简称“宁波龙能”)
3	诸暨龙能光伏发电有限公司(以下简称“诸暨龙能”)
4	都昌县龙能电力发展有限公司(以下简称“都昌龙能”)
5	衢州龙能电力投资有限公司(以下简称“衢州龙能”)
6	绍兴龙能电力发展有限公司(以下简称“绍兴龙能”)
7	绍兴市滨海新城龙能电力发展有限公司(以下简称“滨海新城龙能”)
8	丽水龙能电力发展有限公司(以下简称“丽水龙能”)
9	嵊州龙能电力发展有限公司(以下简称“嵊州龙能”)

序号	公司名称
10	新昌县龙能电力发展有限公司（以下简称“新昌龙能”）
11	德清龙能电力发展有限公司（以下简称“德清龙能”）
12	梁山龙能电力发展有限公司（以下简称“梁山龙能”）
13	芜湖龙能电力发展有限公司（以下简称“芜湖龙能”）
14	淮安龙能电力发展有限公司（以下简称“淮安龙能”）
15	上海卧龙国际商务股份有限公司（以下简称“上海卧龙”）
16	上海筑川电机有限公司（以下简称“上海筑川”）
17	意大利电力公司(ELDRIVES.R.L)（以下简称“意大利电力”）
18	绍兴欧力-卧龙振动机械有限公司(以下简称“欧力卧龙”)
19	芜湖卧龙家用电机有限公司（以下简称“芜湖卧龙”）
20	绍兴上虞卧龙顺达电机加工有限公司（以下简称“顺达电机”）
21	卧龙电气集团杭州研究院有限公司(以下简称“杭州研究院”)
22	浙江卧龙国际贸易有限公司（以下简称“浙江国贸”）
23	卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司(以下简称“卧龙灯塔”)
24	浙江卧龙大郡新动力电机有限公司（以下简称“大郡新动力”）
25	浙江卧龙开山电机有限公司（以下简称“开山电机”）
26	香港卧龙控股集团有限公司（以下简称“香港卧龙控股”）
27	卧龙意大利控股集团有限公司（以下简称“意大利控股”）
28	OLI S.p.A（及其下属多家子/孙公司，以下简称“OLI”）*1
29	卧龙电气章丘海尔电机有限公司（以下简称“章丘电机”）
30	青岛卧龙机电集成科技有限公司（以下简称“青岛集成”）
31	卧龙电气淮安清江电机有限公司（以下简称“清江电机”）
32	Wolong Holding Group GmbH
33	Wolong Investment GmbH
34	ATB Austria Antriebstechnik AG（及其下属多家子/孙公司）*2
35	卧龙国际（香港）有限公司（以下简称“卧龙国际”）
36	卧龙电气（越南）有限公司（以下简称“卧龙越南”）
37	卧龙美国有限责任公司（Wolong Americas LLC）（以下简称“卧龙美国”）
38	卧龙电机控制技术有限公司（以下简称“卧龙电机日本”）

序号	公司名称
39	ATB Technologies Netherlands B.V. (以下简称“ATB 荷兰”)
40	浙江卧龙希尔投资有限公司 (以下简称“希尔投资”)
41	卧龙 (意大利) 投资有限公司 (以下简称“意大利投资”)
42	SIR S.p.A (及其下属子公司, 以下简称“SIR”)
43	浙江卧龙希尔机器人有限公司 (以下简称“希尔机器人”)
44	卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司 (以下简称“南阳防爆”)
45	南防集团上海安智电气发展有限公司 (以下简称“上海安智”)
46	南防集团郴州华安电机制造有限公司 (以下简称“郴州华安”)
47	南阳防爆集团特种机械有限公司 (以下简称“特种机械”)
48	南阳防爆集团重型电机有限公司 (以下简称“南防重机”)
49	南阳防爆集团电气系统工程有限公司 (以下简称“电气系统工程”)
50	武汉奥特彼电机有限公司 (以下简称“武汉电机”)
51	卧龙电气南阳奥特彼电机有限公司 (以下简称“南阳奥特彼”)
52	卧龙电气集团辽宁荣信电气传动有限公司 (以下简称“荣信传动”)
53	卧龙电气集团辽宁荣信电机控制技术有限公司 (以下简称“荣信控制”)
54	卧龙电气集团辽宁荣信高科电气有限公司 (以下简称“荣信高科”)
55	浙江卧龙伺服技术有限公司 (以下简称“伺服技术”)
56	绍兴上虞卧龙新能源投资有限公司 (以下简称“绍兴新能源”)
57	卧龙国际韩国株式会社 (以下简称“卧龙韩国”)
58	卧龙国际 (马来西亚) 公司 (以下简称“卧龙马来西亚”)
二	卧龙置业投资有限公司 (以下简称“卧龙置业投资”)
(一)	卧龙地产集团股份有限公司 (以下简称“卧龙地产股份”)
1	武汉卧龙墨水湖置业有限公司 (以下简称“墨水湖置业”)
2	绍兴市卧龙两湖置业有限公司 (以下简称“两湖置业”)
3	绍兴市上虞区卧龙天香南园房地产开发有限公司 (以下简称“天香南园”)
4	浙江卧龙园林景观工程有限公司 (以下简称“卧龙园林”)
5	浙江龙和商贸有限公司 (以下简称“龙和商贸”)
6	绍兴市卧龙房地产开发有限公司 (以下简称“绍兴卧龙”)
7	绍兴卧龙物业管理有限公司 (以下简称“卧龙物业”)

序号	公司名称
8	绍兴市上虞区卧龙天香华庭置业有限公司（以下简称“天香华庭”）
9	耀江神马实业（武汉）有限公司（以下简称“耀江神马”）
10	青岛嘉原盛置业有限责任公司（以下简称“嘉原盛置业”）
11	清远市五洲实业投资有限公司（以下简称“清远五洲”）
12	上海卧龙资产管理有限公司（以下简称“卧龙资管”）
13	南防集团上海尼福电气有限公司（以下简称“上海尼福”）
14	广州君海网络科技有限公司（以下简称“广州君海”）
15	君海网络科技有限公司（以下简称“香港君海”）
16	海南君海网络科技有限公司（以下简称“海南君海”）
17	上海触萌网络科技有限公司（以下简称“上海触萌”）
18	枫炎科技（北京）有限公司（以下简称“北京枫炎”）
19	霍尔果斯万瑞信息科技有限公司（以下简称“霍尔果斯万瑞”）
20	绍兴上虞恒趣网络科技有限公司（以下简称“上虞恒趣”）
三	浙江卧龙电动门业有限公司
四	上海卧龙电动车业有限公司
五	浙江欧龙搅拌技术有限公司
六	浙江卧龙创业投资有限公司
七	上虞市信融小额贷款股份有限公司
八	浙江曼托瓦尼机械有限公司
九	浙江卧龙舜禹投资有限公司
十	浙江龙信股权投资管理有限公司
十一	浙江龙信股权投资合伙企业（有限合伙）
十二	上海卧龙融资租赁有限公司
十三	香港卧龙集团投资有限公司
十四	绍兴上虞龙诚股权投资合伙企业
十五	浙江卧龙矿业有限公司
（一）	浙江卧龙有色金属有限公司
十六	卧龙电气烟台东源变压器有限公司
十七	卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

附注二、财务报表编制基础

1、本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》、具体会计准则和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（以下简称“企业会计准则”）以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

附注三、主要会计政策、会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（一）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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

（三）营业周期

本公司以12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司采用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方法

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

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照

公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

（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（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

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

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

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

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

②分步处置子公司

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

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

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

入丧失控制权当期的损益。

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

（3）购买子公司少数股权

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

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资

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

（七）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）外币业务核算方法

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将外币金额折合成人民币记账。

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

2、外币财务报表的折算

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

（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；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

（2）持有至到期投资

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

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

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

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

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

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

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

（1）终止确认部分的账面价值；

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

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

4、金融负债终止确认条件

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

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

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

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

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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

才使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，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 50% 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 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

1、单项金额重大的应收款项坏账准备计提

（1）卧龙置业投资单项金额重大的判断依据或金额标准：

金额超过 100 万元以上或占期末应收款项余额 10% 以上款项。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：

单项应收款项余额超过 100 万元以上的款项或占应收款项余额 10% 以上的单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 卧龙电气股份单项金额重大的判断依据或金额标准:

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应收款项

其中: (1) 卧龙地产股份按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	
组合 1	以信用期和账龄作为风险特征组成类似信用风险特征组合
按组合计提坏账准备的计提方法 (账龄分析法、余额百分比法、其他方法)	
组合 1	账龄分析法

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的计提比例:

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)		
1—2 年 (含 2 年)	10.00	10.00
2—3 年 (含 3 年)	30.00	30.00
3—4 年 (含 4 年)	50.00	50.00
4—5 年 (含 5 年)	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

(2) 卧龙电气股份按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	
组合 1	以信用期和账龄作为风险特征组成类似信用风险特征组合
按组合计提坏账准备的计提方法 (账龄分析法、余额百分比法、其他方法)	
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的计提比例：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	5.00	5.00
1—2 年 (含 2 年)	10.00	10.00
2—3 年 (含 3 年)	30.00	30.00
3—4 年 (含 4 年)	50.00	50.00
4—5 年 (含 4 年)	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

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。

4、境外企业

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) 存货核算方法

1、存货分类：

本公司存货包括生产经营过程中为销售或耗用而持有的原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等。

2、存货取得和发出的计价方法

- ①原材料、包装物采用实际成本核算，发出采用“加权平均法”计价；
- ②低值易耗品采用实际成本核算，领用时按一次摊销法进行摊销；
- ③在产品按实际成本核算，发出采用“加权平均法”计价；
- ④库存商品按实际成本核算，发出产品的成本按“加权平均法”计价。

3、存货盘存制度：本公司存货盘存采用永续盘存制。

4、存货跌价准备确认标准及计提方法：期末存货按照成本与可变现净值孰低计量。

存货跌价准备按单个存货项目的成本与可变现净值计量，但如果某些存货与在同一地区生产和销售

的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，可以按照存货类别计量成本与可变现净值。产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等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；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按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；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；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。

（十二）、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售资产：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

（十三）长期股权投资核算方法

1、共同控制、重大影响的判断标准

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

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

2、初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

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

的，冲减留存收益。

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

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

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

（2）权益法核算的长期股权投资

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

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属

于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（六）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

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

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

（十四）固定资产计价和折旧方法

1、固定资产的标准：固定资产是本公司为销售商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。在满足下列条件时方确认固定资产：

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、固定资产计价：固定资产按取得时实际成本计价。其中：

外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。通过非货币资产交换取得的固定资产，具有商业实质的，按换出资产的公允价值入账；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值入账。通过债务重组取得的固定资产，按公允价值确认。

3、折旧方法：固定资产折旧采用平均年限法。对已计提减值的固定资产按减值后的金额计提折旧。

4、各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-76	0-5.00	1-1.32
机器设备	3-34	0-5.00	2.94-33.33
运输设备	8-12	5.00	7.92-11.88
办公及其他设备	2-14	0-5.00	7.14-50

5、固定资产减值准备的确认标准、计提方法

本公司期末对固定资产进行检查，如发现存在下列情况，按固定资产可回收金额低于其账面价值的差额确认并计提固定资产减值准备。计提时按单项资产计提，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该资产所属的资产组为基础计提。

固定资产减值准备的确认标准：

①固定资产市价大幅度下跌，其跌幅大大高于因时间推移或正常使用而预计的下跌，并且预计在近期内不可能恢复；

②公司所处经营环境，如技术、市场、经济或法律环境，或者产品营销市场在当期发生或在近期发生重大变化，并对公司产生负面影响；

③同期市场利率大幅度提高，进而很可能影响公司计算固定资产的可收回金额的折现率，并导致固定资产可收回金额大幅度降低；

④固定资产陈旧过时或发生实体损坏；

⑤固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如企业计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置固定资产等情形，从而对企业产生负面影响；

⑥企业内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额；

⑦其他有可能表明固定资产已发生减值的情况。

存在减值迹象的，本公司估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，按差额计提资产减值准备。

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资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

固定资产的公允价值减去处置费用后的净额，根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。按照上述规定仍然无法可靠估计固定资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

固定资产预计未来现金流量的现值，按照该等资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，以市场利率为折现率对其进行折现后的金额加以确定。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

6、融资租入固定资产：公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。公司融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。公司融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产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。

（十五）在建工程核算方法

1、在建工程是指正在兴建中的资本性资产，以实际成本入账。成本包括机器设备的购置成本、建筑费用及其他直接费用，以及建设期间专门用于在建工程的借款的利息费用与汇兑损益。在建工程达到

预定可使用状态时，停止其借款利息的资本化。

2、在建工程结转为固定资产的时点：在建工程按各项工程实际发生的支出分项目核算，并在工程达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提折旧，待办理了竣工决算手续后再作调整。

3、在建工程减值准备的计提：本公司于期末对在建工程进行全面检查，当存在下列一项或若干项情况时，按单项资产可收回金额低于在建工程账面价值的差额，提取在建工程减值准备。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

①长期停建并且预计未来3年内不会重新开工的在建工程；

②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

（十六）借款费用的会计处理方法

（1）借款费用资本化的确认原则：

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。本公司发生的借款费用，属于需要经过1年以上（含1年）时间购建的固定资产、开发投资性房地产或存货所占用的专门借款或一般借款所产生的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。相关借款费用应当同时具备以下三个条件时开始资本化：

①资产支出已经发生；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

（2）借款费用资本化的期间：

为购建固定资产、投资性房地产、存货所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入资产成本；若固定资产、投资性房地产、存货的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始；在达到预定可使用状态或可销售状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

（3）借款费用资本化金额的计算方法：

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

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（十七）无形资产核算方法

1、无形资产的计价：公司的无形资产包括土地使用权、专利技术和非专利技术等。

购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。

投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

通过非货币资产交换取得的无形资产，具有商业实质的，按换出资产的公允价值入账；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值入账。

通过债务重组取得的无形资产，按公允价值确认。

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）：

- 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；
- 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。

2、无形资产的摊销方法：本公司无形资产自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销，计入损益。如果预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限，该无形资产的摊销年限按如下原则确定：

- ①合同规定受益年限但法律没有规定有效年限的，按合同规定的受益年限摊销；
- ②合同没有规定受益年限但法律规定有效年限的，按法律规定的有效年限摊销；
- ③合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限的，按受益年限和有效年限两者之中较短者摊销；
- ④合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限的，摊销年限不超过 10 年。

3、无形资产减值准备确认标准、计提方法

当存在下列一项或若干项情况时，本公司按无形资产可收回金额低于账面净值的差额计提无形资产减值准备：

- ①某项无形资产已被其他新技术所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

- ②某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预计不会恢复；
- ③某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；
- ④其他足以证明某项无形资产实质上已经发生减值的情形。

无形资产减值准备一经计提，不予转回。

4、当存在下列一项或若干项情况时，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益：

- ①某项无形资产已被其他新技术所替代，并且该项无形资产已无使用价值和转让价值；
- ②某项无形资产已超过法律保护期限，并且已不能为企业带来经济利益；
- ③其他足以证明某项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。

5、使用寿命的估计

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

- ①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- ②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- ③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；
- ④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- ⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；
- ⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许试用期、租赁期等；
- ⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

6、研究与开发支出

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（十八）长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的,估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

可收回金额的计量结果表明,该等长期资产的可收回金额低于其账面价值的,将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。

1、减值测试

本公司在资产负债表日对存在下列迹象的资产进行减值测试:

- ①资产的市价当期大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。
- ②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对企业产生不利影响。
- ③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高,从而导致资产可收回金额大幅度降低。
- ④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。
- ⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。
- ⑥有证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期。
- ⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年都进行减值测试。

2、资产组的认定

对于难以估计可收回金额的单项资产,按照该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定以若干资产的组合能够产生独立于其他资产或资产组合的现金流入为依据。

3、资产或资产组可收回金额的确定

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

资产或资产组公允价值减去处置费用后的净额按照下列方法确定:

- ①采用公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额。
- ②不存在销售协议但存在资产活跃市场的,采用该资产的市场价格减去处置费用后的金额。其中,资产的市场价格根据资产的买方出价确定。
- ③不存在销售协议和资产活跃市场的,参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。

按照上述规定仍然无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额,以该资产预计未来现金流

量的现值作为其可收回金额。

资产或资产组预计未来现金流量的现值，按照资产或资产组在预计使用寿命内，持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，以企业的加权平均资金成本、增量借款利率或其他能够反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率合理调整后作为折现率对其进行折现。

4、减值处理及转回

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回，在处置相关资产时一并转出。

（十九）长期待摊费用的性质、摊销方法及摊销年限

长期待摊费用核算已经支出，但摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3、辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

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

4、其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（二十一）预计负债的核算方法

1、确认标准：

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为预计负债：

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

2、各类预计负债的计量方法：按清偿该或有事项所需支出的最佳估计数计量。

（二十二）股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工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。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1、以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。

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

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

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

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职

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

2、以现金结算的股份支付及权益工具

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

（二十三）收入确认的原则

1、销售商品

将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入公司，并且与销售该商品相关的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

2、提供劳务

以劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入本公司，劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在同一年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已完工作的测量（或已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例或已经发生的成本占估计总成本的比例）确认。

3、让渡资产使用权

让渡无形资产（如商标权、专利权、专营权、软件、版权等）以及其他资产的使用权而形成的使用费收入，按有关合同或协议规定的收费时间和方法确定，并同时满足与交易相关的经济利益能够流入公司和收入的金额能够可靠计量的条件。

4、融资租赁收入确认

①租赁期开始日的处理

租赁期开始日，将应收融资租赁款、未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期内确认为租赁收入。公司发生的初始直接费用，包括在应收融资租赁款的初始计量

中，并减少租赁期内确认的收益金额。

②未实现融资收益的分配

未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配，确认为各期的租赁收入。分配时，公司采用实际利率法计算当期应当确认的租赁收入。

实际利率是指在租赁开始日，使最低租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与公司发生的初始直接费用之和的折现率。

③未担保余值发生变动时的处理

在未担保余值发生减少和已确认损失的未担保余值得以恢复的情况下，均重新计算租赁内含利率（实际利率），以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确定应确认的租赁收入。在未担保余值增加时，不做任何调整。

④或有租金的处理

公司在融资租赁下收到的或有租金计入当期损益。

⑤超过一个租金支付期未收到的租金，本公司停止确认租金收入，其已确认的租金收入，予以冲回，转作表外核算，待实际收到租金时，确认为当期租金收入。

（二十四）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收

金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

会计处理

（1）与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。本公司对与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。

（2）与收益相关的政府补助，是指本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助。本公司对与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

（3）对于同时包含与资产相关和与收益相关的政府补助，按照实际金额进行区分，并相应进行会计处理，金额难以区分的，全额作为与收益相关的政府补助。

（二十五）递延所得税资产/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。

（二十六）租赁

1、经营租赁

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、融资租赁

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

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

（二十七）终止经营

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

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；

(3) 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

(二十八) 重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

执行《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》和《企业会计准则第 16 号——政府补助》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。

财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

(2) 重要会计估计变更

本公司在报告期内无会计估计变更事项。

附注四、税项

1、境内子公司适用主要税种包括：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。

流转税税率分别为：增值税：17%、6%，子公司卧龙电气股份的境外子公司增值税税率为 0%-23% 不等。

其他税种的税率：土地增值税：超率累进税率；城市维护建设税：流转税的 7%、5%、1%；教育费附加：根据区域不同按当地地税部门规定的计缴比率。

境内子公司企业所得税除下列企业享受优惠政策外，其他企业所得税税率为 25%：

纳税主体名称	2017 年
卧龙电气股份	15.00%
北京华泰	15.00%

纳税主体名称	2017 年
浙江龙能、宁波龙能、诸暨龙能、都昌龙能、衢州龙能、绍兴龙能、滨海新城龙能、丽水龙能、嵊州龙能、新昌龙能、德清龙能、梁山龙能、芜湖龙能、诸暨龙能电力投资有限公司（以下简称“诸暨电力”）、淮安龙能	0%、12.5%
欧力卧龙	15.00%
银川卧龙	15.00%
清江电机	15.00%
南阳防爆	15.00%
荣信传动	15.00%
荣信高科	15.00%
广州君海	15.00%
海南君海	0%

2、境外子公司税种和税率

境外子公司按应纳税所得额及应课税率计缴企业所得税，香港地区所得税率 16.5%，其他地区所得税率为 10%-32.45%不等，根据子公司所处的注册地税率缴纳相应的所得税。境外子公司适用的其他税项及相关税率根据其所在国或地区的税收法规确定。

附注五、合并财务报表主要项目注释

除特别指明外，以下期末余额是指 2017 年 12 月 31 日的金额，期初余额是指 2016 年 12 月 31 日的金额，本期发生额是指 2017 年 1 月 1 日至 12 月 31 日的发生额，上期发生额是指 2016 年 1 月 1 日至 12 月 31 日的发生额。

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
现金	5,229,204.28	2,032,125.56
银行存款	4,393,118,575.44	3,937,273,128.72
其他货币资金	352,973,361.65	385,353,009.60
合计	4,751,321,141.37	4,324,658,263.88

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	56,988,692.64	
合计	56,988,692.64	

3、应收票据

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	795,995,838.32	700,988,287.88
商业承兑汇票	131,887,236.98	287,397,790.89
合计	927,883,075.30	988,386,078.77

4、应收帐款

(1) 应收账款账龄情况

项目	期末余额			期初余额		
	余额	比例	坏账准备	余额	比例	坏账准备
1年以内	3,179,710,537.53	81.49%	137,671,487.15	3,130,360,446.16	81.90%	124,546,945.35
1-2年	495,253,293.20	12.69%	34,509,210.43	468,502,912.37	12.26%	46,117,782.96
2-3年	96,489,208.76	2.47%	34,175,868.48	98,801,618.27	2.59%	26,820,155.38
3年以上	130,499,360.48	3.35%	96,708,551.33	124,021,526.01	3.25%	93,852,230.07
合计	3,901,952,399.97	100.00%	303,065,117.39	3,821,686,502.81	100.00%	291,337,113.76

(2) 应收账款前五名情况

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例	坏账准备
客户1	89,175,263.62	2.29%	8,049,476.74
客户2	87,378,386.58	2.24%	4,368,919.33
客户3	63,057,050.81	1.62%	3,152,852.54

客户 4	58,075,238.96	1.49%	2,903,761.95
客户 5	30,941,264.73	0.79%	1,547,063.24
合计	328,627,204.70	8.43%	20,022,073.80

5、预付账款

(1) 预付款项账龄情况

项目	期末余额		期初余额	
	余额	比例	余额	比例
1 年以内	487,647,940.27	89.74%	383,141,004.57	88.70%
1-2 年	33,756,141.68	6.21%	24,797,165.80	5.74%
2-3 年	9,049,906.58	1.67%	10,342,051.56	2.39%
3 年以上	12,967,033.68	2.38%	13,690,642.74	3.17%
合计	543,421,022.21	100.00%	431,970,864.67	100.00%

(2) 预付账款前五名情况

单位名称	期末余额	占预付账款总额的比例
供应商 1	130,138,252.07	23.95%
供应商 2	22,001,081.85	4.05%
供应商 3	20,431,299.59	3.76%
供应商 4	14,003,235.29	2.58%
供应商 5	13,203,832.00	2.43%
合计	199,777,700.80	36.77%

6、应收利息

项目	期末余额	期初余额
应收利息	15,987,803.33	42,988,945.03
合计	15,987,803.33	42,988,945.03

7、应收股利

项目	期末余额	期初余额
绍兴银行股份有限公司	6,993,000.00	6,993,000.00
合计	6,993,000.00	6,993,000.00

8、其他应收款

(1) 其他应收款账龄情况

项目	期末余额			期初余额		
	余额	比例	坏账准备	余额	比例	坏账准备
1 年以内	1,012,084,953.16	66.15%	25,826,724.08	362,508,406.51	38.00%	26,053,359.36
1-2 年	62,292,407.48	4.07%	1,892,689.99	170,443,592.61	17.87%	4,186,849.48
2-3 年	45,110,535.99	2.95%	5,962,446.08	339,219,675.60	35.56%	17,887,097.32
3 年以上	410,403,806.13	26.83%	67,807,573.75	81,675,507.95	8.56%	53,258,334.06
合计	1,529,891,702.76	100.00%	101,489,433.90	953,847,182.67	100.00%	101,385,640.22

(2) 其他应收款前五名情况

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例	坏账准备
单位 1	327,887,741.94	21.43%	1,000,000.00
单位 2	324,675,000.00	21.22%	10,000.00
单位 3	90,070,071.82	5.89%	90,000.00
单位 4	88,000,000.00	5.75%	0.00
单位 5	87,000,000.00	5.69%	0.00
合计	917,632,813.76	59.98%	1,100,000.00

9、存货

项目	期末余额		期初余额	
	余额	跌价准备	余额	跌价准备
原材料	656,531,481.18	28,085,550.34	566,221,782.96	24,957,144.11
库存商品	1,197,664,395.95	27,082,714.61	1,071,339,703.07	22,449,964.54
低值易耗品	12,716,585.24		13,182,285.11	
自制半成品	179,621,455.16	352,499.38	172,059,398.61	189,076.02
委托加工材料			26,339.43	
发出商品	127,683,431.20	2,321,275.13	128,519,002.50	2,070,549.38
在产品	455,976,404.60	3,287,791.76	384,683,511.93	2,393,103.57
开发成本	1,977,287,173.13		1,802,506,672.77	
开发产品	385,956,712.86	6,288,019.24	489,629,620.03	8,444,451.04
其他	244,458,092.46	5,451.00	375,228,727.45	5,451.00
合计	5,237,895,731.78	67,423,301.46	5,003,397,043.86	60,509,739.66

10、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
委托贷款	92,000,000.00	92,000,000.00
待抵扣进项税和预缴税金	222,403,910.86	163,173,607.04
理财产品	438,645,963.29	248,570,226.00
短期贷款	743,576,885.37	802,033,078.50
其他	41,269,330.14	35,236,715.05
合计	1,537,896,089.66	1,341,013,626.59

11、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产明细:

项目	期末余额			期初余额		
	余额	减值准备	账面价值	余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	2,206,345,017.25	3,200,000.00	2,203,145,017.25	1,506,100,807.98	3,200,000.00	1,502,900,807.98
其中：按公允价值计量	707,778,733.78		707,778,733.78	75,555,745.16		75,555,745.16
按成本计量	1,498,566,283.47	3,200,000.00	1,495,366,283.47	1,430,545,062.82	3,200,000.00	1,427,345,062.82
其他	1,730,370.69		1,730,370.69	1,692,685.98		1,692,685.98
其中：按公允价值计量						
按成本计量	1,730,370.69		1,730,370.69	1,692,685.98		1,692,685.98
合 计	2,208,075,387.94	3,200,000.00	2,204,875,387.94	1,507,793,493.96	3,200,000.00	1,504,593,493.96

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	期初余额	增减变动	年末余额	减值准备	本年现金红利
浙江金科文化产业股份有限公司	19,998,994.88	-17,262,105.00	2,736,889.88		
浙江迪贝电气股份有限公司	14,400,000.00	-14,400,000.00			
杭州数创创业投资合伙企业 (有限合伙)	10,000,000.00	-7,019,680.00	2,980,320.00		
杭州盈动悦创创业投资合伙企业 (有限合伙)	8,000,000.00	2,000,000.00	10,000,000.00		
绍兴上虞乾泰股权投资合伙企业 (有限合伙)		5,100,000.00	5,100,000.00		
昆山歌雯鸿乾股权投资中心 (有限合伙)	7,573,076.92	-3,074,371.13	4,498,705.79		
北京奇游灵动科技有限公司		980,356.88	980,356.88		
绍兴银行股份有限公司	162,060,000.00		162,060,000.00		
中信并购投资基金深圳合伙企业	80,000,000.00		80,000,000.00		
中南输变电设备成套有限公司	200,000.00		200,000.00	200,000.00	

被投资单位	期初余额	增减变动	年末余额	减值准备	本年现金红利
沈阳气体压缩机股份有限公司	1,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00	
沈阳水泵股份有限公司	2,000,000.00		2,000,000.00	2,000,000.00	
云南铜业压铸科技有限公司	1,440,000.00		1,440,000.00		
中铁建金融租赁有限公司	100,000,000.00	-100,000,000.00			
其他投资	1,692,685.98	37,684.71	1,730,370.69		
浙江省农村经济投资股份有限公司	50,000.00		50,000.00		
北京中诚信投资有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00		
浙江农村合作银行	800,000.00		800,000.00		332,500.00
如东农村商业银行股份有限公司	62,400,000.00		62,400,000.00		2,560,000.00
浙江九仁资本管理有限公司	5,000,000.00		5,000,000.00		
绍兴市圣诺超高温晶体纤维材料有限公司	6,000,000.00		6,000,000.00		
浙江民营企业联合投资股份有限公司	500,000,000.00		500,000,000.00		
宁波万顺茅台酒专卖有限公司	1,000,000.00		1,000,000.00		
新天龙集团有限公司	14,806,347.00	-14,806,347.00			
浙江白云浙变电气设备有限公司 (以下简称浙变电气)		63,700,000.00	63,700,000.00		
浙江钱塘江金研院咨询股份有限公司		3,000,000.00	3,000,000.00		
杭州金研学而投资合伙企业(有限合伙)		50,000,000.00	50,000,000.00		
宁波韵朴鑫盛投资管理中心(有限合伙)	200,000,000.00		200,000,000.00		
杭州帷盛太阳能科技有限公司	20,000,000.00		20,000,000.00		
东莞市华轩幕墙材料有限公司	38,350,000.00		38,350,000.00		
深圳南玻显示器件科技有限公司	80,000,003.00		80,000,003.00		
浙江元亨通信技术股份有限公司	41,860,000.00		41,860,000.00		

被投资单位	期初余额	增减变动	年末余额	减值准备	本年现金红利
Yong Talent International Limited	9,285,153.69	-539,146.59	8,746,007.10		
私募股权基金	34,321,487.33	100,342,513.49	134,664,000.82		
合计	1,432,237,748.80	68,058,905.36	1,500,296,654.16	3,200,000.00	2,892,500.00

12、长期应收款

项目	期末余额			期初余额		
	余额	坏账准备	账面价值	余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	182,965,935.29	9,403,449.96	173,562,485.33	196,579,229.65	2,786,704.00	193,792,525.65
其中：未实现融资收益	-11,484,110.75		-11,484,110.75	-19,580,870.05		-19,580,870.05
合计	182,965,935.29	9,403,449.96	173,562,485.33	196,579,229.65	2,786,704.00	193,792,525.65

13、长期股权投资

被投资单位	期末余额			期初余额		
	余额	减值准备	账面价值	余额	减值准备	账面价值
联营企业：						
苏博蒂察免税区有限公司	3,014,309.37		3,014,309.37	2,214,267.29		2,214,267.29
广州广娱信息科技有限公司	12,802,270.80		12,802,270.80			
厦门掌锋信息科有限公司	2,132,055.67		2,132,055.67			
其他				196,977.23		196,977.23
合 计	17,948,635.84		17,948,635.84	2,411,244.52		2,411,244.52

14、投资性房地产

项目	期末余额	期初余额
房屋、建筑物	844,909,700.00	394,151,300.00
合计	844,909,700.00	394,151,300.00

15、固定资产及累计折旧

固定资产类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 账面原值合计	4,999,618,774.00	767,294,457.49	799,228,159.14	4,967,685,072.35
其中：房屋及建筑物	2,174,965,912.08	182,181,870.90	438,487,047.21	1,918,660,735.77
机械设备	2,204,302,890.62	307,159,038.16	303,421,923.92	2,208,040,004.86
运输设备	68,967,744.07	9,002,253.01	13,125,168.55	64,844,828.53
光伏电站	243,429,774.99	222,011,920.37	5,543,982.74	459,897,712.62
其他	307,952,452.24	46,939,375.05	38,650,036.72	316,241,790.57
(2) 累计折旧合计	1,758,118,517.11	471,773,828.01	303,248,600.78	1,926,643,744.34
其中：房屋及建筑物	501,797,289.09	128,774,936.98	93,553,960.05	537,018,266.02
机械设备	1,014,936,724.22	266,387,990.45	171,811,365.04	1,109,513,349.63
运输设备	44,561,491.66	10,864,458.67	9,603,887.16	45,822,063.17
光伏电站	10,421,224.33	15,640,902.01	357,166.58	25,704,959.76
其他	186,401,787.81	50,105,539.90	27,922,221.95	208,585,105.76
(3) 固定资产账面净值合计	3,241,500,256.89			3,041,041,328.01
其中：房屋及建筑物	1,673,168,622.99			1,381,642,469.75
机械设备	1,189,366,166.40			1,098,526,655.23
运输设备	24,406,252.41			19,022,765.36
光伏电站	233,008,550.66			434,192,752.86
其他	121,550,664.43			107,656,684.81
(4) 固定资产减值准备合计	3,577,318.96		19,007.69	3,558,311.27
其中：房屋及建筑物				
机械设备	3,538,812.66		18,309.69	3,520,502.97
运输设备	645.00		645.00	

固定资产类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
光伏电站				
其他	37,861.30		53.00	37,808.30
(5) 固定资产账面价值合计:	3,237,922,937.93			3,037,483,016.74
其中: 房屋及建筑物	1,673,168,622.99			1,381,642,469.75
机械设备	1,185,827,353.74			1,095,006,152.26
运输设备	24,405,607.41			19,022,765.36
光伏电站	233,008,550.66			434,192,752.86
其他	121,512,803.13			107,618,876.51

16、在建工程

项目	期末余额	期初余额
新能源汽车总成产业化项目	123,410,470.37	73,277,160.57
东源变压器技改项目		1,453,480.74
龙能电力光伏发电项目	202,380,609.52	129,365,656.33
章丘电机技改项目等	9,832,800.20	6,202,382.93
ATB 尔兹汉姆项目	2,929,974.31	1,769,875.03
ATB 诺登汉姆项目	5,081,583.37	4,269,589.75
ATBUK 项目	2,676,500.99	836,263.26
ATB 塞尔维亚项目	36,171.47	50,928.40
ATB 啸驰项目		2,742,271.27
ATB 塔莫项目	2,747,533.13	4,441,803.72
ATB 斯皮尔伯格项目	2,656,472.51	
ATB EMEA Ger 项目	2,300,375.52	

南阳防爆技改项目	45,653,319.37	72,856,906.83
大型防爆电机专业化生产中心建设项目	110,119,930.39	52,076,634.98
浙江变压器生活区宿舍楼 4 幢		21,890,683.71
荣信传动技改项目	141,223.31	1,666,888.83
其他	21,979,001.02	19,267,081.66
合计	531,945,965.48	392,167,608.01

17、无形资产

项目	期末余额	期初余额
专有技术	409,505,067.15	355,392,102.76
土地使用权	436,473,326.53	591,933,262.20
软件	31,935,642.37	23,966,489.68
特许权和商标权	164,758,653.77	137,475,861.19
其他	44,200,560.51	27,156,249.27
合计	1,086,873,250.33	1,135,923,965.10

18、开发支出

项目	期末余额	期初余额
ATB—konfigurator	24,608,120.18	22,324,805.29
ATB-自动加热项目	13,777,106.28	12,902,164.81
ATB—CD MOTORS	9,763,997.25	8,641,456.51
ATB-超高效 WCE 马达	7,886,143.52	7,385,318.87
ATB—IE4/IE5 PM MOTOR	5,630,579.96	5,272,999.20
S56 低成本 BLDC 项目		3,938,261.76
ATB-高级 WEC 电机	3,766,810.47	3,527,591.96

1021Fuji	1,698,651.76	1,590,775.63
1030ISI	1,177,609.23	1,102,822.90
1030ISI project manager	1,125,892.19	1,054,390.25
1050Matrix Invert.	796,608.21	746,018.08
1020Control Platform	455,812.99	426,865.71
1045NowForEver	145,577.04	136,331.89
1060EC motor FW	13,725,584.94	8,335,101.58
伺服电机系统		9,570,638.97
YE4 系列超高效率三相异步电动机		8,383,978.60
新能源及电动汽车用磁阻式旋转变压器		3,280,735.38
暖通空调 ECM 风机电机	9,093,846.11	1,503,190.17
中惯性中容量伺服电机开发		2,150,150.00
高端油烟机用 BLDCM 及智能控制系统	2,459,854.20	
空调用回路内藏型高效 ODM 电机	1,590,055.25	
超高效率 (IE4)磁阻同步电机	4,090,869.76	
PAD 高温消防电机项目	3,965,704.05	
CRH380 动车组牵引变压器研制		3,019,300.27
长寿命 2V500/800AH 高温电池开发		2,878,244.54
铅炭电池开发(2V1000AH 和 6V200AH)	2,396,271.27	
SFP10-440000/220 变压器		2,166,648.93
SSP10-H-150000/220 变压器		1,672,314.37
清江电机--宽频宽压水泵系列开发		6,421,563.13
水泵增容高效电机开发	5,967,583.92	
核四代电机研制开发	8,092,264.39	3,843,543.83

华龙一号核电 10KV 中压核级电机研制开发	6,842,122.40	3,131,252.38
YXKK355-630 低压箱式电机系列产品开发		2,204,610.50
海洋核动力平台用发电机研发	11,811,652.49	4,740,551.86
其他多个项目	16,019,009.67	24,911,137.67
合计	156,887,727.53	157,262,765.04

19、商誉

项目	期末余额		期初余额	
	余额	减值准备	余额	减值准备
意大利电力	639,010.55		639,010.55	
烟台变压器			57,888,805.95	1,500,000.00
清江电机	44,938,231.41		44,938,231.41	
南阳防爆	705,073,245.25		705,073,245.25	
OLI	44,976,656.71		40,900,551.72	
SIR	87,276,883.82		81,734,198.21	
荣信传动	56,461,459.40		56,461,459.40	
荣信高科	26,226,382.20		26,226,382.20	
荣信控制	5,672,739.17		5,672,739.17	
天香华庭	104,565,290.79	98,813,526.78	104,565,290.79	98,655,927.48
嘉原盛置业			17,514,730.45	
广州君海	665,572,716.31			
其他	104,304,926.18		104,304,926.18	
合计	1,845,707,541.79	98,813,526.78	1,245,919,571.28	100,155,927.48

20、长期待摊费用

项目	期末余额	期初余额
模具	26,348,145.65	22,448,431.02
装修	1,972,541.01	1,586,862.54
设备维修费	7,164,559.65	7,634,944.89
保险费用及其他	3,959,148.19	4,555,628.57
合计	39,444,394.50	36,225,867.02

21、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	372,249,461.83	69,394,027.36	373,579,786.64	66,262,665.42
可抵扣亏损	1,398,373,837.05	367,075,866.15	1,333,818,724.83	352,185,086.67
长期负债及准备	276,423,295.82	50,201,850.02	343,852,723.18	99,537,215.17
短期负债、准备及应收款	34,995,884.36	9,427,430.45	27,926,342.03	8,344,103.45
固定资产折旧	68,683,534.59	15,640,113.27	56,621,760.26	12,706,657.16
递延收益	9,258,333.40	1,864,583.35	7,038,888.83	1,541,666.66
内部销售损益抵销产生	6,891,178.48	1,722,794.62	12,226,609.16	3,056,652.29
可供出售金融资产公允价值变动损益	99,929,693.52	14,989,454.03		
其他	40,216,610.70	7,282,209.71	47,715,241.73	7,208,821.59
合计	2,307,021,829.75	537,598,328.96	2,202,780,076.66	550,842,868.41

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
长短期负债、准备及应收款	149,984,003.97	20,407,087.23	78,865,238.64	25,558,605.14
固定资产折旧	622,390,565.45	162,952,845.92	631,548,620.33	160,891,118.34
非同一控制下企业合并公允价值调整	133,110,059.15	30,473,545.76	134,727,278.04	30,701,542.10
其他	422,743,951.51	43,879,063.86	387,026,121.22	42,063,892.54
合计	1,328,228,580.08	257,712,542.77	1,232,167,258.23	259,215,158.12

(3) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

本期互抵金额	上期互抵金额
166,395,958.98	168,615,790.73

22、其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
股权分置流通权	29,081,571.29	29,081,571.29
向第三方 GoldenCrown 提供的长期借款	12,287,982.71	11,229,799.00
海外公司结余养老金	9,452,541.07	3,333,793.26
预付长期资产购买款	111,826,412.98	98,869,613.22
保障房款项	26,010,518.30	77,570,776.36
其他	619,897.44	
合计	189,278,923.79	220,085,553.13

23、短期借款

项目	期末余额	期初余额
信用借款	1,403,808,365.51	862,655,737.96

抵押借款	132,069,680.15	280,714,719.22
质押借款	125,808,623.04	333,622,101.84
保证借款	2,732,399,661.64	2,975,271,656.00
贸易融资（保理）	71,043,093.56	
合计	4,465,129,423.90	4,452,264,215.02

24、应付票据

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,057,865,085.32	1,300,314,221.73
商业承兑汇票	114,365,704.90	238,213,915.52
合计	1,172,230,790.22	1,538,528,137.25

25、应付帐款

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	2,410,244,572.85	1,982,412,131.13
1-2 年	240,550,103.53	494,573,691.61
2-3 年	219,058,947.92	41,373,374.01
3 年以上	43,848,347.92	40,873,581.97
合计	2,913,701,972.22	2,559,232,778.72

26、预收帐款

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	2,449,795,899.87	1,340,926,660.65
1-2 年	268,908,054.26	20,998,163.50
2-3 年	10,123,413.27	23,229,962.99
3 年以上	60,268,839.12	38,604,277.16
合计	2,789,096,206.52	1,423,759,064.30

27、应付职工薪酬

项目	期末余额	期初余额
工资、奖金、津贴和补贴	135,606,054.29	105,424,037.64
职工福利费	15,928,514.23	11,620,990.26
社会保险费	18,289,268.55	14,352,547.75
工会经费和教育经费	1,716,396.31	5,053,927.75
其他	5,181,449.35	4,870,100.38
合计	176,721,682.73	141,321,603.78

28、应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	81,397,687.42	42,431,791.84
营业税	2,563,778.00	3,271,915.89
城建税	5,808,646.61	2,764,401.36
企业所得税	253,150,215.41	159,400,674.44
个人所得税	6,084,129.83	12,621,142.10
印花税	97,516.12	12,811.43
教育费附加	2,948,791.96	1,557,015.68
地方教育发附加	886,670.15	325,810.64
水利基金	17,849.51	48.24
土地增值税	154,260,618.78	50,579,233.41
房产税	838,764.27	15,771.42
其他	8,012,680.82	35,992,741.67
合计	516,067,348.88	308,973,358.12

29、应付利息

项目	期末余额	期初余额
应付借款利息	17,802,223.41	6,303,782.00

企业债券利息	54,264,064.23	56,972,401.58
合计	72,066,287.64	63,276,183.58

30、应付股利

项目	期末余额	期初余额
青岛海尔股份有限公司		50,000,000.00
普通股股利	45,500.00	41,000.00
合计	45,500.00	50,041,000.00

31、其他应付款

项目	期末余额	期初余额
押金	32,182,415.63	15,184,753.33
保证金	36,483,345.08	41,262,091.89
往来款及其他	260,409,873.94	272,390,553.55
代收代付	362,688.77	470,224.03
合计	329,438,323.42	329,307,622.80

32、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	347,091,040.00	734,591,784.66
一年内到期的长期应付款	18,980,980.54	7,262,966.53
递延收益	7,619,137.09	7,374,257.76
合计	373,691,157.63	749,229,008.95

33、其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
同业拆入		240,000,000.00
境外子公司其他一年内需支付之款项	16,808,227.97	15,161,113.63
合计	16,808,227.97	255,161,113.63

34、长期借款

项目	期末余额	期初余额
保证借款	1,792,457,652.83	1,204,256,997.57
抵押借款		7,828,710.11
质押借款	540,000,000.00	1,202,000,000.00
信用借款	496,311,757.44	110,000,000.00
质押及保证借款	892,000,000.00	
合计	3,720,769,410.27	2,524,085,707.68

35、应付债券

(1) 应付债券明细

项目	期末余额	期初余额
公司债券	597,195,878.85	595,775,240.05
中期票据	1,746,485,742.59	1,494,951,683.98
合计	2,343,681,621.44	2,090,726,924.03

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	期限	发行金额	期初余额
13 卧龙债	600,000,000.00	2014 年 9 月 23 日	5 年	593,000,000.00	595,775,240.05
公司 2014 年度第一期中期票据	750,000,000.00	2014 年 5 月 29 日	3 年	743,250,000.00	749,014,964.58
公司 2015 年度第一期中期票据	400,000,000.00	2015 年 7 月 21 日	3 年	396,400,000.00	398,020,351.42
公司 2015 年度第二期中期票据	350,000,000.00	2015 年 11 月 26 日	3 年	346,850,000.00	347,916,367.98
公司 2017 年度第一期中期票据	1,000,000,000.00	2017 年 8 月 21 日	3 年	991,000,000.00	
合计	3,100,000,000.00			3,070,500,000.00	2,090,726,924.03

(续上表)

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
13卧龙债			1,420,638.80		597,195,878.85
公司 2014 年度第一期中期票据			985,035.42	750,000,000.00	
公司 2015 年度第一期中期票据			1,250,321.89		399,270,673.31
公司 2015 年度第二期中期票据			1,048,963.80		348,965,331.78
公司 2017 年度第一期中期票据	997,000,000.00		1,249,737.50		998,249,737.50
合计	997,000,000.00		5,954,697.41	750,000,000.00	2,343,681,621.44

36、长期应付款

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款及保证金	38,128,155.58	66,834,772.30
职工安置费	2,066,882.61	4,597,020.62
合计	40,195,038.19	71,431,792.92

37、长期应付职工薪酬

项目	期末余额	期初余额
退休福利及遣散费	249,416,821.00	477,611,682.67
合计	249,416,821.00	477,611,682.67

38、预计负债

项目	期末余额	期初余额
待执行的亏损合同	2,409,092.76	6,667,813.03
产品质量保证金	2,426,296.65	2,373,462.00
重组义务	11,475,396.57	23,154,861.94
其他	3,094,829.14	3,364,160.32
合计	19,405,615.12	35,560,297.29

39、递延收益

项目	期末余额	期初余额
政府补助	74,126,516.45	83,034,495.37
土地补偿款	67,562,552.38	64,418,070.57
合计	141,689,068.83	147,452,565.94

40、其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
政府研发补贴贷款	1,884,335.03	2,042,309.05
长期负债性质股权融资	258,000,000.00	276,000,000.00
其他		601,446.09
合计	259,884,335.03	278,643,755.14

41、实收资本

股东名称	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
联丰村	12,771,605.00			12,771,605.00
蒿二村	7,653,707.00			7,653,707.00
陈建成	395,383,086.00			395,383,086.00
王建乔	27,491,794.00			27,491,794.00
邱跃	26,285,452.00			26,285,452.00
陈永苗	25,497,652.00			25,497,652.00
陈嫣妮	312,916,704.00			312,916,704.00
合计	808,000,000.00			808,000,000.00

42、资本公积

项目	期末余额	期初余额
资本溢价	90,947,835.08	106,959,895.56
其他资本公积	547,276,031.42	382,843,232.45
合计	638,223,866.50	489,803,128.01

43、其他综合收益

项目	期末余额	期初余额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-25,407,145.01	-28,361,802.14
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-25,407,145.01	-28,361,802.14
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-156,017,473.20	-111,032,060.64
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-38,570,042.92	362,099.96
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	-112,145,564.47	-111,420,218.79
6.其他	-5,301,865.81	26,058.19
三、其他综合收益合计	-181,424,618.21	-139,393,862.78

44、盈余公积

项目	期末余额	期初余额
法定盈余公积	208,093,435.94	195,578,856.45
任意盈余公积	3,150,341.49	3,150,341.49
合计	211,243,777.43	198,729,197.94

45、未分配利润

项 目	本期金额	上期金额
年初未分配利润	1,398,602,268.55	1,255,740,364.70
加：本期归属于母公司所有者的净利润	506,688,286.02	166,465,222.97
减：提取法定盈余公积	12,514,579.49	12,390,471.01
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		11,212,848.11
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,892,775,975.08	1,398,602,268.55

46、营业收入与成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电机及控制装置	8,295,082,575.07	6,433,793,777.05	6,922,195,540.42	5,446,320,963.15
电池	413,834,537.13	348,575,478.06	364,490,176.64	293,099,278.71
变压器	574,544,494.02	474,914,123.09	706,045,960.58	530,331,052.71
游戏	310,461,830.40	194,148,682.58		
房产销售	1,233,584,042.37	769,787,960.95	1,379,212,229.58	1,071,877,464.00
贸易	4,034,502,332.63	3,725,325,560.64	3,625,215,964.78	3,358,919,640.40
其他	817,126,142.44	650,843,383.93	981,582,319.91	787,678,068.08
其他业务收入	397,219,561.45	328,434,531.49	258,419,931.56	173,911,488.26
合计	16,076,355,515.51	12,925,823,497.79	14,237,162,123.47	11,662,137,955.31

47、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	15,332,608.51	44,187,791.55
城建税	28,585,690.44	24,091,807.16
教育费附加	16,236,622.46	17,177,090.25
土地增值税	113,229,995.86	36,778,228.80
房产税、土地使用税、车船税、印花税、水利基金及其他	54,302,236.02	39,535,838.96
合计	227,687,153.29	161,770,756.72

48、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
业务费	80,561,685.50	28,637,789.53
运杂费	198,267,044.22	168,300,474.57
办公费	15,576,201.58	13,363,731.21
差旅费	74,916,880.01	75,405,191.11
职工薪酬	248,095,760.75	225,568,581.27
广告费	32,253,285.22	26,167,113.40
交通费	270,789.51	294,252.86
税金		300,155.58
业务招待费	58,359,825.78	55,927,946.21
折旧费	1,340,236.75	1,446,438.99
售后服务费	30,563,594.36	36,411,593.06
其他	87,877,829.43	69,915,268.55
合计	828,083,133.11	701,738,536.34

49、管理费用

类别	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	431,475,388.21	352,064,110.38
技术开发费	239,729,478.66	216,241,781.16
折旧摊销费	84,950,473.59	83,960,499.67
办公费	24,870,118.82	34,941,595.70
保险费	11,304,309.34	13,088,226.64
差旅费	37,668,700.18	33,051,208.50
交通费	1,835,833.76	2,975,027.06
税金		2,061,125.77
业务招待费	11,854,586.76	14,293,386.21
中介费用、咨询费	30,860,482.69	26,700,680.46
租赁费	3,186,621.77	1,169,535.46
专业服务费	38,235,917.93	48,638,939.56
其他费用	181,585,647.92	168,966,020.22
合计	1,097,557,559.63	998,152,136.79

50、财务费用

类别	本期发生额	上期发生额
利息支出	515,522,256.22	415,562,663.38
减：利息收入	133,978,311.50	66,727,331.80
财政贴息	3,770,371.00	
汇兑损益	31,194,253.05	-22,419,045.05
其他	40,219,955.08	35,269,166.09
合计	449,187,781.85	361,685,452.62

51、资产减值损失

类别	本期发生额	上期发生额
坏帐损失	59,467,993.53	44,778,586.49
存货跌价损失	13,598,984.31	9,862,086.82
固定资产减值		19,007.69
无形资产减值	2,911,084.94	
商誉减值损失	157,599.30	2,231,006.95
贷款损失准备	37,478,492.81	-6,804,723.50
长期应收款减值准备	5,407,280.00	
合计	119,021,434.89	50,085,964.45

52、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
按公允价值计量的投资性房地产	2,372,358.40	-26,323,868.49
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	73,449,605.58	205,778,940.46
合计	75,821,963.98	179,455,071.97

53、投资收益

类别	本期发生额	上期发生额
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	2,892,500.00	9,819,000.00
理财产品投资收益	347,474.52	254,752.85
长期股权投资取得的投资收益	3,881,911.04	323,113.95
处置长期股权投资产生的投资收益	767,424,753.56	-128,182.26
交易性金融资产取得的投资收益	76,473.87	893,968.04
合计	774,623,112.99	11,162,652.58

54、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产资产处置收益	1,219,548.43	51,687.92
无形资产资产处置收益	650,499.21	
合计	1,870,047.64	51,687.92

55、其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	42,340,600.59	
合计	42,340,600.59	

56、营业外收入

类别	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	1,882,810.47	1,043,309.12
政府补助	54,228,862.82	65,949,006.72
罚款收入	1,365,814.77	699,623.18
违约金	49,047.62	99,249.19
境外子公司破产重组债务豁免	217,138,204.87	
其他	11,715,577.43	20,380,731.03
合计	286,380,317.98	88,171,919.24

57、营业外支出

类别	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失	13,163,154.62	3,545,662.83
罚款支出	979,860.81	449,219.39
捐赠赞助支出	2,260,000.00	2,519,400.00

裁员支出	89,584,885.12	65,313,385.86
债务重组	8,000,000.00	
子公司清算费用	12,353,189.82	
其他	32,862,335.26	7,680,052.90
合计	159,203,425.63	79,507,720.98

58、所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	349,958,470.79	191,874,520.58
递延所得税费用	14,544,843.93	-91,109,094.89
合计	364,503,314.72	100,765,425.69

59、现金流量表有关项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金的主要项目:

项目	本期金额	上期金额
押金及保证金	46,857,971.24	31,126,092.65
补贴收入	76,387,782.10	65,949,006.72
利息收入	133,978,311.50	66,727,331.80
往来款	151,358,703.39	323,238,977.72
大三角地块前期启动资金		69,848,739.16
保障房建设代垫款	51,560,258.06	
其他	28,406,774.94	76,320,679.80
合计	488,549,801.23	633,210,827.85

(2) 支付其他与经营活动有关的现金的主要项目:

项目	本期金额	上期金额
押金及保证金	17,549,325.04	25,076,946.99

管理费用	408,381,424.87	343,824,619.81
销售费用	396,145,322.52	306,122,885.93
往来款项及备用金	201,700,616.80	565,141,419.93
其他	158,603,992.89	26,700,326.86
合计	1,182,380,682.12	1,266,866,199.52

(3) 净利润调节为经营活动现金流量的信息

净利润调节为经营活动现金流量	本期发生额	上期发生额
净利润	1,086,324,257.78	400,159,506.28
加：资产减值准备	119,021,434.89	50,085,964.45
固定资产折旧	303,758,860.89	297,265,027.59
无形资产摊销	101,301,061.58	71,806,807.64
投资性房地产摊销	57,769.00	
长期待摊费用摊销	16,237,242.49	13,453,098.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失	-1,872,045.30	2,440,260.15
固定资产报废损失	10,867,375.02	10,405.64
公允价值变动损失（减：收益）	-75,821,963.98	-179,455,071.97
财务费用	531,551,893.82	479,115,353.99
投资损失（减：收益）	-774,550,961.31	-11,162,652.58
递延所得税资产减少（减：增加）	-647,288.42	-107,969,031.72
递延所得税负债增加（减：减少）	2,783,579.89	23,044,210.81
存货的减少（减：增加）	-424,613,945.30	22,302,156.69
经营性应收项目的减少（减：增加）	-229,780,978.76	-1,078,335,192.80
经营性应付项目的增加（减：减少）	1,151,397,477.46	1,406,902,702.05
其他	51,560,563.49	
经营活动产生的现金流量净额	1,867,574,333.24	1,389,663,544.36
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		

净利润调节为经营活动现金流量	本期发生额	上期发生额
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	4,431,198,425.97	3,939,305,254.28
减：现金的期初余额	3,939,305,254.28	3,490,933,273.75
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	491,893,171.69	448,371,980.53

附注六、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
广州君海	2017/6/30	750,700,000.00	51	现金购买	2017/6/30	完成工商变更登记	310,461,830.40	82,934,734.28

卧龙地产股份于2017年1月3日签署股权转让协议，支付现金10,850.00万元，于2017年1月22日取得广州君海13%股权。于2017年6月3日签署股权转让协议，支付现金64,220.00万元，于2017年6月30日取得广州君海38%股权。两次交易构成一揽子交易，广州君海的合并成本为两次交易支付对价之和。

(2) 合并成本及商誉

	广州君海
合并成本	
— 现金	750,700,000.00
合并成本合计	750,700,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	85,127,283.69
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	665,572,716.31

2、同一控制下企业合并

本期未发生同一控制下企业合并

3、处置子公司

(1) 单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
银川卧龙	1,082,250,000.00	92.50	出售	2017/8/31	协议约定交割条件	679,067,856.10						
浙变电气	66,300,000.00	51.00	出售	2017/7/31	协议约定交割条件	-11,131,839.24						
嘉原盛置业	220,000,000.00	100.00	现金转让	2017-8-2	完成资产交割	116,447,708.42						

(2) 通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

本期未发生通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形。

4、其他原因的合并范围变动

2017年6月卧龙地产股份设立全资设立卧龙资管；

2017年10月卧龙地产股份之子公司绍兴卧龙完成注销；

2017年10月卧龙电气股份之孙公司卧龙新能源完成注销；

2017年4月卧龙电气股份完成对子公司卧龙家电的吸收合并；

2017年4月卧龙电气股份完成对子公司绍兴澳特彼的吸收合并；

2017年12月卧龙电气股份之子公司香港卧龙控股全资设立卧龙越南；

2017年12月卧龙电气股份之子公司浙江龙能全资设立淮安龙能。

附注七、其他主体中的权益

1、本年纳入合并范围的子、孙公司基本情况

序号	子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例（%）	
					直接	间接
一	卧龙电气股份	浙江上虞	浙江上虞	制造业	13.005	32.803
1	浙江龙能	浙江上虞	浙江上虞	制造业	51	
2	宁波龙能	浙江宁波	浙江宁波	制造业		51
3	诸暨龙能	浙江诸暨	浙江诸暨	制造业		51
4	都昌龙能	江西都昌	江西都昌	制造业		51
5	衢州龙能	浙江衢州	浙江衢州	制造业		51
6	绍兴龙能	浙江绍兴	浙江绍兴	制造业		51
7	滨海新城龙能	浙江绍兴	浙江绍兴	制造业		51
8	丽水龙能	浙江丽水	浙江丽水	制造业		51
9	嵊州龙能	浙江嵊州	浙江嵊州	制造业		51
10	新昌龙能	浙江新昌	浙江新昌	制造业		51
11	德清龙能	浙江德清	浙江德清	制造业		51
12	梁山龙能	山东梁山	山东梁山	制造业		51
13	芜湖龙能	安徽芜湖	安徽芜湖	制造业		51
14	淮安龙能	浙江淮安	浙江淮安	制造业		51
15	上海卧龙	上海	上海	商品流通业	100	
16	上海筑川	上海	上海	商品流通业		70
17	意大利电动力	意大利	意大利	制造业	77	
18	欧力卧龙	浙江上虞	浙江上虞	制造业	49	41.4
19	芜湖卧龙	安徽芜湖	安徽芜湖	制造业	100	
20	顺达电机	浙江上虞	浙江上虞	制造业	100	
21	杭州研究院	浙江杭州	浙江杭州	制造业	95	5
22	浙江国贸	浙江上虞	浙江上虞	商品流通业	100	

序号	子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例(%)	
					直接	间接
23	卧龙灯塔	浙江杭州	浙江杭州	制造业	91.96	6.97
24	大郡新动力	浙江绍兴	浙江绍兴	制造业	70	
25	开山电机	浙江衢州	浙江衢州	制造业	50	
26	香港卧龙控股	香港	香港	投资业	100	
27	意大利控股	意大利	意大利	投资管理	100	
28	OLI	意大利	意大利	制造业		90
29	章丘电机	山东章丘	山东章丘	制造业		70
30	青岛集成	山东青岛	山东青岛	制造业		70
31	清江电机	江苏淮安	江苏淮安	制造业		100
32	Wolong Holding Group GmbH	奥地利	奥地利	投资管理		100
33	Wolong Investment GmbH	奥地利	奥地利	投资管理		100
34	ATB Austria Antriebstechnik AG (及其下属多家子/孙公司)	奥地利	奥地利	投资管理		100
35	卧龙国际	香港	香港	商品流通业		100
36	卧龙越南	越南	越南	制造业		100
37	卧龙美国	美国	美国	商品流通业	100	
38	卧龙电机日本	日本	日本	制造业	100	
39	ATB 荷兰	荷兰	荷兰	制造业	68.15	30
40	希尔投资	浙江绍兴	浙江绍兴	投资管理	100	
41	意大利投资	意大利	意大利	投资管理		100
42	SIR	意大利	意大利	制造业		89
43	希尔机器人	浙江绍兴	浙江绍兴	制造业		100
44	南阳防爆	河南南阳	河南南阳	制造业	100	
45	上海安智	上海	上海	制造业		100
46	郴州华安	湖南郴州	湖南郴州	制造业		98
47	特种机械	河南南阳	河南南阳	制造业		100

序号	子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例（%）	
					直接	间接
48	南防重机	河南南阳	河南南阳	制造业		100
49	电气系统工程	河南南阳	河南南阳	制造业		100
50	武汉电机	湖北武汉	湖北武汉	制造业		100
51	南阳奥特彼	河南南阳	河南南阳	制造业		100
52	荣信传动	辽宁鞍山	辽宁鞍山	制造业	90.12	
53	荣信控制	辽宁鞍山	辽宁鞍山	制造业	93.03	
54	荣信高科	辽宁鞍山	辽宁鞍山	制造业	86.87	
55	伺服技术	浙江绍兴	浙江绍兴	制造业	95	
56	绍兴新能源	浙江绍兴	浙江绍兴	制造业	100	
57	卧龙韩国	韩国	韩国	制造业	100	
58	卧龙马来西亚	马来西亚	马来西亚	制造业	100	
二	卧龙置业投资	浙江上虞	浙江上虞	房地产开发经营	77.245	22.755
（一）	卧龙地产股份	上虞	上虞	房地产开发与经营	1.129	43.316
1	墨水湖置业	武汉	武汉	房地产开发经营	100	
2	两湖置业	绍兴	绍兴	房地产开发经营	100	
3	天香南园	上虞	上虞	房地产开发经营	100	
4	卧龙园林	上虞	上虞	园林景观建设	100	
5	龙和商贸	上虞	上虞	贸易	100	
6	卧龙物业	上虞	上虞	物业管理	30	70
7	天香华庭	上虞	上虞	房地产开发经营	100	
8	耀江神马	武汉	武汉	房地产开发经营	100	
9	清远五洲	清远	清远	房地产开发经营	100	
10	卧龙资管	上海	上海	资产管理	100	
（1）	上海尼福	上海	上海	电气机械制造	100	
11	广州君海	广州	广州	网络游戏服务	51	

序号	子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例 (%)	
					直接	间接
(1)	香港君海	香港	香港	网络游戏服务	100	
(2)	海南君海	海南	海南	网络游戏服务	100	
(3)	上海触萌	上海	上海	游戏开发	60	
(4)	北京枫炎	北京	北京	游戏开发	51	
(5)	上虞恒趣	绍兴	绍兴	软件开发	100	
三	浙江卧龙电动门业有限公司	浙江上虞	浙江上虞	制造业	82.87	
四	上海卧龙电动车业有限公司	上海	上海	制造业	89.98	10.02
五	浙江欧龙搅拌技术有限公司	浙江上虞	浙江上虞	制造业	50	
六	浙江卧龙创业投资有限公司	浙江上虞	浙江上虞	投资管理	93.75	6.25
七	上虞市信融小额贷款股份有限公司	浙江上虞	浙江上虞	金融业	22	
八	浙江曼托瓦尼机械有限公司	浙江上虞	浙江上虞	制造业	60	
九	浙江卧龙舜禹投资有限公司	浙江上虞	浙江上虞	投资管理	100	
十	浙江龙信股权投资管理有限公司	浙江上虞	浙江上虞	投资管理	100	
十一	浙江龙信股权投资合伙企业 (有限合伙)	浙江上虞	浙江上虞	股权投资		100
十二	上海卧龙融资租赁有限公司	中国上海	中国上海	租赁业	60	
十三	香港卧龙集团投资有限公司	香港	香港	投资管理	100	
十四	绍兴上虞龙诚股权投资合伙企业	浙江上虞	浙江上虞	股权投资、咨询	95	
十五	浙江卧龙矿业有限公司	浙江舟山	浙江舟山	矿产品贸易	58	
(一)	浙江卧龙有色金属有限公司	浙江舟山	浙江舟山	有色金属贸易		58
十六	卧龙电气烟台东源变压器有限公司	山东烟台	浙江上虞	制造业	100	
十七	卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司	北京	意大利	制造业	100	

2、母公司拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因

本公司持有上虞市信融小额贷款股份有限公司 22.00%的股权，是其第一大股东，并由本公司实质控制该公司的经营，因此将其纳入合并范围。

附注八、关联方及关联交易

(一) 关联方

1、本公司的最终控制人

陈建成先生为本公司最终控制人。

2、本公司子公司的相关信息见附注七。

3、本公司的其他关联方

其他关联方名称	与本公司关系
王希全	卧龙控股董事、子公司卧龙地产总经理
陈金海	广州君海董事长
葛坤洪	广州君海董事

(二) 关联交易情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
陈金海	购买股权	173,394,000.00	
葛坤洪	购买股权	57,798,000.00	

(三) 关联方应收应付款项

项目	关联方	年末余额		年初余额	
		余额	坏账准备	余额	坏账准备
其他应收款	王希全			476,981.91	

附注九、承诺及或有事项

(一) 重大承诺事项

1、本期未计入卧龙地产股份资产负债表的承诺事项如下：

内容	涉及金额（万元）	影响	性质
应付工程款	45,950.89	按工程进度结算	合同款
合计	45,950.89		

2、本期未计入卧龙电气股份资产负债表的承诺事项如下：

(1)、截至 2017 年 12 月 31 日止，卧龙电气股份已经签订或准备履行的租赁合同承诺支付但尚支付款项的金额 2,155.16 万元。

(2)、截至 2017 年 12 月 31 日止，卧龙电气股份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 23,718.39 万元。

(二) 或有事项

1、资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司为集团外其他公司提供担保共计人民币 12,890.00 万元，其中浙江龙柏集团有限公司 8,890.00 万元，浙江星鹏铜材集团有限公司 4,000.00 万元。

截至 2017 年 12 月 31 日，卧龙地产股份为购买商品房业主的按揭贷款提供担保的余额为 177,205.08 万元，担保金额为贷款本金、利息（包括罚息）及银行为实现债权而发生的相关费用，担保金额随着借款人逐期还款而相应递减。担保期限自业主与银行签订的借款合同生效之日起，至卧龙地产股份为业主办妥所购住房的《房屋所有权证》并办妥房屋抵押登记、将《房屋所有权证》等房屋权属证明文件交银行保管之日止。根据行业惯例此项担保是必须的，卧龙地产股份历年没有发生由于担保连带责任而发生损失的情形，因此该项担保对卧龙地产股份的财务状况无重大影响。

2、期末公司没有需要披露的其他重要或有事项。

附注十、所有权或使用权受到限制的资产

(一) 卧龙控股

1、截至2017年12月31日，本公司向银行获取人民币1,983,584,760.48元借款，其中包括：短期借款883,584,760.48元；长期借款1,100,000,000.00元。其中以下列资产作质押，向银行获取人民币650,000,000元银行借款。

借款银行名称	借款性质	借款余额	质押物
中国工商银行绍兴上虞支行	短期借款	110,000,000.00	卧龙控股集团有限公司持有的卧龙电气集团股份有限公司 1600 万股无限售流通股
浙商银行绍兴上虞支行	长期借款	400,000,000.00	浙江卧龙置业投资有限公司持有卧龙地产集团股份有限公司 3000 万股股票
中国进出口银行浙江省分行	长期借款	140,000,000.00	浙江卧龙置业投资有限公司持有卧龙地产集团股份有限公司 4400 万股股票
合计		650,000,000.00	

2、截至2017年12月31日本公司其他货币资金中票据保证金金额为13,200,000.00元。

(二) 卧龙电气股份

项目	期末账面价值	期初账面价值
用于抵押的资产净值	265,890,433.93	520,380,204.36
其中：房屋建筑物*1	60,339,723.04	279,347,451.72
房屋建筑物（境外）*1	100,737,600.12	125,496,733.97
土地使用权*2	54,624,243.72	66,708,895.46
机器设备*3	48,632,453.71	47,282,127.44
存货*4	1,556,413.34	1,544,995.77
质押的应收票据*5	303,134,988.63	92,062,008.05
质押的应收账款*6	119,634,576.95	34,345,070.65
质押的长期股权投资*7	330,000,000.00	330,000,000.00
合计	1,018,659,999.51	976,787,283.06

*1、截至 2017 年 12 月 31 日止，清江电机将账面价值人民币 35,224,948.33 元的房屋建筑物抵押给中国农业银行股份有限公司淮安城南支行申请开立银行承兑汇票及其他贷款，对该银行担保的最高债务余额为人民币 75,000,00.00 元。

截至 2017 年 12 月 31 日止，ATB Austria Antriebstechnik AG 将账面价值欧元 10,225,837.62 元（折算人民币 79,785,052.86 元）的房屋建筑物作抵押，向 RLB Österreich 银行取得短期借款欧元 3,391,415.26 元（折算人民币 26,460,839.27 元）。

截至 2017 年 12 月 31 日止，ATB Austria Antriebstechnik AG 将账面价值欧元 1,042,862.15 元（折算人民币 8,136,723.35 元）的房屋建筑物作抵押，向 Toronto Dominion Bank 取得短期借款欧元 831,172.29 元（折算人民币 6,485,055.56 元）。

截至 2017 年 12 月 31 日止，ATB Austria Antriebstechnik AG 将账面价值欧元 1,642,570.00 元（折算人民币 12,815,823.91 元）的房屋建筑物作抵押，向 Alior Bank 取得短期借款欧元 120,072.56 元（折算人民币 936,842.14 元）。

截至 2017 年 12 月 31 日止，章丘电机以账面价值人民币 25,114,774.71 元的房屋建筑物作为中国建设银行股份有限公司章丘支行的授信抵押。

*2、截至 2017 年 12 月 31 日止，章丘电机以账面价值人民币 32,554,664.38 元的土地使用权作为中国建设银行股份有限公司章丘支行的授信抵押。

用于授信抵押的资产情况如下:

抵押权人	最高额抵押	抵押物名称	抵押合同编号	抵押物账面价值	情况说明
中国建设银行 股份有限公司 章丘支行	137,633,662.00	一号车间	2016012	9,120,805.61	
		二号车间	2016012	7,262,576.38	
		土地使用权	2016012/2016010	13,254,012.68	
		土地使用权	2016012/2016010	19,300,651.70	
		三号车间	2016010	4,412,106.21	
		职工宿舍	2016010	4,319,286.51	
合计	137,633,662.00			57,669,439.09	

截至 2017 年 12 月 31 日止, 清江电机以账面价值人民币 14,419,579.34 元土地使用权作为向中国农业银行股份有限公司淮安城南支行申请开立银行承兑汇票及其他贷款的抵押。

截至 2017 年 12 月 31 日止, 郴州华安以账面价值人民币 7,650,000.00 元土地使用权资产作抵押, 向上海浦东发展银行郴州分行营业部获取短期借款人民币 4,000,000.00 元。

*3、截至 2017 年 12 月 31 日止, ATB Austria Antriebstechnik AG 以账面价值欧元 6,233,092.00 元 (折算人民币 48,632,453.71 元) 机器设备作抵押, 向 Bank Handlowy (CITI Bank) 获取短期借款欧元 337,148.00 元 (折算人民币 2,630,529.84 元)。

*4、截至 2017 年 12 月 31 日止, ATB Austria Antriebstechnik AG 将账面价值欧元 199,481.35 元 (折算人民币 1,556,413.34 元) 存货作抵押, 向 Toronto Dominion Bank 获取短期借款欧元 199,481.35 元 (折算人民币 1,556,413.34 元)。

*5、截至 2017 年 12 月 31 日止, 卧龙电气股份为应付票据保证金质押银行承兑汇票人民币 258,290,731.84 元。

截至 2017 年 12 月 31 日止, 章丘电机为应付票据保证金质押银行承兑汇票人民币 38,789,969.29 元。

截至 2017 年 12 月 31 日止, 清江电机为应付票据保证金质押银行承兑汇票人民币 6,054,287.50 元。

*6、截至 2017 年 12 月 31 日止, 卧龙电气股份以账面价值人民币 18,414,707.10 元应收账款作质押, 向中国农业银行上虞支行获取出口商业发票贸易融资人民币 16,554,375.73 元。

截至 2017 年 12 月 31 日止, 卧龙电气股份以账面价值人民币 26,063,261.50 元应收账款作质押, 向中国建设银行上虞支行获取出口商业发票贸易融资人民币 25,858,703.74 元。

截至 2017 年 12 月 31 日止, 浙江国贸以账面价值人民币 12,067,297.24 元应收账款作质押, 向中国建设银行上虞支行获取出口商业发票贸易融资人民币 9,258,961.40 元。

截至 2017 年 12 月 31 日止, 欧力卧龙以账面价值人民币 5,274,946.00 元应收账款作质押, 向

中国农业银行上虞支行获取出口商业发票贸易融资人民币 4,995,812.69 元。

截至 2017 年 12 月 31 日止, 清江电机将账面价值人民币 19,740,097.90 元的应收账款向中国农业银行股份有限公司华南城南支行作质押, 获取出口商业发票贸易融资人民币 14,375,240.00 元。

截至 2017 年 12 月 31 日止, ATB Austria Antriebstechnik AG 将账面价值欧元 99,708.09 元 (折算人民币 777,952.43 元) 的应收账款作质押, 获取 Toronto Dominion Bank 短期借款欧元 99,708.09 元 (折算人民币 777,952.43 元)。

截至 2017 年 12 月 31 日止, ATB Austria Antriebstechnik AG 将账面价值欧元 2,865,507.00 元 (折算人民币 22,357,545.27 元) 应收账款作质押, 获取 ABN AMRO Bank 短期借款欧元 1,926,441.00 元 (折算人民币 15,030,670.61 元)。

截至 2017 年 12 月 31 日止, ATB Austria Antriebstechnik AG 将账面价值欧元 1,914,662.28 元 (折算人民币 14,938,769.51 元) 的应收账款向 RLB Oberösterreich Linz 做质押, 获取长期借款欧元 5,000,000.00 元 (折算人民币 39,011,500.00 元)。

*7、截至 2017 年 12 月 31 日止, 卧龙电气股份以南阳防爆 330,000,000 股股权作质押, 向中国进出口银行获取长期借款人民币 1,152,000,000.00 元。

(三) 卧龙地产股份

卧龙地产股份无所有权或使用权受限的资产

附注十一、资产负债表日后事项

(一) 卧龙地产股份日后事项

1、股权激励计划

2018 年 1 月 19 日, 卧龙地产股份第七届董事会第二十四次会议审议通过《卧龙地产集团股份有限公司 2018 年股票期权与限制性激励计划 (草案)》, 计划拟授予激励对象权益总计 748 万份, 其中股票期权 493 万份, (其中首次授予股票期权 444 万份, 预留股票期权 49 万份), 限制性股票 255 万份, 涉及的标的股票种类为人民币 A 股普通股, 约占激励计划草案公告日公司股本总额 72,514.75 万股的 1.03%。

2018 年 2 月 6 日, 卧龙地产股份第七届董事会第二十五次会议和第七届监事会第十六次会议审议通过了《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》, 确定授予日为 2018 年 2 月 6 日, 向 46 名激励对象授予股票期权 444 万份, 行权价格为 6.39 元/份, 向 16 名激励对象授予限制性股票 255 万股, 授予价格为 3.20 元/股。

截至 2018 年 2 月 7 日止, 卧龙地产股份已收到倪宇泰等 16 位激励对象缴纳的全部认购股金 8,160,000.00 元, 其中注册股本 2,550,000.00 元。

2018年3月8日,卧龙地产股份本次激励计划授予的限制性股票及股票期权的首次授予在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成相关登记手续,中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了《证券登记变更证明》。

限制性股票授予后,公司总股本变更为72,769.75万股。

2、购买理财产品

2018年2月26日,卧龙地产股份第七届董事会第二十六次会议审议通过了《关于公司及控股子公司使用闲置自有资金购买理财产品的议案》,同意在不影响公司日常经营业务的开展及确保资金安全的前提下,对不超过(含)人民币6亿元的闲置自有资金通过购买短期、安全性高的理财产品进行委托理财,降低财务成本。

2018年3月14日,卧龙地产股份子公司天香南园与中国民生银行股份有限公司杭州分行签订了《民生银行理财产品协议书》,以闲置自有资金出资20,000.00万元购买了保本浮动收益型的与利率挂钩的结构性产品,期限183天(自2018年3月15日至2018年9月14日)。

3、竞得土地使用权

2018年4月2日,卧龙地产股份第七届董事会第二十七次会议审议通过了《关于全资子公司参与土地使用权竞买的议案》,同意子公司天香南园参与竞买上虞区滨江新城22号地块。

2018年4月3日,天香南园通过浙江省土地使用权网上交易系统,最终以人民币73,940.67万元竞得上虞区滨江新城22号地块的国有建设用地使用权;土地面积57,291.70平方米;土地用途:住宅、批发零售、住宿餐饮用地;土地出让年限:住宅70年,批发零售、住宿餐饮40年。

(二) 卧龙电气股份日后事项

卧龙电气股份于2017年12月15日以通讯方式召开七届四次临时董事会,审议通过了《关于收购海外公司资产及股权进行约束性报价的议案》,随后就收购SIM与交易对手方通用电气签订《股份和资产购买协议》,交易主要涉及生产小型工业电机的业务(业务是指设计、开发、制造、经销和销售范围为1至1,750马力的低压和TEFC中压电机)资产,资产主要包括通用电气工业电机墨西哥股份公司(以下简称“墨西哥蒙特雷工厂”)100%股权、通用电气电机服务股份公司100%股权及其他13家实体涉及与本业务有关的资产与雇员。该等业务资产交易基本购买价格为1.42亿美元。

截止本报告日,卧龙电气股份并购通用电气小型工业电机业务相关资产已通过国内注册地发改委、商务厅备案及美国反垄断审批,尚需美国外资投资委员会(CFIUS)及墨西哥反垄断审核。

(三) 其他资产负债表日后事项说明

本公司无需要披露的其他重要资产负债表日后事项。

附注十二、其他重要事项说明

(一) 卧龙控股

1、股票质押情况

截至资产负债表日，本公司累计质押卧龙电气股份无限售流通股40,000,000股用于提供借款保证。

(二) 卧龙地产股份

1、经营租赁租出

经营租赁租出资产类别	期末账面价值	期初账面价值
清远义乌商贸城 B 座 4 楼	44,381,900.00	44,043,000.00
五洲世纪城一期商铺		427,815.32
清远义乌商贸城 A 座商铺	40,858,047.06	19,972,971.06
天香华庭商铺	9,564,105.05	9,854,608.50
墨水湖一期商铺	2,626,742.08	
合计	97,430,794.19	74,298,394.88

2、股票质押情况

截至资产负债表日，卧龙置业投资累计质押卧龙地产股份无限售流通股 194,000,000 股用于提供借款保证。

3、卧龙地产股份以公允价值计量的资产和负债

项目	期初金额	本期减少的公允价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
投资性房地产	44,043,000.00		338,900.00			44,381,900.00
合计	44,043,000.00		338,900.00			44,381,900.00

(三) 卧龙电气股份

本期卧龙电气股份无其他重要事项说明





营业执照

(副本)

统一社会信用代码 913701000611889323

名称 山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

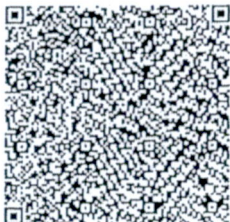
主要经营场所 济南市历下区文化东路59号盐业大厦7层

执行事务合伙人 王晖

成立日期 2013年04月23日

合伙期限 2013年04月23日至2033年04月22日

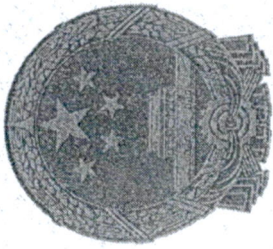
经营范围 审查企业财务报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)



登记机关

<http://sdxy.gov.cn>





会计师事务所

执业证书

名称：山东和信会计师事务所
(特殊普通合伙)

主任会计师：王晖

办公场所：济南市历下区文化东路59号
盐业大厦7层

组织形式：特殊普通合伙

会计师事务所编号：37010001

注册资本(出资额)：1155万元

批准设立文号：鲁财会协字(2000) 63号

批准设立日期：2000-07-29



说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

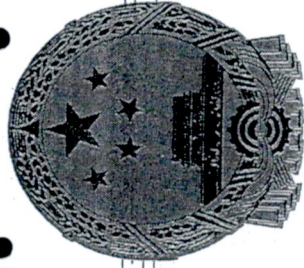
发证机关：



2017 年 09 月 30 日

中华人民共和国财政部制

证书序号: NO. 026705



证书序号: 000484

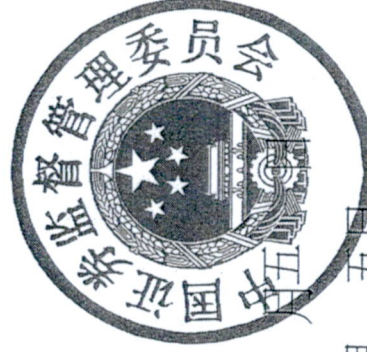
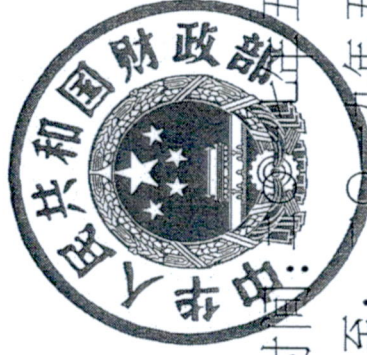
会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准

山东和信会计师事务所 (特殊普通合伙)

执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 王晖



证书号: 49

发证时间: 二〇〇九年五月五日

证书有效期至: 二〇一〇年五月五日

年度检验登记注册会计师
Annual Renewal Registration of CPAs



本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal

证书编号: 370200010014
No. of Certificate

批准注册协会: 山东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1996 年 06 月 19 日
Date of Issuance

2015 年 3 月 2 日
年 月 日



姓名: 孙通
Sex: 男
出生日期: 1970-11-25
工作单位: 山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号码: 370200197011252014



370200390014
 山东省注册会计师协会
 2018年10月20日

年度检验登记
 Annual Renewal Registration



本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 370200390014
 No. of Certificate

批准注册协会: 山东省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2003 年10 月20 日
 Date of Issuance /y /m /d



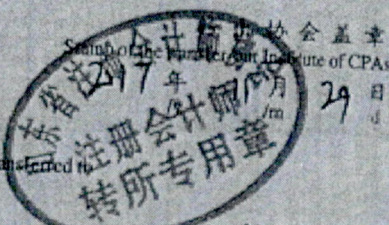
2015年 3月 19日
 /m /d



注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

和信青岛分所 事务所
 CPAs



同意调入
 Agree the holder to be transferred to

山东和信 事务所
 CPAs

转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2017年 11月 29日
 /y /m /d

性别
 Sex

女

1970-04-10

山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)青岛分所

370200197004100426

姓名
 Full name
 性别
 Sex
 出生日期
 Date of birth
 工作单位
 Working unit
 身份证号码
 Identity card No.

