



万龙电气

NEEQ:831701

苏州万龙电气集团股份有限公司



年度报告

—2017—

公司年度大事记



公司收到江苏省经济和信息化委员会 2017 年 2 月颁发的证书及铜牌。



公司被授予“苏州工业园区 2017 年度智能制造十佳企业”荣誉称号。

目录

第一节	声明与提示.....	5
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	9
第四节	管理层讨论与分析.....	11
第五节	重要事项	28
第六节	股本变动及股东情况	34
第七节	融资及利润分配情况	36
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况.....	40
第九节	行业信息	43
第十节	公司治理及内部控制	44
第十一节	财务报告	54

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、股份公司、万龙股份	指	苏州万龙电气集团股份有限公司
有限公司、万龙有限	指	苏州万龙集团有限公司
万龙科技	指	苏州万龙科技有限公司
万龙配电	指	苏州万龙智能配电自动化有限公司
射海智能	指	盐城市射海智能电器有限公司
上海磊跃	指	上海磊跃自动化设备有限公司
上海射苏	指	上海射苏电气自动化有限公司
射阳伟龙	指	射阳伟龙电气有限公司
北京清电华力、清电华力	指	北京清电华力电气自动化科技有限公司
澳苏投资	指	澳苏投资发展有限公司（澳大利亚）
万龙智能电器	指	苏州万龙智能电器有限公司
万龙工控	指	苏州万龙工控自动化有限公司
苏澳佳	指	苏州工业园区苏澳佳投资有限公司
澳佳投资	指	澳佳投资发展有限公司（澳大利亚）
紫金润城	指	紫金润城投资有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
大信会计师事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
TNG 公司	指	TNG Ltd
公司章程、章程	指	苏州万龙电气集团股份有限公司章程
“三会”议事规则	指	苏州万龙电气集团股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
关联关系	指	是指公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
全国中小企业股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
报告期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
本报告	指	苏州万龙电气集团股份有限公司 2017 年年度报告
元（万元）	指	人民币元（万元）

第一节 声明与提示

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

公司负责人王立权、主管会计工作负责人王志刚及会计机构负责人（会计主管人员）纪娟保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1、市场变化风险	公司属低压电器行业，该行业中高端市场产品的研发、生产、销售主要以外商投资企业和少数本土企业为主。国际跨国公司持续关注低压电器中、高端市场，导致低压电器市场竞争不断加剧，由此可能引发低压电器产品价格下跌。相对于国际跨国公司，公司经营规模相对较小，品牌影响力不足，技术水平相对较弱，若公司未来一定时间内不能有效的提高公司生产规模、品牌影响力及技术水平，可能会面临产品价格下跌的风险。
2、原材料价格波动的风险	公司原材料主要为生产而采购的零部件，包括芯片、电源板、电源模块、线路板、焊针、贴片、插座、插头、面板、侧板、盖板，并且原材料成本占生产总成本的比例较大。上述原材料主要为电子元件、金属件和塑料件，故金属铜、钢及塑料价格的变动将直接影响原材料价格的变动，进而影响公司产品的盈利能力。
3、应收账款规模过大且可能存在无法回收的风险	公司 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日的应收账款数额较大，分别为 70,442,468.72 元、74,504,799.84 元，占总资产的比例分别为 16.71%、18.37%。公司应收账款 90%以上为 1 年以内，应收账款规模由行业特点和业务模式决定，公司的主要客户资产规模较大，经营稳定且商业信誉良好。但由于应收账款数额较大，一旦发生坏账，将会对公司经营成果产生不利影响。
4、存货期末余额较大及存在跌价损失的风险	截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日，公司存货期末净值分别为 64,719,683.45 元、68,263,693.68 元，占总资产的比例分别为 15.35%、16.83%，主要为原材料和库存商品，公司期末

	<p>存货余额较大、周转速度较慢，主要由于公司产品规格较多，具有量大面广的特点，需储备大量存货以备特定客户订单所需。报告期末，公司根据存货实际情况，并按照会计准则要求计提了充分的存货跌价准备。但若未来原材料及库存商品市场价格持续下滑或者由于技术进步导致存货报废或者呆滞，将对公司的资产状况和经营业绩产生重大不利影响。</p>
<p>5、可供出售金融资产公允价值下跌的风险</p>	<p>截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日，可供出售金融资产余额分别为 38,127,680.22 元、43,713,768.73 元。可供出售金融资产主要为：2012 年 1 月 18 日，子公司澳苏投资以 0.11 澳元/股的价格购入 TNG 公司股份 59,808,643 股，合计投资成本 6,578,961 澳元，折合人民币 40,667,685.79 元，公司将此投资作为可供出售金融资产核算，按照公允价值计量。2013 年年末公司对可供出售金融资产计提减值损失 20,486,075.39 元，2014 年 12 月 31 日，TNG 公司股票价格下跌至 0.08 澳元/股，公司可供出售金融资产公允价值下跌为 22,601,836.62 元，公允价值相对于成本的下跌幅度达到 44.42%。2015 年 12 月 31 日，TNG 公司股票价格上升至 0.135 澳元/股，2016 年 12 月 31 日 TNG 公司股票价格为 0.135 澳元/股，汇率(澳元兑人民币)上升至至 5.0157，2016 年末公司可供出售金融资产公允价值为 38,127,680.22 元，2017 年 12 月 31 日，TNG 公司股票价格为 0.135 澳元/股，汇率(澳元兑人民币)上升至至 5.0928，另 2017 年公司投资紫金润城 5,000,000 元，2017 年末公司可供出售金融资产公允价值为 43,713,768.73 元，虽然相对于去年有所增加，但是公允价值相对于成本的下跌幅度为 6.25%。若未来年度公司可供出售金融资产公允价值维持下跌的情况，将对公司未来经营成果产生不利影响。</p>
<p>6、汇率波动的风险</p>	<p>公司的记账本位币为人民币，但万龙股份有部分产品销售至海外市场，这些贸易往来多以美元、欧元进行结算。同时由于子公司澳苏投资系在澳大利亚注册的公司，各项业务交易及对外投资均以澳元结算。若未来人民币升值，则对公司持续盈利能力构成不利影响。如果未来汇率出现大幅波动或者我国汇率政策发生重大变化，有可能会对公司的经营业绩产生不利影响。</p>
<p>7、经销商模式带来的风险</p>	<p>目前，公司销售主要以直接销售模式为主、经销商模式为辅。由于中低压电器产品具有量大面广、品种规格繁多的特点，经销商模式被中低压电器行业普遍采用。该模式有利于公司借助经销商拓展销售渠道、扩大市场份额，有利于公司节约资金投入，降低投资风险。但是经销商仅在产品销售上受本公司限制，其他人、财、物均独立于本公司，经营计划也根据其业务目标和对风险的偏好确定。虽然目前经销商销售收入占公司主营业务收入的比例较低，且公司与经销商签订了经销协议，明确双方责任，有效控制了相关风险，但仍存在销售渠道不稳定、对市场反应不灵敏、品牌形象难以统一等相关风险。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>否</p>

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	苏州万龙电气集团股份有限公司
英文名称及缩写	Suzhou Wanlong Electric Group Co., Ltd
证券简称	万龙电气
证券代码	831701
法定代表人	王立权
办公地址	苏州工业园区东宏路 41、43 号

二、 联系方式

董事会秘书	贺寿坤
是否通过董秘资格考试	是
电话	0512-62605198
传真	0512-62605100-1002
电子邮箱	heshoukun@wanlongjituan.com
公司网址	www.wanlongjituan.com
联系地址及邮政编码	苏州工业园区东宏路 41、43 号
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2004-11-9
挂牌时间	2015-01-27
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	公司属于属于“电气机械和器材制造业（C38）”中的“输配电及控制设备制造（C382）”。
主要产品与服务项目	电气设备研发、制造和销售
普通股股票转让方式	做市转让
普通股总股本（股）	82,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	3
控股股东	无
实际控制人	王立权、王志刚、王磊和王跃跃为共同实际控制人，王立权与王志刚、王磊、王跃跃签订有一致行动协议。

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	9132000076827085X5	否
注册地址	苏州工业园区东宏路 41、43 号	否
注册资本	82,000,000.00	否

五、 中介机构

主办券商	东吴证券
主办券商办公地址	苏州工业园区星阳街 5 号
报告期内主办券商是否发生变化	是
会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	万方全、王健鹏
会计师事务所办公地址	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 1504 室

六、 报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	205,757,733.75	231,200,517.02	-11.00%
毛利率%	50.48%	48.56%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	6,124,949.66	15,773,724.05	-61.17%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,628,709.42	14,156,921.00	-74.37%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	3.14%	7.83%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	1.82%	7.03%	-
基本每股收益	0.08	0.19	-57.89%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	405,636,845.31	421,530,237.31	-3.77%
负债总计	198,908,001.03	206,893,061.85	-3.86%
归属于挂牌公司股东的净资产	190,221,815.21	200,398,612.60	-5.08%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.32	2.44	-4.92%
资产负债率%（母公司）	49.61%	54.94%	-
资产负债率%（合并）	49.04%	49.08%	-
流动比率	1.06	1.15	-
利息保障倍数	2.74	4.25	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	10,880,637.35	28,904,977.54	-62.36%
应收账款周转率	2.84	3.49	-
存货周转率	1.53	1.99	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-3.77%	12.15%	-
营业收入增长率%	-11.00%	-1.81%	-
净利润增长率%	-54.62%	-32.42%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	82,000,000	82,000,000	0%
计入权益的优先股数量	0	0	0%
计入负债的优先股数量	0	0	0%

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
1. 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）	2,200,675.30
2. 债务重组损益	621,082.87
3. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	265,449.85
非经常性损益合计	3,087,208.02
所得税影响数	519,074.68
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	2,568,133.34

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

适用 不适用

八、 业绩预告、业绩快报的差异说明

适用 不适用

公司于 2018 年 3 月 21 日在全国中小企业股转系统网站上发布了苏州万龙电气集团股份有限公司 2017 年年度业绩预告公告（编号 2018-002），披露了归属于挂牌公司股东净利润本报告期为 619.68 万元，上年度为 1,577.37 万元，降幅 60.71%。

根据会计师事务所出具的正式审计报告，归属于挂牌公司股东净利润本报告期为 612.49 万元，与原披露数据相差 7.19 万元，减少 1.16%。

归属于挂牌公司股东净利润本报告期为 612.49 万元，上年度为 1,577.37 万元，降幅 61.17%。

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式:

公司基于对控制器、断路器、电力电子产品、交直流系统与成套装备及电子附件市场需求的深刻理解和精准把握，一方面设计、研发市场需求量大、标准化程度较高的产品，然后依托公司多年积累的销售渠道，使用“直销加经销”的销售模式将产品销售给终端客户，并对客户提供售后服务从而获得收入、利润和现金流；另一方面，公司依托其拥有的各种电力电子技术、软件开发技术及其自主知识产权，为客户设计、研发具有针对性强和应用信息化程度高的一体化系统解决方案，并对客户提供长期的售后技术服务和咨询服务，从而获得收入、利润和现金流。

报告期内，公司的商业模式未发生变化。主要客户分布在低压电器制造企业、发电厂、石化、冶金矿山、水泥、轻工、学校、城市公交和轨道交通等领域。

核心竞争力分析:

1、技术优势

公司成立国家博士后流动工作站、省级中低压配电自动化系统工程中心、省级技术中心，积累了相关产品的生产研发技术，建立了持续发展的科研团队。至2017年底万龙电气及各子公司累计获得授权：发明专利32项，实用新型专利77项，外观专利15项，软件著作权44项。公司获得多项荣誉证书：曾经获得中国电器工业协会于颁布的“中国电器工业最具影响力品牌”；获得中国低压电器行业颁布的京人电器杯--中国低压电器行业首届“艾唯奖”“最佳科技新锐品牌奖”；获得中国电器工业协会颁布的“智能电网用户端优秀解决方案奖”；获得苏州市人民政府的“科技创新示范企业”称号；获中国机械工业年鉴编辑委员会颁布的“突出贡献奖”等。

2、客户资源优势

公司主要产品控制器配套应用于行业内上百家断路器整机厂，由于产品技术处于国内领先水平，故公司对客户的影响力较大，该部分产品的客户资源较为丰富；公司中低压配电自动化系统工程为工程项目运作模式，公司多年在发电厂、石化等行业形成了不少业绩，有较好的行业优势；公司电动机智能控制器及控制与保护开关产品早于2000年就率先通过了行业鉴定，是国内首家在发电厂厂用电推广的国产品牌产品。当前已逐步扩大至化工、石化、水泥、轻工等行业，已有了较好较多的行业应用实绩。

3、新产品优势

近年来，公司的交直流智能化配电系统相关产品在济南、辽宁、北京和武汉等地区形成了一定销售

业绩，公司于 2014 年 12 月在苏州牵头组织智能箱式牵引变电站座谈会，公司产品和拥有的技术得到与会专家的较高评价，新产品优势明显，对客户有较大的吸引力。公司另一新产品控制与保护开关拥有十多项自主专利，该产品技术处于国际先进、国内领先水平，为行业当前的第四代低压智能化电器。

报告期内变化情况：

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

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

2017 年公司专注于低压电器行业中的智能控制器、智能断路器、电力电子产品、交直流系统及成套装置和电磁附件等产品的研发、生产和销售。集团公司负责管理和研发，控股子公司负责产品的生产销售。

报告期内，公司财务状况良好，资产负债率较低。报告期内，公司实现营业收入 205,757,733.75 元，与上年同期相比下降了 11%，实现净利润 6,978,192.80 元，与上年同期相比下降 54.62%。下降的几个主要原因有：

1、公司 2017 年销售同比下降 25,442,783.27 元。一是断路器用电磁附件同比去年下降 9,110,089.82 元，主要原因是电磁附件全部给上海通用电气开关有限公司及其国外公司配套，2017 年由于上海通用电气开关有限公司全球战略调整，造成市场销售下滑，导致我公司配套也跟着下滑；二是成套装置及综合自动化系统及软件同比去年下滑 12,676,421.65 元，下滑原因为北京公交前期项目在 2016 年全部结算，后期项目尚未开始，导致 2017 年出现断层。

2、销售费用 2017 年发生 25,745,889.12 元，销售占比 12.51%，同比去年下降了 1,152,184.21 元，但销售占比比去年增加了 0.88%，主要是今年加大市场开发投入，部分市场成果将在未来体现。

3、管理费用 2017 年发生 57,027,555.16 元，销售占比 27.72%，同比去年下降了 163,203.75 元，但销售占比比去年增加了 2.98%，主要是储备研发投入同比增加了 1,754,540.27 元，固定资产折旧和无形资产摊销增加了 939,433.05 元，招待费增加了 1,190,858.98 元。

4、财务费用 2017 年发生 6,015,997.60 元，销售占比 2.92%，同比去年增加了 991,281.95 元，销售占比比去年增加了 0.75%，增加的主要原因为新建万龙电气产品研发项目，增加银行贷款，导致银行利息上升。

2017 年，公司在产品研发和客户服务提升方面均持续投入，在与现有大客户合作的同时拓展新客户，根据主要客户的需求研发生产新产品，不断提升客户满意度。公司报告期内研发持续投入，研发费用支出为 17,210,862.60 元，较去年增加了 1,754,540.27 元，上升了 11.35%，占营业收入的比例为 8.36%。

(二) 行业情况

国际低压电器行业领先企业垄断着我国低压电器行业的高端市场，行业的中高端市场则主要由国内优秀企业进行竞争，形成了以产品技术、服务能力、销售渠道为核心的竞争格局。行业的低端市场则由众多中小型企业围绕产品价格进行竞争，以销售同质化、技术含量低的低端低压电器产品为主，市场竞争激烈。

目前公司与主要客户建立了长期密切的合作关系，并将进一步加大研发投入。公司将建立专门的销售支持团队和研发团队，深度挖掘存量业务区域内的潜在需求，提高单个业务区域内的销售规模和工作效率。在品牌推广方面，公司将通过参加行业内各类展会来提高公司的品牌形象。公司希望通过过硬的产品、优质的服务来提升客户忠诚度。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	15,775,443.35	3.89%	40,253,343.33	9.55%	-60.81%
应收账款	74,504,799.84	18.37%	70,442,468.72	16.71%	5.77%
存货	68,263,693.68	16.83%	64,719,683.45	15.35%	5.48%
长期股权投资	14,062,775.06	3.47%	16,048,908.92	3.81%	-12.38%
固定资产	51,230,829.19	12.63%	57,293,939.02	13.59%	-10.58%
在建工程	75,063,148.41	18.51%	62,058,241.20	14.72%	20.96%
短期借款	125,000,000	30.82%	123,000,000.00	29.18%	1.63%
长期借款					
资产总计	405,636,845.31	-	421,530,237.31	-	-3.77%

资产负债项目重大变动原因：

货币资金：2017 年末货币资金余额 15,775,443.35 元，比去年同期下降 24,477,899.98 元，下降-60.81%，主要体现在经营活动产生的现金流量净额和筹资活动产生的现金流量净额的减少，具体见现金流量的分析。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	205,757,733.75	-	231,200,517.02	-	-11.00%
营业成本	101,884,445.02	49.52%	118,935,090.95	51.44%	-14.34%
毛利率%	50.48%	-	48.56%	-	-
管理费用	57,027,555.16	27.72%	57,190,758.91	24.74%	-0.29%
销售费用	25,745,889.12	12.51%	26,898,073.33	11.63%	-4.28%
财务费用	6,015,997.60	2.92%	5,024,715.65	2.17%	19.73%
营业利润	7,841,848.30	3.81%	16,223,426.22	7.02%	-51.66%
营业外收入	2,576,686.71	1.25%	4,026,781.55	1.74%	-36.01%
营业外支出	39,257.15	0.02%	2,124,660.31	0.92%	-98.15%
净利润	6,978,192.80	3.39%	15,376,791.89	6.65%	-54.62%

项目重大变动原因：

营业外支出：2017 年营业外支出 39,257.15 元，同比去年下降了 2,085,403.16 元，下降了 98.15%，主要原因是公司 2016 年对西南交通大学的一笔 2,000,000 元的捐赠支出。

营业利润：2017 年营业利润 7,841,848.30 元，同比去年下降了 8,381,577.92 元，下降了 51.66%。

净利润：2017 年净利润 6,978,192.80 元，同比去年下降了 8,398,599.09 元，下降了 54.62%。

营业利润和净利润下降主要原因为：

1、公司 2017 年销售同比下降 25,442,783.27 元。一是断路器用电磁附件同比去年下降 9,110,089.82 元，主要原因是电磁附件全部给上海通用电气开关有限公司及其国外公司配套，2017 年由于上海通用电气开关有限公司全球战略调整，造成市场销售下滑，导致我公司配套也跟着下滑；二是成套装置及综合自动化系统及软件同比去年下滑 12,676,421.65 元，下滑原因为北京公交前期项目在 2016 年全部结算，后期项目尚未开始，导致 2017 年出现断层。

2、销售费用 2017 年发生 25,745,889.12 元，销售占比 12.51%，同比去年下降了 1,152,184.21 元，但销售占比比去年增加了 0.88%，主要是今年加大市场开发投入，部分市场成果将在未来体现。

3、管理费用 2017 年发生 57,027,555.16 元，销售占比 27.72%，同比去年下降了 163,203.75 元，但

销售占比比去年增加了 2.98%，主要是储备研发投入同比增加了 1,754,540.27 元，固定资产折旧和无形资产摊销增加了 939,433.05 元，招待费增加了 1,190,858.98 元。

4、财务费用 2017 年发生 6,015,997.60 元，销售占比 2.92%，同比去年增加了 991,281.95 元，销售占比比去年增加了 0.75%，增加的主要原因为新建万龙电气产品研发项目，增加银行贷款，导致银行利息上升。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	204,346,190.24	230,145,683.58	-11.21%
其他业务收入	1,411,543.51	1,054,833.44	33.82%
主营业务成本	101,543,544.96	118,495,474.47	-14.31%
其他业务成本	439,565.76	439,616.48	-0.01%

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
断路器配套用智能控制器	97,143,288.34	47.54%	101,094,077.91	43.93%
断路器用电磁附件	27,266,423.05	13.34%	36,376,512.87	15.81%
工控集成产品	41,049,904.14	20.09%	39,507,436.57	17.17%
交直流配电系统及成套装置	10,437,393.17	5.11%	35,288,973.31	15.33%
开关电器	10,268,586.24	5.03%	11,873,246.10	5.16%
综合自动化系统及软件	18,180,595.31	8.90%	6,005,436.82	2.61%
合计：	204,346,190.24		230,145,683.58	

按区域分类分析：

适用 不适用

收入构成变动的的原因：

本报告期内，按产品分类收入构成指标不存在重大变化。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	上海通用电气开关有限公司	15,775,099.79	7.67%	否
2	江苏大全凯帆开关有限公司	14,566,543.78	7.08%	否
3	浙江天正电气股份有限公司	8,621,385.33	4.19%	否

4	北京公交交通控股（集团）有限公司	8,020,117.94	3.90%	否
5	上海良信电器股份有限公司	7,067,222.44	3.43%	否
合计		54,050,369.28	26.27%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	广州周立功单片机科技有限公司	2,207,763.55	2.39%	否
2	上海友菱电子有限公司	2,259,908.83	2.45%	否
3	上海明佳昕仁电子科技有限公司	2,278,803.31	2.47%	否
4	上海崇明特种电磁线厂	5,235,257.91	5.67%	否
5	宁波森海电器控制设备有限公司	5,297,231.62	5.73%	否
合计		17,278,965.22	18.71%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	10,880,637.35	28,904,977.54	-62.36%
投资活动产生的现金流量净额	-16,403,886.14	-17,873,667.26	-8.22%
筹资活动产生的现金流量净额	-18,963,113.53	2,588,192.42	-832.68%

现金流量分析：

1. 公司 2017 年经营活动产生的现金流量净额 10,880,637.35 元，比上期 28,904,977.54 元下降了 62.36%。主要原因为：一、经营现金流入方面，本期收到的现金比上年少了 8,450,272.15 元，具体表现在销售收入同比去年下降了 25,442,783.27 元，导致现金收入相应减少；二、经营现金流出方面，本期现金支出比去年上升了 9,574,068.04 元，具体表现在由于市场上铜材、电子材料等原材料采购价格上升，为压降采购成本，减少了部分付款周期，这部分现金流出比去年上升了 6,643,045.35 元，另本期员工的工资支出比去年上升了 2,371,874.59 元。

2. 公司 2017 年投资活动产生的现金流量净额为-16,403,886.14 元，比上期-17,873,667.26 元上升了 1,469,781.12 元，主要表现在购买固定资产、无形资产等方面的投资比去年少了 6,569,781.12 元，增加紫金润城的股权投资支付的现金 5,000,000.00 元。

3. 2017 年筹资活动产生现金流量净额为-18,963,113.53 元，比上年减少了 21,551,305.92 元，具体表现在本期偿还债务同比去年上升了 25,000,000.00 元。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

截至报告期末，公司拥有3家全资子公司射阳伟龙电气有限公司、北京清电华力电气自动化科技有限公司、苏州万龙智能配电自动化有限公司；拥有5家控股子上海磊跃自动化设备有限公司、上海射苏电气自动化有限公司、澳苏投资发展有限公司、苏州万龙智能电器有限公司、苏州万龙工控自动化有限公司；2家参股公司苏州天索投资有限公司、紫金润城投资有限公司。

1、2006年7月3日，公司设立全资子公司射阳伟龙电气有限公司，注册资本：1,000万元，实收资本：1,000万元，法定代表人：李为鹏，经营范围：电子元器件，高低压电器及成套装置，仪器仪表的研发、制造、销售；其他电器产品的研发与销售；机电设备、电线电缆、建筑材料、水暖器材销售。射阳伟龙主要负责电子元器件、仪器仪表的研发、生产和销售等，主要销售客户为关联方上海磊跃和万龙电气，属于生产装配车间，为集团内部关联子公司提供组装零配件。

报告期内，子公司射阳伟龙电气有限公司营业收入为35,659,313.08元，净利润为255,021.54元。

2、2003年7月22日，公司设立全资子公司北京清电华力电气自动化科技有限公司，注册资本：1,000万元，实收资本：1,000万元，法定代表人：王磊，经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；计算机系统服务；数据处理；基础软件服务、应用软件开发；销售自行开发后的产品、机械设备、电子产品、通讯设备、五金交电、计算机、软件及辅助设备、家用电器；货物进出口、技术进出口、代理进出口；机械设备租赁；工程和技术研究与试验发展。（未取得行政许可的项目除外）。北京清电华力主要业务为技术开发，为集团内部提供研发服务。

报告期内，子公司北京清电华力电气自动化科技有限公司营业收入为8,933,912.57元，净利润为2,095,686.43元。

3、2013年6月27日，公司设立全资子公司苏州万龙智能配电自动化有限公司，注册资本：1,000万元，实收资本：1,000万元，法定代表人：王磊，经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：高低压电气、仪器仪表、网络通信产品、电气成套设备制造、销售；软件开发；系统集成；船电自动化、楼宇智能化、工业控制过程自动化、轨道交通直流牵引电气工程施工及维护改造，并提供技术服务、技术咨询；销售：电工器材、电线电缆、照明灯具、建筑器材、通用器材、通用设备、电机、家用电器。智能配电主要负责产品的销售，系集团内部销售公司，本期苏州万龙智能配电自动化有限公司实现业务收入2,0163,574.82元，实现的净利润为3,905,491.94元。

4、2002年5月9日，公司投资设立控股子公司上海磊跃自动化设备有限公司，注册资本：1,500万元，法定代表人：王志刚，实收资本：1,500万元，经营范围：电子元器件，高低压电器，仪器仪表，

网络通信产品及电脑配件（生产），电工器材，电线电缆，照明灯具，水暖器材，建筑五金，金属材料，通用设备，电机，家用电器，办公用具（销售），从事货物及技术的进出口业务。（凡涉及许可经营的项目凭许可证经营）上海磊跃的主要业务为控制器的生产、销售，控制器属于公司主要产品之一。2016年8月22日，公司将控股子公司上海磊跃自动化设备有限公司，派生分立出存续公司上海磊跃自动化设备有限公司，注册资本：1000万元，投资比例为万龙电气96.8%，射阳伟龙3.2%，经营范围不变。

报告期内，控股子公司上海磊跃自动化设备有限公司营业收入为112,878,866.65元，净利润为14,927,850.63元。

5、2016年8月22日，公司将控股子公司上海磊跃自动化设备有限公司，派生分立出上海射苏电气自动化有限公司，法定代表人：王志刚，注册资本：500万元，投资比例为万龙电气96.8%，射阳伟龙3.2%，经营范围：销售：电子元器件、高低压电器、仪器仪表、网络通信设备（除卫星电视广播地面接收设施）及电脑配件、电工器材、电线电缆、照明灯具、水暖器材、建筑五金、金属材料、通用设备、电机、家用电器、办公用品，从事货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。上海射苏是为了将原上海磊跃房产转出而派生分立的子公司。本期上海射苏尚未实现业务收入，净利润为-471,127.81元。

6、2011年8月12日，公司投资设立控股子公司澳苏投资发展有限公司，注册资本：AU\$120，实收资本：AU\$120，法定代表人：王志刚，经营范围：机电设备、矿业开发设备进出口业务，建立营销网络。澳苏投资主要业务为对外投资，主要为取得澳大利亚TNG公司股权而设立。本期澳苏投资尚未实现业务收入，本期净利润为-137,875.86元。

7、2016年9月5日，公司投资设立控股子公司苏州万龙智能电器有限公司，注册资本：2000万元，法定代表人：乔保武，经营范围：智能断路器、磁通变换器、电子元器件生产销售，五金件生产销售，电器设备安装工程、水电安装工程。（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）。控股子公司苏州万龙智能电器有限公司主要业务为智能断路器、磁通变换器的生产、销售，智能断路器属于公司主要产品之一。

报告期内，控股子公司苏州万龙智能电器有限公司营业收入为30,537,799.24元，净利润为-439,509.33元。

8、2016年2月23日，公司投资设立控股子公司苏州万龙工控自动化有限公司，注册资本：2000万元，法定代表人：程玉标，经营范围：电动机自动化工控系统方案设计；电动机自动化工控系统、成套设备及应用软件的设计、安装；开关、控制器、测控装置及仪表盘的研发、生产、销售。（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）。控股子公司苏州万龙工控自动化有限公司主要业

务为电动机自动化工控系统的生产、销售，电动机自动化工控系统属于公司主要产品之一。

报告期内，控股子公司苏州万龙工控自动化有限公司营业收入为 44,155,067.51 元，净利润为-249,234.91 元。

9、2015 年 4 月 8 日，公司完成收购苏州天索投资有限公司 34.17% 股权的工商变更。苏州天索投资有限公司注册资本：6600 万元人民币，法定代表人：贺寿坤，经营范围：实业投资；投资咨询、投资管理；销售：矿产品。（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）。苏州天索投资有限公司主要为投资环保产业而设立。

报告期内，参股公司苏州天索投资有限公司营业收入为 15,564,952.21 元，净利润为-6,236,696.03 元。

10、2017 年 5 月 17 日，公司设立参股公司紫金润城投资有限公司，注册资本：5000 万元人民币，其中本公司出资人民币 5,000,000 元，占注册资本的 10.00%，法定代表人：杨平川，经营范围：股权投资、投资管理、资产管理。（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）。

报告期内，参股公司紫金润城投资有限公司营业收入为 16,019,417.48 元，净利润为-33,732.01 元。

2、委托理财及衍生品投资情况

1、2017 年 2 月 14 日，公司购买中国农业银行金鸡湖支行“农银区间收益混合”理财项目，投资总额 5,000,000.00 元。2017 年 2 月 24 日该理财产品本息已全部收回，共收回本息合计 5,014,391.11 元。

1、2017 年 3 月 15 日，公司购买中国农业银行金鸡湖支行“农银区间收益混合”理财项目，投资总额 5,000,000.00 元。2017 年 3 月 24 日该理财产品本息已全部收回，共收回本息合计 5,067,902.03 元。

（五） 研发情况

研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	17,210,862.60	15,456,322.33
研发支出占营业收入的比例	8.36%	6.69%
研发支出中资本化的比例	0%	0%

研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	2	2
硕士	3	3
本科以下	88	93
研发人员总计	93	98
研发人员占员工总量的比例	15.25%	15.68%

专利情况：

项目	本期数量	上期数量
----	------	------

公司拥有的专利数量	124	127
公司拥有的发明专利数量	32	32

研发项目情况:

报告期内，公司研发投入较上年增长 11.35%，主要用于产品的性能改善和提升，以及结合行业发展趋势进行远程管控的技术研发。公司研发人员、研发费用的经营投入，促使公司产品质量、功能及应用提升。

(六) 审计情况

1. 非标准审计意见说明

适用 不适用

2. 关键审计事项说明:

(一) 收入确认

1、事项描述

贵公司 2017 年实现营业收入 205,757,733.75 元，2016 年实现营业收入 231,200,517.02 元，2017 年营业收入较 2016 年下降 25,442,783.27 元，下降比例为 11.00%。收入是贵公司的关键业绩指标之一，收入确认对财务报表的影响较为重大，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们对贵公司收入确认关键审计事项实施的主要程序包括：

- (1) 了解、测试、评价管理层对收入确认相关内部控制制度的设计和运行的有效性；
- (2) 通过查阅销售合同、与管理层沟通等程序，了解和评价贵公司管理层的收入确认政策；
- (3) 实施分析程序，包括与上年同期比较分析、本期各月度波动、产品类别比较分析等分析程序；
- (4) 实施细节测试，包括抽取样本了解该客户、查阅销售合同、检查收入确认的支持性文件(发货单、快递单、验收单等)、销售发票等；
- (5) 实施截止测试程序，包括检查资产负债表日前后收入确认凭证、发货单、快递单、验收单、销售发票等；
- (6) 结合应收账款的审计，抽取样本函证本期收入确认金额，检查收入对应应收账款的收回。

(二) 应收账款的减值

1、事项描述

截至 2017 年 12 月 31 日，贵公司合并应收账款账面余额 80,333,195.23 元，坏账准备 5,828,395.39 元，账面价值 74,504,799.84 元，占 2017 年度合并营业收入的 36.21%，占 2017 年末资产总额的 18.37%。由于贵公司管理层在确定应收账款预计可收回金额时需要运用重要会计估计和判断，且若应收账款不能按期收回或者无法收回对财务报表的影响较为重大，因此我们将应收账款的减值识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们对贵公司应收账款减值关键审计事项执行的主要审计程序包括：

(1) 评价管理层对应收账款管理内部控制制度的设计和运行的有效性；

(2) 通过查阅销售合同、检查以往货款的回收情况、与管理层沟通等程序了解和评价管理层对应收账款坏账准备计提的会计估计是否合理；

(3) 复核贵公司对应收账款坏账准备的计提过程，包括按账龄分析法进行计提以及单项计提的坏账准备；

(4) 对应收账款期末余额选取样本执行函证程序；

(5) 比较前期坏账准备的计提数和实际发生数，对应收账款余额进行期后收款测试，评价本期应收账款坏账准备计提的合理性。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。我们执行审计程序的结果，包括应对上述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

(七) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用□不适用

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》（财会〔2017〕30号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制2017年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述两项准则和财会〔2017〕30号的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额	上期重述金额	上期列报在营业外收入的金额	上期列报在营业外支出的金额
与本公司日常活动相关的政府补助计入其他收益	其他收益	905,607.50	—	—	—

(八) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

(九) 企业社会责任

1、万龙集团 2017 年缴纳税金 28,055,635.30 元，其中万龙母公司缴纳 11,677,602.94 元，上海磊跃缴纳了 5,533,475.21 元，射阳伟龙缴纳了 3,928,961.28 元。

2、2017 年公司员工人数为 610 名，公司为社会解决了 610 名就业岗位。

三、持续经营评价

未来公司将持续专注中低压电器行业。多年来，公司在产品技术、客户资源、人力资源和品牌等方面有了较深厚的积累，因而具备较强的持续经营能力。近 30 年来经营业绩的持续增长也验证了这一点。但在公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，公司需根据现代企业法人治理结构要求逐步搭建起符合公司发展需要的内部组织架构和管理架构，规范治理，加大人才吸引特别是管理、销售、财务等专业人员培养及招聘；在公司产品方面，公司加大对产品研发以及技术开发的投入，加大对市场开发、品牌推广与营销网络建设的投入；在对外经营方面，公司也正在加深同现有大客户的合作，争取更多项目合作，同时自主研发新产品，挖掘潜在客户需求，不断开发新客户。以建立科学、合理的企业治理机制以及目标明确、责权清晰、可执行、可衡量、可管控的目标管理运营体系为目标，加强并健全公司的人力资源管理体系。

报告期内，公司业务、资产、人员、财务、机构等完全独立，具有独立自主经营的能力；各项重大内部控制体系运行良好；主要财务、业务等经营指标良好；经营管理层、核心技术人员队伍稳定；公司未发生违法、违规行为。因此，公司拥有良好的持续经营能力。

报告期内，公司未发生对持续经营能力有重大不利影响的事项。

四、未来展望

(一) 行业发展趋势

国家发改委 2015 年 9 月 2 日公布《关于加快配电网建设改造的指导意见》。明确提出了加快配电网建设的发展目标：通过配电网建设改造，中心城市(区)智能化建设和应用水平大幅提高，供电质量达到国际先进水平；城镇地区供电能力和供电安全水平显著提升，有效提高供电可靠性；乡村地区电网薄弱等问题得到有效解决，切实保障农业和民生用电。构建城乡统筹、安全可靠、经济高效、技术先进、环境友好、与小康社会相适应的现代配电网……

《意见》同时指出：要提高配电网装备水平。以智能化为方向，按照“成熟可靠、技术先进、节能

环保”的原则，全面提升配电网装备水平。采用先进物联网、现代传感和信息通信等技术，实现设备、通道运行状态及外部环境的在线监测，提高预警能力和信息化水平。提升设备本体智能化水平，推行功能一体化、设备模块化、接口标准化。推广应用固体绝缘环网柜、选用节能型变压器、配电自动化以及智能配电台区等新设备新技术。积极开展基于新材料、新原理、新工艺的变压器、断路器和二次设备的研制。因地制宜实施老旧线路、老旧配变和计量装置改造。实现低压线路绝缘化，降低故障发生率，提高供电安全性。完善智能设备技术标准体系，引导设备制造科学发展；要推动智能互联，打造服务平台，加强配电自动化建设。提高配电网运行监测、控制能力，实现配电网实时可观可控，变“被动报修”为“主动监控”，缩短故障恢复时间，提升服务水平。中心城市(区)、城镇地区合理配置配电终端，缩短故障停电时间，实现网络自愈重构；乡村地区推广简易配电自动化，提高故障定位能力，切实提高实用化水平；要构建智能互动服务体系。开展智能互动信息体系顶层设计与建设，鼓励应用光纤等高效通信方式，实现能源信息在供给与需求端的双向流动，适应能源生产与消费变革。以智能电表为载体，建设智能计量系统，打造智能服务平台，全面支撑用户信息互动、分布式电源接入、电动汽车充放电、港口岸电、电采暖等业务，鼓励用户参与电网削峰填谷，实现与电网协调互动；要探索能源互联新技术。综合应用云计算、网格计算、大数据挖掘等技术，实现海量数据的深层利用，全面支撑智能家居、智能楼宇和智慧城市建设，推动全社会生产生活智慧化。促进电力流、信息流、业务流的深度融合，鼓励能源与信息基础设施共享，构建公共能源服务平台，为推动“互联网+”发展提供有力支撑。在主动配电网“源-网-荷”协调运行、交直流混合配电网、直流供电系统、新农村多能源综合优化利用等方面开展关键技术研究及综合示范，增强未来能源发展适应能力；要完善新能源和分布式电源接入体系。规范完善新能源、分布式电源并网标准，有序建设主动配电网、微电网，鼓励应用分布式多能源互补、发电功率预测等方式，提高分布式电源与配电网协调能力，满足新能源、分布式电源广泛接入要求。

国际低压电器行业领先企业垄断着我国低压电器行业的高端市场，行业的中高端市场则主要由国内优秀企业进行竞争，形成了以产品技术、服务能力、销售渠道为核心的竞争格局。行业的低端市场则由众多中小型企业围绕产品价格进行竞争，以销售同质化、技术含量低的低端低压电器产品为主，市场竞争激烈。

公司深耕低压电器行业三十多年，在行业中率先引入和参与智能电器制造，并为国内外知名企业成熟配套“断路器配套用智能控制器”二十多年。公司近年来在石化、水泥、轻工、发电厂、冶金矿山等诸多行业的系统方案和一体化工程服务收入有了大幅度提升。其中，交直流电源设备及其节能环保智能公交管理系统，成功应用在北京、济南实施的智能公交工程中，未来随着城市绿色环保公交车的大面积推广应用，也将为公司带来了巨大的发展空间。

公司的电动机自动化工控系统和低压智能配电综合管理系统随着国家十大产业转型升级和海洋产业国防工业及“一带一路”基础建设拉动，将使公司积累十多年的数字化、智能化、节能环保核心智能控制技术得到广泛推广和应用，促进公司在今后实现快速发展。

上述宏观经济环境和行业发展趋势，将给公司带来极好的发展机遇。抓住机遇将不断促进公司未来经营业绩和盈利能力的提升。

（二） 公司发展战略

公司发展规划：一是不离本行，跳出本行，开拓创新，立体发展。在做强制造业基础上，向技术方案及工程服务业发展，同时打造“在线检测+远程服务管理平台的专业维保服务”商业模式。在做强核心产业的基础上，寻求新兴产业及轻资产运作的盈利模式，探索未来节能环保和新能源方面的战略投资合作机会；二是整合直流牵引电源系统、中低压智能配电系统和电动机工控自动化系统三大技术系统及其配套软件、成套设备与工程服务。为国家产业升级和节能环保改造行业提供先进可靠、经济实用的系统解决方案和项目工程服务；三是做精做专、做实做强传感和电磁元件及电操机构、智能控制器及装置仪表、YSK 系列工控组合电器和中低压交直流电器开关，在行业打造“中国智造”工厂，在全球同步开展渠道合作与服务直销；四是配合企业发展规划，稳步有序实施资本运作和资产投资管理。

未来计划投资的新项目：苏州工业园区“电气产品研发项目”和苏州吴江经济技术开发区“中国智造”工厂项目。上述项目的竣工投产将提升公司创新研发能力和优势，实现公司产品制造专业化、大规模、高效率和高可靠性。并同步实施 ERP 升级和 PLM 信息化能力提升计划，配套建设高标准的检测试验中心、故障仿真运行平台和可靠性寿命实验室。

结合公司发展规划，近期重点开发的新产品包括：1、智能型触网馈电（纵联）遥控技术与装置。智能型触网馈电（纵联）遥控装置，包含智能化馈电（纵联）刀开关、用于实时测量刀开关电压值的智能化刀开关控制器、直流避雷器及浪涌保护器等，应用于直流牵引智能隔离开关远程监控。系统通过 GPRS 与后台实现数据的实时采集、存储与传输管理，故障发生时无需现场人工操作，大幅减少了操作人员，有效保证了人身安全，极大提高了工作效率，达到了运营安全、可靠、经济的目的。2、研制新一代小型化、模块化智能型箱式牵引变电站，解决目前运输、吊装及安装场地受限难题，满足市场高负荷低安装难度的发展需求。突破直流牵引变电站小型化、模块化设计技术、散热技术、结构优化技术、轻量化技术，将智能型箱式牵引变电站拆分成两个或三个单元模块。3、公交远程运维供电系统云平台研制，建立对外无线通信通道，将数据上传至云平台，应用云计算、移动端技术实现移动端对关键智能设备的远程诊断、故障分析以及操作维护，实现供电系统设备报警、故障等状态的实时监测和预报警；建立直

流牵引供电系统故障仿真模型，通过远程维保系统获取的故障录波波形对故障类型和故障区域进行确认，进一步提高供电系统的运行可靠性。

（三） 经营计划或目标

1、整合铁三角立体营销团队，规范全国统一的销售渠道和客服网络体系，扩大整合具有市场应用开发和综合服务能力的技术营销团队，创建主导客户的“渠道销售+服务维保”模式。

2、建设智能工厂,做精、做专、做实核心制造业，创建现代化精益生产模式，提升产品核心制造能力和市场竞争力。

3、优化目标管理，积极推行价值评价和绩效薪酬考核体系，强化目标成本核算和费用预算控制。

4、加快苏州工业园区“电气产品研发项目”建设，不断培养适应企业运营和发展员工队伍，不断改善公司经营条件，不断培植良好的企业文化，以保证公司经营业绩的持续提升。

5、加强对外投资管理，逐步实现投资对企业效益的贡献作用。

（四） 不确定性因素

暂无对公司未来发展战略或经营计划产生重大影响的不确定性因素。

五、 风险因素

（一） 持续到本年度的风险因素

1、市场变化风险

公司属低压电器行业，该行业中、高端市场产品的研发、生产、销售主要以外商投资企业和少数本土企业为主。国际跨国公司持续关注低压电器中、高端市场，导致低压电器市场竞争不断加剧，由此可能引发低压电器产品价格下跌。相对于国际跨国公司，公司经营规模相对较小，品牌影响力不足，技术水平相对较弱，若公司未来一定时间内不能有效的提高公司生产规模、品牌影响力及技术水平，可能会面临产品价格下跌的风险。

应对措施：目前公司与主要客户建立了长期密切的合作关系，并将进一步加大研发投入。公司将建立专门的销售支持团队和研发团队，深度挖掘存量业务区域内的潜在需求，提高单个业务区域内的销售规模和工作效率。在品牌推广方面，公司将通过参加行业内各类的展会来提高公司的品牌形象。在品牌的长期建设方面，公司希望能够通过过硬的产品、优质的服务来提升客户忠诚度。

2、原材料价格波动的风险

公司原材料主要为生产而采购的零部件，包括芯片、电源板、电源模块、线路板、焊针、贴片、插

座、插头、面板、侧板、盖板，并且原材料成本占生产总成本的比例较大。上述原材料主要为电子元件、金属件和塑料件，故金属铜、钢及塑料价格的变动将直接影响原材料价格的变动，进而影响公司产品的盈利能力。

应对措施：在实际执行过程中，公司基于历史原材料价格的增减变动，实时的预测未来原材料的价格走势，决定是否增加原材料储备量，并在销售合同中约定按原材料价格上下浮动比例制度来调整销售价格；通过降低成本、提高效率并建立在大批量生产的基础上来规避原材料价格上涨所带来的利润较大幅度波动带来的风险。

3、应收账款规模过大且可能存在无法回收的风险

公司2016年12月31日、2017年12月31日的应收账款数额较大，分别为70,442,468.72元、74,504,799.84元，占总资产的比例分别为16.71%、18.37%。公司应收账款90%以上为1年以内，应收账款规模由行业特点和业务模式决定，公司的主要客户资产规模较大，经营稳定且商业信誉良好。但由于应收账款数额较大，一旦发生坏账，将会对公司经营成果产生不利影响。

应对措施：公司客户主要为低压电器行业，近年随着业务规模的扩大，公司应收账款净额增长，占总资产的比重较高。但此类客户的信誉良好、实力雄厚，公司发生数额较大坏账损失的可能性较小。在实际执行过程中，公司已建立销售管理制度、应收账款回收管理制度，由专人负责款项催收，并制定了稳健的坏账准备计提政策。公司应收账款账龄大部分控制在1年以内，公司将在开拓市场的同时严格控制货款的回收风险。

4、存货期末余额较大及存在跌价损失的风险

截至2016年12月31日、2017年12月31日，公司存货期末净值分别为64,719,683.45元、68,263,693.68元，占总资产的比例分别为15.35%、16.83%，主要为原材料和库存商品，公司期末存货余额较大、周转速度较慢，主要由于公司产品规格较多，具有量大面广的特点，需储备大量存货以备特定客户订单所需。报告期末，公司根据存货实际情况，并按照会计准则要求计提了充分的存货跌价准备。但若未来原材料及库存商品市场价格持续下滑或者由于技术进步导致存货报废或者呆滞，将对公司的资产状况和经营业绩产生重大不利影响。

应对措施：在实际执行过程中，公司定期对存货进行盘点，并及时对库存呆滞存货进行账务处理。同时公司也一直保持与原材料供应商的良好合作关系，合理安排原材料和库存商品的储备，加强供应链管理和存货的周转速度，不断的加强研发能力，创新产品，提升公司产品的技术含量，更好的满足客户的需求，逐步提高产品价格及市场占有率。

5、可供出售金融资产公允价值持续下跌的风险

截至2016年12月31日、2017年12月31日，可供出售金融资产余额分别为38,127,680.22元、43,713,768.73元。可供出售金融资产主要为：2012年1月18日，子公司澳苏投资以0.11澳元/股的价格购入TNG公司股份59,808,643股，合计投资成本6,578,961澳元，折合人民币40,667,685.79元，公司将此投资作为可供出售金融资产核算，按照公允价值计量。2013年年末公司对可供出售金融资产计提减值损失20,486,075.39元，2014年12月31日，TNG公司股票价格下跌至0.08澳元/股，公司可供出售金融资产公允价值下跌为22,601,836.62元，公允价值相对于成本的下跌幅度达到44.42%。2015年12月31日，TNG公司股票价格上升至0.135澳元/股，2016年12月31日TNG公司股票价格为0.135澳元/股，汇率（澳元兑人民币）上升至至5.0157，2016年末公司可供出售金融资产公允价值为38,127,680.22元，2017年12月31日，TNG公司股票价格为0.135澳元/股，汇率（澳元兑人民币）上升至至5.0928，另2017年公司投资紫金润城5,000,000.00元，2017年末公司可供出售金融资产公允价值为43,713,768.73元，虽然相对于去年有所增加，但是公允价值相对于成本的下跌幅度为6.25%。若未来年度公司可供出售金融资产公允价值维持下跌的情况，将对公司未来经营成果产生不利影响。

应对措施：TNG公司预计在未来三到五年内，将进行矿山的开采和矿石的销售工作，公司将在TNG公司展开矿产开采和实际销售活动后，将考虑该投资出售事宜。

6、汇率波动的风险

公司的记账本位币为人民币，但万龙股份有部分产品销售至海外市场，这些贸易往来多以美元、欧元进行结算。同时由于子公司澳苏投资系在澳大利亚注册的公司，各项业务交易及对外投资均以澳元结算。若未来人民币升值，则对公司持续盈利能力构成不利影响。如果未来汇率出现大幅波动或者我国汇率政策发生重大变化，有可能会对公司的经营业绩产生不利影响。

应对措施：目前，万龙股份海外销售收入占公司总收入的比例较小，实际执行中，公司秉持及时成交及时锁定原则，以保证贸易利润；同时公司也在积极推进利用人民币进行跨境贸易结算。未来公司拟通过研究汇率变动趋势及国家相关汇率政策，购买金融衍生产品，锁定汇率等来规避汇率变动的风险。

7、经销商模式带来的风险

目前，公司销售主要以直接销售模式为主、经销商模式为辅。由于中低压电器产品具有量大面广、品种规格繁多的特点，经销商模式被中低压电器行业普遍采用。该模式有利于公司借助经销商拓展销售渠道、扩大市场份额，有利于公司节约资金投入，降低投资风险。但是经销商仅在产品销售上受本公司限制，其他人、财、物均独立于本公司，经营计划也根据其业务目标和对风险的偏好确定。虽然目前经销商销售收入占公司主营业务收入的比例较低，且公司与经销商签订了经销协议，明确双方责任，有效控制了相关风险，但仍存在销售渠道不稳定、对市场反应不灵敏、品牌形象难以统一等相关风险。

应对措施：在实际经营过程中，公司不断加大市场开拓资金投入，在全国大、城市均建立了区域销售办事处，产品销售广泛分布于我国各地。随着公司业务规模的扩大，公司已减少对经销商的产品销售收入，将经销商模式逐渐转为直接销售模式。

(二) 报告期内新增的风险因素

本报告期内，未增加新的风险因素。

第五节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在股权激励事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	0	0
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	0	0
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0	0
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	0	0
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	10,000	10,000
6. 其他	123,000,000	123,000,000
总计	123,010,000	123,010,000

(二) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时公告披露时间	临时公告编号
苏州盛众投资管理合伙企业（有限合伙）	公司收购苏州盛众投资管理合伙企业（有限合伙）持有的控股子公司万龙工控 2,515,000 股的股权	2,515,000	是	2017-06-08	2017-020
苏州其聚投资管理合伙企业（有限合伙）	公司收购苏州其聚投资管理合伙企业（有限合伙）持有的控股子公司万龙智能 2,680,000 股的股权。	2,680,000	是	2017-06-08	2017-021
王立权、王志刚	为公司贷款提供担保	10,000,000	是	2017-06-08	2017-024
王立权	公司向关联方王立权拆借资金	5,000,000	是	2017-06-29	2017-028
王立权、许成秀	为子公司贷款提供担保	10,000,000	是	2017-12-11	2017-040
总计	-	30,195,000	-	-	-

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

1、公司为业务发展需要，以人民币 2,515,000.00 元收购苏州盛众投资管理合伙企业（有限合伙）持有的控股子公司苏州万龙工控自动化有限公司 2,515,000 股的股权。本次股权收购完成后，公司将持有工控自动化 69.075%的股权。公司于 2017 年 6 月 6 日召开第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司收购控股子公司苏州万龙工控自动化有限公司 251.5 万股股权的议案》。公司于 2017 年 6 月 26 日，召开 2017 年第二次临时股东大会，审议通过《关于公司收购控股子公司苏州万龙工控自动化有限公司 251.5 万股股权的议案》。本次收购符合公司发展战略。

2、公司为业务发展需要，以人民币 2,680,000.00 元收购苏州其聚投资管理合伙企业（有限合伙）持有的控股子公司苏州万龙智能电器有限公司 2,680,000 股的股权。本次股权收购完成后，公司将持有智

能电器 75.90%的股权。公司于 2017 年 6 月 6 日召开第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司收购控股子公司苏州万龙智能电器有限公司 268 万股股权的议案》。公司于 2017 年 6 月 26 日, 召开 2017 年第二次临时股东大会, 审议通过《关于公司收购控股子公司苏州万龙智能电器有限公司 268 万股股权的议案》。本次收购符合公司发展战略。

3、为满足生产经营及业务发展的资金需要, 公司向中国农业银行股份有限公司苏州工业园区科技支行申请 1,000 万元贷款, 补充公司流动资金。公司关联方王立权、王志刚拟为公司本次贷款申请提供下述担保: 王立权、王志刚为公司向中国农业银行股份有限公司苏州工业园区科技支行提供 1,000 万元的担保, 担保方式为保证担保。公司于 2017 年 6 月 6 日召开第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于关联方王立权、王志刚为公司向银行贷款提供担保的议案》。公司于 2017 年 6 月 26 日, 召开 2017 年第二次临时股东大会, 审议通过《关于关联方王立权、王志刚为公司向银行贷款提供担保的议案》。王立权、王志刚为公司贷款提供担保, 此项关联交易发生的目的是为公司银行贷款提供担保, 支持公司发展。本次关联交易符合公司和全体股东的利益, 不会对公司正常经营产生不利影响。

4、本公司与王立权签订协议, 公司向关联方王立权拆借资金 500 万元人民币, 公司无须支付借款利息、资金占用费等其他任何费用, 本次借款事项的有效期为 2017 年 6 月 27 日至 2017 年 7 月 26 日。公司于 2017 年 6 月 27 日召开第三届董事会第十六次会议, 审议通过了《关于公司向关联方拆借资金的议案》, 公司于 2017 年 7 月 20 日召开 2017 年第三次临时股东大会, 审议通过了《关于公司向关联方拆借资金的议案》, 公司由于资金需求向实际控制人、董事长王立权进行短期资金拆入, 是合理和必要的。遵循诚实信用、公平自愿的基本原则, 不存在损害公司利益的情形, 没有对公司造成任何风险。

5、为满足生产经营及业务发展的资金需要, 子公司射阳伟龙电气有限公司向中国银行射阳支行申请 1000 万元贷款, 补充公司流动资金。公司关联方王立权、许成秀为公司本次贷款申请提供下述担保: 王立权、许成秀为子公司射阳伟龙电气有限公司向中国银行射阳支行提供 1000 万元的担保, 担保方式为保证担保。公司于 2017 年 12 月 11 日召开第三届董事会第十八次会议审议通过了《关于关联方王立权、许成秀为子公司射阳伟龙电气有限公司向中国银行射阳支行申请贷款提供担保的议案》。公司于 2017 年 12 月 29 日, 召开 2017 年第四次临时股东大会, 审议通过《关于关联方王立权、许成秀为子公司射阳伟龙电气有限公司向中国银行射阳支行申请贷款提供担保的议案》。王立权、许成秀为子公司贷款提供担保, 此项关联交易发生的目的是为子公司银行贷款提供担保, 支持公司发展。本次关联交易符合公司和全体股东的利益, 不会对公司正常经营产生不利影响。

(三) 经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项

1、公司为业务发展需要，以人民币 2,515,000.00 元收购苏州盛众投资管理合伙企业（有限合伙）持有的控股子公司苏州万龙工控自动化有限公司 2,515,000 股的股权。本次股权收购完成后，公司将持有工控自动化 69.075%的股权。公司于 2017 年 6 月 6 日召开第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司收购控股子公司苏州万龙工控自动化有限公司 251.5 万股股权的议案》。公司于 2017 年 6 月 26 日，召开 2017 年第二次临时股东大会，审议通过《关于公司收购控股子公司苏州万龙工控自动化有限公司 251.5 万股股权的议案》。本次收购符合公司发展战略。

2、公司为业务发展需要，以人民币 2,680,000.00 元收购苏州其聚投资管理合伙企业（有限合伙）持有的控股子公司苏州万龙智能电器有限公司 2,680,000 股的股权。本次股权收购完成后，公司将持有智能电器 75.90%的股权。公司于 2017 年 6 月 6 日召开第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司收购控股子公司苏州万龙智能电器有限公司 268 万股股权的议案》。公司于 2017 年 6 月 26 日，召开 2017 年第二次临时股东大会，审议通过《关于公司收购控股子公司苏州万龙智能电器有限公司 268 万股股权的议案》。本次收购符合公司发展战略。

3、2017 年 6 月 6 号，公司召开第三届董事会第十五次会议，审议通过《关于对子公司苏州万龙智能配电自动化有限公司增资的议案》，公司拟将子公司苏州万龙智能配电自动化有限公司注册资本增加到人民币 20,000,000.00 元，即苏州万龙智能配电自动化有限公司新增注册资本人民币 10,000,000.00 元。增资后，公司认缴出资人民币 14,280,000.00 元，苏州励配投资管理合伙企业（有限合伙）出资人民币 5,720,000.00 元。2017 年 6 月 26 日，公司召开 2017 年第二次临时股东大会，审议通过《关于对子公司苏州万龙智能配电自动化有限公司增资的议案》。

4、公司于 2017 年 6 月 6 日召开第三届董事会第十五次会议审议通过《关于公司设立参股公司紫金润城投资有限公司的议案》，与中国城镇化促进会、中青富民（北京）基金管理有限公司、江苏双良科技有限公司、江苏众合久富投资管理有限公司、江苏长盈投资管理有限公司、铸锋资产管理（北京）有限公司、许成秀、杨平川、孙琼、杜洪涛共同出资设立参股公司紫金润城投资有限公司，注册资本为人民币 50,000,000.00 元，其中本公司出资人民币 5,000,000 元，占注册资本的 10.00%。2017 年 6 月 26 日，公司召开 2017 年第二次临时股东大会，审议通过《关于公司设立参股公司紫金润城投资有限公司的议案》，本次投资是公司从长期战略布局出发的慎重决定要是为了满足公司的战略发展需求，有力推动公司长远发展，不会对公司未来财务状况和经营成果产生不利影响，总体来看对公司的发展具有一定积极作用。

(四) 股权激励情况

2017年12月11日，公司召开第三届董事会第十八次会议，审议通过《关于终止实施〈苏州万龙电气集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）〉的议案》，议案内容：公司于2016年1月8日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台公告《苏州万龙电气集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）》（公告编号：2016-011），经与股票期权激励对象协商，公司拟终止实施上述股票期权激励计划。2017年12月29日，公司召开2017年第四次临时股东大会审议通过《关于终止实施〈苏州万龙电气集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）〉的议案》。

(五) 承诺事项的履行情况

1、公司股东出具的《股份自愿锁定承诺》：

公司实际控制人王立权、王志刚、王磊、王跃跃承诺：本人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。本人在担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年直接或间接转让的公司股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五。本人若自公司离职，在离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

贺寿坤、程玉标、乔保武、徐达、张锦昌、程晓萍、纪娟承诺：本人在担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年直接或间接转让的公司股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五。本人若自公司离职，在离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

2、公司实际控制人出具《关于社保的承诺函》：

“如果公司住所地社保部门要求公司对2014年5月（含2014年5月）之前的社保进行补缴，实际控制人将无条件按主管部门核定的金额无偿代公司补缴；如果公司因未按照规定为员工缴纳社保而带来任何其他费用支出或经济损失，实际控制人将无条件全部无偿代公司承担。”

3、公司实际控制人及持股5%以上股东出具《避免同业竞争承诺函》：

“1、我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业目前没有直接或间接地从事任何与万龙股份的主营业务及其它业务相同或相似的业务（以下称“竞争业务”）；2、我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，于我们作为对万龙股份直接/间接拥有权益的主要股东/关联方期间，不会直接或间接地以任何方式从事竞争业务或可能构成竞争业务的业务；3、我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，将来面临或可能取得任何与竞争业务有关的投资机会或其它商业机会，在同等条件下赋予万龙股份该等投资机会或商业机会之优先选择权；

4、自本函出具日起，本函及本函项下之承诺为不可撤销的，且持续有效，直至我们不再成为对万龙股份直接/间接拥有权益的主要股东/关联方及之后一年期限届满为止；5、我们和/或我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业如违反上述任何承诺，我们将赔偿万龙股份及万龙股份其他股东因此遭受的一切经济损失，该等责任是连带责任。”

4、公司实际控制人出具《关于避免资金占用的承诺函》，承诺不以任何形式非经营性占用公司的资金。

5、公司全体董事、监事以及高级管理人员做出了《避免竞业禁止承诺》：

“承诺不以任何方式直接或间接经营任何与万龙股份的主营业务有竞争或可能构成竞争的业务，如因违反承诺而给万龙股份造成损失的，由其给予万龙股份造成的损失予以赔偿。”

6、公司全体董事、监事以及高级管理人员出具了《避免关联交易的承诺函》：

“除已经披露的情形外，本人任职或控制的企业与公司不存在其他重大关联交易。在不与法律、法规相抵触的前提下，在权利所及范围内，本人将促使本人任职或控制的企业与公司进行关联交易时将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定的程序。本人将促使本人任职或所控制的企业不通过与公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不进行任何有损公司及其中小股东利益的关联交易。本人承诺严格遵守公司相关管理制度，不以包括但不限于借款、代偿债务、代垫款项或者其他直接或间接方式占用公司资产，并承诺不通过本人控制的其他企业占用公司资产。

上述相关人员本期全部按承诺履行。

(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
投资性房产	抵押	2,584,430.88	0.64%	用于银行贷款抵押
固定资产	抵押	980,570.88	0.24%	用于银行贷款抵押
总计	-	3,565,001.76	0.88%	-

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	47,894,425	58.41%	-37,500	47,856,925	58.36%	
	其中：控股股东、实际控制人	10,898,050	13.29%	-207,250	10,690,800	13.04%	
	董事、监事、高管	10,942,325	13.34%	-207,500	10,734,825	13.09%	
	核心员工	6,771,000	8.26%	542,500	7,313,500	8.92%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	34,105,575	41.59%	37,500	34,143,075	41.64%	
	其中：控股股东、实际控制人	23,022,950	28.08%	509,250	23,532,200	28.70%	
	董事、监事、高管	31,102,175	37.93%	512,500	31,614,675	38.55%	
	核心员工	1,000,000	1.22%	-487,500	512,500	0.63%	
总股本		82,000,000	-	0	82,000,000	-	
普通股股东人数							167

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	王立权	12,173,000	302,000	12,475,000	15.21%	9,208,500	3,266,500
2	王志刚	10,196,000	0	10,196,000	12.43%	7,647,000	2,549,000
3	王磊	6,162,000	0	6,162,000	7.51%	4,623,300	1,538,700
4	王跃跃	5,390,000	0	5,390,000	6.57%	2,053,400	3,336,600
5	黄益庄	4,000,000	0	4,000,000	4.88%	0	4,000,000
6	樊金棠	3,169,000	0	3,169,000	3.86%	0	3,169,000
7	干建锋	3,158,000	0	3,158,000	3.85%	0	3,158,000
8	贺寿坤	3,033,000	0	3,033,000	3.70%	2,274,750	758,250
9	乔保武	3,001,000	0	3,001,000	3.66%	2,250,750	750,250
10	程玉标	2,880,500	0	2,880,500	3.51%	2,160,375	720,125
合计		53,162,500	302,000	53,464,500	65.18%	30,218,075	23,246,425
前十名股东间相互关系说明：王立权和王志刚是父子关系；王立权和王磊是父女关系；王立权和王跃跃是父女关系。							

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

(一) 控股股东情况

无

(二) 实际控制人情况

公司股东王立权、王志刚、王磊和王跃跃为共同实际控制人，王立权和王志刚系父子关系，王立权和王磊、王跃跃系父女关系，王立权与王志刚、王磊、王跃跃签订有一致行动协议。

王立权，男，1949年5月出生，中国籍，无境外居留权，大专学历。1998年12月至2008年3月担任射海智能董事长和总经理；2000年10月至2008年5月担任智能配电董事长和总经理；2003年1月至2011年12月担任上海磊跃董事长、2011年12月至今担任上海磊跃董事；2006年6月至今担任重庆樱花董事；2011年8月至今担任贝佳投资执行董事兼总经理；2012年2月至今担任苏澳佳投资监事；2004年11月至2008年11月担任万龙有限董事长和总经理；2008年11月至2013年12月担任万龙股份董事长和总经理；2014年1月至今担任万龙股份董事长。

王志刚，男，1984年1月出生，中国籍，拥有境外居留权，本科学历。2005年至2014年7月任上海力志监事；2007年7月至2009年10月任上海电气集团电气工程师；2010年至今担任上海樊兰执行董事；2011年8月至今担任贝佳投资监事；2012年至今任重庆雅荣执行董事、苏澳佳执行董事、澳苏投资董事、澳佳投资执行董事和TNG公司董事；2012年1月至今任上海磊跃董事长和总经理；2009年10月至2011年2月任万龙股份技术管理部副部长；2011年3月至2012年12月任万龙股份总经理助理兼人事部部长；2014年1月至今担任万龙股份董事、总经理。

王磊，女，1977年7月出生，中国籍，无境外居留权，本科学历。2002年7月至2005年6月担任智能配电市场部经理；2013年1月至今任北京清电华力执行董事兼总经理；2013年7月至今任智能配电执行董事兼总经理；2005年7月至2008年11月担任万龙有限市场开发部副总经理；2008年12月至2011年3月担任万龙股份市场开发部副总经理；2011年4月至2013年12月任万龙股份总经理助理、营销管理部部长等职；2014年1月至今任万龙股份副总经理；2014年4月至今任万龙股份董事兼副总经理。

王跃跃，女，1980年10月出生，中国籍，无境外居留权，本科学历。2003年5月至2012年12月任上海磊跃核算员；2013年1月至今任万龙股份核算员。

报告期内，公司实际控制人未发生变化。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

√适用□不适用

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2016-2-24	2016-6-28	4.5	1,000,000	4,500,000	35	0	0	0	0	否

募集资金使用情况：

公司募集资金均用于补充公司流动资金，归还银行贷款、支付员工工资、支付货款等公司日常运营。

公司募集资金的使用符合《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》等有关法律、法规和规范性文件。

二、存续至本期的优先股股票相关情况

□适用√不适用

三、债券融资情况

□适用√不适用

债券违约情况

□适用√不适用

公开发行债券的特殊披露要求

□适用√不适用

四、可转换债券情况

□适用√不适用

五、间接融资情况

√适用□不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
抵押并保证借款	上海农商银行普陀支行	20,000,000.00	3.92%	2016.06.30-2017.06.27	否
抵押并保证借款	中信银行上地支行	8,000,000.00	5.44%	2016.08.15-2017.08.14	否
保证借款	中国农业银行苏州工业园区科技支行	10,000,000.00	4.74%	2016.07.14-2017.07.13	否
保证借款	中国农业银行苏州工业园区科技支行	15,000,000.00	4.74%	2016.07.27-2017.07.26	否
保证借款	中国农业银行苏州工业园区科技支行	9,405,000.00	4.74%	2016.09.23-2017.09.22	否
保证借款	中国农业银行苏州工业园区科技支行	595,000.00	4.74%	2016.09.26-2017.09.25	否
保证借款	中国农业银行苏州工业园区科技支行	5,000,000.00	4.74%	2016.10.21-2017.10.20	否
保证借款	中国农业银行苏州工业园区科技支行	5,000,000.00	4.65%	2016.11.16-2017.11.15	否
保证借款	中国农业银行苏州工业园区科技支行	5,000,000.00	4.70%	2016.12.14-2017.12.13	否
保证借款	中国农业银行苏州工业园区科技支行	10,000,000.00	4.70%	2016.12.14-2017.12.13	否
保证借款	工商银行苏州星湖支行	10,000,000.00	5.00%	2016.03.14-2017.03.10	否
保证借款	工商银行苏州星湖支行	10,000,000.00	4.35%	2016.09.07-2017.08.21	否
保证借款	宁波银行股份有限公司苏州姑苏支行	10,000,000.00	5.66%	2016-07-20-2017.01.20	否
保证借款	中信银行苏州分行	5,000,000.00	4.79%	2016.08.25-2017.08.25	否
保证借款	农业银行苏州金鸡湖支行	10,000,000.00	4.35%	2017.7.14-2018.7.13	否
保证借款	农业银行苏州金鸡湖支行	11,000,000.00	4.35%	2017.7.31-2018.7.30	否
保证借款	农业银行苏州金	4,000,000.00	4.35%	2017.8.1-2018.7.31	否

	鸡湖支行				
保证借款	农业银行苏州金鸡湖支行	10,000,000.00	4.35%	2017.8.15-2018.8.14	否
保证借款	农业银行苏州金鸡湖支行	10,000,000.00	4.35%	2017.9.30-2018.9.29	否
保证借款	农业银行苏州金鸡湖支行	5,000,000.00	4.35%	2017.10.26-2018.10.25	否
保证借款	农业银行苏州金鸡湖支行	5,000,000.00	4.35%	2017.11.30-2018.11.29	否
保证借款	农业银行苏州金鸡湖支行	15,000,000.00	4.35%	2017.12.8-2018.12.7	否
保证借款	工商银行星湖支行	10,000,000.00	4.35%	2017.3.6-2018.3.2	否
保证借款	工商银行星湖支行	10,000,000.00	4.35%	2017.9.1-2018.8.21	否
保证借款	宁波银行苏州姑苏支行	6,500,000.00	5.66%	2017.7.17-2018.1.17	否
保证借款	宁波银行苏州姑苏支行	3,500,000.00	5.66%	2017.12.25-2018.6.25	否
保证借款	中信银行苏州工业园区支行	5,000,000.00	5.66%	2017.11.14-2018.11.13	否
抵押并保证借款	上海农商银行普陀支行	20,000,000.00	4.39%	2017.6.30-2018.6.29	否
合计	-	248,000,000.00	-	-	-

违约情况：

适用 不适用

六、 利润分配情况

(一) 报告期内的利润分配情况

适用 不适用

单位：元/股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2017-6-13	2	0	0
0 合计	2	0	0

(二) 利润分配预案

适用 不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1	0	0

未提出利润分配预案的说明：

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	年度薪酬
王立权	董事长	男	67	大专	2015.5.23-2018.5.23	345,753.6
王志刚	董事、总经理	男	33	本科	2015.5.23-2018.5.23	317,542.56
王磊	董事、副总经理	女	39	本科	2015.5.23-2018.5.23	250,410.00
乔保武	董事	男	54	大专	2015.5.23-2018.5.23	261,845.75
贺寿坤	董事、副总经理、董事会秘书	男	51	本科	2015.5.23-2018.5.23	275,235.32
程玉标	董事、副总经理	男	49	本科	2015.5.23-2018.5.23	331,116.25
唐晓泉	董事	男	51	博士	2016.1.24-2018.5.23	446,792.00
程晓萍	职工监事	女	42	大专	2015.5.23-2018.5.23	180,980.96
张锦昌	监事会主席	男	69	高中	2016.1.24-2018.5.23	0.00
徐达	监事	男	56	初中	2016.1.24-2018.5.23	100,875.92
纪娟	财务总监	女	32	本科	2015.5.23-2018.5.23	238,708.68
董事会人数:						7
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						5

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

王立权和王志刚是父子关系；王立权和王磊是父女关系，王志刚和纪娟是夫妻关系。其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
王立权	董事长	12,173,000	302,000	12,475,000	15.21%	0
王志刚	董事、总经理	10,196,000	0	10,196,000	12.43%	0
王磊	董事、副总经理	6,162,000	0	6,162,000	7.51%	0
乔保武	董事	3,001,000	0	3,001,000	3.66%	0
贺寿坤	董事、副总经理、董事会秘书	3,033,000	0	3,033,000	3.70%	0
程玉标	董事、副总经	2,880,500	0	2,880,500	3.51%	0

	理					
唐晓泉	董事	1,022,000	3,000	1,025,000	1.25%	0
程晓萍	职工监事	50,000	0	50,000	0.06%	0
张锦昌	监事会主席	1,498,000	0	1,498,000	1.83%	0
徐达	监事	2,020,000	0	2,020,000	2.46%	0
纪娟	财务总监	9,000	0	9,000	0.01%	0
合计	-	42,044,500	305,000	42,349,500	51.63%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	154	112
生产人员	277	285
销售人员	65	69
技术人员	106	122
财务人员	23	22
员工总计	625	610

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	154	112
硕士	277	285
本科	65	69
专科	106	122
专科以下	23	22
员工总计	625	610

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

报告期内，公司员工相对稳定，人员在正常范围内增减，未发生重大变化。根据员工所从事的实际岗位的需要，进行岗位培训或专业技术培训，使员工不断的学习新知识，提高专业技能。公司实行严格的薪酬管理制度，建立了规范的绩效考核体系。公司没有需要承担费用的离退休职工人。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工

√适用□不适用

姓名	岗位	期末普通股持股数量
王军	万龙工控总经理	2,240,000
李为鹏	万龙智能电器总经理	1,400,000
倪国辉	万龙配电营销副总	921,000
陈航	万龙配电总经理	750,000
黄晓军	上海磊跃常务副总	500,000
陈丁剑	万龙工控技术副总	500,000
陈育芝	万龙智能电器大区经理	440,000
韩彦召	万龙配电软件方案部部长	70,000
王立超	北京研发中心行政主管	50,000
樊一群	上海磊跃总经理	50,000
程晓萍	万龙智能电器常务副总	50,000
尤黎	万龙工控常务副总	50,000
杨旻琪	万龙智能电器技术副总	50,000
刘海燕	万龙工控生产副总	50,000
刘朝辉	万龙工控营销副总	46,000
刘士实	万龙智能电器技术部长	43,000
高丽华	人事部部长	40,000
黄晓龙	万龙配电销售总监	40,000
李树军	万龙配电产品总工	40,000
田恒宝	产品及信息化部总监	40,000
杨学斌	万龙配电成套设备产品部部长	40,000
吕海涛	万龙工控销售总监	40,000
潘坤	射阳伟龙产品总工	35,000
苏克宝	万龙工控产品总工	30,000
王通	万龙工控产品总工	30,000
毛乐伟	财务资产管理部财务副部长	23,000
牛永哲	产品及信息化部副部长	22,000
余海春	万龙智能电器生产经营部部长	21,000
李东生	万龙智能电器综合绩效部部长	21,000
王永	财务资产管理部采购副部长	21,000
韩立军	万龙智能电器大区经理	20,000
郭志华	万龙工控大区经理	20,000
韩彬	上海磊跃计划仓储科副部长	20,000
季永军	万龙工控市场开发部长	20,000
蒯红霞	上海磊跃采购副总	20,000
蔡国华	射阳伟龙总经理	20,000
宗舜兴	万龙工控产品总工	11,000
张莱云	人事部副部长	10,000
杨平	万龙工控工程服务部长	10,000
许颖	市场战略发展部部长	10,000
陈芳元	北京研发中心主任	8,000

周秉箴	万龙配电装置仪表维保部部长	4,000
程兴宇	上海磊跃技术副总	0
吴纪忠	上海磊跃产品总工	0
杨增兵	上海磊跃产品总工	0
成必勇	万龙智能电器部长	0
许刘兵	万龙智能电器大区经理	0
周建锋	万龙配电销售总监	0

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

适用 不适用

核心人员的变动情况：

无变动

第九节 行业信息

适用 不适用

公司专注于低压电器行业中的智能控制器、智能断路器、电力电子产品、交直流系统及成套装置和电磁附件等产品的研发、生产和销售。根据全国股转公司公布的公司行业归属分类，公司属于“电气机械和器材制造业（C38）”中的“输配电及控制设备制造（C382）”。

国际低压电器行业领先企业垄断着我国低压电器行业的高端市场，行业的中高端市场则主要由国内优秀企业进行竞争，形成了以产品技术、服务能力、销售渠道为核心的竞争格局。行业的低端市场则由众多中小型企业围绕产品价格进行竞争，以销售同质化、技术含量低的低端低压电器产品为主，市场竞争激烈。

公司成立国家博士后流动工作站、省级中低压配电自动化系统工程中心、省级技术中心，积累了相关产品的生产研发技术，建立了持续发展的科研团队。至2017年底万龙电气及各子公司累计获得授权：发明专利32项，实用新型专利77项，外观专利15项，软件著作权26项。

公司智能箱式牵引变电站产品和拥有的技术得到较高评价，新产品优势明显，对客户有较大的吸引力。公司另一新产品控制与保护开关拥有十多项自主专利，该产品技术处于国际先进、国内领先水平，为行业当前的第四代低压智能化电器。

第十节 公司治理及内部控制

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

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律、法规以及《公司章程》及各项管理制度的规定，不断践行和完善公司法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，确保公司规范运作。

公司的股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决等程序均符合有关法律、法规的要求，严格按照相关法律法规履行自身的权利和义务。公司信息披露工作严格遵守相关法律法规，能够做到及时、准确、完整，保证信息的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。公司的重大生产经营决策及投资决策均按照《公司章程》及有关内部控制制度的规定和规则执行。报告期内，公司依法进行生产经营活动，未出现违法、违规现象。公司董事会在充分讨论和评估的基础上，认为公司治理机制相对健全，且能够有效执行。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司董事会评估认为，公司已建立内部管理的相关制度和机制，如《公司章程》规定了关联股东董事回避表决制度、关联交易决策程序、投资者关系管理，公司制定了，并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《防范实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》等管理制度予以细化，另外，公司还建立了与财务管理相关的内部管理制度，确保公司运行的合法性、规范性，报告期内公司严格按照相关内部管理制度进行生产经营活动，历次召开的股东大会、董事会、监事会的召集、召开程序内容均符合《公司法》、《公司章程》和相关议事规则的规定。

公司现有治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询

权和表决权等权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

截止报告期末，公司未发生重要的人事变动、对外投资和对外担保事项，公司重要的融资、关联交易等重大决策运作情况良好，能够最大限度的促进公司的规范运作。公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，公司及相关人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

经董事会评估认为，公司重大决策治理机制完善，符合《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律法规及规范性文件的要求，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利保障。

4、 公司章程的修改情况

公司于 2017 年 6 月 6 日召开第三届董事会十五次会议，2017 年 6 月 26 日召开的 2017 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司经营范围并修改公司章程的议案》，章程修正案内容如下：
原公司章程：第十二条：经依法登记，公司经营范围是：电器元件、高低压电器、仪器仪表、网络通信产品及电脑配件、电器成套设备制造，软件开发，中低压配电系统集成组网、发电厂厂用电系统工程、船电自动化工程、楼宇智能化工程、工业控制自动化工程、配电房及电气成套装置和维护改造工程安装、咨询、服务，电工器材、电线电缆、照明灯具、建筑器材、通用设备、电机、办公用品、家用电器销售，自营和代理各类商品及技术的进出口业务。现修改为：第十二条：经依法登记，公司经营范围是：电器元件、高低压电器、仪器仪表、网络通信产品及电脑配件、电器成套设备研发、生产和销售，软件开发和销售，中低压配电系统集成组网、发电厂厂用电系统工程、船电自动化工程、楼宇智能化工程、工业控制自动化工程、配电房及电气成套装置和维护改造工程安装、咨询、服务，电工器材、电线电缆、照明灯具、建筑器材、通用设备、电机、办公用品、家用电器销售，自营和代理各类商品及技术的进出口业务。

（二） 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	6	第三届董事会第十三次会议 1、会议审议通过了《关于公司及公司子公司向银行申请贷款额度的议案》； 2、会议审议通过了《关于预计 2017 年公司日常性关联交易的议案》；

		<p>3、会议审议通过了《关于续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2017 年度审计机构的议案》；</p> <p>4、会议审议通过了《关于公司设立后勤物业管理部的议案》；</p> <p>5、会议审议通过了《关于取消〈关于对子公司增资的议案〉的议案》；</p> <p>6、会议审议通过了《关于提请召开 2017 年第一次临时股东大会的议案》。</p> <p>第三届董事会第十四次会议</p> <p>1、会议审议通过了《2016 年度总经理工作报告》；</p> <p>2、会议审议通过了《2016 年度董事会工作报告》；</p> <p>3、会议审议通过了《2016 年年度报告及摘要》；</p> <p>4、会议审议通过了《2016 年度财务决算报告》；</p> <p>5、会议审议通过了《2017 年度财务预算报告》；</p> <p>6、会议审议通过了《2016 年度财务审计报告》；</p> <p>7、会议审议通过了《2016 年年度利润分配方案》；</p> <p>8、会议审议通过了《2016 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》；</p> <p>9、会议审议通过了《关于补充披露公司控股子公司上海磊跃自动化设备有限公司派生分立的议案》；</p> <p>10、会议审议通过了《关于提请召开 2016 年年度股东大会的议案》。</p> <p>第三届董事会第十五次会议</p> <p>1、会议审议通过了《关于变更公司经营范围并修改公司章程》；</p> <p>2、会议审议通过了《关于公司收购控股子公司苏州万龙工控自动化有限公司 251.5 万股股权的议案》；</p> <p>3、会议审议通过了《关于公司收购控股子公司苏州万龙智能电器有限公司 268 万股股权的议案》；</p> <p>4、会议审议通过了《关于对子公司苏州万龙智能配电自动化有限公司增资的议案》；</p> <p>5、会议审议通过了《关于公司设立参股公司紫金润城投资有限公司的议案》；</p> <p>6、会议审议通过了《关于调整公司向银行申请贷款额度的议案》；</p> <p>7、会议审议通过了《关于关联方王立权、王志刚为公司向银行贷款提供担保的议案》；</p>
--	--	---

		<p>8、会议审议通过了《关于提请召开 2017 年第二次临时股东大会的议案》。</p> <p>第三届董事会第十六次会议</p> <p>1、会议审议通过了《关于公司与中信证券股份有限公司解除持续督导协议的议案》；</p> <p>2、会议审议通过了《关于公司与东吴证券股份有限公司签署持续督导协议的议案》；</p> <p>3、会议审议通过了《关于公司与中信证券股份有限公司解除持续督导协议的说明报告》；</p> <p>4、会议审议通过了《关于授权董事会全权办理公司持续督导主办券商变更相关事宜的议案》；</p> <p>5、会议审议通过了《关于公司向关联方拆借资金的议案》；</p> <p>6、会议审议通过了《关于提请召开 2017 年第三次临时股东大会的议案》。</p> <p>第三届董事会第十七次会议</p> <p>1、会议审议通过了《2017 年半年度报告》。</p> <p>第三届董事会第十八次会议</p> <p>1、会议审议通过了《关于公司及公司子公司向银行申请贷款额度的议案》；</p> <p>2、会议审议通过了《关于预计 2018 年公司日常性关联交易的议案》；</p> <p>3、会议审议通过了《关于续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计机构的议案》；</p> <p>4、会议审议通过了《关于终止实施〈苏州万龙电气集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）〉的议案》；</p> <p>5、会议审议通过了《关于公司自有 DK20150099 地块项目拟签订建筑施工总承包合同的议案》；</p> <p>6、会议审议通过了《关于子公司射阳伟龙电气有限公司拟向中国银行射阳支行申请抵押贷款的议案》；</p> <p>7、会议审议通过了《关于关联方王立权、许成秀为子公司射阳伟龙电气有限公司向中国银行射阳支行申请贷款提供担保的议案》；</p> <p>8、会议审议通过了《关于提请召开 2017 年第四次临时股东大会的议案》。</p>
监事会	3	<p>第三届监事会第八次会议</p> <p>1、会议审议通过了《关于公司及公司子公司向银行申请贷款额度的议案》；</p> <p>2、会议审议通过了《关于预计 2017 年公司日常性关联交易的议案》；</p>

		<p>3、会议审议通过了《关于公司设立后勤物业管理部的议案》。</p> <p>第三届监事会第九次会议</p> <p>1、会议审议通过了《2016年度监事会工作报告》；</p> <p>2、会议审议通过了《2016年年度报告及摘要》；</p> <p>3、会议审议通过了《2016年度财务决算报告》；</p> <p>4、会议审议通过了《2017年度财务预算报告》；</p> <p>5、会议审议通过了《2016年度财务审计报告》；</p> <p>6、会议审议通过了《2016年年度利润分配方案》；</p> <p>7、会议审议通过了《2016年度募集资金存放与使用情况的专项报告》。</p> <p>8、会议审议通过了《关于补充披露公司控股子公司上海磊跃自动化设备有限公司派生分立的议案》。</p> <p>第三届监事会第十次会议</p> <p>1、会议审议通过了《2017年半年度报告》。</p>
<p>股东大会</p>	<p>5</p>	<p>2017年第一次临时股东大会</p> <p>1、会议审议通过了《关于公司及公司子公司向银行申请贷款额度的议案》；</p> <p>2、会议审议通过了《关于预计2017年公司日常性关联交易的议案》；</p> <p>3、会议审议通过了《关于续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2017年度审计机构的议案》；</p> <p>4、会议审议通过了《关于取消〈关于对子公司增资的议案〉的议案》。</p> <p>2016年年度股东大会</p> <p>1、会议审议通过了《2016年度董事会工作报告》；</p> <p>2、会议审议通过了《2016年度监事会工作报告》；</p> <p>3、会议审议通过了《2016年年度报告及摘要》；</p> <p>4、会议审议通过了《2016年度财务决算报告》；</p> <p>5、会议审议通过了《2017年度财务预算报告》；</p> <p>6、会议审议通过了《2016年度财务审计报告》；</p> <p>7、会议审议通过了《2016年年度利润分配方案》；</p> <p>8、会议审议通过了《2016年度募集资金存放与使用情况的专项报告》；</p> <p>9、会议审议通过了《关于补充披露公司控股子公司上海磊跃自动化设备有限公司派生分立的议案》。</p>

		<p>2017 年第二次临时股东大会</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、会议审议通过了《关于变更公司经营范围并修改公司章程》; 2、会议审议通过了《关于公司收购控股子公司苏州万龙工控自动化有限公司 251.5 万股股权的议案》; 3、会议审议通过了《关于公司收购控股子公司苏州万龙智能电器有限公司 268 万股股权的议案》; 4、会议审议通过了《关于对子公司苏州万龙智能配电自动化有限公司增资的议案》; 5、会议审议通过了《关于公司设立参股公司紫金润城投资有限公司的议案》; 6、会议审议通过了《关于调整公司向银行申请贷款额度的议案》; 7、会议审议通过了《关于关联方王立权、王志刚为公司向银行贷款提供担保的议案》。 <p>2017 年第三次临时股东大会</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、会议审议通过了《关于公司与中信证券股份有限公司解除持续督导协议的议案》; 2、会议审议通过了《关于公司与东吴证券股份有限公司签署持续督导协议的议案》; 3、会议审议通过了《关于公司与中信证券股份有限公司解除持续督导协议的说明报告》; 4、会议审议通过了《关于授权董事会全权办理公司持续督导主办券商变更相关事宜的议案》; 5、会议审议通过了《关于公司向关联方拆借资金的议案》。 <p>2017 年第四次临时股东大会</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、会议审议通过了《关于公司及公司子公司向银行申请贷款额度的议案》; 2、会议审议通过了《关于预计 2018 年公司日常性关联交易的议案》; 3、会议审议通过了《关于续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计机构的议案》; 4、会议审议通过了《关于终止实施〈苏州万龙电气集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）〉的议案》; 5、会议审议通过了《关于公司自有 DK20150099 地块项目拟签订建筑施工总承包合同的议案》; 6、会议审议通过了《关于子公司射阳伟龙电气有限公司拟向中国银行射阳支行申请抵押贷
--	--	--

		款的议案》； 7、会议审议通过了《关于关联方王立权、许成秀为子公司射阳伟龙电气有限公司向中国银行射阳支行申请贷款提供担保的议案》。
--	--	--

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司董事会评估认为，公司报告期内历次召开的股东大会、董事会、监事会的召集、召开程序内容均符合《公司法》、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席相关会议，履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，会议决议能够得到执行。

公司“三会”成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》、“三会”议事规则等治理制度勤勉、诚信地履行职责和义务。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司未发生来自控股股东及实际控制人以外的股东或其代表参与公司治理的情况，以及公司管理层引入职业经理人等情况。

公司已设立股东大会、董事会和监事会，建立健全了法人治理制度。《公司章程》规定了关联股东董事回避表决制度、关联交易决策程序、投资者关系管理，公司新制定了《对外投资管理制度》、《承诺管理制度》、《利润分配管理制度》、《募集资金管理制度》，修改了《投资者关系管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》等管理制度。公司股东大会、董事会、监事会和经营管理层均按照规定的程序执行，随着公司的快速发展、经营规模扩大、业务范围扩展、人员增加，对公司治理将会提出更高的要求，公司管理层将通过不断加深公司法人治理理念及相关知识的学习，提高规范运作的意识。公司现有治理机制注重保护股东权益，能给公司大小股东提供合适的保护，并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

(四) 投资者关系管理情况

自2015年1月27日公司在全国中小企业股份转让系统挂牌以来，公司董事会认真履行信息披露工作。公司信息披露负责人能够按照全国中小企业股份转让系统规定、《公司章程》等的规定，做到真实、准确、完整、确保公司股东及潜在投资者准确了解公司的生产经营状况；并按规定召集、召开三会，并做到及时披露公司临时股东大会决议、董事会决议、监事会决议等临时公告，确保公司股东及潜在投资者及时准确掌握公司动态信息。

公司高度重视投资者关系管理工作，积极与公司潜在投资者进行沟通，通过电话、邮件、网站等途径与潜在投资者保持沟通联系，答复有关问题，并保持沟通渠道畅通。

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，监事会认真履行工作职责，共召开 3 次监事会会议，会议的通知、召开、表决程序符合《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的要求。监事会在本年度内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对本年度内的监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司建立健全了各项管理制度，规范与公司股东之间的关系。公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于公司各股东，具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、公司业务独立

公司拥有完整的产品研发、生产、销售与服务等完整的业务流程以及独立生产经营的能力。在研发方面，公司拥有研发人员 106 人，负责技术、产品的设计研发；在销售、市场拓展方面，拥有全资子公司苏州智能配电、全资子公司上海磊跃自动化设备有限公司，负责市场的开拓以及产品的销售，形成了完整的销售体系。公司不存在不公允的关联采购与关联销售，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。公司与实际控制人及其控制的其他企业以及公司与实际控制人以外的关联自然人控制或施加重大影响的企业之间不存在同业竞争，不存在影响公司独立性或显失公平的关联交易。

2、公司资产独立

万龙股份由万龙有限整体变更设立，资产完整、权属清晰。股份公司的资产与发起人的资产在产权上已经明确界定并划清，公司拥有独立于发起人的生产经营系统、辅助经营系统和配套设施；拥有独立于发起人的与生产经营有关的房产、土地、设备以及商标、专利权的所有权或使用权；拥有独立的产品研发和产品销售系统。公司股东及其关联方未占有和支配公司资产，不存在资产、资金被实际控制人占用而损害公司利益的情况；不存在以公司资产、权益等为股东及其他关联方的债务提供担保的情况。

3、公司人员独立

公司具有独立的劳动、人事以及相应的社会保障等管理体系及独立的员工队伍。董事、监事、高级管理人员的任职严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，高级管理人员均在本公司领取薪酬，不存在由实际控制人及其控制的企业代发的情况，也不存在从公司关联企业领取报酬及其他的情况。

4、公司财务独立

公司依法制定了财务内部控制制度，设立了独立的财务会计部门，建立了独立完善的财务会计核算体系和财务管理制度等内部管理制度。公司聘有专门的财务人员，且财务人员未在任何关联单位兼职，能够独立作出财务决策。本公司独立在银行开户，并无与实际控制人及其控制的其他企业共用一个银行账户的情况。公司及子公司均独立纳税，与股东单位无混合纳税现象。不存在实际控制人干预本公司资金运用的情况。公司无资金被实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

5、公司机构独立

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，设置股东大会作为最高权力机构、设置董事会为决策机构、设置监事会为监督机构，并设有相应的办公机构和经营部门，各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，不受实际控制人的干预，与实际控制人控制的企业在机构设置、人员及办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

(三) 对重大内部管理制度的评价

公司的内部控制制度依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，并结合公司自身的实际情况制定的，不存在重大缺陷。但由于公司各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，需要根据公司自身发展情况不断完善。

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，根据公司自身情况，制定会计核算的制度，并按照要求进行独立核算，保证公司会计核算工作正常开展。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格执行各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，持续不断完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司尚未建立相关风险控制制度，但公司定期召开总经理办公会议，分析讨论公司生产经营可能面临的市场风险、政策风险、经营风险及法律风险等的前提下，并对相关风险采取事前防范、事中控制等措施，在未来的经营中公司将持续提升公司内部风险控制水平，并建立健全相关风险管理制度。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司已制定《年度报告重大差错责任追究制度》，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守公司相关内部管理制度。

2016年4月19日，第三届董事会第八次会议审议通过了《年度报告重大差错责任追究制度》，并已经2015年年度股东大会审议通过。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	大信审字[2018]第 15-00005 号
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层
审计报告日期	2018 年 3 月 29 日
注册会计师姓名	万方全、王健鹏
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	5 年
会计师事务所审计报酬	30 万元

审计报告正文：

审计报告

大信审字[2018]第 15-00005 号

苏州万龙电气集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了苏州万龙电气集团股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，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、合并及母公司股东权益变动表，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，公允反映了贵公司 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

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，我们独立于贵公司，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、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

1、事项描述

贵公司 2017 年实现营业收入 205,757,733.75 元，2016 年实现营业收入 231,200,517.02 元，2017 年营业收入较 2016 年下降 25,442,783.27 元，下降比例为 11.00%。收入是贵公司的关键业绩指标之一，收入确认对财务报表的影响较为重大，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们对贵公司收入确认关键审计事项实施的主要程序包括：

- (7) 了解、测试、评价管理层对收入确认相关内部控制制度的设计和运行的有效性；
- (8) 通过查阅销售合同、与管理层沟通等程序，了解和评价贵公司管理层的收入确认政策；
- (9) 实施分析程序，包括与上年同期比较分析、本期各月度波动、产品类别比较分析等分析程序；
- (10) 实施细节测试，包括抽取样本了解该客户、查阅销售合同、检查收入确认的支持性文件（发货单、快递单、验收单等）、销售发票等；
- (11) 实施截止测试程序，包括检查资产负债表日前后收入确认凭证、发货单、快递单、验收单、销售发票等；
- (12) 结合应收账款的审计，抽取样本函证本期收入确认金额，检查收入对应应收账款的收回。

（二）应收账款的减值

1、事项描述

截至 2017 年 12 月 31 日，贵公司合并应收账款账面余额 80,333,195.23 元，坏账准备 5,828,395.39 元，账面价值 74,504,799.84 元，占 2017 年度合并营业收入的 36.21%，占 2017 年末资产总额的 18.37%。由于贵公司管理层在确定应收账款预计可收回金额时需要运用重要会计估计和判断，且若应收账款不能按期收回或者无法收回对财务报表的影响较为重大，因此我们将应收账款的减值识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们对贵公司应收账款减值关键审计事项执行的主要审计程序包括：

- (1) 评价管理层对应收账款管理内部控制制度的设计和运行的有效性；
- (2) 通过查阅销售合同、检查以往货款的回收情况、与管理层沟通等程序了解和评价管理层对应收账款坏账准备计提的会计估计是否合理；
- (3) 复核贵公司对应收账款坏账准备的计提过程，包括按账龄分析法进行计提以及单项计提的坏账准备；
- (4) 对应收账款期末余额选取样本执行函证程序；
- (5) 比较前期坏账准备的计提数和实际发生数，对应收账款余额进行期后收款测试，评价本期应收

账款坏账准备计提的合理性。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。我们执行审计程序的结果，包括应对上述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

四、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2017 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见并不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，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贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、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工作的过程中，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，就可能导致对贵公司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贵公司不能持续经营。

（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。

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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。

我们还就遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：万方全

中国·北京

中国注册会计师：王健鹏

二〇一八年三月二十九日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、（一）	15,775,443.35	40,253,343.33
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、（二）	25,217,589.74	24,460,997.57
应收账款	五、（三）	74,504,799.84	70,442,468.72
预付款项	五、（四）	2,640,164.89	3,354,032.33
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	五、（五）	2,381,819.63	5,757,253.21
买入返售金融资产			
存货	五、（六）	68,263,693.68	64,719,683.45
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（七）	6,695,561.19	11,758,177.40
流动资产合计		195,479,072.32	220,745,956.01
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	五、（八）	43,713,768.73	38,127,680.22
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、（九）	14,062,775.06	16,048,908.92
投资性房地产	五、（十）	3,793,504.82	4,233,070.58
固定资产	五、（十一）	51,230,829.19	57,293,939.02
在建工程	五、（十二）	75,063,148.41	62,058,241.20
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、（十三）	11,961,723.12	12,255,484.21
开发支出			
商誉			

长期待摊费用			
递延所得税资产	五、(十四)	2,457,317.48	2,892,250.97
其他非流动资产	五、(十五)	7,874,706.18	7,874,706.18
非流动资产合计		210,157,772.99	200,784,281.30
资产总计		405,636,845.31	421,530,237.31
流动负债:			
短期借款	五、(十六)	125,000,000.00	123,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、(十七)	10,007,672.49	100,000.00
应付账款	五、(十八)	30,415,506.94	36,219,245.88
预收款项	五、(十九)	1,128,676.19	1,724,690.31
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、(二十)	6,785,781.03	10,237,333.07
应交税费	五、(二十一)	8,697,739.85	18,458,181.13
应付利息		169,565.45	206,795.72
应付股利			
其他应付款	五、(二十二)	2,328,212.27	1,652,299.01
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		184,533,154.22	191,598,545.12
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款	五、(二十三)	13,763,500.80	14,056,704.89
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	五、(二十四)	611,346.01	1,237,811.84
递延所得税负债			
其他非流动负债			

非流动负债合计		14,374,846.81	15,294,516.73
负债合计		198,908,001.03	206,893,061.85
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（二十五）	82,000,000.00	82,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（二十六）	39,289,441.47	39,289,441.47
减：库存股			
其他综合收益	五、（二十七）	12,378,747.96	12,280,495.01
专项储备			
盈余公积	五、（二十八）	15,389,643.27	14,527,816.49
一般风险准备			
未分配利润	五、（二十九）	41,163,982.51	52,300,859.63
归属于母公司所有者权益合计		190,221,815.21	200,398,612.60
少数股东权益		16,507,029.07	14,238,562.86
所有者权益合计		206,728,844.28	214,637,175.46
负债和所有者权益总计		405,636,845.31	421,530,237.31

法定代表人：王立权 主管会计工作负责人： 王志刚 会计机构负责人： 纪娟

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		10,242,454.97	25,042,482.49
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		10,978,007.76	13,034,154.87
应收账款	十三、（一）	61,967,807.49	93,236,284.21
预付款项		1,255,392.07	2,120,910.07
应收利息			
应收股利		10,000,000.00	48,720,000.00
其他应收款	十三、（二）	3,145,846.78	13,095,140.13
存货		1,861,230.42	6,414,549.24
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		935,823.35	2,097,980.66
流动资产合计		100,386,562.84	203,761,501.67
非流动资产：			
可供出售金融资产		5,000,000.00	

持有至到期投资			
长期应收款		15,707,213.76	15,469,421.94
长期股权投资	十三、(三)	96,345,873.06	64,557,006.92
投资性房地产			
固定资产		23,077,433.03	25,097,293.31
在建工程		75,042,240.77	62,058,241.20
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		10,538,153.01	10,781,892.29
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		972,831.46	2,226,254.03
其他非流动资产		7,874,706.18	7,874,706.18
非流动资产合计		234,558,451.27	188,064,815.87
资产总计		334,945,014.11	391,826,317.54
流动负债：			
短期借款		105,000,000.00	95,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		10,007,672.49	100,000.00
应付账款		38,644,453.8	91,584,908.81
预收款项		903,682.08	1,609,031.62
应付职工薪酬		3,401,661.63	4,026,783.38
应交税费		5,590,339.26	13,248,236.09
应付利息		169,565.45	193,504.05
应付股利			
其他应付款		1,826,540.68	8,254,556.87
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		165,543,915.39	214,017,020.82
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			

预计负债			
递延收益		611,346.01	1,237,811.84
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		611,346.01	1,237,811.84
负债合计		166,155,261.40	215,254,832.66
所有者权益：			
股本		82,000,000.00	82,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		38,608,376.84	38,608,376.84
减：库存股			
其他综合收益		-725,583.11	-725,583.11
专项储备			
盈余公积		15,389,643.27	14,527,816.49
一般风险准备			
未分配利润		33,517,315.71	42,160,874.66
所有者权益合计		168,789,752.71	176,571,484.88
负债和所有者权益合计		334,945,014.11	391,826,317.54

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		205,757,733.75	231,200,517.02
其中：营业收入	五、(三十)	205,757,733.75	231,200,517.02
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		196,835,359.09	213,200,405.96
其中：营业成本	五、(三十)	101,884,445.02	118,935,090.95
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、(三十一)	3,442,139.04	3,118,834.10
销售费用	五、(三十一)	25,745,889.12	26,898,073.33

管理费用	五、(三十三)	57,027,555.16	57,190,758.91
财务费用	五、(三十四)	6,015,997.60	5,024,715.65
资产减值损失	五、(三十五)	2,719,333.15	2,032,933.02
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）	五、(三十六)	-1,986,133.86	-1,776,684.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五、(三十六)	-1,986,133.86	-1,776,684.84
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	五、(三十七)	905,607.50	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		7,841,848.3	16,223,426.22
加：营业外收入	五、(三十八)	2,576,686.71	4,026,781.55
减：营业外支出		39,257.15	2,124,660.31
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		10,379,277.86	18,125,547.46
减：所得税费用	五、(三十九)	3,401,085.06	2,748,755.57
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,978,192.80	15,376,791.89
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
(一)按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润		6,978,192.80	15,376,791.89
2. 终止经营净利润			
(二)按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		853,243.14	-396,932.16
2. 归属于母公司所有者的净利润		6,124,949.66	15,773,724.05
六、其他综合收益的税后净额		192,652.84	579,488.88
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		98,252.95	228,688.07
(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		98,252.95	228,688.07
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			-136,431.14
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		98,252.95	365,119.21
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		94,399.89	350,800.81
七、综合收益总额		7,170,845.64	15,956,280.77
归属于母公司所有者的综合收益总额		6,223,202.61	16,002,412.12
归属于少数股东的综合收益总额		947,643.03	-46,131.35
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	十四、（二）	0.08	0.19
（二）稀释每股收益	十四、（二）	0.08	0.19

法定代表人：王立权 主管会计工作负责人： 王志刚 会计机构负责人： 纪娟

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十三、（四）	171,930,140.57	219,062,464.60
减：营业成本	十三、（四）	135,604,707.96	163,123,523.40
税金及附加		1,737,525.92	1,795,875.82
销售费用		5,662,724.97	14,534,980.63
管理费用		28,402,182.49	35,593,665.61
财务费用		4,597,492.58	3,920,144.85
资产减值损失		-2,140,699.49	2,995,828.05
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）	十三、（五）	9,629,866.14	46,943,315.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		549,778.46	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		8,245,850.74	44,041,761.40
加：营业外收入		1,664,974.92	2,580,422.92
减：营业外支出		39,135.26	2,461,880.71
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		9,871,690.40	44,160,303.61
减：所得税费用		1,253,422.57	-1,027,189.34
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		8,618,267.83	45,187,492.95
（一）持续经营净利润		8,618,267.83	45,187,492.95
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			-136,431.14
（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			-136,431.14
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			-136,431.14
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		8,618,267.83	45,051,061.81
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益		0.11	0.55
(二) 稀释每股收益		0.11	0.55

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		261,213,344.34	268,625,755.57
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、(四十)	2,586,419.30	3,624,280.22
经营活动现金流入小计		263,799,763.64	272,250,035.79
购买商品、接受劳务支付的现金		130,567,333.11	123,924,287.76
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		61,953,190.14	59,581,315.55
支付的各项税费		23,898,102.52	21,147,842.91
支付其他与经营活动有关的现金	五、(四十)	36,500,500.52	38,691,612.03
经营活动现金流出小计		252,919,126.29	243,345,058.25
经营活动产生的现金流量净额		10,880,637.35	28,904,977.54
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			100,000.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		10,000,000.00	
投资活动现金流入小计		10,000,000.00	100,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		11,403,886.14	17,973,667.26
投资支付的现金		5,000,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		10,000,000	
投资活动现金流出小计		26,403,886.14	17,973,667.26
投资活动产生的现金流量净额		-16,403,886.14	-17,873,667.26
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,320,823.18	13,696,726.92
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,320,823.18	9,196,726.92
取得借款收到的现金		135,000,000.00	127,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、(四十)	7,500,000.00	
筹资活动现金流入小计		143,820,823.18	140,696,726.92
偿还债务支付的现金		133,000,000.00	108,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		21,774,656.71	28,630,900.49
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、(四十)	8,009,280.00	1,477,634.01
筹资活动现金流出小计		162,783,936.71	138,108,534.50
筹资活动产生的现金流量净额		-18,963,113.53	2,588,192.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		8,462.34	144,612.20
五、现金及现金等价物净增加额		-24,477,899.98	13,764,114.90
加：期初现金及现金等价物余额	五、(四十一)	40,253,343.33	26,489,228.43
六、期末现金及现金等价物余额		15,775,443.35	40,253,343.33

法定代表人：王立权 主管会计工作负责人： 王志刚 会计机构负责人： 纪娟

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		236,753,029.61	204,836,902.31
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		11,052,997.83	1,427,035.18
经营活动现金流入小计		247,806,027.44	206,263,937.49
购买商品、接受劳务支付的现金		149,291,687.06	86,518,640.03
支付给职工以及为职工支付的现金		21,714,004.71	41,169,245.92
支付的各项税费		11,031,986.36	11,776,752.15
支付其他与经营活动有关的现金		20,866,346.36	23,139,621.06
经营活动现金流出小计		202,904,024.49	162,604,259.16
经营活动产生的现金流量净额		44,902,002.95	43,659,678.33
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		10,000,000.00	
投资活动现金流入小计		10,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,070,102.47	17,014,967.25
投资支付的现金		38,775,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		10,000,000.00	
投资活动现金流出小计		58,845,102.47	17,014,967.25
投资活动产生的现金流量净额		-48,845,102.47	-17,014,967.25
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			4,500,000.00
取得借款收到的现金		115,000,000.00	95,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		115,000,000.00	99,500,000.00
偿还债务支付的现金		105,000,000.00	95,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		20,856,742.38	27,785,609.28
支付其他与筹资活动有关的现金			178,301.88
筹资活动现金流出小计		125,856,742.38	122,963,911.16
筹资活动产生的现金流量净额		-10,856,742.38	-23,463,911.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-185.62	141.53
五、现金及现金等价物净增加额		-14,800,027.52	3,180,941.45

加：期初现金及现金等价物余额		25,042,482.49	21,861,541.04
六、期末现金及现金等价物余额		10,242,454.97	25,042,482.49

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	82,000,000.00				39,289,441.47		12,280,495.01		14,527,816.49		52,300,859.63	14,238,562.86	214,637,175.46
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	82,000,000.00				39,289,441.47		12,280,495.01		14,527,816.49		52,300,859.63	14,238,562.86	214,637,175.46
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							98,252.95		861,826.78		-11,136,877.12	2,268,466.21	-7,908,331.19

(一) 综合收益总额						98,252.95				6,124,949.66	947,643.03	7,170,845.64
(二) 所有者投入和减少资本											1,320,823.18	1,320,823.17
1. 股东投入的普通股											1,320,823.18	1,320,823.17
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								861,826.78	-17,261,826.78			-16,400,000.00
1. 提取盈余公积								861,826.78	-861,826.78			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-16,400,000.00			-16,400,000.00
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												
四、本年期末余额	82,000,000.00				39,289,441.47		12,378,747.96		15,389,643.27	41,163,982.51	16,507,029.07	206,728,844.28

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										

一、上年期末余额	81,000,000.00			30,942,134.16		12,051,806.94		10,009,067.19		64,005,884.88	5,769,031.92	203,777,925.09
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	81,000,000.00			30,942,134.16		12,051,806.94		10,009,067.19		64,005,884.88	5,769,031.92	203,777,925.09
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,000,000.00			8,347,307.31		228,688.07		4,518,749.30		-11,705,025.25	8,469,530.94	10,859,250.37
（一）综合收益总额						228,688.07				15,773,724.05	-46,131.35	15,956,280.77
（二）所有者投入和减少资本	1,000,000.00			8,347,307.31							8,515,662.29	17,862,969.60
1. 股东投入的普通股	1,000,000.00			3,321,698.12							9,196,726.92	13,518,425.04
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计				4,344,544.56								4,344,544.56

入所有者权益的金额												
4. 其他				681,064.63							-681,064.63	
(三) 利润分配								4,518,749.30	-27,478,749.30			-22,960,000.00
1. 提取盈余公积								4,518,749.30	-4,518,749.30			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-22,960,000.00			-22,960,000.00
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												
四、本年期末余额	82,000,000.00			39,289,441.47		12,280,495.01		14,527,816.49		52,300,859.63	14,238,562.86	214,637,175.46

法定代表人：王立权 主管会计工作负责人： 王志刚 会计机构负责人： 纪娟

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	82,000,000.00				38,608,376.84		-725,583.11		14,527,816.49		42,160,874.66	176,571,484.88
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	82,000,000.00				38,608,376.84		-725,583.11		14,527,816.49		42,160,874.66	176,571,484.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									861,826.78		-8,643,558.95	-7,781,732.17
（一）综合收益总额											8,618,267.83	8,618,267.83
（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							861,826.78	-17,261,826.78	-16,400,000.00		
1. 提取盈余公积							861,826.78	-861,826.78			
2. 提取一般风险准备								-16,400,000.00	-16,400,000.00		
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年期末余额	82,000,000.00				38,608,376.84		-725,583.11	15,389,643.27	33,517,315.71	168,789,752.71	

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	81,000,000.00				30,942,134.16		-589,151.97		10,009,067.19		24,452,131.01	145,814,180.39
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	81,000,000.00				30,942,134.16		-589,151.97		10,009,067.19		24,452,131.01	145,814,180.39
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,000,000.00				7,666,242.68		-136,431.14		4,518,749.30		17,708,743.65	30,757,304.49
（一）综合收益总额							-136,431.14				45,187,492.95	45,051,061.81
（二）所有者投入和减少资本	1,000,000.00				7,666,242.68							8,666,242.68
1. 股东投入的普通股	1,000,000.00				3,321,698.12							4,321,698.12
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					4,344,544.56							4,344,544.56
4. 其他												
（三）利润分配									4,518,749.30		-27,478,749.30	-22,960,000.00
1. 提取盈余公积									4,518,749.30		-4,518,749.30	
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配											-22,960,000.00	-22,960,000.00
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												
四、本年期末余额	82,000,000.00				38,608,376.84		-725,583.11		14,527,816.49		42,160,874.66	176,571,484.88

苏州万龙电气集团股份有限公司

财务报表附注

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

一、企业的基本情况

(一) 企业注册地、组织形式和总部地址。

公司名称: 苏州万龙电气集团股份有限公司(以下简称“本公司”、“苏州万龙”)

历史沿革: 本公司系在苏州万龙科技有限公司的基础上采用整体变更方式设立的股份有限公司。苏州万龙科技有限公司是由王立权、程玉标、贺寿坤、李志兵和陆达成于 2004 年 11 月 9 日共同以现金出资设立的有限责任公司, 后更名为苏州万龙集团有限公司。2008 年 11 月 26 日苏州万龙集团有限公司整体变更为股份有限公司, 公司名称变更为苏州万龙电气集团股份有限公司。本公司股票于 2015 年 1 月 27 日起在全国股转系统挂牌公开转让。

股票代码: 831701

注册地址: 苏州工业园区东宏路 41、43 号

组织形式: 股份有限公司

总部地址: 苏州工业园区东宏路 41、43 号

(二) 企业的业务性质和主要经营活动。

1、所处行业

按照中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)的分类, 本公司应属于: 制造业—电气机械和器材制造业(C38); 按照《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011), 本公司应属于“电气机械和器材制造业(C38)”中的“输配电及控制设备制造(C382)”。

2、主要产品和服务

本公司专注于低压电器行业中的智能控制器、智能断路器、电力电子产品、交直流系统及成套装置和电磁附件等产品的研发、生产和销售。

3、客户性质

本公司主要产品控制器配套于行业内上百家断路器整机厂; 中低压配电自动化系统工程为工程项目运作模式, 多年来在发电厂、石化等行业积累了较多的项目经验; 电动机智能控制器及控制与保护开关产品于 2000 年就率先通过了行业鉴定, 是国内首家在发电厂厂用电推广的国产品牌产品, 当前已逐步扩大至化工、石化、水泥、轻工等行业, 已有了较好较多的行业应用实绩。

4、商业模式

本公司商业模式为：产品研发-生产-销售-售后服务。

基于对控制器、断路器、电力电子产品、交直流系统及成套装备及电子附件市场需求的深刻理解和精准把握，一方面设计、研发市场需求量大、标准化程度较高的产品，然后依托本公司多年积累的销售渠道，使用“直销加经销”的销售模式将产品销售给终端客户，并对客户提供售后服务从而获得收入、利润和现金流；另一方面，本公司依托拥有的各种电力电子技术、软件开发技术及其自主知识产权，为客户设计、研发具有针对性强和应用信息化程度高的一体化系统解决方案，并对客户提供长期的售后技术服务和咨询服务，从而获得收入、利润和现金流。

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经本公司董事会于 2018 年 3 月 29 日决议批准报出。

（四）本年度合并财务报表范围

本年度合并财务报表的范围包括本公司，以及本公司的控股子公司上海磊跃自动化设备有限公司（以下简称“上海磊跃”）、射阳伟龙电气有限公司（以下简称“射阳伟龙”）、北京清电华力电气自动化科技有限公司（以下简称“北京清电华力”）、苏州万龙智能配电自动化有限公司（以下简称“智能配电”）、澳苏投资发展有限公司（以下简称“澳苏投资”）、苏州万龙智能电器有限公司（以下简称“智能电器”）、苏州万龙工控自动化有限公司（以下简称“万龙工控”）、上海射苏电气自动化有限公司（以下简称“上海射苏”）。

合并范围的变更见“本附注六、合并范围的变更”。

合并范围内子公司的情况见“本附注七、在其他主体中的权益”。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础：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》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营：本公司管理层对苏州万龙自 2017 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行评价后，认为不存在对持续经营能力产生重大怀疑的事项。

三、重要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2017 年 12 月 31 日的财务状况、2017 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

(三) 营业周期

本公司以一年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

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 企业合并

1、同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日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之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

(六) 合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围

本公司将全部子公司纳入合并财务报表范围。

2、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

3、合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公

司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

4、合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

(七) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1、合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2、共同经营的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按其份额确认共同持有的资产或负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3、合营企业的会计处理

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理，不享有共同控制的参与方应当根据其对该合营企业的影响程度进行会计处理。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付

的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(九) 外币业务及外币财务报表折算

1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2、外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。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。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(十) 金融工具

1、金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债和权益工具。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债，或权益工具。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的交易

性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

2、金融工具的计量

本公司金融工具始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3、本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如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；如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。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。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。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期

损益。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续12个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价（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投资成本。
期末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；如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。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于20%，反弹持续时间未超过6个月的均作为持续下跌期间。

（十一） 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1、 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项期末余额中50万元（含50万元）以上，有客观证据表明可收回性与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存在明显差异的应收款项，确定为单项金额重大并单项计提坏账的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大、有客观证据表明可收回性与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存在明显差异的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，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	款项性质及风险特征
按款项账龄的组合	未按单项计提坏账准备的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
按款项账龄的组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

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	5
1 至 2 年	20	20
2 至 3 年	50	50
3 年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	账龄 1 年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

(十二) 存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

(十三) 长期股权投资

1、初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

(十四) 投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

(十五) 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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先

估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	5-10	5	9.5-19
运输设备	4	5	23.75
电子设备	3	5	31.67

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

（十六） 在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造(包括安装)工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十七） 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

资本化期间，是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。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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；占用一般借款按照

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，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十八） 无形资产

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。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。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

（十九） 长期资产减值

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、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立

产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(二十) 长期待摊费用

本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。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若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。

(二十一) 职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利

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

3、辞退福利

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利

时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

(二十二) 预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十三) 股份支付

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。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。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

(二十四) 收入

(1) 销售商品

本公司销售的产品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②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；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

对于智能控制器、智能断路器、电力电子产品和电磁附件等产品销售行为，内销货物以客户验收合格后确认收入；外销货物采用离岸价格（FOB）确认，即商品被装上指定货船时风险报酬转移，公司确认收入；经销商模式下为买断式销售，以经销商验收合格后确认收入。

对于交直流系统及成套装置等销售项目，以产品交付、安装调试完毕并通过客户的验收之后，确认收入。

（2）提供劳务

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。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

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。

（3）让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

（二十五）政府补助

1、政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两类型。

2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，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。其中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。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。计入当期损益时，与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

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，确认为与资产相关的

政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

4、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的有关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

(二十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

(二十七) 租赁

1、经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

(二十八) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

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》（财会〔2017〕30 号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2017 年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述两项准则和财会〔2017〕30 号的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额	上期重述金额	上期列报在营业外收入的金额	上期列报在营业外支出的金额
与本公司日常活动相关的政府补助计入其他收益	其他收益	905,607.50	—	—	—

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税销售额计缴	17%
城市维护建设税	按已缴流转税额计缴	5%、7%
教育费附加	按已缴流转税额计缴	3%
地方教育费附加	按已缴流转税额计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、25%、30%

本期合并范围内，各公司企业所得税税率如下：

纳税主体名称	所得税税率
苏州万龙电气集团股份有限公司	15%
上海磊跃自动化设备有限公司	15%
射阳伟龙电气有限公司	25%
北京清电华力电气自动化科技有限公司	15%
苏州万龙智能配电自动化有限公司	25%
澳苏投资发展有限公司	30%
苏州万龙智能电器有限公司	25%
苏州万龙工控自动化有限公司	25%
上海射苏电气自动化有限公司	25%

（二）重要税收优惠及批文

本公司于 2015 年 10 月 10 日经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准取得 GF201532001264 号高新技术企业证书。本公司经税务机关批准，自 2015 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止按照 15% 的优惠税率计缴企业所得税。

子公司上海磊跃自动化设备有限公司于 2017 年 11 月 23 日经上海市科学技术委员会、上海市财政厅、上海市国家税务局、上海市地方税务局批准取得 GR201731002035 号高新技术企业证书。上海磊跃经税务机关批准，自 2017 年 1 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日止按照 15% 的优惠税率计缴企业所得税。

子公司北京清电华力电气自动化科技有限公司于 2016 年 12 月 22 日经北京市科学技术委员会、北京市财政厅、北京市国家税务局、北京市地方税务局批准取得 GR201611006090 号高新技术企业证书。北京清电华力经税务机关批准，自 2016 年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日止按照 15% 的优惠税率计缴企业所得税。

五、合并财务报表重要项目注释

(一) 货币资金

类别	期末余额	期初余额
现金	666,676.41	96,396.09
银行存款	15,105,530.82	40,053,711.12
其他货币资金	3,236.12	103,236.12
合计	15,775,443.35	40,253,343.33
其中：存放在境外的款项总额	1,007,666.50	1,542,924.62

注 1：其他货币资金为公务信用卡存款。

注 2：存放在境外的款项为境外子公司澳苏投资在澳大利亚的银行存款。

(二) 应收票据

类别	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	25,217,589.74	24,460,997.57
合计	25,217,589.74	24,460,997.57

注：截止 2017 年 12 月 31 日，已背书但尚未到期的应收票据总金额为 44,638,388.41 元，已质押未到期的应收票据总金额为 6,847,993.10 元，已贴现未到期的应收票据总金额为 2,572,774.85 元。已背书未到期的应收票据和已贴现未到期的应收票据均已终止确认。

(三) 应收账款

1、应收账款分类

类别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单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	80,333,195.23	100.00	5,828,395.39	7.26
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				

类别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
合计	80,333,195.23	100.00	5,828,395.39	7.26

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单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	75,653,555.92	100.00	5,211,087.20	6.89
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	75,653,555.92	100.00	5,211,087.20	6.89

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内	73,897,549.99	5	3,694,887.49	69,800,788.93	5	3,490,039.45
1 至 2 年	4,129,689.06	20	825,927.81	4,676,641.16	20	935,328.23
2 至 3 年	1,996,752.20	50	998,376.11	780,812.63	50	390,406.32
3 年以上	309,203.98	100	309,203.98	395,313.20	100	395,313.20
合计	80,333,195.23		5,828,395.39	75,653,555.92		5,211,087.20

2、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额为 958,116.62 元；本期实际核销应收账款金额为 350,808.42 元；本期收回坏账准备金额为 9,999.99 元。

3、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
北京公共交通控股（集团）有限公司	8,360,172.00	10.40	418,008.60
上海通用电气开关有限公司	7,564,893.62	9.42	378,244.68
浙江天正电气股份有限公司	4,912,122.40	6.11	245,606.12
本钢板材股份有限公司	4,200,000.02	5.23	210,000.00
浙江天正智能电器有限公司	4,054,528.88	5.05	202,726.44
合计	29,091,716.92	36.21	1,454,585.84

(四) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额	期初余额

	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,073,237.77	78.53	2,721,694.18	81.15
1年以上	566,927.12	21.47	632,338.15	18.85
合计	2,640,164.89	100.00	3,354,032.33	100.00

2、预付款项金额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
吴江钢明净化彩板厂货款	225,150.00	8.53
江苏省电力公司苏州供电公司	206,804.33	7.83
东阳市家私有限公司	200,000.00	7.58
吴江市金盛电器桥架有限公司	167,500.00	6.34
北京诚显明德工控科技发展有限公司	162,851.00	6.17
合计	962,305.33	36.45

(五)其他应收款

1、其他应收款

类别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单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	2,948,291.47	100.00	566,471.84	19.21
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	2,948,291.47	100.00	566,471.84	19.21

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单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	6,651,215.17	100.00	893,961.96	13.44
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	6,651,215.17	100.00	893,961.96	13.44

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	1,278,384.35	5	63,919.22	5,201,337.43	5	260,066.87
1至2年	1,430,153.12	20	286,030.62	821,084.21	20	164,216.84
2至3年	46,464.00	50	23,232.00	318,230.57	50	159,115.29

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
3 以上	193,290.00	100	193,290.00	310,562.96	100	310,562.96
合计	2,948,291.47		566,471.84	6,651,215.17		893,961.96

2、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期转回坏账准备金额为 327,490.12 元。

3、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
业务备用金	867,931.61	2,903,788.60
员工因私借款	1,230,000.00	2,669,300.00
押金、投标保证金	336,164.57	999,464.57
单位往来	514,195.29	78,662.00
合计	2,948,291.47	6,651,215.17

4、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
杨勇	员工借款	250,000.00	1-2 年	8.48	50,000.00
周文才	员工借款	250,000.00	1-2 年	8.48	50,000.00
严冬	员工借款	250,000.00	1-2 年	8.48	50,000.00
许志刚	员工借款	250,000.00	1-2 年	8.48	50,000.00
北京东道圆教育科技有限公司	单位往来	187,016.81	1 年以内	6.34	9,350.84
合计		1,187,016.81		40.26	209,350.84

(六) 存货

1、存货的分类

存货类别	期末数			期初数		
	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	56,593,319.78	1,584,699.07	55,008,620.71	49,563,136.22	1,687,071.79	47,876,064.43
在产品	1,530,233.26		1,530,233.26	4,475,579.52		4,475,579.52
库存商品	12,101,905.23	1,076,267.01	11,025,638.22	13,300,485.08	932,445.58	12,368,039.50
发出商品	699,201.49		699,201.49			
合计	70,924,659.76	2,660,966.08	68,263,693.68	67,339,200.82	2,619,517.37	64,719,683.45

2、存货跌价准备的增减变动情况

存货类别	期初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
原材料	1,687,071.79	1,514,479.39		1,616,852.11	1,584,699.07

存货类别	期初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
库存商品	932,445.58	574,227.26		430,405.83	1,076,267.01
合计	2,619,517.37	2,088,706.65		2,047,257.94	2,660,966.08

(七) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税	393,126.94	225,199.89
待抵扣增值税进项税额	6,302,434.25	11,532,977.51
合计	6,695,561.19	11,758,177.40

(八) 可供出售金融资产

1、可供出售金融资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	43,713,768.73		43,713,768.73	38,127,680.22		38,127,680.22
其中：按公允价值计量的	38,713,768.73		38,713,768.73	38,127,680.22		38,127,680.22
按成本计量的	5,000,000.00		5,000,000.00			
合计	43,713,768.73		43,713,768.73	38,127,680.22		38,127,680.22

注 1：按成本计量的可供出售权益工具为本公司于 2017 年 6 月 6 日董事会审议通过出资人民币 500 万投资设立参股公司紫金润城投资有限公司，其注册资本为人民币 5000 万元，本公司占比 10%；

注 2：按公允价值计量的可供出售权益工具为子公司持有的澳大利亚上市公司 TNG 公司的股票。子公司澳苏投资 2012 年 1 月 18 日购入 TNG 公司股份 59,808,643 股，购入价格 0.11 澳元，合计金额 6,578,961 澳元。报告期内该可供出售金融资产基本情况如下：

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
持股数量（股）	56,308,643	56,308,643
持股比例（%）	10.17	10.17
股票价格（澳元）	0.135	0.135
可供出售金融资产公允价值（澳元）	7,601,666.81	7,601,666.81
汇率（澳元兑人民币）	5.0928	5.0157
可供出售金融资产公允价值（人民币元）	38,713,768.73	38,127,680.22

2、期末按公允价值计量的可供出售金融资产

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	合计
权益工具的成本	40,667,685.79	40,667,685.79
公允价值	38,713,768.73	38,127,680.22
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	24,490,882.06	24,490,882.06

其中：归属于母公司所有者享有的部分	12,490,349.85	12,490,349.85
归属于少数股东享有的部分	12,000,532.21	12,000,532.21
已计提减值金额	20,486,075.39	20,486,075.39
合计	38,713,768.73	38,127,680.22

3、报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	合计
期初已计提减值余额	20,486,075.39	20,486,075.39
本期计提		
本期减少		
期末已计提减值余额	20,486,075.39	20,486,075.39

4、可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

可供出售权益工具项目	投资成本	期末公允价值	公允价值相对于成本的下跌幅度(%)	持续下跌时间(个月)	已计提减值金额	未计提减值原因
TNG 股票	40,667,685.79	38,713,768.73	6.25		20,486,075.39	
合计	40,667,685.79	38,713,768.73	6.25		20,486,075.39	

(九)长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
苏州天索投资有限公司	16,048,908.92			-1,986,133.86						14,062,775.06	
合计	16,048,908.92			-1,986,133.86						14,062,775.06	

(十) 投资性房地产

按成本计量的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	9,164,834.24	9,164,834.24
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	9,164,834.24	9,164,834.24
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	4,931,763.66	4,931,763.66
2. 本期增加金额	439,565.76	439,565.76
其中：计提或摊销	439,565.76	439,565.76
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	5,371,329.42	5,371,329.42
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	3,793,504.82	3,793,504.82
2. 期初账面价值	4,233,070.58	4,233,070.58

注：2017年12月31日用于抵押的投资性房地产原值为6,755,748.82元，累计折旧为4,171,317.94元，账面价值为2,584,430.88元，投资性房地产抵押明细详见下表：

固定资产类别	权利证书	投资性房地产原值	抵押单位	抵押用途	抵押期限
房屋建筑物	沪房地普字(2014)第021002号	6,755,748.82	上海农商银行	银行借款	2017-6-30至2018-6-29

上述“沪房地普字(2014)第021002号”房产为子公司上海磊跃用于流动资金贷款抵押，截止2017年12月31日，抵押借款总金额为20,000,000.00元。

(十一) 固定资产

1、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	70,325,617.37	48,442,220.00	3,150,018.06	5,747,553.57	127,665,409.00
2. 本期增加金额	39,034.04	1,714,382.52	122,051.28	160,158.16	2,035,626.00
其中：购置		369,924.79	122,051.28	160,158.16	652,134.23
在建工程转入		1,344,457.73			1,344,457.73

外币报表折算影响	39,034.04				39,034.04
3.本期减少金额					
4.期末余额	70,364,651.41	50,156,602.52	3,272,069.34	5,907,711.73	129,701,035.00
二、累计折旧					
1.期初余额	30,092,058.35	33,797,882.25	1,370,643.42	5,110,885.96	70,371,469.98
2.本期增加金额	3,258,324.18	3,909,862.11	495,635.38	434,914.16	8,098,735.83
其中：计提	3,253,770.21	3,909,862.11	495,635.38	434,914.16	8,094,181.86
外币报表折算影响	4,553.97				4,553.97
3.本期减少金额					
4.期末余额	33,350,382.53	37,707,744.36	1,866,278.80	5,545,800.12	78,470,205.81
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	37,014,268.88	12,448,858.16	1,405,790.54	361,911.61	51,230,829.19
2.期初账面价值	40,233,559.02	14,644,337.75	1,779,374.64	636,667.61	57,293,939.02

注 1:2017 年 12 月 31 日用于抵押的固定资产原值为 3,162,731.40 元，累计折旧为 2,182,160.52 元，账面价值为 980,570.88 元，固定资产抵押明细详见下表：

固定资产类别	权利证书	固定资产原值	抵押单位	抵押用途	抵押期限
房屋建筑物	沪房地普字（2014）第 021002 号	3,162,731.40	上海农商银行	银行借款	2017-6-30 至 2018-6-29

上述“沪房地普字（2014）第 021002 号”房产为子公司上海磊跃用于流动资金贷款抵押，截止 2017 年 12 月 31 日，抵押借款总金额为 20,000,000.00 元。

注 2:截止 2017 年 12 月 31 日，已经提足折旧仍继续使用的固定资产原值为 13,882,055.99 元，累计折旧为 13,190,088.74 元，期末账面价值为 691,967.25 元。

2、截止 2017 年 12 月 31 日，无暂时闲置的固定资产。

（十二）在建工程

1、在建工程基本情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
自制设备	20,907.64		20,907.64	529,596.93		529,596.93
吴江区同里镇屯南村工业厂房	64,988,516.03		64,988,516.03	61,528,644.27		61,528,644.27
万龙大厦	10,053,724.74		10,053,724.74			
合计	75,063,148.41		75,063,148.41	62,058,241.20		62,058,241.20

注 1:在建工程-吴江区同里镇屯南村工业厂房为本公司通过法院拍卖平台购买的厂房和土地，目前正在装修和改造。

注 2:在建工程-万龙大厦为本公司在建的办公大楼，目前正在建设中。

2、重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
吴江区同里镇屯南村工业厂房	78,284,834.27	61,528,644.27	3,459,871.76			64,988,516.03
万龙大厦	150,00,000.00		10,053,724.74			10,053,724.74
项目名称	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
吴江区同里镇屯南村工业厂房	83.02	83.02				自筹
万龙大厦	6.70	6.70				自筹

(十三) 无形资产

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.期初余额	13,061,364.42	2,175,755.93	15,237,120.35
2.本期增加金额	272,833.86		272,833.86
其中：购置	272,833.86		272,833.86
3.本期减少金额			
4.期末余额	13,334,198.28	2,175,755.93	15,509,954.21
二、累计摊销			
1.期初余额	1,816,458.39	1,165,177.75	2,981,636.14
2.本期增加金额	261,227.28	305,367.67	566,594.95
其中：计提	261,227.28	305,367.67	566,594.95
3.本期减少金额			
4.期末余额	2,077,685.67	1,470,545.42	3,548,231.09
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	11,256,512.61	705,210.51	11,961,723.12
2.期初账面价值	11,244,906.03	1,010,578.18	12,255,484.21

(十四) 递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
资产减值准备	1,610,289.28	9,055,833.31	1,428,601.65	8,724,566.53
递延收益	91,701.90	611,346.01	185,671.78	1,237,811.84

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
未实现内部交易损益	604,162.94	4,027,752.95	453,407.36	3,022,715.74
股份支付			651,681.68	4,344,544.56
本期暂扣工资	151,163.36	1,007,755.76	172,888.50	1,152,590.02
小计	2,457,317.48	14,702,688.03	2,892,250.97	18,482,228.69

(十五) 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付购房款	701,586.18	701,586.18
预付土地使用权款	7,173,120.00	7,173,120.00
合计	7,874,706.18	7,874,706.18

(十六) 短期借款

1、短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
抵押并担保借款	20,000,000.00	28,000,000.00
保证借款	105,000,000.00	95,000,000.00
合计	125,000,000.00	123,000,000.00

注 1: 抵押并担保借款是子公司上海磊跃以账面原值为 9,918,480.22 元的房产做抵押,同时关联方王志刚提供担保获取流动资金贷款,截止 2017 年 12 月 31 日,借款金额为 20,000,000.00 元。

注 2: 保证借款期末余额中有 3000 万元为王立权、许成秀提供担保,7000 万元为王立权、王志刚提供担保,500 万元为王志刚、纪娟提供担保。

(十七) 应付票据

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	10,007,672.49	100,000.00
合计	10,007,672.49	100,000.00

(十八) 应付账款

项目	期末余额	期初余额
1 年以内(含 1 年)	27,067,919.61	31,696,153.07
1 年以上	3,347,587.33	4,523,092.81
合计	30,415,506.94	36,219,245.88

(十九) 预收款项

项目	期末余额	期初余额
1 年以内(含 1 年)	993,580.31	1,629,755.40
1 年以上	135,095.88	94,934.91

项目	期末余额	期初余额
合计	1,128,676.19	1,724,690.31

(二十) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、短期薪酬	10,237,333.07	52,925,096.50	56,376,648.54	6,785,781.03
二、离职后福利-设定提存计划		5,011,324.80	5,011,324.80	
合计	10,237,333.07	57,936,421.30	61,387,973.34	6,785,781.03

2、 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.工资、奖金、津贴和补贴	9,970,271.80	47,816,231.67	51,438,412.31	6,348,091.16
2.职工福利费		2,557,072.82	2,557,072.82	
3.社会保险费		1,465,121.26	1,465,121.26	
其中：医疗保险费		1,015,416.29	1,015,416.29	
工伤保险费		299,916.34	299,916.34	
生育保险费		149,788.63	149,788.63	
4.住房公积金		377,950.00	377,950.00	
5.工会经费和职工教育经费	267,061.27	708,720.75	538,092.15	437,689.87
合计	10,237,333.07	52,925,096.50	56,376,648.54	6,785,781.03

3、 设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		4,748,913.28	4,748,913.28	
2、失业保险费		262,411.52	262,411.52	
合计		5,011,324.80	5,011,324.80	

(二十一) 应交税费

税种	期末余额	期初余额
增值税	6,166,704.31	15,296,268.05
城市维护建设税	454,637.45	361,678.65
企业所得税	1,592,039.46	1,771,248.86
个人所得税	84,640.60	558,998.47
教育费附加	160,372.89	265,748.28
其他	239,345.14	204,238.82
合计	8,697,739.85	18,458,181.13

(二十二) 其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
其他单位往来	608,578.18	492,193.20
员工个人往来	929,971.79	953,860.90
押金、保证金	789,662.30	206,244.91
合计	2,328,212.27	1,652,299.01

(二十三) 长期应付款

项目	期限	期末余额	期初余额
苏州贝佳投资有限公司	不固定	13,763,500.80	14,056,704.89
合计		13,763,500.80	14,056,704.89

注：长期应付款为非全资子公司澳苏投资发展有限公司的股东苏州贝佳投资有限公司为其提供的无固定期限借款，期初余额为2,802,541.00澳元，本期已偿还100,000.00澳元，期末余额为2,702,541.00澳元，折合人民币13,763,500.80元。

(二十四) 递延收益

1、递延收益按类别列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
政府拆迁补偿	1,237,811.84		626,465.83	611,346.01	拆迁形成的与资产相关的政府补助
合计	1,237,811.84		626,465.83	611,346.01	

2、政府补助项目情况

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入损益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
政府拆迁补偿	1,237,811.84		626,465.83		611,346.01	与资产相关
合计	1,237,811.84		626,465.83		611,346.01	

(二十五) 股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	82,000,000.00						82,000,000.00

(二十六) 资本公积

类别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、资本溢价	34,944,896.91			34,944,896.91
其中：增发股份溢价	34,263,832.28			34,263,832.28
子公司少数股东增资带来的变动	681,064.63			681,064.63
二、其他资本公积	4,344,544.56			4,344,544.56
其中：股份支付	4,344,544.56			4,344,544.56

类别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
合计	39,289,441.47			39,289,441.47

(二十七) 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益	12,280,495.01	192,652.84			98,252.95	94,399.89	12,378,747.96
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-725,583.11						-725,583.11
可供出售金融资产公允价值变动损益	12,490,349.85						12,490,349.85
外币财务报表折算差额	515,728.27	192,652.84			98,252.95	94,399.89	613,981.22
其他综合收益合计	12,280,495.01	192,652.84			98,252.95	94,399.89	12,378,747.96

(二十八) 盈余公积

类别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	14,527,816.49	861,826.78		15,389,643.27
合计	14,527,816.49	861,826.78		15,389,643.27

(二十九) 未分配利润

项目	期末余额	
	金额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	52,300,859.63	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	52,300,859.63	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	6,124,949.66	
减：提取法定盈余公积	861,826.78	10%
应付普通股股利	16,400,000.00	
期末未分配利润	41,163,982.51	

(三十) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	204,346,190.24	101,444,879.26	230,145,683.58	118,495,474.47
其他业务	1,411,543.51	439,565.76	1,054,833.44	439,616.48
合计	205,757,733.75	101,884,445.02	231,200,517.02	118,935,090.95

(三十一) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,323,186.68	1,354,012.66
教育费附加	1,018,537.66	1,021,431.29
房产税	644,706.06	404,057.31
土地使用税	315,414.94	226,193.81
印花税	140,293.70	101,869.69
营业税		11,269.34
合计	3,442,139.04	3,118,834.10

(三十二) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,610,165.32	9,086,576.37
差旅费	3,820,267.00	4,918,118.91
业务招待费	6,033,087.06	5,157,111.60
市场推广费	2,803,956.65	1,741,538.06
运杂费	3,895,571.84	3,411,357.93
办公费	594,136.59	1,398,778.53
售后服务材料费	762,907.55	510,196.30
折旧费	110,970.81	230,224.62
其他	114,826.30	444,171.01
合计	25,745,889.12	26,898,073.33

(三十三) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	19,004,372.32	19,309,732.32
股份支付		4,344,544.56
产品研发费	17,210,862.60	15,456,322.33
折旧与摊销	5,119,436.23	4,168,681.37
办公费用	2,799,681.61	2,711,784.32
税金		374,156.40
车辆费用	955,111.64	969,291.13
修理费	990,168.80	758,780.08
业务招待费	3,472,218.91	2,281,359.93
中介机构服务费	1,802,365.87	2,167,331.70
快递费	1,025,922.31	519,800.21
物料消耗	171,279.57	608,470.81
差旅费	1,388,479.14	1,333,147.70
水电费及物业费	1,585,498.83	1,201,155.90
其他	1,502,157.33	986,200.15

项目	本期发生额	上期发生额
合计	57,027,555.16	57,190,758.91

(三十四) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	5,337,426.43	5,725,872.53
减：利息收入	142,192.61	233,094.73
汇兑损失	107,714.67	
减：汇兑收益		1,041,614.25
手续费支出	713,049.11	573,552.10
合计	6,015,997.60	5,024,715.65

(三十五) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	630,626.50	1,921,172.51
存货跌价损失	2,088,706.65	111,760.51
合计	2,719,333.15	2,032,933.02

(三十六) 投资收益

类别	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,986,133.86	-1,776,684.84
合计	-1,986,133.86	-1,776,684.84

(三十七) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
首台(套)重大设备及关键部件认定奖励项目	400,000.00		与收益相关
嵌入式软件退税款	355,829.04		与收益相关
其他	149,778.46		与收益相关
合计	905,607.50		

(三十八) 营业外收入

1、 营业外收入分项列示

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
与日常活动无关的政府补助	1,650,896.84	3,793,288.13	1,650,896.84

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
债务重组利得	621,082.87		621,082.87
罚款收入	203,886.11		203,886.11
其他	100,820.89	233,493.42	100,820.89
合计	2,576,686.71	4,026,781.55	2,576,686.71

2、计入营业外收入的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
政府扶持金	320,000.00	1,970,000.00	与收益相关
拆迁补偿款	626,465.83	626,465.83	与资产相关
上市奖励		300,000.00	与收益相关
市级工业升级补贴	115,848.27	350,000.00	与收益相关
博士科研站补助		200,000.00	与收益相关
科技奖励	162,400.00	215,000.00	与收益相关
工业和信息产业转型升级引导资金	350,000.00		与收益相关
其他	76,182.74	131,822.30	与收益相关
合计	1,650,896.84	3,793,288.13	

(三十九) 所得税费用

1、所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税费用	2,966,151.57	3,235,551.48
递延所得税费用	434,933.49	-486,795.91
合计	3,401,085.06	2,748,755.57

2、会计利润与所得税费用调整过程

项目	金额
利润总额	10,379,277.86
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,556,891.68
子公司适用不同税率的影响	822,825.20
调整以前期间所得税的影响	190,114.06
不可抵扣的成本、费用和损失影响	1,815,870.79
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	311,100.59
税法规定的额外可扣除费用	-1,295,717.26
所得税费用	3,401,085.06

(四十) 现金流量表

1、收到或支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到其他与经营活动有关的现金	2,586,419.30	3,624,280.22
其中：收到的利息	142,192.61	233,094.73
收到的政府补助	1,935,421.47	3,166,822.30
收到的往来及其他款项	508,805.22	224,363.19
支付其他与经营活动有关的现金	36,500,500.52	38,691,612.03
其中：业务招待费	9,505,305.97	7,438,471.53
办公费	3,393,818.20	4,110,562.85
运杂费及车辆费用	4,850,683.48	4,900,449.27
差旅费	5,208,746.14	6,251,266.61
修理费及材料费	1,753,076.35	1,877,447.19
市场推广费	2,803,956.65	1,741,538.06
中介机构服务费	1,802,365.87	2,167,331.70
水电费及物业费	1,585,498.83	1,201,155.90
支付的其他费用或往来款项	5,597,049.03	9,003,388.92

2、收到或支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到其他与投资活动有关的现金	10,000,000.00	
其中：收回银行短期理财产品投资	10,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	10,000,000.00	
其中：购买银行短期理财产品	10,000,000.00	

3、收到或支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到其他与筹资活动有关的现金	7,500,000.00	
其中：向关联方借款	5,000,000.00	
向上海志群投资管理合伙企业（有限合伙）借款	2,500,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	8,009,280.00	1,477,634.01
其中：偿还向关联方借款	5,509,280.00	1,299,332.13
偿还向上海志群投资管理合伙企业（有限合伙）借款	2,500,000.00	
非公开发行直接费用		178,301.88

(四十一) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	6,978,192.80	15,376,791.89
加：资产减值准备	2,719,333.15	2,032,933.02
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,533,747.62	9,661,730.28
无形资产摊销	566,594.95	469,833.64
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
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）		
财务费用（收益以“-”号填列）	5,350,442.74	5,725,872.53
投资损失（收益以“-”号填列）	1,986,133.86	1,776,684.84
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	434,933.49	-486,795.91
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-3,585,458.94	-10,042,399.61
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,079,308.05	-13,063,250.69
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-14,430,139.07	13,109,032.99
其他	1,247,548.70	4,344,544.56
经营活动产生的现金流量净额	10,880,637.35	28,904,977.54
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
3.现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	15,775,443.35	40,253,343.33
减：现金的期初余额	40,253,343.33	26,489,228.43
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	-24,477,899.98	13,764,114.90

2、现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	15,775,443.35	40,253,343.33
其中：库存现金	666,676.41	96,396.09
可随时用于支付的银行存款	15,105,530.82	40,053,711.12
可随时用于支付的其他货币资金	3,236.12	103,236.12
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	15,775,443.35	40,253,343.33

(四十二) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
投资性房地产	2,584,430.88	抵押借款

固定资产	980,570.88	抵押借款
合计	3,565,001.76	

(四十三) 外币货币性项目

1、外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	464.04	6.5342	3,032.13
澳元	197,861.00	5.0928	1,007,666.50
应收账款			-
其中：美元	270,742.99	6.5342	1,769,088.85
欧元	12,290.11	7.8023	95,891.13
长期应付款			-
其中：澳元	2,702,541.00	5.0928	13,763,500.80

2、重要境外经营实体的记账本位币

重要境外经营实体	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
澳苏投资发展有限公司	澳大利亚	澳元	在澳大利亚注册并运营的公司

(四十四) 政府补助

1、与资产相关的政府补助

与资产相关的政府补助确认为递延收益的情况参考附注五、（二十五）递延收益。

2、与收益相关的政府补助

项目	本期计入损益金额	计入当期损益的项目
首台（套）重大设备及关键部件认定奖励项目	400,000.00	其他收益
嵌入式软件退税款	355,829.04	其他收益
其他与日常活动相关的政府补助	149,778.46	其他收益
政府扶持金	320,000.00	营业外收入
拆迁补偿款	626,465.83	营业外收入
市级工业升级补贴	115,848.27	营业外收入
科技奖励	162,400.00	营业外收入
工业和信息产业转型升级引导资金	350,000.00	营业外收入
其他与日常活动不相关的政府补助	76,182.74	营业外收入
合计	2,556,504.34	

六、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例 (%)	取得方式
上海磊跃自动化设备有限公司	上海	上海、苏州	电气设备制造业	100.00	同一控制下企业合并
射阳伟龙电气有限公司	江苏盐城	江苏盐城	电气设备制造业	100.00	直接投资设立
北京清电华力电气自动化科技有限公司	北京	北京	技术开发	100.00	同一控制下企业合并
澳苏投资发展有限公司	澳大利亚	澳大利亚	投资	51.00	直接投资设立
苏州万龙智能配电自动化有限公司	江苏苏州	江苏苏州	电气设备制造业	71.40	直接投资设立
苏州万龙智能电器有限公司	江苏苏州	江苏苏州	电气设备制造业	75.90	直接投资设立
苏州万龙工控自动化有限公司	江苏苏州	江苏苏州	电气设备制造业	71.575	直接投资设立
上海射苏电气自动化有限公司	上海	上海、苏州	电气设备销售	100.00	派生分立

2、重要的非全资子公司情况

公司名称	少数股东持股比例 (%)	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东宣告分派的股利	期末累计少数股东权益
澳苏投资发展有限公司	49.00	-67,559.17		6,096,745.32
苏州万龙智能配电自动化有限公司	28.60	1,116,970.69		3,564,682.15
苏州万龙智能电器有限公司	24.10	-105,921.75		3,097,430.32
苏州万龙工控自动化有限公司	28.425	-78,154.48		3,760,263.43
合计		865,335.29		16,519,121.22

3、重要的非全资子公司主要财务信息（划分为持有待售的除外）

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
澳苏投资发展有限公司	1,007,666.50	40,905,385.44	41,913,051.94		29,470,714.56	29,470,714.56
苏州万龙智能配电自动化有限公司	22,783,941.49	822,717.87	23,606,659.36	5,928,913.00		5,928,913.00
苏州万龙智能电器有限公司	28,828,309.01	4,633,480.60	33,461,789.61	15,312,128.82		15,312,128.82
苏州万龙工控自动化有限公司	24,460,236.34	1,135,098.41	25,595,334.75	7,489,191.62		7,489,191.62

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
澳苏投资发展有限公司	1,542,924.62	40,370,762.60	41,913,687.22		29,526,126.83	29,526,126.83
苏州万龙智能配电自动化有限公司	19,612,038.21	2,323,336.15	21,935,374.36	13,246,277.10		13,246,277.10
苏州万龙智能电器有限公司	27,985,795.83	4,970,406.82	32,956,202.65	29,863,698.53		29,863,698.53

苏州万龙工控自动化有限公司	19,457,779.78	543,505.06	20,001,284.84	16,161,906.81		16,161,906.81
---------------	---------------	------------	---------------	---------------	--	---------------

(二) 在合营企业或联营企业中的权益

1、重要的合营企业和联营企业基本情况

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		投资的会计处理方法
				直接	间接	
苏州天索投资有限公司	江苏苏州	江苏苏州	投资管理	34.17		权益法核算

2、重要合营企业的主要财务信息（划分为持有待售的除外）

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	苏州天索投资有限公司	苏州天索投资有限公司
流动资产	31,548,944.26	31,894,994.13
其中：现金和现金等价物	6,267,850.65	4,201,103.26
非流动资产	12,873,834.81	16,374,088.43
资产合计	44,422,779.07	48,269,082.56
流动负债	3,413,194.46	1,169,501.92
非流动负债		
负债合计	3,413,194.46	1,169,501.92
少数股东权益	1,686,413.88	1,963,902.27
归属于母公司股东权益	39,323,170.73	45,135,678.37
按持股比例计算的净资产份额	13,436,727.44	15,422,861.30
对合营企业权益投资的账面价值	14,062,775.06	16,048,908.92
营业收入	15,564,952.21	13,503,659.32
财务费用	977.00	-35,320.16
所得税费用	-179,871.72	210,357.16
净利润	-6,236,696.03	-5,399,152.99
综合收益总额	-6,236,696.03	-5,399,152.99

七、与金融工具相关的风险

本公司现有的主要金融工具主要包括货币资金、应收账款、应收票据、可供出售金融资产、短期借款、应付账款等，各项金融工具的详细情况详见各项目的附注。本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理性、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于

任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化及其最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

本公司在日常经营活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括市场风险、信用风险及流动性风险。

(一) 市场风险

1、 利率风险

本公司面临的利率风险主要来自金融机构短期借款，短期借款全部为人民币借款，其中固定利率借款为主，固定利率产生的合理变动将不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响，浮动利率借款将受到中国人民银行贷基准利率调整的影响。本公司根据金融市场环境来合理配置固定利率和浮动利率的借款比例，以控制利率变动所产生的现金流量的利率风险。

2、 汇率风险

本公司的主要经营在中国境内，主要业务以人民币结算，但部分产品销售至海外市场，这些贸易往来多以美元、欧元进行结算。由于子公司澳苏投资系在澳大利亚注册的公司，各项业务交易及对外投资均以澳元结算。本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易依然存在汇率风险。本公司将持续密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响，目前本公司的外汇风险尚处于可控范围内。

3、 其他价格风险

本公司其他价格风险产生于子公司澳苏投资购买 TNG 股份形成的可供出售金融资产公允价值持续下跌的风险，截至 2017 年 12 月 31 日，可供出售金融资产余额分别为 38,713,768.73 元。若未来年度本公司可供出售金融资产公允价值维持下跌的情况，将对公司未来经营成果产生不利影响。

(二) 信用风险

本公司的信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款等。

本公司银行存款主要存放于银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和良好的资产状况，存在较低的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

本公司应收票据主要为银行承兑汇票，由银行承兑，不会产生因出票人违约而导致的任何重大损失，存在较低的信用风险。

本公司应收账款规模由行业特点和业务模式决定，公司的主要客户资产规模较大，经营

稳定且商业信誉良好，应收账款发生数额较大坏账损失的可能性较小。但由于应收账款期末余额较大，一旦发生坏账，将会对公司经营成果产生不利影响。

本公司已建立销售管理制度、应收账款回收管理制度，由专人负责款项催收，并制定了稳健的坏账准备计提政策。公司应收账款账龄大部分控制在1年以内，公司将在开拓市场的同时严格控制贷款的回收风险。

(三) 流动性风险

本公司通过执行资金预算管理，监控当前和未来一段时间的资金流动性需求，根据经营需要和借款合同期限分析，维持充足的货币资金储备，降低短期现流量波动的影响。公司严格监控借款的使用情况，并确保银企双方均遵守协议，同时与金融机构开展授信合作，获取足够的承诺额度，以满长短期的流动资金需求，降低资金流动性风险。

八、公允价值

按公允价值层级对以公允价值计量的资产和负债进行分析

项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	期末余额
可供出售金融资产	38,713,768.73			38,713,768.73
其中：权益工具投资	38,713,768.73			38,713,768.73

注：上述可供出售金融资产为子公司澳苏投资持有的澳大利亚上市公司 TNG 的股票，可以获取资产负债表日该资产在活跃市场上的报价，因此归为第一层次公允价值计量。

九、关联方关系及其交易

(一) 本公司的共同控制人

股东名称	期末对本公司的持股比例(%)	期末对本公司的表决权比例(%)
王立权	15.21	15.21
王志刚	12.43	12.43
王磊	7.51	7.51
王跃跃	6.57	6.57
合计	41.72	41.72

(二) 本公司子公司的情况

详见附注“六、在其他主体中的权益”。

(三) 本企业的合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“六、在其他主体中的权益”。

(四)本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
贺寿坤	董事、董事会秘书、副总经理
乔保武	董事
王军	监事会主席
程晓萍	职工监事
李为鹏	副总经理
纪娟	财务总监
许成秀	王立权之妻，持有上海力志电气科技发展有限公司 95%股权
程玉标	董事、副总经理
唐晓泉	董事、总架构师
朱建高	董事
张锦昌	监事会主席
徐达	监事
苏州工业园区苏澳佳投资有限公司	本公司实际控制人王立权、王志刚分别持有该公司 50%的股权
澳佳投资发展有限公司	苏州工业园区苏澳佳投资有限公司持有该公司 100%的股权
TNG.Ltd	本公司实际控制人王志刚担任该公司董事职务
苏州贝佳投资有限公司	本公司实际控制人王立权、王志刚分别持有该公司 50%、30%的股权
上海力志电气科技发展有限公司	许成秀、王跃跃分别持有该公司 95%、5%的股权
苏州其聚投资管理合伙企业(有限合伙)	本公司核心员工作为合伙人的企业
苏州盛众投资管理合伙企业(有限合伙)	本公司核心员工作为合伙人的企业

(五)关联交易情况

1、 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	本期确认的租赁收入	上期期确认的租赁收入
苏州万龙电气集团股份有限公司	苏州工业园区苏澳佳投资有限公司	办公室	5,000.00	5,000.00
苏州万龙电气集团股份有限公司	苏州贝佳投资有限公司	办公室	5,000.00	5,000.00

2、 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
王立权、王志刚	万龙电气	10,000,000.00	2017-7-14	2018-7-13	否
王立权、王志刚	万龙电气	11,000,000.00	2017-7-31	2018-7-30	否
王立权、王志刚	万龙电气	4,000,000.00	2017-8-1	2018-7-31	否
王立权、王志刚	万龙电气	10,000,000.00	2017-8-15	2018-8-14	否
王立权、王志刚	万龙电气	10,000,000.00	2017-9-30	2018-9-29	否

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
王立权、王志刚	万龙电气	5,000,000.00	2017-10-26	2018-10-25	否
王立权、王志刚	万龙电气	5,000,000.00	2017-11-30	2018-11-29	否
王立权、王志刚	万龙电气	15,000,000.00	2017-12-8	2018-12-7	否
王立权、许成秀	万龙电气	6,500,000.00	2017-7-17	2018-1-17	是
王立权、许成秀	万龙电气	3,500,000.00	2017-12-25	2018-6-25	否
王立权、许成秀	万龙电气	10,000,000.00	2017-9-1	2018-8-21	否
王立权、许成秀	万龙电气	10,000,000.00	2017-3-6	2018-3-2	是
王志刚、纪娟	万龙电气	5,000,000.00	2017-11-14	2018-11-13	否
王志刚	上海磊跃	20,000,000.00	2017-6-30	2018-6-29	否
合计		125,000,000.00			

3、 关联方资金拆借情况

关联方	拆入/拆出	金额	拆入日期	归还日期	说明
王立权	拆入	5,000,000.00	2017-6-27		
王立权	拆出	5,000,000.00		2017-7-26	

4、 关联方资产转让情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	说明
苏州其聚投资管理合伙企业（有限合伙）	股权转让	2,680,000.00	收购少数股东持有子公司智能电器 13.4%股权
苏州盛众投资管理合伙企业（有限合伙）	股权转让	2,515,000.00	收购少数股东持有子公司工控自动化 12.575%股权

5、 关键管理人员报酬

关键管理人员薪酬	本期发生额	上期发生额
合计	2,749,261.04	2,516,745.81

(六) 关联方应收应付款项

1、 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
长期应付款	苏州贝佳投资有限公司	13,763,500.80	14,056,704.89
合计		13,763,500.80	14,056,704.89

十、 股份支付

(一) 股份支付总体情况

项目	2017 年度
公司本期授予的各项权益工具总额	
公司本期行权的各项权益工具总额	

公司本期失效的各项权益工具总额	4,000,000.00
公司期末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	注 1、注 2、注 3

注 1: 2016 年 2 月 22 日, 根据本公司 2016 年 1 月 6 日召开的第三届董事会、2016 年 1 月 24 日召开的 2016 年第一次临时股东大会、2016 年 2 月 22 日召开的第三届董事会第六次会议审议通过的《关于公司股票期权激励计划首次授予相关事项的议案》的规定, 对包括公司董事、高级管理人员、核心技术(业务)人员共计 8 名激励对象定向发行股票数量共 4,000,000.00 股, 授予价格为 3.15 元/股。

注 2: 股票期权行权时间安排

行权安排	行权时间	可行权数量占获授期权数量比例
第一次行权	自第一个行权条件成就之日起的首个交易日起至第一个行权条件成就之日起 12 个月内的最后一个交易日当日止	40%
第二次行权	自第二个行权条件成就之日起的首个交易日起至第二个行权条件成就之日起 12 个月内的最后一个交易日当日止	30%
第三次行权	自第三个行权条件成就之日起的首个交易日起至第三个行权条件成就之日起 12 个月内的最后一个交易日当日止	30%

注 3: 股票期权行权条件

行权期	业绩考核目标
第一个行权期	公司 2016 年年度扣除股权激励成本前的净利润不低于 2200 万元; 营业收入不低于 2.2 亿元
第二次行权期	公司 2017 年年度扣除股权激励成本前的净利润不低于 2600 万元; 营业收入不低于 2.6 亿元
第三次行权期	公司 2018 年年度扣除股权激励成本前的净利润不低于 3000 万元; 营业收入不低于 3 亿元

(二) 股份支付的修改、终止情况

本公司于 2017 年 12 月 29 日召开 2017 年第四次临时股东大会, 审议通过了《关于终止实施〈苏州万龙电气集团股份有限公司股票期权激励计划(草案)〉的议案》。

十一、 承诺及或有事项

(一) 承诺事项

截止 2017 年 12 月 31 日, 本公司无需要披露的重大承诺事项。

(二) 或有事项

截止 2017 年 12 月 31 日, 本公司无需要披露的重大或有事项。

十二、 资产负债表日后事项

2018 年 3 月 29 日, 本公司召开董事会, 审议通过《2017 年度利润分配方案》, 议案内容: 以公司总股本 82,000,000.00 股为基数, 向公司全体股东每 10 股派现金红利 1.00 元(含税), 共计分配利润 8,200,000.00 元(含税)。

十三、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款分类披露

类别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单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	66,377,512.33	100.00	4,409,704.84	6.64
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	66,377,512.33	100.00	4,409,704.84	6.64

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单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	99,342,374.83	100.00	6,106,090.62	6.15
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	99,342,374.83	100.00	6,106,090.62	6.15

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面余额	计提比例%	坏账准备
1年以内	62,159,963.83	5	3,107,998.20	95,416,327.14	5	4,770,816.36
1至2年	3,055,417.34	20	611,083.47	2,751,353.95	20	550,270.79
2至3年	943,015.99	50	471,508.00	779,380.54	50	389,690.27
3年以上	219,115.17	100	219,115.17	395,313.20	100	395,313.20
合计	66,377,512.33		4,409,704.84	99,342,374.83		6,106,090.62

2、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期实际核销应收账款金额为 350,808.42 元；本期转回坏账准备金额为 1,345,577.36 元。

3、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
北京公交交通控股(集团)有限公司	8,360,172.00	12.59	418,008.60
上海通用电气开关有限公司	7,564,893.62	11.40	378,244.68
本钢板材股份有限公司	4,200,000.02	6.33	210,000.00
山西晋光达电力工程有限公司	1,755,000.00	2.64	87,750.00
GEPowerControlsSP.zo.o.	1,965,105.04	2.96	98,255.25
合计	23,845,170.68	35.92	1,192,258.53

(二)其他应收款

1、其他应收款

类别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单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	3,548,748.74	100.00	402,901.96	11.35
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	3,548,748.74	100.00	402,901.96	11.35

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单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	14,346,998.61	100.00	1,251,858.48	8.73
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	14,346,998.61	100.00	1,251,858.48	8.73

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	3,046,126.57	5	152,306.33	13,006,341.87	5	650,317.09
1至2年	307,868.17	20	61,573.63	730,228.21	20	146,045.64
2至3年	11,464.00	50	5,732.00	309,865.57	50	154,932.79
3以上	183,290.00	100	183,290.00	300,562.96	100	300,562.96
合计	3,548,748.74		402,901.96	14,346,998.61		1,251,858.48

2、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期转回坏账准备金额为 848,956.52 元。

3、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
业务备用金	396,315.40	1,684,911.60
员工因私借款		500,500.00
押金、投标保证金	336,164.57	999,464.57
单位往来	2,816,268.77	11,162,122.44
合计	3,548,748.74	14,346,998.61

4、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
上海磊跃自动化设备有限公司	单位往来	2,812,228.77	1年以内	79.25	140,611.44
许刘兵	业务备用金	180,000.00	3年以上	5.07	180,000.00
陆洪芳	业务备用金	100,587.00	1年以内	2.83	5,029.35
徐风雷	业务备用金	72,168.00	1年以内	2.03	3,608.40
中通客车控股股份有限公司	投标保证金	50,000.00	1年以内	1.41	2,500.00
合计		3,214,983.77		90.59	331,749.19

(三)长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	82,283,098.00		82,283,098.00	48,508,098.00		48,508,098.00
对联营企业投资	14,062,775.06		14,062,775.06	16,048,908.92		16,048,908.92
合计	96,345,873.06		96,345,873.06	64,557,006.92		64,557,006.92

1、对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
射阳伟龙电气有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
上海磊跃自动化设备有限公司	14,520,000.00			14,520,000.00		
北京清电华力电气自动化科技有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
澳苏投资发展有限公司	3,988,098.00			3,988,098.00		
苏州万龙智能配电自动化有限公司	10,000,000.00	4,280,000.00		14,280,000.00		
苏州万龙工控自动化有限公司		14,315,000.00		14,315,000.00		
苏州万龙智能电器有限公司		15,180,000.00		15,180,000.00		
合计	48,508,098.00	33,775,000.00		82,283,098.00		

2、对联营、合营企业投资

投资单位	期初余额	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整		
苏州天索投资有限公司	16,048,908.92		-1,986,133.86		14,062,775.06	
合计	16,048,908.92		-1,986,133.86		14,062,775.06	

(四) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	155,430,140.57	135,604,707.96	219,052,464.60	163,123,523.40
其他业务	16,500,000.00		10,000.00	
合计	171,930,140.57	135,604,707.96	219,062,464.60	163,123,523.40

(五) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	11,616,000.00	48,720,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-1,986,133.86	-1,776,684.84
合计	9,629,866.14	46,943,315.16

十四、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	备注
1. 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）	2,200,675.30	
2. 债务重组损益	621,082.87	
3. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	265,449.85	
4. 所得税影响额	-519,074.68	
合计	2,568,133.34	

(二) 净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）		基本每股收益	
	本年度	上年度	本年度	上年度
归属于公司普通股股东的净利润	3.14	7.83	0.08	0.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.82	7.03	0.04	0.17

苏州万龙电气集团股份有限公司

二〇一八年三月二十九日

附：

备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

文件备置地址：

苏州万龙电气集团股份有限公司董事会秘书办公室