

杭州海兴电力科技股份有限公司

已审财务报表

2018年度

目 录

	页 次
审计报告	1 - 6
已审财务报表	
合并资产负债表	7 - 8
合并利润表	9 - 10
合并股东权益变动表	11 - 12
合并现金流量表	13 - 14
公司资产负债表	15 - 16
公司利润表	17
公司股东权益变动表	18 - 19
公司现金流量表	20 - 21
财务报表附注	22 - 157
补充资料	
1. 非经常性损益明细表	1
2. 净资产收益率和每股收益	2



Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 16, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza
No. 1 East Chang An Avenue
Dong Cheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼16层
邮政编码: 100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000
Fax 传真: +86 10 8518 8298
ey.com

审计报告

安永华明（2019）审字第60975741_K03号
杭州海兴电力科技股份有限公司

杭州海兴电力科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了杭州海兴电力科技股份有限公司的财务报表，包括2018年12月31日的合并及公司资产负债表，2018年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的杭州海兴电力科技股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了杭州海兴电力科技股份有限公司2018年12月31日的合并及公司财务状况以及2018年度的合并及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，我们独立于杭州海兴电力科技股份有限公司，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。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

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。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下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。

审计报告（续）

安永华明（2019）审字第60975741_K03号
杭州海兴电力科技股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>应收账款坏账准备</p> <p>于2018年12月31日，合并财务报表中应收账款账面余额为人民币1,306,469,058.11元，坏账准备余额为人民币121,158,999.89元；公司财务报表中应收账款账面余额为人民币1,273,022,491.17元，坏账准备余额为人民币106,212,938.75元。杭州海兴电力科技股份有限公司管理层对单项金额重大的应收款项和单项金额不重大但存在客观证据表明发生减值的应收账款单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备；除已单独计提坏账准备的应收款项外，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。应收账款可收回金额的计算需要管理层的判断和估计，因此我们将应收账款坏账准备计提的合理性作关键审计事项。</p> <p>财务报表对应收账款减值准备的披露请参见附注三、10，附注三、30，附注五、2及附注十五、1。</p>	<p>在审计中，我们执行了以下程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 对于单项金额重大的应收账款，我们抽样复核了管理层计算可收回金额的依据，包括客户经营情况、市场环境、历史还款情况、是否有具体还款计划、是否对款项提供担保、管理层是否购买保险以及期后实际还款情况，并评价了管理层的估计； 2) 对于按照信用风险特征组合计提坏账的应收账款，我们复核了管理层对于信用风险特征组合的设定，测试了应收账款账龄的内部控制，并抽样复核了账龄、逾期天数等关键信息。 3) 我们检查了管理层对于应收账款坏账准备的计算及披露。

审计报告（续）

安永华明（2019）审字第60975741_K03号
杭州海兴电力科技股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>存货跌价准备</p> <p>于2018年12月31日，合并财务报表中存货账面余额为人民币378,493,321.38元，存货跌价准备的余额为人民币27,885,247.91元；公司财务报表中存货账面余额为人民币209,275,661.32元，存货跌价准备的余额为人民币21,205,563.00元。于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，确定存货跌价准备需要管理层在取得确凿证据的基础上，考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素作出判断和估计，实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值，且存货账面余额金额重大，因此我们将存货跌价准备作为关键审计事项。</p> <p>财务报表对存货跌价准备的披露请参见附注三、11，附注三、30，附注五、5及附注十五、3。</p>	<p>在审计中，我们执行了以下程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 我们复核了管理层计提存货跌价准备的计提方法，重点关注长库龄结余，以及与被取消订单相关的专有原材料或定制产品的消耗情况； 2) 我们复核了存货的库龄及周转情况； 3) 我们比较了销售价格和扣除估计的销售费用及税金等后的可变现净值与账面成本孰低； 4) 我们检查了管理层存货跌价准备的计算； 5) 我们参与了存货的监盘，在盘点过程观察存货的存在状态，并将关注的存货的存在状况和残次冷背情况进行评价。

审计报告（续）

安永华明（2019）审字第60975741_K03号
杭州海兴电力科技股份有限公司

四、其他信息

杭州海兴电力科技股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括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，管理层负责评估杭州海兴电力科技股份有限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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督杭州海兴电力科技股份有限公司的财务报告过程。

审计报告（续）

安永华明（2019）审字第60975741_K03号
杭州海兴电力科技股份有限公司

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：

- （1）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。
- （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- （3）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。
- （4）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，就可能对杭州海兴电力科技股份有限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杭州海兴电力科技股份有限公司不能持续经营。
- （5）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。
- （6）就杭州海兴电力科技股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，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。



审计报告（续）

安永华明（2019）审字第60975741_K03号
杭州海兴电力科技股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

我们还就已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。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）



顾兆峰

中国注册会计师：顾兆峰
（项目合伙人）



韩云翠

中国注册会计师：韩云翠

中国 北京

2019年4月19日

杭州海兴电力科技股份有限公司
合并资产负债表
2018年12月31日

人民币元

资产	附注五	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产			
货币资金	1	2,661,010,543.58	2,210,727,437.48
应收票据及应收账款	2	1,249,095,075.64	1,228,386,183.48
预付款项	3	21,073,537.27	23,929,057.58
其他应收款	4	62,432,371.61	40,348,537.00
存货	5	350,608,073.47	347,579,092.79
其他流动资产	6	<u>694,318,020.50</u>	<u>1,883,429,545.72</u>
流动资产合计		<u>5,038,537,622.07</u>	<u>5,734,399,854.05</u>
非流动资产			
可供出售金融资产	7	600,814,710.00	814,710.00
长期应收款	8	-	1,449,360.08
长期股权投资	9	29,963,998.36	17,677,873.53
投资性房地产	10	23,624,041.62	-
固定资产	11	418,002,885.13	373,568,317.69
在建工程	12	55,740,751.35	80,947,846.35
无形资产	13	168,584,374.91	168,762,157.63
商誉	14	1,239,167.63	-
长期待摊费用	15	16,966,329.05	1,406,640.95
递延所得税资产	16	47,897,401.53	55,316,816.36
其他非流动资产	17	<u>7,595,032.36</u>	<u>19,314,873.42</u>
非流动资产合计		<u>1,370,428,691.94</u>	<u>719,258,596.01</u>
资产总计		<u>6,408,966,314.01</u>	<u>6,453,658,450.06</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

杭州海兴电力科技股份有限公司
合并资产负债表（续）
2018年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注五	2018年12月31日	2017年12月31日
流动负债			
短期借款	19	300,000,000.00	300,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	20	16,970,362.28	-
其中：衍生金融负债		16,970,362.28	-
应付票据及应付账款	21	420,090,225.40	517,027,392.51
预收款项	22	93,953,938.12	49,724,471.60
应付职工薪酬	23	74,912,209.03	91,384,692.02
应交税费	24	61,221,850.53	140,852,318.25
其他应付款	25	195,557,219.16	246,076,861.41
一年内到期的非流动负债	26	45,135,260.20	44,967,379.27
其他流动负债	27	91,615,920.71	125,300,257.94
流动负债合计		<u>1,299,456,985.43</u>	<u>1,515,333,373.00</u>
非流动负债			
长期借款	28	135,800,780.35	167,104,228.99
预计负债	29	36,392,497.23	42,029,823.16
递延收益	30	27,493,880.68	28,842,137.67
其他非流动负债	31	11,249,347.02	17,931,946.29
非流动负债合计		<u>210,936,505.28</u>	<u>255,908,136.11</u>
负债合计		<u>1,510,393,490.71</u>	<u>1,771,241,509.11</u>
股东权益			
股本	32	495,153,100.00	380,192,000.00
资本公积	33	2,480,109,147.55	2,587,953,713.25
减：库存股	34	136,726,266.55	146,856,632.77
其他综合损失	35	(56,830,995.75)	(37,861,204.67)
盈余公积	36	268,064,118.70	230,972,768.23
未分配利润	37	1,841,652,954.29	1,660,832,859.85
归属于母公司股东权益合计		<u>4,891,422,058.24</u>	<u>4,675,233,503.89</u>
少数股东权益		<u>7,150,765.06</u>	<u>7,183,437.06</u>
股东权益合计		<u>4,898,572,823.30</u>	<u>4,682,416,940.95</u>
负债和股东权益总计		<u>6,408,966,314.01</u>	<u>6,453,658,450.06</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



会计工作负责人：

青李
印小

会计机构负责人：

印素

杭州海兴电力科技股份有限公司
合并利润表
2018年度

人民币元

	附注五	2018年	2017年
营业收入	38	2,552,901,256.19	3,025,410,050.26
减：营业成本	38	1,500,755,070.75	1,570,805,438.80
税金及附加	39	27,937,752.43	24,144,778.47
销售费用	40	296,565,774.73	309,144,413.62
管理费用	41	141,171,249.57	119,062,652.65
研发费用	42	204,341,168.93	258,313,826.58
财务费用	43	18,440,720.77	35,025,347.42
其中：利息费用		30,714,226.86	19,059,318.19
利息收入		82,904,652.32	55,624,280.28
资产减值损失	44	78,484,336.86	45,980,851.88
加：其他收益	45	41,340,777.58	57,304,456.82
投资收益/（损失）	46	62,068,335.34	(41,783,071.98)
其中：对联营企业和合营企业的 投资损失		(6,587,229.39)	(37,071,172.64)
公允价值变动损失	47	(16,970,362.28)	-
资产处置损失	48	(45,685.04)	(382,635.12)
营业利润		371,598,247.75	678,071,490.56
加：营业外收入	49	11,282,601.45	16,631,436.50
减：营业外支出	50	2,570,424.84	21,004,000.73
利润总额		380,310,424.36	673,698,926.33
减：所得税费用	52	50,200,399.46	111,408,591.98
净利润		330,110,024.90	562,290,334.35
其中：同一控制下企业合并中被合并方 合并前净利润		-	447,434.15
按经营持续性分类 持续经营净利润		330,110,024.90	562,290,334.35
按所有权归属分类 归属于母公司股东的净利润		329,919,823.05	562,851,964.67
少数股东损益		190,201.85	(561,630.32)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

杭州海兴电力科技股份有限公司
合并利润表（续）
2018年度

人民币元

	附注五	2018年	2017年
其他综合损失的税后净额		(19,738,979.51)	(24,266,659.07)
归属于母公司股东的其他综合损失的税后净额	35	(18,969,791.08)	(23,357,646.44)
将重分类进损益的其他综合收益/（损失）			
权益法下可转损益的其他综合收益		11,687,253.58	2,830,125.47
可供出售金融资产公允价值变动		2,994,605.27	4,648,772.61
外币财务报表折算差额		<u>(33,651,649.93)</u>	<u>(30,836,544.52)</u>
归属于少数股东的其他综合损失的税后净额	35	<u>(769,188.43)</u>	<u>(909,012.63)</u>
综合收益总额		<u>310,371,045.39</u>	<u>538,023,675.28</u>
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		310,950,031.97	539,494,318.23
归属于少数股东的综合损失总额		(578,986.58)	(1,470,642.95)
每股收益	53		
基本每股收益		<u>0.68</u>	<u>1.16</u>
稀释每股收益		<u>0.68</u>	<u>1.16</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

杭州海兴电力科技股份有限公司
合并股东权益变动表
2018年度

人民币元

2018年度

	归属于母公司股东权益						少数 股东权益	股东权益 合计	
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合损失	盈余公积	未分配利润			小计
一、上年年末金额	380,192,000.00	2,587,953,713.25	(146,856,632.77)	(37,861,204.67)	230,972,768.23	1,660,832,859.85	4,675,233,503.89	7,183,437.06	4,682,416,940.95
二、本期增减变动									
(一) 综合收益总额	-	-	-	(18,969,791.08)	-	329,919,823.05	310,950,031.97	(578,986.58)	310,371,045.39
(二) 股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本	1,200,000.00	20,640,000.00	(21,840,000.00)	-	-	-	-	450,000.00	450,000.00
2. 注销限制性股票	(566,500.00)	(10,086,500.00)	10,653,000.00	-	-	-	-	-	-
3. 解锁限制性股票	-	-	54,211,464.77	-	-	-	54,211,464.77	-	54,211,464.77
4. 购买少数股东股权	-	(371,377.70)	-	-	-	-	(371,377.70)	(710,759.66)	(1,082,137.36)
5. 股份支付计入股东权益的金额	-	(2,435,088.00)	-	-	-	-	(2,435,088.00)	-	(2,435,088.00)
6. 回购股份	-	-	(32,894,098.55)	-	-	-	(32,894,098.55)	-	(32,894,098.55)
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	37,091,350.47	(37,091,350.47)	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(112,008,378.14)	(112,008,378.14)	-	(112,008,378.14)
3. 其他	-	(1,264,000.00)	-	-	-	-	(1,264,000.00)	-	(1,264,000.00)
(四) 同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	807,074.24	807,074.24
(五) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本	114,327,600.00	(114,327,600.00)	-	-	-	-	-	-	-
三、本期期末余额	<u>495,153,100.00</u>	<u>2,480,109,147.55</u>	<u>(136,726,266.55)</u>	<u>(56,830,995.75)</u>	<u>268,064,118.70</u>	<u>1,841,652,954.29</u>	<u>4,891,422,058.24</u>	<u>7,150,765.06</u>	<u>4,898,572,823.30</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

杭州海兴电力科技股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
2018年度

人民币元

2017年度

	归属于母公司股东权益						少数 股东权益	股东权益 合计	
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合损失	盈余公积	未分配利润			小计
一、上年年末金额	373,340,000.00	2,400,207,158.28	-	(14,503,558.23)	202,325,500.75	1,223,284,148.93	4,184,653,249.73	1,409,290.01	4,186,062,539.74
二、本期增减变动									
(一) 综合收益总额	-	-	-	(23,357,646.44)	-	562,851,964.67	539,494,318.23	(1,470,642.95)	538,023,675.28
(二) 股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本	7,187,000.00	148,339,680.00	(155,526,680.00)	-	-	-	-	7,244,790.00	7,244,790.00
2. 注销限制性股票	(335,000.00)	(6,914,400.00)	7,249,400.00	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	62,275,289.72	-	-	-	-	62,275,289.72	-	62,275,289.72
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	28,647,267.48	(28,647,267.48)	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	1,420,647.23	-	-	(96,655,986.27)	(95,235,339.04)	-	(95,235,339.04)
(四) 同一控制下企业合并 (注 1)	-	(15,954,014.75)	-	-	-	-	(15,954,014.75)	-	(15,954,014.75)
三、本期期末余额	<u>380,192,000.00</u>	<u>2,587,953,713.25</u>	<u>(146,856,632.77)</u>	<u>(37,861,204.67)</u>	<u>230,972,768.23</u>	<u>1,660,832,859.85</u>	<u>4,675,233,503.89</u>	<u>7,183,437.06</u>	<u>4,682,416,940.95</u>

注1：于2017年4月，本公司以现金阿根廷比索35,541,034.00元（折合人民币约15,954,014.75元）收购周良璋持有的TECNO STAFF S.A（“阿根廷TECNO”）81.34%的股份。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

杭州海兴电力科技股份有限公司
合并现金流量表
2018年度

人民币元

	附注五	2018年	2017年
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		2,631,072,761.86	2,755,976,162.19
收到的税费返还		155,874,695.34	113,164,759.34
收到其他与经营活动有关的现金	54	<u>24,135,948.49</u>	<u>115,125,870.27</u>
经营活动现金流入小计		<u>2,811,083,405.69</u>	<u>2,984,266,791.80</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		1,732,707,475.80	1,758,932,907.55
支付给职工以及为职工支付的现金		421,069,641.99	302,132,524.42
支付的各项税费		253,803,804.65	247,833,231.87
支付其他与经营活动有关的现金	54	<u>411,501,434.37</u>	<u>298,473,968.56</u>
经营活动现金流出小计		<u>2,819,082,356.81</u>	<u>2,607,372,632.40</u>
经营活动产生的现金流量净额	55	<u>(7,998,951.12)</u>	<u>376,894,159.40</u>
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		6,979,117,000.00	1,473,000,000.00
取得投资收益收到的现金		133,937,937.45	89,941,147.70
处置子公司及其他营业单位收到的 现金净额		1,432,218.61	-
处置固定资产、无形资产和其他长 期资产收回的现金净额		<u>3,183,622.78</u>	<u>1,403,253.57</u>
投资活动现金流入小计		<u>7,117,670,778.84</u>	<u>1,564,344,401.27</u>
购建固定资产、无形资产和其他长 期资产支付的现金		128,134,579.14	111,521,825.43
投资支付的现金		7,734,500,000.00	1,961,506,142.73
取得子公司及其他营业单位支付的 现金净额		<u>13,109,767.86</u>	<u>27,513,843.87</u>
投资活动现金流出小计		<u>7,875,744,347.00</u>	<u>2,100,541,812.03</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(758,073,568.16)</u>	<u>(536,197,410.76)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

杭州海兴电力科技股份有限公司
合并现金流量表（续）
2018年度

人民币元

	<u>附注五</u>	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		22,290,000.00	155,599,502.87
取得借款收到的现金		<u>343,008,956.70</u>	<u>300,000,000.00</u>
筹资活动现金流入小计		<u>365,298,956.70</u>	<u>455,599,502.87</u>
偿还债务支付的现金		374,077,558.18	61,435,322.86
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金		145,473,739.74	114,571,658.55
支付其他与筹资活动有关的现金	54	<u>57,186,754.01</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流出小计		<u>576,738,051.93</u>	<u>176,006,981.41</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>(211,439,095.23)</u>	<u>279,592,521.46</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>12,498,051.70</u>	<u>(53,563,131.48)</u>
五、现金及现金等价物净（减少）/增加额		(965,013,562.81)	66,726,138.62
加：年初现金及现金等价物余额		<u>1,882,890,569.48</u>	<u>1,816,164,430.86</u>
六、年末现金及现金等价物余额	55	<u>917,877,006.67</u>	<u>1,882,890,569.48</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

杭州海兴电力科技股份有限公司
 资产负债表
 2018年12月31日

人民币元

资产	附注十五	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产			
货币资金		2,414,596,330.88	1,821,547,831.90
应收票据及应收账款	1	1,217,431,569.84	1,190,416,177.10
预付款项		9,135,715.35	8,714,519.27
其他应收款	2	129,554,453.14	12,857,948.00
存货	3	188,070,098.32	178,344,026.18
其他流动资产		<u>644,890,283.93</u>	<u>1,853,511,176.52</u>
流动资产合计		<u>4,603,678,451.46</u>	<u>5,065,391,678.97</u>
非流动资产			
可供出售金融资产	4	600,814,710.00	814,710.00
长期应收款		148,085,907.59	141,401,108.01
长期股权投资	5	569,702,739.88	547,503,357.18
投资性房地产		23,624,041.62	-
固定资产		136,353,517.83	106,107,557.46
在建工程		19,182,930.78	63,844,677.78
无形资产		63,146,583.94	62,568,314.94
长期待摊费用		6,379,839.32	751,137.22
递延所得税资产		32,783,849.85	35,477,691.28
其他非流动资产		<u>4,808,568.75</u>	<u>8,070,166.02</u>
非流动资产合计		<u>1,604,882,689.56</u>	<u>966,538,719.89</u>
资产总计		<u>6,208,561,141.02</u>	<u>6,031,930,398.86</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

杭州海兴电力科技股份有限公司
 资产负债表（续）
 2018年12月31日

人民币元

<u>负债和股东权益</u>	<u>2018年12月31日</u>	<u>2017年12月31日</u>
流动负债		
短期借款	300,000,000.00	300,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融负债	16,970,362.28	-
其中：衍生金融负债	16,970,362.28	-
应付票据及应付账款	475,231,609.82	335,239,282.38
预收款项	86,882,042.99	66,540,543.99
应付职工薪酬	46,167,848.11	54,054,413.38
应交税费	6,460,555.48	104,257,894.93
其他应付款	167,767,023.08	227,686,990.48
一年内到期的非流动负债	31,570,720.00	33,952,190.00
其他流动负债	89,374,428.40	119,746,224.14
流动负债合计	<u>1,220,424,590.16</u>	<u>1,241,477,539.30</u>
非流动负债		
长期借款	91,570,720.00	136,776,850.00
预计负债	36,392,497.23	42,029,823.16
其他非流动负债	492,696.44	770,994.27
非流动负债合计	<u>128,455,913.67</u>	<u>179,577,667.43</u>
负债合计	<u>1,348,880,503.83</u>	<u>1,421,055,206.73</u>
股东权益		
股本	495,153,100.00	380,192,000.00
资本公积	2,507,443,694.79	2,614,916,882.79
减：库存股	136,726,266.55	146,856,632.77
其他综合收益/（损失）	843,405.48	(13,180,344.11)
盈余公积	232,147,514.40	199,230,334.86
未分配利润	1,760,819,189.07	1,576,572,951.36
股东权益合计	<u>4,859,680,637.19</u>	<u>4,610,875,192.13</u>
负债和股东权益总计	<u>6,208,561,141.02</u>	<u>6,031,930,398.86</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

杭州海兴电力科技股份有限公司
 利润表
 2018年度

人民币元

	附注十五	2018年	2017年
营业收入	6	1,850,316,413.55	2,381,996,392.20
减：营业成本	6	1,193,116,513.06	1,361,749,983.14
税金及附加		18,459,216.84	16,378,153.42
销售费用		224,147,616.84	229,261,356.82
管理费用		61,882,958.14	57,395,910.43
研发费用		150,098,828.29	183,092,585.12
财务费用/（收益）		(35,123,369.84)	16,411,221.23
其中：利息费用		20,459,372.69	7,512,282.62
利息收入		77,584,307.74	45,349,857.40
资产减值损失		65,025,788.66	37,847,124.60
加：其他收益		38,382,825.34	50,489,130.01
投资收益	7	163,818,945.17	148,893,905.79
其中：对联营企业和合营企业的 投资损失		(7,719,417.02)	(36,834,091.60)
公允价值变动损失		(16,970,362.28)	-
资产处置损失		(45,591.39)	-
营业利润		357,894,678.40	679,243,093.24
加：营业外收入		7,083,834.89	8,650,322.43
减：营业外支出		1,326,163.49	875,927.77
利润总额		363,652,349.80	687,017,487.90
减：所得税费用		34,480,554.41	80,061,852.78
净利润		<u>329,171,795.39</u>	<u>606,955,635.12</u>
其中：持续经营净利润		329,171,795.39	606,955,635.12
其他综合收益的税后净额		14,023,749.59	7,577,780.89
将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下可转损益的其他综合收益		11,712,153.98	2,900,588.75
可供出售金融资产公允价值变动		2,994,605.27	4,648,772.61
外币财务报表折算差额		(683,009.66)	28,419.53
综合收益总额		<u>343,195,544.98</u>	<u>614,533,416.01</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

杭州海兴电力科技股份有限公司
 股东权益变动表
 2018年度

人民币元

2018年度

	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益/（损失）	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	380,192,000.00	2,614,916,882.79	(146,856,632.77)	(13,180,344.11)	199,230,334.86	1,576,572,951.36	4,610,875,192.13
二、本年增减变动							
(一) 综合收益总额	-	-	-	14,023,749.59	-	329,171,795.39	343,195,544.98
(二) 股东投入和减少资本							
1. 股东投入资本	1,200,000.00	20,640,000.00	(21,840,000.00)	-	-	-	-
2. 注销限制性股票	(566,500.00)	(10,086,500.00)	10,653,000.00	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	(2,435,088.00)	-	-	-	-	(2,435,088.00)
4. 解锁限制性股票	-	-	54,211,464.77	-	-	-	54,211,464.77
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	32,917,179.54	(32,917,179.54)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(112,008,378.14)	(112,008,378.14)
3. 其他	-	(1,264,000.00)	-	-	-	-	(1,264,000.00)
(四) 股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本	114,327,600.00	(114,327,600.00)	-	-	-	-	-
(五) 其他							
1. 回购库存股	-	-	(32,894,098.55)	-	-	-	(32,894,098.55)
三、本年年末余额	<u>495,153,100.00</u>	<u>2,507,443,694.79</u>	<u>(136,726,266.55)</u>	<u>843,405.48</u>	<u>232,147,514.40</u>	<u>1,760,819,189.07</u>	<u>4,859,680,637.19</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

杭州海兴电力科技股份有限公司
 股东权益变动表（续）
 2018年度

人民币元

2017年度

	股本	资本公积	减：库存股	其他综合损失	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	373,340,000.00	2,419,310,577.70	-	(20,758,125.00)	174,238,449.38	1,091,265,187.99	4,037,396,090.07
二、本年增减变动							
(一) 综合收益总额	-	-	-	7,577,780.89	-	606,955,635.12	614,533,416.01
(二) 股东投入和减少资本							
1. 股东投入资本	7,187,000.00	148,339,680.00	(155,526,680.00)	-	-	-	-
2. 注销限制性股票	(335,000.00)	(6,914,400.00)	7,249,400.00	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	62,275,289.72	-	-	-	-	62,275,289.72
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	24,991,885.48	(24,991,885.48)	-
2. 对股东的分配	-	-	1,420,647.23	-	-	(96,655,986.27)	(95,235,339.04)
(四) 同一控制下企业合并（注1）	-	(8,094,264.63)	-	-	-	-	(8,094,264.63)
三、本年年末余额	<u>380,192,000.00</u>	<u>2,614,916,882.79</u>	<u>(146,856,632.77)</u>	<u>(13,180,344.11)</u>	<u>199,230,334.86</u>	<u>1,576,572,951.36</u>	<u>4,610,875,192.13</u>

注1：于2017年4月5日，本公司以现金阿根廷比索35,541,034.00元（折合人民币约15,954,014.75元）收购周良璋持有的阿根廷TECNO 81.34%的股份，请参见附注六、2。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

杭州海兴电力科技股份有限公司
现金流量表
2018年度

人民币元

	附注十五	2018年	2017年
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,763,581,842.46	1,942,483,086.56
收到的税费返还		116,323,500.37	96,064,760.65
收到其他与经营活动有关的现金	8	<u>48,005,739.23</u>	<u>89,000,562.22</u>
经营活动现金流入小计		<u>1,927,911,082.06</u>	<u>2,127,548,409.43</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		1,156,035,071.25	1,511,243,981.08
支付给职工以及为职工支付的现金		207,695,272.97	202,942,726.42
支付的各项税费		184,779,201.17	137,081,170.50
支付其他与经营活动有关的现金	8	<u>311,759,792.60</u>	<u>162,528,596.06</u>
经营活动现金流出小计		<u>1,860,269,337.99</u>	<u>2,013,796,474.06</u>
经营活动产生的现金流量净额		<u>67,641,744.07</u>	<u>113,751,935.37</u>
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,151,129.93	379,533.47
取得投资收益收到的现金		133,826,804.94	198,663,542.07
收回投资所收到的现金		<u>6,979,117,000.00</u>	<u>1,506,000,000.00</u>
投资活动现金流入小计		<u>7,116,094,934.87</u>	<u>1,705,043,075.54</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		40,945,306.29	72,920,361.30
投资支付的现金		-	57,696,403.91
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		27,580,713.80	-
投资支付的现金		<u>7,734,500,000.00</u>	<u>1,971,364,500.00</u>
投资活动现金流出小计		<u>7,803,026,020.09</u>	<u>2,101,981,265.21</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(686,931,085.22)</u>	<u>(396,938,189.67)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

杭州海兴电力科技股份有限公司
 现金流量表（续）
 2018年度

人民币元

	<u>附注十五</u>	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		21,840,000.00	148,354,712.87
取得借款收到的现金		<u>300,000,000.00</u>	<u>300,000,000.00</u>
筹资活动现金流入小计		<u>321,840,000.00</u>	<u>448,354,712.87</u>
偿还债务支付的现金		347,941,100.00	33,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息 支付的现金		135,216,613.55	102,416,472.70
支付其他与筹资活动有关的现金	8	<u>56,104,616.65</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流出小计		<u>539,262,330.20</u>	<u>135,666,472.70</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>(217,422,330.20)</u>	<u>312,688,240.17</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>15,090,026.48</u>	<u>(38,849,564.54)</u>
五、现金及现金等价物净减少额		(821,621,644.87)	(9,347,578.67)
加：年初现金及现金等价物余额		<u>1,496,580,097.10</u>	<u>1,505,927,675.77</u>
六、年末现金及现金等价物余额		<u>674,958,452.23</u>	<u>1,496,580,097.10</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、 基本情况

杭州海兴电力科技股份有限公司（“本公司”）是一家在中华人民共和国浙江省杭州市注册的股份有限公司，于2001年7月6日成立。本公司所发行人民币普通股A股股票已于2016年11月10日在上海证券交易所上市。本公司统一社会信用代码为91330100730327355E号。本公司总部位于浙江省杭州市莫干山路1418号。

本公司及子公司（“本集团”）主要经营活动为：仪器仪表（智能电能表）及配件、测试设备、配电自动化产品及相关配件、模具、嵌入式软件、电力系统控制软件及工程、系统集成服务的研发、生产、成果转让及技术服务，销售本公司生产的产品，售电服务，节能技术服务，合同能源管理，电力工程设计咨询，电力工程总承包业务，电力设备承装、承修、承试，数据技术服务，电力建设及运行管理服务，新能源技术、电力技术的技术开发、技术咨询、技术服务。

本集团的母公司为于中华人民共和国成立的浙江海兴控股集团有限公司（以下简称“海兴控股”），最终控制人为周良璋及其配偶李小青。

本财务报表业经本公司董事会于2019年4月19日决议批准。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，于本年度变化情况参见附注六。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、 重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提、存货跌价准备的计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量、股份支付及递延所得税资产的确认。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

3. 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

4. 企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，其差额计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

4. 企业合并（续）

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期损益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益的，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动，转为购买日所属当期损益。

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策，对子公司可能存在的与本公司不一致的会计政策，已按照本公司的会计政策调整一致。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

6. 合营安排分类及共同经营

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；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。

三、重要会计政策及会计估计（续）

7. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对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，股东权益项目除“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，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

9. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上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的控制。

三、重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融工具的确认和终止确认（续）

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的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、贷款和应收款项、可供出售金融资产、被指定为有效套期工具的衍生工具。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和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。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：

- (1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- (4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

三、重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融资产分类和计量（续）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（续）

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得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。

企业在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重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

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于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，按成本计量。

金融负债分类和计量

本集团的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、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

三、重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融负债分类和计量（续）

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债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负债。交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以远期外汇合同及期权合同等对汇率风险进行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。除现金流量套期中属于有效套期的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括发行人或债务人发生严重财务困难、债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组，以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融资产减值（续）

以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，将该金融资产的账面价值通过备抵项目价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率（即初始确认时计算确定的实际利率）折现确定，并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

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

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据，包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断，“非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。存在发生减值的客观证据的，转出的累计损失，为取得成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

在确定何谓“严重”或“非暂时性”时，需要进行判断。本集团根据公允价值低于成本的程度或期间长短，结合其他因素进行判断。

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

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

三、重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

10. 应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

本集团对单项金额重大的应收款项判断依据系单个客户应收款项余额大于100万，即单项金额重大并单独进行减值测试。如有客观证据表明该应收款项发生减值的，本集团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，计入当期损益。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

本集团将应收利息和应收股利项作为无风险组合，剔除无风险组合的部分划分为风险组合，并采用账龄分析法对应收账款和其他应收款计提坏账准备比例如下：

	应收账款 计提比例（%）	其他应收款 计提比例（%）
1年以内	5	5
1年至2年	10	10
2年至3年	20	20
3年至5年	80	80
5年以上	100	100

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

本集团对单项金额不重大的应收款项，如有客观证据表明该应收款项发生减值的，本集团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，计入当期损益。

本集团合并报表范围内的关联方往来不计提坏账准备。

三、重要会计政策及会计估计（续）

11. 存货

存货包括原材料、在产品和库存商品。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，原材料按单个存货项目计提，产成品按单个存货项目计提。

12. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）；合并日之前的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本），合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；通过非货币性资产交换取得的，按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定初始投资成本；通过债务重组取得的，按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定初始投资成本。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

12. 长期股权投资（续）

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵消与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

13. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

14. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款，相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

固定资产折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20年/25年	5%	4.75%/3.80%
机器设备	10/20年	5%	9.50%/4.75%
运输工具	4/5年	5%	23.75%/19.00%
电子及其他设备	3-5年	5%	19.00%-31.67%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值率和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

15. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

16. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。
- (2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

17. 无形资产

无形资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

	摊销期限
土地使用权	15-50年
软件	5-10年
特许使用权	1-3年

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

18. 资产减值

本集团对除存货、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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，在以后会计期间不再转回。

19. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

	摊销期
企业邮箱使用费	4年
装修费	2-5年
网络改造工程	3年
技术服务费	2年
电信50M光纤费	2年

三、重要会计政策及会计估计（续）

20. 职工薪酬

职工薪酬，指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

短期薪酬

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

离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

21. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

22. 股份支付

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。权益工具的公允价值采用授予日当日本公司在沪市的收盘价确定。

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本集团对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

三、重要会计政策及会计估计（续）

22. 股份支付（续）

对于未满足非市场条件和/或服务期限条件而最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用。股份支付协议中规定了市场条件或非可行权条件的，无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有其他业绩条件和/或服务期限条件，即视为可行权。

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

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

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。初始按照授予日的公允价值计量，并考虑授予权益工具的条款和条件，参见附注十一。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

23. 收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

三、重要会计政策及会计估计（续）

23. 收入（续）

提供劳务收入（续）

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

建造合同

于资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认合同收入和合同费用；否则按已经发生并预计能够收回的实际合同成本金额确认收入。建造合同的结果能够可靠估计，是指与合同相关的经济利益很可能流入本集团，实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；就固定造价合同而言，还需满足下列条件：合同总收入能够可靠地计量，且合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。本集团以累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。合同总收入金额，包括合同规定的初始收入和因合同变更、索赔、奖励等形成的收入。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

24. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

25. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

三、重要会计政策及会计估计（续）

26. 租赁

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为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益。

27. 回购股份

回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。发行（含再融资）、回购、出售或注销自身权益工具，作为权益的变动处理。

28. 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

29. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量可供出售金融资产和衍生金融工具。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

三、重要会计政策及会计估计（续）

30. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

经营租赁——作为出租人

本集团就房屋建筑物签订了租赁合同。本集团认为，根据租赁合同的条款，本集团保留了这些房地产所有权上的所有重大风险和报酬，因此作为经营租赁处理。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计年度资产和负债账面金额重大调整。

可供出售金融资产减值

本集团将某些资产归类为可供出售金融资产，并将其公允价值的变动直接计入其他综合收益。当公允价值下降时，管理层就价值下降作出假设以确定是否存在需在损益中确认其减值损失。

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

30. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

应收账款和其他应收款坏账准备

本集团先将单笔金额重大的应收款项进行减值可能性的判断，并以此来确定该笔应收款项的坏账准备；再将去除单笔重大后的其余应收款项（含前述单独测试后未发生减值的应收款项）按其账龄划分为若干个应收款项组合，并估计每个组合发生减值的可能性的比例，以此来确定相应的坏账准备，但该组合不包括合并范围内的关联方之间应收账款。

存货跌价准备

于资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，并对存货进行全面清查，存货由于遭受毁损、陈旧过时和销售价格低于成本等原因造成的存货成本不可回收部分，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。

股份支付

本集团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。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

31. 会计政策和会计估计变更

会计政策变更

财务报表列报方式变更

根据《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号）要求，资产负债表中，将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目，将“应收利息”和“应收股利”归并至“其他应收款”项目，将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；在利润表中，增设“研发费用”项目列报研究与开发过程中发生的费用化支出，“财务费用”项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

四、 税项

1. 主要税项及税率

增值税	-	中国：2018年5月1日之前应税收入按17%的税率计算销项税，2018年5月1日起应税收入按16%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
	-	印度尼西亚：应税收入按10%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
	-	巴西：分为工业产品税（IPI）、商品流通、运输和通信服务税（ICMS）以及联邦社会援助缴款（COFINS）和社会一体化计划缴款（PIS）。工业产品税（IPI）为联邦政府对工业产品在生产环节征收的一种增值税，税率因产品而异，税率介于0-330%间（一般介于10%-15%之间）；商品流通、运输和通信服务税（ICMS）为州政府对商品流通和州际运输、通信服务征收的一种增值税，以商业发票的总额为基数，税率介于0%-25%间，一般为17%-19%，州际运输为12%；联邦社会援助缴款（COFINS）和社会一体化计划缴款（PIS）分别按照收入的7.6%和1.65%征收，属于非累进增值税；进口或者采购时承担的进项税可以进行抵扣。
	-	南非：应税收入按14%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
	-	肯尼亚：应税收入按16%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
营业税	-	阿根廷：一般贸易和服务活动按3%缴纳营业税。
城市维护建设税	-	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	-	按实际缴纳的流转税的3%计缴。

四、 税项（续）

1. 主要税项及税率（续）

- | | | |
|-------|---|--|
| 企业所得税 | — | 本集团除下列2中所述的公司2018年度与2017年度享有所得税税收优惠政策外，其他公司所得税按当地国家的法定税率计缴： |
| | — | 南京海兴电网技术有限公司（“南京海兴”）、湖南海兴电器有限责任公司（“湖南海兴”）、湖北省智网瑞达电力设计有限公司（“智网瑞达”）、杭州海兴泽科科技有限公司（“海兴泽科”）按应纳税所得额的25%计缴； |
| | — | 海兴科技（印尼）有限公司（“海兴印尼”）、Bangkit印尼能源有限公司（“海兴Bangkit印尼”）按应纳税所得额的25%计缴； |
| | — | 海兴电力科技股份有限公司（“海兴秘鲁”）、海兴塞内加尔有限公司（“海兴塞内加尔”）、海兴科技（肯尼亚）有限公司（“海兴肯尼亚”）、海兴（尼日利亚）技术服务有限公司（“尼日利亚技术服务”）和海兴电力（尼日利亚）有限公司（“海兴尼日利亚”）按应纳税所得额的30%计缴； |
| | — | 海兴控股（香港）有限公司（“海兴香港”）和福迪贸易有限公司（“香港福迪”）按应纳税所得额的16.5%计缴； |
| | — | 海兴能源（巴西）有限公司（“海兴能源”）、海兴巴西控股有限公司（“海兴巴西”）按应纳税所得额的15%计缴企业所得税IRPJ，就应纳税所得额超过雷亚尔240,000.00元的部分按照10%的税率缴纳附加税；同时按应纳税所得额的9%计缴社会贡献税CSLL； |
| | — | 福特电力科技有限公司（“海兴孟加拉”）按应纳税所得额的37.5%计缴； |
| | — | Hexing Electrical SA (PTY) Ltd.（“海兴南非”）按应纳税所得额的28%计缴； |
| | — | 本公司肯尼亚分公司按应纳税所得额的37.5%计缴； |
| | — | 本公司哥伦比亚分公司按应纳税所得额的34%计缴，并就超过应纳税所得额超过比索800,000,000.00元的部分按照6%的税率缴纳附加税。 |

四、 税项（续）

2. 税收优惠

于2018年11月30日，根据浙江省高新技术企业认定管理工作领导小组浙高企认[2018]9号文，本公司通过了高新技术企业资格复审（证书编号：GR201833001253），自2018年起至2020年按照15%税率征收企业所得税。

根据财税[2011]100号文《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。本公司2018年年度和2017年度销售收入中的软件产品部分符合上述通知中的要求，本公司该部分增值税实际税负超过3%的部分即征即退。

宁波恒力达科技有限公司

于2017年12月21日，根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室备案申请的复函国科火字[2017]209号文，宁波恒力达科技有限公司（“宁波恒力达”）通过了高新技术企业资格复审（证书编号：GR201733100116），自2017年起至2020年11月29日按照15%税率征收企业所得税。

根据财税[2011]100号文《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。本公司下属宁波恒力达科技有限公司2018年度和2017年度销售收入中的软件产品部分符合上述通知中的要求，该部分增值税实际税负超过3%的部分即征即退。

宁波海兴新能源有限公司

根据财政部、国家税务总局2014年联合下发《关于小型微利企业所得税优惠政策有关问题的通知》，明确自2014年1月1日至2016年12月31日，对年应纳税所得额低于人民币10万元（含人民币10万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。根据财政部、税务总局财税[2017]43号《关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》，明确自2017年1月1日至2019年12月31日，对年应纳税所得额低于人民币50万元（含人民币50万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。宁波海兴新能源有限公司（“新能源”）属于小型微利企业，以所得额的50%按20%税率缴纳企业所得税。

四、 税项（续）

2. 税收优惠（续）

湖南海兴

根据财税[2011]100号文《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。本公司下属湖南海兴2018年度和2017年度销售收入中的软件产品部分符合上述通知中的要求，该部分增值税实际税负超过3%的部分即征即退。

ELETRA电力股份有限公司

ELETRA电力股份有限公司（“巴西ELETRA”）按应纳税所得额的15%计算企业所得税IRPJ，就应纳税所得额超过雷亚尔240,000.00元的部分按照10%的税率缴纳附加税；并按应纳税所得额的9%计缴社会贡献税CSLL。同时根据巴西政府的批准，自2014年起至2023年，巴西ELETRA享受：1) 按照调整不可抵扣费用和以前年度亏损前的应纳税所得额计算的企业所得税IRPJ的75%税收减免优惠；及2) 按照应纳税所得额超过雷亚尔240,000.00元的部分计算的IRPJ附加税不超过75%的税收减免优惠。

根据巴西政府的批准，自2014年起至2023年，巴西ELETRA享受：1) 商品流通、运输和通信服务税（ICMS）75%的税收减免优惠；及2) 工业产品税（IPI）99.25%的税收减免优惠。

阿根廷TECNO

根据阿根廷第20631号法案规定，在阿根廷销售货物或提供服务，以及进口货物或服务到阿根廷国内，均属于增值税的课税范围，基本税率为21%。根据阿根廷与中国的贸易，从中国进口产品需要缴纳21%的进口增值税和10.5%附加进口增值税。由于阿根廷TECNO从本公司进口并在其国内销售的产品属于特定资本性货物，减半按照10.5%缴纳增值税。阿根廷TECNO的增值税销项税率为10.5%，进项税税率为10.5%的一般增值税和10.5%的附加增值税。增值税进项税允许抵扣。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2018年12月31日	2017年12月31日
库存现金	6,014,391.90	519,715.31
银行存款	2,581,862,614.77	2,182,370,854.17
其中：结构性存款	1,670,000,000.00	300,000,000.00
其他货币资金	73,133,536.91	27,836,868.00
	<u>2,661,010,543.58</u>	<u>2,210,727,437.48</u>

于2018年12月31日，本集团因取得银行借款雷亚尔12,743,882.08元而质押雷亚尔1,355,500.89元（折合人民币约2,404,929.68元）（2017年12月31日：人民币2,463,053.20元）的银行存款，期限为2016年8月12日至2022年4月16日。于2018年12月31日，本集团因开具保函和信用证，人民币70,728,607.23元（2017年12月31日：人民币25,373,814.80元）的银行存款被冻结。

于2018年12月31日，本集团存放于境外的货币资金为人民币162,532,420.17元（2017年12月31日：人民币130,214,558.82元）。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分为3个月至12个月不等，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

本集团的结构性存款主要与3M Shibor、美元兑港币汇率、欧元/美元即期汇率、黄金等标的物挂钩。由于衍生特征不明显，本集团认为衍生金融工具的公允价值基本为零。

2. 应收票据及应收账款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收票据	63,785,017.42	12,887,903.44
应收账款	<u>1,306,469,058.11</u>	<u>1,284,410,376.08</u>
	1,370,254,075.53	1,297,298,279.52
减：坏账准备	<u>121,158,999.89</u>	<u>68,912,096.04</u>
	<u>1,249,095,075.64</u>	<u>1,228,386,183.48</u>

应收票据

	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑票据	30,377,017.42	12,887,903.44
商业承兑票据	<u>33,408,000.00</u>	<u>-</u>
	<u>63,785,017.42</u>	<u>12,887,903.44</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

2. 应收票据及应收账款（续）

应收票据（续）

已背书但在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

	2018年		2017年	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	36,100,479.11	8,305,000.00	7,588,983.00	1,936,303.44
商业承兑汇票	-	3,000,000.00	-	-
	<u>36,100,479.11</u>	<u>11,305,000.00</u>	<u>7,588,983.00</u>	<u>1,936,303.44</u>

于2018年12月31日，本集团无已质押的应收票据、出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据及已贴现但尚未到期的应收票据（2017年12月31日：无）。

应收账款

应收账款信用期通常为3个月，主要客户可以延长至6个月至1年。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内	976,854,221.81	1,215,847,895.32
1年至2年	300,563,341.76	57,714,928.76
2年至3年	26,624,483.82	10,549,749.44
3年以上	<u>2,427,010.72</u>	<u>297,802.56</u>
	1,306,469,058.11	1,284,410,376.08
减：应收账款坏账准备	<u>121,158,999.89</u>	<u>68,912,096.04</u>
	<u>1,185,310,058.22</u>	<u>1,215,498,280.04</u>

应收账款坏账准备的变动如下：

	2018年	2017年
年初余额	68,912,096.04	39,946,476.60
汇率折算影响	(457,222.36)	(737,884.80)
非同一控制下企业合并	-	347,809.58
本年计提	52,704,126.21	32,111,008.63
本年核销	-	<u>(2,755,313.97)</u>
年末余额	<u>121,158,999.89</u>	<u>68,912,096.04</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

2. 应收票据及应收账款（续）

应收账款（续）

	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单独计提坏账准备	140,927,804.14	10.79	49,746,424.68	35.30
按信用风险特征组合计提坏账准备	<u>1,165,541,253.97</u>	<u>89.21</u>	<u>71,412,575.21</u>	6.13
	<u>1,306,469,058.11</u>	<u>100.00</u>	<u>121,158,999.89</u>	9.27
	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
按信用风险特征组合计提坏账准备	<u>1,284,410,376.08</u>	<u>100.00</u>	<u>68,912,096.04</u>	5.37

于 2018 年 12 月 31 日，单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例 （%）	理由
伊朗 BSTC Imcomelec Ingenieros LTDA	138,238,023.00	47,056,643.54	34.04	地域风险
Administración Nacional de Electricidad	<u>1,354,139.77</u>	<u>1,354,139.77</u>	100.00	已无交易 且回款困难
	<u>1,335,641.37</u>	<u>1,335,641.37</u>	100.00	已无交易 且回款困难
	<u>140,927,804.14</u>	<u>49,746,424.68</u>	35.30	

于 2017 年 12 月 31 日，无单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

2. 应收票据及应收账款（续）

应收账款（续）

本集团采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2018年12月31日		
	账面余额		坏账准备 金额
	金额	比例（%）	
1年以内	984,739,229.72	84.49	49,236,961.50
1年至2年	154,440,311.16	13.25	15,444,031.12
2年至3年	23,934,702.37	2.05	4,786,940.48
3年至5年	2,411,843.05	0.21	1,929,474.44
5年以上	15,167.67	0.00	15,167.67
	<u>1,165,541,253.97</u>	<u>100.00</u>	<u>71,412,575.21</u>
	2017年12月31日		
	账面余额		坏账准备 金额
	金额	比例（%）	
1年以内	1,215,847,895.32	94.67	60,792,411.23
1年至2年	57,714,928.76	4.49	5,771,492.88
2年至3年	10,549,749.44	0.82	2,109,949.88
3年至5年	297,802.56	0.02	238,242.05
	<u>1,284,410,376.08</u>	<u>100.00</u>	<u>68,912,096.04</u>

于2018年12月31日，应收账款金额前五名如下：

	账面金额	占应收账款总 额的比例 (%)	坏账准备
Electricidade de Moçambique (“EDM”)	144,827,761.14	11.09	7,241,388.06
马什哈德电能仪表发展（合资）公司（“伊朗BSTC”）	138,238,023.00	10.58	47,056,643.53
肯尼亚THE KENYA POWER & LIGHTING CO.	97,178,130.83	7.44	7,918,805.05
BANGLADESH/PBD 喀麦隆能源股份有限公司（Eneo）	67,436,965.33	5.16	3,472,783.04
	<u>53,241,862.13</u>	<u>4.08</u>	<u>2,662,093.11</u>
	<u>500,922,742.43</u>	<u>38.35</u>	<u>68,351,712.79</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

2. 应收票据及应收账款（续）

应收账款（续）

于2017年12月31日，应收账款金额前五名如下：

	账面金额	占应收账款总 额的比例 (%)	坏账准备
肯尼亚THE KENYA POWER & LIGHTING CO.	181,871,786.24	14.16	9,156,874.21
伊朗BSTC	134,555,002.60	10.48	6,727,750.13
BANGLADESH/PBD	118,193,652.24	9.20	5,909,682.61
Edesur Dominicana, S.A.	38,818,407.77	3.02	1,940,920.39
贵州电网有限责任公司 毕节供电局	34,326,108.81	2.67	1,716,305.44
	<u>507,764,957.66</u>	<u>39.53</u>	<u>25,451,532.78</u>

2018年计提坏账准备人民币52,704,126.21元（2017年：人民币32,111,008.63元）。

2018年无实际核销的应收账款（2017年：人民币2,755,313.97元）。

于2018年12月31日，本集团无作为金融资产转移终止确认的应收账款（2017年12月31日：无）。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 预付款项

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1年以内	20,694,165.48	98.20	23,910,520.48	99.92
1年至2年	375,272.34	1.78	18,537.10	0.08
2年至3年	4,099.45	0.02	-	-
	<u>21,073,537.27</u>	<u>100.00</u>	<u>23,929,057.58</u>	<u>100.00</u>

于2018年12月31日，预付款项金额前五名如下：

	金额	占预付款项总额的比例（%）
DEPAGNE SAS	3,098,266.34	14.70
GRUNER AG	1,546,409.08	7.34
Outros Credores Diversos	1,363,666.44	6.47
TICKET SOLUCOES HDFGT S/A	1,337,449.18	6.35
中国出口信用保险公司宁波分公司	<u>1,183,533.69</u>	<u>5.62</u>
	<u>8,529,324.73</u>	<u>40.48</u>

于2017年12月31日，预付款项金额前五名如下：

	金额	占预付款项总额的比例（%）
OMEGA EXIM LIMITED	2,404,585.61	10.05
DMC AGENCIAMENTO DE PRODUTOS ELETROELETRONICOS - E	1,610,828.31	6.73
Receita Federal - Importação	1,436,136.98	6.00
中国石油天然气股份有限公司浙江杭州销售分公司	1,075,943.69	4.50
Henry Pennells Attorneys	<u>1,055,408.97</u>	<u>4.41</u>
	<u>7,582,903.56</u>	<u>31.69</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 其他应收款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收利息-定期存款	14,916,849.32	5,166,227.80
应收股利-伊朗BSTC	870,635.04	1,178,901.61
保证金及押金	14,052,321.67	10,418,424.47
垫付款项	6,173,570.88	6,455,369.15
员工备用金	4,744,262.46	1,732,653.44
对第三方或合营公司的 往来款项	7,165,693.26	1,730,583.59
巴西待退预付土地款项	1,363,666.44	1,508,970.47
印尼待退进项税金	17,200,034.37	17,342,860.59
其他	2,283,256.60	661,435.21
	<u>68,770,290.04</u>	<u>46,195,426.33</u>
减：坏账准备	<u>6,337,918.43</u>	<u>5,846,889.33</u>
	<u>62,432,371.61</u>	<u>40,348,537.00</u>

其他应收款的账龄分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内	44,670,407.02	38,381,872.29
1年至2年	7,950,603.45	2,498,959.89
2年至3年	2,286,124.88	429,157.84
3年以上	13,863,154.69	4,885,436.31
	<u>68,770,290.04</u>	<u>46,195,426.33</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>6,337,918.43</u>	<u>5,846,889.33</u>
	<u>62,432,371.61</u>	<u>40,348,537.00</u>

其他应收款坏账准备的变动如下：

	2018年	2017年
年初余额	5,846,889.33	3,498,091.41
汇率折算影响	(292,593.63)	(134,899.22)
本年计提	1,947,466.10	2,981,725.46
本年转销	(1,163,843.37)	(498,028.32)
	<u>6,337,918.43</u>	<u>5,846,889.33</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 其他应收款（续）

	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
无风险组合金额	15,787,484.36	22.96	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	<u>52,982,805.68</u>	<u>77.04</u>	<u>6,337,918.43</u>	11.96
	<u>68,770,290.04</u>	<u>100.00</u>	<u>6,337,918.43</u>	9.22

	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
无风险组合金额	6,345,129.41	13.74	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	<u>39,850,296.92</u>	<u>86.26</u>	<u>5,846,889.33</u>	14.67
	<u>46,195,426.33</u>	<u>100.00</u>	<u>5,846,889.33</u>	12.66

于2018年12月31日，本集团无单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款（2017年12月31日：无）。

本集团采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	2018年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	金额
1年以内	39,490,468.41	74.54	1,974,523.41
1年至2年	7,788,415.70	14.70	778,841.57
2年至3年	2,286,124.88	4.31	457,224.97
3年至5年	1,452,341.05	2.74	1,161,872.84
5年以上	<u>1,965,455.64</u>	<u>3.71</u>	<u>1,965,455.64</u>
	<u>52,982,805.68</u>	<u>100.00</u>	<u>6,337,918.43</u>

	2017年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	金额
1年以内	32,036,742.88	80.39	1,600,454.90
1年至2年	2,498,959.89	6.27	249,895.99
2年至3年	429,157.84	1.08	85,831.57
3年至5年	4,873,647.11	12.23	3,898,917.67
5年以上	<u>11,789.20</u>	<u>0.03</u>	<u>11,789.20</u>
	<u>39,850,296.92</u>	<u>100.00</u>	<u>5,846,889.33</u>

2018年计提坏账准备人民币1,947,466.10元（2017年：人民币2,981,725.46元），因款项收回而转销坏账准备人民币1,163,843.37元（2017年：人民币498,028.32元）。

2018年度，本集团无其他应收款核销（2017年：无）。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 其他应收款（续）

于2018年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余 额合计数的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
印尼西爪哇省勿 加泗税务局	17,200,034.37	25.01	待退进项税金	1年以内	860,001.72
Companhia Energética de Minas Gerais	3,694,870.39	5.37	合同担保款	1年以内	184,743.52
浙江耀厦控股集 团有限公司	3,649,750.00	5.31	借款	1年以内	182,487.50
国网物资有限公 司	3,000,000.00	4.36	投标保证金	2-3年/3-5年	1,205,466.00
EPC CONSTRUCO ES.SA (“巴西 EPCC”)	<u>2,770,071.86</u>	<u>4.03</u>	借款	1年以内	<u>138,503.59</u>
	<u>30,314,726.62</u>	<u>44.08</u>			<u>2,571,202.33</u>

于2017年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余 额合计数的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
印尼西爪哇省勿 加泗税务局	17,342,860.59	37.54	待退进项税金	1年以内	867,143.03
BOLLORÉ TRANSPORT & LOGISTICS MAROC	5,091,069.20	11.02	代垫清关费	1年以内	254,553.46
国网物资有限公 司	3,000,000.00	6.49	投标保证金	1-2年/2-3年 /3-5年	1,000,923.00
Julio Jorge Vieira Filho	1,508,970.47	3.27	待退预付土地款	3-5年	1,207,176.30
国网江苏招标有 限公司	<u>800,000.00</u>	<u>1.73</u>	投标保证金	1年以内	<u>35,500.00</u>
	<u>27,742,900.26</u>	<u>60.05</u>			<u>3,365,295.79</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 存货

	2018年12月31日	2017年12月31日
原材料	149,363,525.07	168,389,582.54
在产品	51,978,514.77	21,967,131.35
库存商品	<u>177,151,281.54</u>	<u>169,402,100.57</u>
	378,493,321.38	359,758,814.46
减：存货跌价准备	<u>27,885,247.91</u>	<u>12,179,721.67</u>
	<u>350,608,073.47</u>	<u>347,579,092.79</u>

存货跌价准备变动如下：

	原材料	在产品	产成品	合计
2017年1月1日	10,786,033.90	-	11,305,161.58	22,091,195.48
本年计提	7,993,143.04	-	3,393,003.07	11,386,146.11
本年转回或转销	<u>(10,676,754.24)</u>	<u>-</u>	<u>(10,620,865.68)</u>	<u>(21,297,619.92)</u>
2017年12月31日	<u>8,102,422.70</u>	<u>-</u>	<u>4,077,298.97</u>	<u>12,179,721.67</u>
本年计提	7,819,300.67	243,872.12	11,039,038.86	19,102,211.65
本年转回或转销	<u>(2,713,918.86)</u>	<u>-</u>	<u>(682,766.55)</u>	<u>(3,396,685.41)</u>
2018年12月31日	<u>13,207,804.51</u>	<u>243,872.12</u>	<u>14,433,571.28</u>	<u>27,885,247.91</u>

存货库龄如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
6个月以内	321,938,960.28	336,324,403.13
6个月至1年	24,023,487.13	9,298,777.52
1年以上	<u>4,645,626.06</u>	<u>1,955,912.14</u>
	<u>350,608,073.47</u>	<u>347,579,092.79</u>

于2018年12月31日，本集团计提存货跌价准备，主要是因为订单取消、存货库龄较长、型号过时所致。

于2018年12月31日，本集团无所有权受到限制的存货（2017年12月31日：无）。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他流动资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
可供出售金融资产-银		
行理财产品	543,425,417.96	1,052,617,000.00
保本固定收益理财产品	100,000,000.00	800,000,000.00
待抵扣进项税额	15,687,661.67	13,098,259.15
预付所得税额	29,483,792.38	15,522,480.16
其他	<u>5,721,148.49</u>	<u>2,191,806.41</u>
	<u>694,318,020.50</u>	<u>1,883,429,545.72</u>

以公允价值计量的可供出售金融资产：

	2018年12月31日	2017年12月31日
理财产品成本	538,000,000.00	1,051,000,000.00
公允价值	543,425,417.96	1,052,617,000.00
累计计入其他综合收益 的公允价值变动	<u>5,425,417.96</u>	<u>1,617,000.00</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 可供出售金融资产

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	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						
按公允价值计量	600,000,000.00	-	600,000,000.00	-	-	-
按成本计量	814,710.00	-	814,710.00	814,710.00	-	814,710.00
	<u>600,814,710.00</u>	<u>-</u>	<u>600,814,710.00</u>	<u>814,710.00</u>	<u>-</u>	<u>814,710.00</u>

以公允价值计量的可供出售金融资产：

	2018年12月31日	2017年12月31日
理财产品成本	600,000,000.00	-
公允价值	600,000,000.00	-
累计计入其他综合收益 的公允价值变动	<u>-</u>	<u>-</u>

以成本计量的可供出售金融资产：

KBK电器有限公司
 (KBK ELECTRONICS
 (PVT) LTD.) (“巴基斯坦
 KBK”)

账面余额	
2017年01月01日	814,710.00
本年增减	-
2017年12月31日	814,710.00
本年增减	-
2018年12月31日	<u>814,710.00</u>
减值准备	
2017年01月01日	-
本年增减	-
2017年12月31日	-
本年增减	-
2018年12月31日	<u>-</u>
持股比例（%）	14.99%

2018年度，本集团未收到现金红利（2017年：人民币177,325.88元）。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 长期应收款

	2018年12月31日	2017年12月31日
Empire海兴南非有限公司（Empire Hexing Afirca (PTY) LTD）（“南非PTY”）	-	1,297,456.76
其他	-	151,903.32
	-	<u>1,449,360.08</u>

2017年该款项为根据投资协议由海兴香港向南非PTY支付的投资性款项；2018年5月29日南非PTY被处置。

长期应收款的账龄分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内	-	-
1年至2年	-	151,903.32
2年至3年	-	-
3年至5年	-	1,297,456.76
	-	<u>1,449,360.08</u>
减：长期应收款坏账准备	-	-
	-	<u>1,449,360.08</u>

于2018年12月31日，长期应收款无需计提坏账准备（2017年12月31日：无）。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 长期股权投资

2018年长期股权投资变动情况如下：

	联营企业		合营企业	合计
	南京海兴远维配电 自动化有限公司 （“海兴远维”）	伊朗BSTC	孟加拉智能电力 设备有限公司 （“孟加拉合营”）	
年初余额	17,677,873.53	-	-	17,677,873.53
本年变动				
投资成本增加	-	-	11,860,713.80	11,860,713.80
权益法下投资收益	425,411.03	-	-	425,411.03
其他综合收益	-	-	-	-
年末账面价值	18,103,284.56	-	11,860,713.80	29,963,998.36
年末减值准备	(1,831,000.90)	-	-	(1,831,000.90)

2017年长期股权投资变动情况如下：

	联营企业		合计
	海兴远维	伊朗BSTC	
年初余额	17,844,546.77	-	17,844,546.77
本年变动			
权益法下投资损失	(166,673.24)	(2,900,588.75)	(3,067,261.99)
其他综合收益	-	2,900,588.75	2,900,588.75
年末账面价值	17,677,873.53	-	17,677,873.53
年末减值准备	(1,831,000.90)	-	(1,831,000.90)

长期股权投资减值准备的情况：

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
海兴远维	<u>1,831,000.90</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,831,000.90</u>

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
海兴远维	<u>1,831,000.90</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,831,000.90</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

10. 投资性房地产

采用成本模式进行后续计量：

<u>2018年</u>	房屋及建筑物
原价	
年初余额	-
固定资产转入	<u>49,264,881.06</u>
年末余额	<u>49,264,881.06</u>
累计折旧	
年初余额	-
计提	(798,601.19)
固定资产转入	<u>(24,842,238.25)</u>
年末余额	<u>(25,640,839.44)</u>
账面价值	
年末	<u>23,624,041.62</u>
年初	<u>-</u>

于2018年10月1日，本集团将位于杭州市莫干山路1418-5号与1418-7号的厂房出租，并将其转入以成本模式计量的投资性房地产（2017年12月31日：无）。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 固定资产

2018年

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
原价					
年初余额	303,033,763.43	151,445,633.12	10,168,467.98	54,753,456.66	519,401,321.19
购置	33,212,998.47	15,903,590.57	1,308,710.15	22,241,540.39	72,666,839.58
在建工程转入	54,480,602.98	-	-	-	54,480,602.98
处置或报废	-	(3,862,223.09)	(83,563.53)	(11,235,623.21)	(15,181,409.83)
非同一控制下企 业合并	-	-	-	116,691.79	116,691.79
转至投资性房 地产	(49,264,881.06)	-	-	-	(49,264,881.06)
汇率变动	<u>(9,546,433.62)</u>	<u>(6,769,842.07)</u>	<u>(294,234.47)</u>	<u>(1,187,756.26)</u>	<u>(17,798,266.42)</u>
年末余额	<u>331,916,050.20</u>	<u>156,717,158.53</u>	<u>11,099,380.13</u>	<u>64,688,309.37</u>	<u>564,420,898.23</u>
累计折旧					
年初余额	51,059,075.24	58,226,914.06	6,513,410.13	28,042,091.67	143,841,491.10
计提	14,526,125.32	11,819,884.55	4,391,515.15	8,449,842.63	39,187,367.65
处置或报废	-	(1,934,522.67)	(47,395.53)	(9,449,429.52)	(11,431,347.72)
非同一控制下企 业合并	-	-	-	5,470.08	5,470.08
转出至投资性房 地产	(24,842,238.25)	-	-	-	(24,842,238.25)
汇率变动	<u>(695,101.84)</u>	<u>(1,138,789.77)</u>	<u>(72,836.96)</u>	<u>(417,366.69)</u>	<u>(2,324,095.26)</u>
年末余额	<u>40,047,860.47</u>	<u>66,973,486.17</u>	<u>10,784,692.79</u>	<u>26,630,608.17</u>	<u>144,436,647.60</u>
减值准备					
年初余额	-	1,991,512.40	-	-	1,991,512.40
汇率变动	-	(10,146.90)	-	-	(10,146.90)
年末余额	-	<u>1,981,365.50</u>	-	-	<u>1,981,365.50</u>
账面价值					
年末	<u>291,868,189.73</u>	<u>87,762,306.86</u>	<u>314,687.34</u>	<u>38,057,701.20</u>	<u>418,002,885.13</u>
年初	<u>251,974,688.19</u>	<u>91,227,206.66</u>	<u>3,655,057.85</u>	<u>26,711,364.99</u>	<u>373,568,317.69</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 固定资产（续）

2017年

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
原价					
年初余额	302,199,617.07	108,138,596.50	7,074,316.71	41,908,457.79	459,320,988.07
购置	4,275,785.07	11,003,025.05	686,040.73	17,274,074.94	33,238,925.79
在建工程转入	5,591,206.00	1,689,362.42	-	-	7,280,568.42
处置或报废	-	(3,530,616.85)	(150,212.87)	(4,537,293.30)	(8,218,123.02)
非同一控制下企业合并	-	37,856,021.30	2,562,881.46	1,295,515.65	41,714,418.41
汇率变动	(9,032,844.71)	(3,710,755.30)	(4,558.05)	(1,187,298.42)	(13,935,456.48)
年末余额	<u>303,033,763.43</u>	<u>151,445,633.12</u>	<u>10,168,467.98</u>	<u>54,753,456.66</u>	<u>519,401,321.19</u>
累计折旧					
年初余额	38,234,671.11	49,143,459.04	5,078,188.67	22,598,649.02	115,054,967.84
计提	13,205,405.90	6,423,271.00	870,060.81	8,888,357.83	29,387,095.54
处置或报废	-	(2,564,657.01)	(142,702.23)	(3,386,089.22)	(6,093,448.46)
非同一控制下企业合并	-	6,786,996.21	709,906.94	192,280.45	7,689,183.60
汇率变动	(381,001.77)	(1,562,155.18)	(2,044.06)	(251,106.41)	(2,196,307.42)
年末余额	<u>51,059,075.24</u>	<u>58,226,914.06</u>	<u>6,513,410.13</u>	<u>28,042,091.67</u>	<u>143,841,491.10</u>
减值准备					
年初余额	-	2,028,773.62	-	-	2,028,773.62
汇率变动	-	(37,261.22)	-	-	(37,261.22)
年末余额	-	<u>1,991,512.40</u>	-	-	<u>1,991,512.40</u>
账面价值					
年末	<u>251,974,688.19</u>	<u>91,227,206.66</u>	<u>3,655,057.85</u>	<u>26,711,364.99</u>	<u>373,568,317.69</u>
年初	<u>263,964,945.96</u>	<u>56,966,363.84</u>	<u>1,996,128.04</u>	<u>19,309,808.77</u>	<u>342,237,246.61</u>

本集团暂时闲置的固定资产均为机器设备，本集团暂时闲置的固定资产如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
原价	3,457,946.18	3,457,946.18
减：累计折旧	<u>1,476,580.68</u>	<u>1,466,433.78</u>
	1,981,365.50	1,991,512.40
减：减值准备	<u>1,981,365.50</u>	<u>1,991,512.40</u>
账面价值	<u>-</u>	<u>-</u>

2018年度，本集团无融资租入固定资产，无持有待售的固定资产（2017年：无）。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 固定资产（续）

于2018年12月31日，未办妥产权证书的固定资产如下：

	账面价值	未办妥 产权证书原因
湖南海兴麓谷园厂房	27,792,928.77	手续未完成

于2017年12月31日，未办妥产权证书的固定资产如下：

	账面价值	未办妥 产权证书原因
湖南海兴麓谷园厂房	29,159,680.09	手续未完成

12. 在建工程

	2018年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	54,016,255.79	-	54,016,255.79
南非PPP项目	<u>7,618,871.83</u>	<u>5,894,376.27</u>	<u>1,724,495.56</u>
	<u>61,635,127.62</u>	<u>5,894,376.27</u>	<u>55,740,751.35</u>
	2017年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	74,272,836.06	-	74,272,836.06
南非PPP项目	<u>6,675,010.29</u>	-	<u>6,675,010.29</u>
	<u>80,947,846.35</u>	-	<u>80,947,846.35</u>
	2018年	2017年	
年初余额	-	-	
本年计提	<u>5,894,376.27</u>	-	
年末余额	<u>5,894,376.27</u>	-	

2018年计提南非PPP项目在建工程减值准备人民币5,894,376.27元（2017年：无），详见附注十二、2。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 在建工程（续）

重要在建工程2018年变动如下：

	预算	年初余额	本年增加	本年转入固定资产	其他减少	年末余额	资金来源	工程投入 占预算 比例（%）
宁波恒力达分布式能源成套设备产业化项目	91,619,000.00	5,038,501.28	20,702.60	(243,755.06)	(4,794,746.22)	20,702.60	募集资金	56.41
智能微电网控制系统与成套设备产业化项目	90,253,100.00	4,209,518.38	24,176,328.54	-	-	28,385,846.92	募集资金	31.45
智能电网设备及系统产业化基地项目	178,686,073.00	<u>63,844,677.78</u>	<u>13,724,359.52</u>	<u>(54,480,602.98)</u>	<u>(3,905,503.54)</u>	<u>19,182,930.78</u>	募集资金	43.41
		<u>73,092,697.44</u>	<u>37,921,390.66</u>	<u>(54,724,358.04)</u>	<u>(8,700,249.76)</u>	<u>47,589,480.30</u>		

重要在建工程2017年变动如下：

	预算	年初余额	本年增加	本年转入固定资产	其他减少	年末余额	资金来源	工程投入 占预算 比例（%）
宁波恒力达分布式能源成套设备产业化项目	91,619,000.00	1,800,360.52	3,238,140.76	-	-	5,038,501.28	募集资金	56.39
海兴电力年产650万只智能仪表和通讯终端配套件项目	32,637,633.24	5,051.00	5,586,155.00	(5,591,206.00)	-	-	募集资金	100.00
智能电网设备及系统产业化基地项目	178,686,073.00	<u>31,486,924.25</u>	<u>32,357,753.53</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>63,844,677.78</u>	募集资金	35.73
		<u>33,292,335.77</u>	<u>41,182,049.29</u>	<u>(5,591,206.00)</u>	<u>-</u>	<u>68,883,179.06</u>		

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 无形资产

2018年	土地使用权	特许使用权	软件	合计
原值				
年初余额	165,940,026.45	1,790,657.15	24,777,470.94	192,508,154.54
购置	23,457.20	-	8,188,404.97	8,211,862.17
汇率变动	<u>(1,483,803.68)</u>	<u>(1,082,975.40)</u>	<u>(157,488.62)</u>	<u>(2,724,267.70)</u>
年末余额	<u>164,479,679.97</u>	<u>707,681.75</u>	<u>32,808,387.29</u>	<u>197,995,749.01</u>
累计摊销				
年初余额	18,041,864.75	1,507,363.95	4,196,768.21	23,745,996.91
计提	3,197,494.19	235,631.59	3,384,874.24	6,818,000.02
汇率变动	<u>(21,767.05)</u>	<u>(1,067,849.39)</u>	<u>(63,006.39)</u>	<u>(1,152,622.83)</u>
年末余额	<u>21,217,591.89</u>	<u>675,146.15</u>	<u>7,518,636.06</u>	<u>29,411,374.10</u>
账面价值				
年末	<u>143,262,088.08</u>	<u>32,535.60</u>	<u>25,289,751.23</u>	<u>168,584,374.91</u>
年初	<u>147,898,161.70</u>	<u>283,293.20</u>	<u>20,580,702.73</u>	<u>168,762,157.63</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 无形资产（续）

2017年	土地使用权	特许使用权	软件	合计
原值				
年初余额	167,473,753.29	2,500,000.00	10,743,732.29	180,717,485.58
购置	-	267,350.43	14,165,506.63	14,432,857.06
汇率变动	<u>(1,533,726.84)</u>	<u>(976,693.28)</u>	<u>(131,767.98)</u>	<u>(2,642,188.10)</u>
年末余额	<u>165,940,026.45</u>	<u>1,790,657.15</u>	<u>24,777,470.94</u>	<u>192,508,154.54</u>
累计摊销				
年初余额	14,943,563.77	2,500,000.00	2,618,018.72	20,061,582.49
计提	3,176,743.87	(157,900.17)	1,606,885.28	4,625,728.98
汇率变动	<u>(78,442.89)</u>	<u>(834,735.88)</u>	<u>(28,135.79)</u>	<u>(941,314.56)</u>
年末余额	<u>18,041,864.75</u>	<u>1,507,363.95</u>	<u>4,196,768.21</u>	<u>23,745,996.91</u>
账面价值				
年末	<u>147,898,161.70</u>	<u>283,293.20</u>	<u>20,580,702.73</u>	<u>168,762,157.63</u>
年初	<u>152,530,189.52</u>	<u>-</u>	<u>8,125,713.57</u>	<u>160,655,903.09</u>

于2018年12月31日，本集团并无通过内部研发形成的无形资产（2017年12月31日：无）。

于2018年12月31日，本集团无形资产无需计提减值准备（2017年12月31日：无）。

于2018年12月31日，本集团无应办而未办妥产权证书的无形资产（2017年12月31日：无）。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 商誉

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	减值准备	账面价值
智网瑞达	-	1,239,167.63	-	-	1,239,167.63
阿根廷TECNO	<u>3,022,279.96</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,022,279.96)</u>	<u>-</u>
	<u>3,022,279.96</u>	<u>1,239,167.63</u>	<u>-</u>	<u>(3,022,279.96)</u>	<u>1,239,167.63</u>

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	减值准备	账面价值
阿根廷TECNO	<u>3,022,279.96</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,022,279.96)</u>	<u>-</u>

商誉减值准备的变动如下：

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
阿根廷TECNO	<u>3,022,279.96</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,022,279.96</u>

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
阿根廷TECNO	<u>3,022,279.96</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,022,279.96</u>

本集团于2018年5月收购智网瑞达，形成商誉人民币1,239,167.63元，其计算过程参见附注六、1。本集团已进行商誉减值测试，智网瑞达于2018年度已实现盈利且预计持续增长，商誉未减值。

于2016年4月26日，周良璋以美元8,000元（折合人民币约51,892.10元）取得阿根廷TECNO16.27%的股权，同日周良璋增资比索24,957,319元（折合人民币约11,327,627.94元），增资完成后股权增至76.50%，股利分配权增至82.72%，购买日确认为2016年4月26日。根据天源资产评估有限公司（以下简称“天源”）出具的评估报告，2016年4月26日阿根廷TECNO可辨认净资产的公允价值为人民币10,103,171.21元，其中少数股权权益为人民币1,745,931.13元，因此产生商誉人民币3,022,279.96元。根据天源出具的评估报告，阿根廷TECNO的股权价值与可辨认净资产的价值相若，因此形成的商誉于2016年减值人民币3,022,279.96元。

杭州海兴电力科技股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 长期待摊费用

	2018年	2017年
年初余额	1,406,640.95	2,918,251.35
本年增加	18,110,522.45	934,378.07
本年摊销	<u>(2,550,834.35)</u>	<u>(2,445,988.47)</u>
年末余额	<u>16,966,329.05</u>	<u>1,406,640.95</u>

16. 递延所得税资产

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产
递延所得税资产				
应收账款坏账准备	109,014,597.43	16,388,142.92	60,228,426.73	9,034,264.01
其他应收款坏账准备	2,511,634.30	378,975.91	1,904,726.40	285,708.96
存货跌价准备	22,179,097.20	3,326,864.58	11,816,101.42	1,772,415.21
固定资产减值准备	510,507.54	76,576.13	510,507.54	76,576.13
长期股权投资减值准备	4,669,650.39	700,447.56	1,831,000.90	274,650.14
递延收益	770,994.27	115,649.14	39,541,615.48	5,931,242.32
无形资产摊销	1,956,580.47	293,487.07	1,561,944.96	234,291.74
未实现内部损益	63,660,759.52	14,281,328.88	115,425,161.40	18,440,935.62
预提费用	88,448,505.60	13,267,275.85	80,732,815.80	12,109,922.38
股份支付	-	-	54,535,922.00	8,180,388.30
金融负债公允价值变动	16,970,362.28	2,545,554.34	-	-
其他	355,982.05	120,328.48	3,732,801.80	559,920.27
	<u>311,048,671.05</u>	<u>51,494,630.86</u>	<u>371,821,024.43</u>	<u>56,900,315.08</u>

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债
递延所得税负债				
公允价值变动收益	(5,425,417.96)	(813,812.70)	-	-
加速扣除固定资产折旧	<u>(18,556,110.87)</u>	<u>(2,783,416.63)</u>	<u>(10,556,658.16)</u>	<u>(1,583,498.72)</u>
	<u>(23,981,528.83)</u>	<u>(3,597,229.33)</u>	<u>(10,556,658.16)</u>	<u>(1,583,498.72)</u>

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	<u>(3,597,229.33)</u>	<u>47,897,401.53</u>	<u>(1,583,498.72)</u>	<u>55,316,816.36</u>
递延所得税负债	<u>3,597,229.33</u>	<u>-</u>	<u>1,583,498.72</u>	<u>-</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 递延所得税资产（续）

未确认递延所得税资产的项目如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
可抵扣暂时性差异	9,534,899.39	4,103,083.91
可抵扣亏损	<u>48,998,187.95</u>	<u>28,641,735.32</u>
	<u>58,533,087.34</u>	<u>32,744,819.23</u>

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2018年12月31日	2017年12月31日
2018年	-	6,192,802.53
2019年	457,708.28	661,821.50
2020年	765,193.59	765,193.59
2021年	2,949,646.41	2,949,646.41
2022年	3,667,677.19	6,230,938.22
2023年	29,474,434.37	-
2025年	479,563.64	479,563.64
2026年	794,443.94	794,443.94
2027年	660,296.87	-
其他（注）	<u>19,284,123.05</u>	<u>14,670,409.40</u>
	<u>58,533,087.34</u>	<u>32,744,819.23</u>

注：海兴巴西及巴西ELETRA以前年度可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损影响。根据巴西所得税法，以前年度亏损可抵扣年限无限制，但每年可抵扣亏损的上限为当年应纳税所得额的30%。

17. 其他非流动资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
预付固定资产采购款	5,351,253.23	13,542,517.83
巴西待退抵扣税金（长期）	1,000,765.90	15,816.53
印尼待退所得税（长期）	443,199.79	-
其他	<u>799,813.44</u>	<u>5,756,539.06</u>
	<u>7,595,032.36</u>	<u>19,314,873.42</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 资产减值准备

	2018 年						
	年初余额	收购新增	汇率折算影响	本年计提	本年减少		年末余额
					转回	转销/核销	
应收账款坏账准备	68,912,096.04	-	(457,222.36)	52,704,126.21	-	-	121,158,999.89
其他应收款坏账准备	5,846,889.33	-	(292,593.63)	1,947,466.10	(1,163,843.37)	-	6,337,918.43
存货跌价准备	12,179,721.67	-	-	19,102,211.65	-	(3,396,685.41)	27,885,247.91
长期股权投资减值准备	1,831,000.90	-	-	-	-	-	1,831,000.90
商誉减值准备	3,022,279.96	-	-	-	-	-	3,022,279.96
在建工程减值准备	-	-	-	5,894,376.27	-	-	5,894,376.27
固定资产减值准备	1,991,512.40	-	(10,146.90)	-	-	-	1,981,365.50
	<u>93,783,500.30</u>	<u>-</u>	<u>(759,962.89)</u>	<u>81,941,011.07</u>	<u>(3,456,674.21)</u>	<u>(3,396,685.41)</u>	<u>168,111,188.86</u>
	2017 年						
	年初余额	收购新增	汇率折算影响	本年计提	本年减少		年末余额
					转回	转销/核销	
应收账款坏账准备	39,946,476.60	347,809.58	(737,884.80)	32,111,008.63	-	(2,755,313.97)	68,912,096.04
其他应收款坏账准备	3,498,091.41	-	(134,899.22)	2,981,725.46	(498,028.32)	-	5,846,889.33
存货跌价准备	22,091,195.48	-	-	11,386,146.11	-	(21,297,619.92)	12,179,721.67
长期股权投资减值准备	1,831,000.90	-	-	-	-	-	1,831,000.90
商誉减值准备	3,022,279.96	-	-	-	-	-	3,022,279.96
固定资产减值准备	2,028,773.62	-	(37,261.22)	-	-	-	1,991,512.40
	<u>72,417,817.97</u>	<u>347,809.58</u>	<u>(910,045.24)</u>	<u>46,478,880.20</u>	<u>(498,028.32)</u>	<u>(24,052,933.89)</u>	<u>93,783,500.30</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 短期借款

	2018年12月31日	2017年12月31日
信用借款	<u>300,000,000.00</u>	<u>300,000,000.00</u>

于2018年12月31日，上述信用借款的年利率为3.685%（2017年12月31日：3.685%）。

于2018年12月31日，无逾期尚未偿还的借款（2017年12月31日：无）。

20. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
交易性金融负债		
衍生金融负债	<u>16,970,362.28</u>	<u>-</u>

本集团于2018年3月29日，从中国建设银行买入人民币对外汇期权组合，截至2018年12月31日，未交割的标的物金额为美元5,500,000.00元，为卖出美元看涨期权，执行汇率为人民币6.50元/美元，卖出美元看涨期权的公允价值为负的人民币2,003,815.19元。

本集团于2018年3月29日，从中国银行买入人民币对外汇期权组合，截至2018年12月31日，未交割的标的物金额为美元40,000,000.00元，为卖出美元看涨期权，执行汇率为人民币6.50元/美元，卖出美元看涨期权的公允价值为负的人民币14,966,547.09元。

21. 应付票据及应付账款

应付账款

本集团无应付票据。

应付账款不计息，并通常在3至6个月内清偿。

	2018年12月31日	2017年12月31日
未逾期	197,584,644.19	381,827,286.19
3个月内	162,441,387.03	124,818,739.55
3个月至1年	43,347,991.59	5,948,623.46
1年至5年	16,557,743.66	4,432,743.31
5年以上	<u>158,458.93</u>	<u>-</u>
年末余额	<u>420,090,225.40</u>	<u>517,027,392.51</u>

于2018年12月31日及2017年12月31日，本集团账龄超过1年的应付账款均为零星采购款未结算，无账龄超过1年的重要应付账款。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 预收款项

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内	92,677,313.76	49,714,523.16
1年至2年	<u>1,276,624.36</u>	<u>9,948.44</u>
年末余额	<u>93,953,938.12</u>	<u>49,724,471.60</u>

于2018年12月31日及2017年12月31日，本集团预收款项均为预收货款。

于2018年12月31日，本集团无账龄超过1年的重要预收款项（2017年12月31日：无）。

于2018年12月31日，本集团预收余额中并无含有建造合同形成的已结算未完工项目（2017年12月31日：无）。

23. 应付职工薪酬

	2018年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	84,388,026.38	373,102,809.51	(388,555,651.47)	68,935,184.42
离职后福利（设定提存计划）	<u>6,996,665.64</u>	<u>31,636,838.14</u>	<u>(32,656,479.17)</u>	<u>5,977,024.61</u>
	<u>91,384,692.02</u>	<u>404,739,647.65</u>	<u>(421,212,130.64)</u>	<u>74,912,209.03</u>
	2017年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	51,928,418.67	309,144,364.63	(276,684,756.92)	84,388,026.38
离职后福利（设定提存计划）	<u>3,935,022.95</u>	<u>28,805,272.35</u>	<u>(25,743,629.66)</u>	<u>6,996,665.64</u>
	<u>55,863,441.62</u>	<u>337,949,636.98</u>	<u>(302,428,386.58)</u>	<u>91,384,692.02</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

23. 应付职工薪酬（续）

短期薪酬如下：

	2018年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	80,149,604.50	337,669,626.42	(351,411,507.33)	66,407,723.59
职工福利费	-	13,694,996.14	(13,609,769.99)	85,226.15
社会保险费	4,154,995.85	12,254,880.43	(13,989,807.87)	2,420,068.41
其中：医疗保险	3,773,154.84	10,459,721.68	(12,127,838.88)	2,105,037.64
工伤保险	108,254.04	544,631.77	(573,628.73)	79,257.08
生育保险	273,586.97	1,250,526.98	(1,288,340.26)	235,773.69
住房公积金	-	9,238,593.10	(9,238,593.10)	-
工会经费和职工教育经费	83,426.03	111,745.42	(173,005.18)	22,166.27
离职补偿	-	132,968.00	(132,968.00)	-
	<u>84,388,026.38</u>	<u>373,102,809.51</u>	<u>(388,555,651.47)</u>	<u>68,935,184.42</u>
	2017年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	50,696,156.79	272,850,583.52	(243,397,135.81)	80,149,604.50
职工福利费	-	14,188,431.50	(14,188,431.50)	-
社会保险费	1,028,670.62	13,082,333.46	(9,956,008.23)	4,154,995.85
其中：医疗保险	883,845.10	11,584,069.69	(8,694,759.95)	3,773,154.84
工伤保险	47,471.01	475,565.22	(414,782.19)	108,254.04
生育保险	97,354.51	1,022,698.55	(846,466.09)	273,586.97
住房公积金	67,147.00	8,188,275.70	(8,255,422.70)	-
工会经费和职工教育经费	136,444.26	633,100.81	(686,119.04)	83,426.03
离职补偿	-	201,639.64	(201,639.64)	-
	<u>51,928,418.67</u>	<u>309,144,364.63</u>	<u>(276,684,756.92)</u>	<u>84,388,026.38</u>

设定提存计划如下：

	2018年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
养老保险	6,809,633.20	30,712,725.24	(31,655,632.43)	5,866,726.01
失业保险	<u>187,032.44</u>	<u>924,112.90</u>	<u>(1,000,846.74)</u>	<u>110,298.60</u>
	<u>6,996,665.64</u>	<u>31,636,838.14</u>	<u>(32,656,479.17)</u>	<u>5,977,024.61</u>
	2017年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
养老保险	3,824,675.30	27,790,369.35	(24,805,411.45)	6,809,633.20
失业保险	<u>110,347.65</u>	<u>1,014,903.00</u>	<u>(938,218.21)</u>	<u>187,032.44</u>
	<u>3,935,022.95</u>	<u>28,805,272.35</u>	<u>(25,743,629.66)</u>	<u>6,996,665.64</u>

五 合并财务报表主要项目注释（续）

23. 应付职工薪酬（续）

公司参与的设定提存计划系国家法定社会养老保险和失业保险，根据当地社会保障局的规定依法计提和缴纳。

于2018年12月31日，本集团无拖欠性质的应付职工薪酬（2017年12月31日：无），应付职工薪酬余额均于下一会计期间发放完毕。

24. 应交税费

	2018年12月31日	2017年12月31日
企业所得税	21,269,212.48	106,953,045.51
增值税	29,449,833.87	23,037,916.37
城市维护建设税	774,604.26	1,913,127.07
个人所得税	1,511,438.65	1,020,460.00
其他	8,216,761.27	7,927,769.30
	<u>61,221,850.53</u>	<u>140,852,318.25</u>

25. 其他应付款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应付利息	422,373.11	488,860.62
应付限制性股票股利	-	1,747,876.67
回购限制性股票	90,865,383.29	146,529,403.32
保证金及押金	45,117,489.28	42,573,820.88
应付工程款	15,172,013.06	12,602,481.53
股权转让款	12,417,816.99	12,417,816.99
员工报销款	7,030,745.34	9,495,087.14
运费	2,534,901.95	5,091,902.03
委外加工费	5,825,076.75	4,287,011.09
固定资产采购	3,679,308.01	3,464,027.76
租金	2,664,118.00	789,670.00
应付技术服务费	3,252,198.52	747,911.63
其他	6,575,794.86	5,840,991.75
	<u>195,557,219.16</u>	<u>246,076,861.41</u>

于2018年12月31日，除应付股权转让款外，本集团无账龄超过1年的重要其他应付款（2017年12月31日：无）。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五 合并财务报表主要项目注释（续）

26. 一年内到期的非流动负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
一年内到期的长期借款		
-抵押借款	6,314,074.73	44,967,379.27
-质押借款	7,250,465.47	-
-保证借款	31,570,720.00	-
	<u>45,135,260.20</u>	<u>44,967,379.27</u>

27. 其他流动负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
代理费	77,980,402.08	71,644,764.60
安装相关递延收益	-	38,421,773.55
业务基金	7,966,677.71	6,555,754.20
专业服务费	1,757,516.54	1,746,181.46
政府补助相关递延收益	1,348,256.99	1,418,806.68
租赁相关递延收益	997,154.31	1,022,951.96
其他	1,565,913.08	4,490,025.49
	<u>91,615,920.71</u>	<u>125,300,257.94</u>

28. 长期借款

		2018年12月31日	2017年12月31日
抵押借款	(i), (ii), (iii), (v)	8,746,053.26	46,989,588.99
质押借款	(iv)	35,484,007.09	-
保证借款	(vi)	91,570,720.00	120,114,640.00
		<u>135,800,780.35</u>	<u>167,104,228.99</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

28. 长期借款（续）

- (i) 本集团全资子公司巴西能源股份有限公司（“巴西EPCE”）于2017年以固定资产为抵押担保取得借款雷亚尔14,785,593.32元，折合人民币29,027,786.52元。该借款于2018年归还人民币12,173,484.77元（2017年：人民币9,876,240.25元）。于2018年12月31日，根据合同约定的还款进度一年内到期的部分为人民币154,253.17元，已重分类至一年内到期的非流动负债的部分为人民币154,253.17元（2017年12月31日：人民币5,160,259.21元），详见附注五、26。于2018年12月31日，该长期借款余额为人民币316,279.28元（2017年12月31日：人民币13,991,287.07元）。

以上贷款以账面价值人民币25,348,850.67元的固定资产作为抵押（2017年：人民币34,025,234.81元）。

于2018年12月31日，上述借款的平均年利率为17.23%（2017年12月31日：17.23%）。

- (ii) 本集团全资子公司巴西ELETRA于2016年8月12日取得借款雷亚尔12,743,882.08元，该贷款期限自2016年8月12日至2022年4月16日，根据合同约定的还款进度还款。于2018年12月31日，根据合同约定的还款进度一年内到期的部分为人民币6,159,821.56元，已重分类至一年内到期的非流动负债（2017年12月31日：人民币5,854,930.05元），详见附注五、26。于2018年12月31日，该长期借款余额为人民币8,429,773.98元（2017年12月31日：人民币16,336,091.94元）。

该借款由巴西ELETRA以货币资金雷亚尔1,355,500.89元（折合人民币约2,404,929.68元）和本公司向中国建设银行股份有限公司申请开具的美元3,214,655.17元融资保函质押担保，并由海兴巴西的房屋建筑物及土地使用权为抵押。于2018年12月31日，被抵押房屋建筑物账面价值为人民币2,031,978.70元（2017年12月31日：人民币2,519,844.08元），被抵押土地使用权账面价值为人民币13,262,942.00元（2017年12月31日：人民币15,313,836.81元）。

以上融资保函由本公司以人民币4,600,000.00元保证金和房屋建筑物及土地使用权为抵押。于2018年12月31日，被抵押房屋建筑物账面价值为人民币6,353,353.09元（2017年12月31日：人民币6,947,472.58元），被抵押土地使用权账面价值为人民币2,142,308.49元（2017年12月31日：人民币2,212,481.59元）。

于2018年12月31日，上述借款的年利率为9.40%（2017年12月31日：11.18%）。

- (iii) 本集团全资子公司巴西ELETRA于2015年9月28日取得借款雷亚尔15,000,000.00元，该贷款期限自2015年9月28日至2017年9月18日。根据合同约定的还款进度于2017年该借款已全部偿还。

以上融资保函由本公司以人民币8,200,000.00元保证金和房屋建筑物及土地使用权为抵押。于2017年12月31日，被抵押房屋建筑物账面价值为人民币6,947,472.58元（2016年12月31日：人民币7,541,592.07元），被抵押土地使用权账面价值为人民币2,212,481.59元（2016年12月31日：人民币2,282,654.70元）。该保函已于2017年11月6日到期并注销。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

28. 长期借款（续）

(iv) 于2018年11月21日，本公司向中国建设银行股份有限公司申请开具的美元130,000,000.00元融资保函质押担保，以人民币32,000,000.00元保证金帮助本集团子公司巴西ELETRA取得长期借款雷亚尔240,000,000.00元，其长期借款应计利息为雷亚尔241,323.81元（折合人民币约43,008,956.70元），该贷款期限自2018年11月16日至2021年10月11日，根据合同约定的还款进度还款。于2018年12月31日，还款利息雷亚尔154,708.68元（折合人民币约274,484.14元），并且根据合同约定的还款进度一年内到期的部分为人民币7,250,465.47元，已重分类至一年内到期的非流动负债，详见附注五、26。于2018年12月31日，该长期借款余额为人民币35,484,007.09元。

(v) 本公司于2012年8月13日向中国进出口银行浙江省分行取得最高额度为人民币133,000,000.00元或等值美元21,000,000.00元的贷款，该贷款期限自2012年8月13日至2019年2月13日。该借款人民币贷款利率为第一季度年利率为4.20%，之后在首次放款日每满一季度之日参照届时中国人民银行发布的同档次的贷款利率确定执行的年利率；美元贷款利率为按6个月伦敦银行同业拆借利率（Libor）加410BP确定，每满半年确定一次，贷款利率基准取值日为首次放款日或浮动期满日的前2个工作日，对日浮动。

本公司于2012年8月31日取得人民币借款88,000,000.00元，该借款期限为2012年8月31日至2018年2月13日，截至2018年12月31日该笔借款已全部偿还（2017年：人民币4,875,000.00元）。

本公司于2014年7月24日取得美元借款7,000,000.00元，该借款期限为2014年7月24日至2019年2月13日。截至2017年12月31日重分类至一年内到期的非流动负债余额为美元4,450,000.00元（折合人民币约29,347,190.01元），已于本年偿还。剩余借款美元2,550,000.00元（折合人民币约16,662,210.00元）已于2018年提前还款。截至2018年12月31日，上述借款已全部还清（2017年：人民币16,662,210.00元）。

于2018年12月31日，上述人民币借款的年利率为4.20%（2017年12月31日：4.20%），美元借款的年利率为6.48%（2017年12月31日：6.15%）。

以上贷款以账面价值人民币36,893,390.70元房屋建筑物及人民币26,188,246.27元的土地使用权作为抵押，由海兴控股、周良璋及李小青提供连带责任保证。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

28. 长期借款（续）

(vi) 本公司于2016年6月27日向中国进出口银行浙江省分行取得最高额度为人民币70,000,000.00元及美元10,300,000.00元的贷款，该贷款期限自2016年6月27日至2023年6月26日。该借款人民币贷款利率为第一季度年利率为2.65%，之后在首次放款日每满一季度之日参照届时中国人民银行发布的同档次的贷款利率确定执行的年利率；美元贷款利率为按6个月伦敦银行同业拆借利率（Libor）加235BP确定，每满半年确定一次，贷款利率基准取值日为首次放款日或浮动期满日的前2个工作日，对日浮动。本公司于2016年6月27日取得人民币60,000,000.00元，该借款期限为2016年6月27日至2022年12月24日，根据合同约定的还款进度还款；本公司于2016年6月27日取得美元9,200,000.00元，该借款期限为2016年6月27日至2020年12月24日，根据合同约定的还款进度还款。

于2018年12月31日，该长期借款折合人民币约123,141,440.00元（2017年12月31日：人民币120,114,640.00元），根据还款进度一年内到期的金额为人民币31,570,720.00元（2017年12月31日：无），已重分类至一年内到期的非流动负债，详见附注五、26。于2018年12月31日，该长期借款余额为人民币91,570,720.00元（2017年12月31日：人民币120,114,640.00元）。

以上贷款由周良璋及李小青提供连带责任保证。

于2018年12月31日，本集团无已到期但未偿还的长期借款（2017年12月31日：无）。

29. 预计负债

	2018年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
伊朗BSTC投资亏损	<u>42,029,823.16</u>	<u>-</u>	<u>(5,637,325.93)</u>	<u>36,392,497.23</u>
	2017年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
伊朗BSTC投资亏损	<u>8,262,993.55</u>	<u>33,766,829.61</u>	<u>-</u>	<u>42,029,823.16</u>

2018年，本集团因伊朗BSTC经营亏损和外币报表折算差额分别确认投资损失人民币6,074,828.05元和其他综合收益人民币11,712,153.98元。由于长期股权投资已减至为零，其他综合收益人民币11,712,153.98元抵减预计负债，同时投资损失确认预计负债人民币6,074,828.05元，综合使得预计负债减少人民币5,637,325.93元。

2017年，本集团因伊朗BSTC经营亏损和外币报表折算差额分别确认投资损失人民币36,667,418.36元和其他综合收益人民币2,900,588.75元。由于长期股权投资已减至为零，其他综合收益人民币2,900,588.75元抵减部分预计负债，同时投资损失确认预计负债人民币36,667,418.36元，综合使得预计负债增加人民币33,766,829.61元。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 递延收益

	2018年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
与资产相关的政府补助				
建筑立面补贴（注2）	467,416.67	-	(71,000.00)	396,416.67
非住宅拆迁货币补偿款 （注3）	28,071,143.28	-	(1,069,959.04)	27,001,184.24
电能表全自动测试生产线 （注4）	18,210.55	-	(18,210.55)	-
电子式电能表自动化生产 线（注5）	46,875.00	-	(37,500.00)	9,375.00
电子式多功能电能表生产 线（注6）	77,777.80	-	(44,444.44)	33,333.36
智能电能表自动化生产线 （注7）	160,714.37	-	(107,142.96)	53,571.41
	<u>28,842,137.67</u>	<u>-</u>	<u>(1,348,256.99)</u>	<u>27,493,880.68</u>
	2017年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
与资产相关的政府补助				
系统模拟实验室改造项目 （注1）	52,339.29	-	(52,339.29)	-
建筑立面补贴（注2）	538,416.67	-	(71,000.00)	467,416.67
非住宅拆迁货币补偿款 （注3）	29,141,102.38	-	(1,069,959.10)	28,071,143.28
电能表全自动测试生产线 （注4）	54,631.60	-	(36,421.05)	18,210.55
电子式电能表自动化生产 线（注5）	84,375.00	-	(37,500.00)	46,875.00
电子式多功能电能表生产 线（注6）	122,222.24	-	(44,444.44)	77,777.80
智能电能表自动化生产线 （注7）	267,857.21	-	(107,142.84)	160,714.37
	<u>30,260,944.39</u>	<u>-</u>	<u>(1,418,806.72)</u>	<u>28,842,137.67</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 递延收益（续）

于 2018 年 12 月 31 日，涉及政府补助的负债项目如下：

	年初余额	本年新增	本年计入 其他收益/ 营业外收入	年末余额	与资产/ 收益相关
系统模拟实验室 改造项目（注 1）	52,339.29	-	(52,339.29)	-	资产相关
建筑立面补贴 （注2）	538,416.67	-	(71,000.00)	467,416.67	资产相关
非住宅拆迁货币 补偿款（注3）	29,141,102.34	-	(1,069,959.04)	28,071,143.30	资产相关
电能表全自动 测试生产线 （注4）	54,631.60	-	(36,421.05)	18,210.55	资产相关
电子式电能表 自动化生产线 （注5）	84,375.00	-	(37,500.00)	46,875.00	资产相关
电子式多功能 电能表生产线 （注6）	122,222.24	-	(44,444.44)	77,777.80	资产相关
智能电能表自动 化生产线 （注7）	<u>267,857.21</u>	<u>-</u>	<u>(107,142.86)</u>	<u>160,714.35</u>	资产相关
	<u>30,260,944.35</u>	<u>-</u>	<u>(1,418,806.68)</u>	<u>28,842,137.67</u>	
一年内到期的递 延收益	<u>(1,418,806.68)</u>	<u>(1,348,256.99)</u>	<u>1,418,806.68</u>	<u>(1,348,256.99)</u>	
	<u>28,842,137.67</u>	<u>(1,348,256.99)</u>	<u>-</u>	<u>27,493,880.68</u>	

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 递延收益（续）

于 2017 年 12 月 31 日，涉及政府补助的负债项目如下：

	年初余额	本年新增	本年计入 其他收益/ 营业外收入	年末余额	与资产/ 收益相关
系统模拟实验室 改造项目（注 1）	157,017.86	-	(104,678.57)	52,339.29	资产相关
建筑立面补贴 （注2）	609,416.67	-	(71,000.00)	538,416.67	资产相关
非住宅拆迁货币 补偿款（注3）	30,211,061.44	-	(1,069,959.10)	29,141,102.34	资产相关
电能表全自动 测试生产线 （注4）	91,052.65	-	(36,421.05)	54,631.60	资产相关
电子式电能表 自动化生产线 （注5）	121,875.00	-	(37,500.00)	84,375.00	资产相关
电子式多功能 电能表生产线 （注6）	166,666.68	-	(44,444.44)	122,222.24	资产相关
智能电能表自动 化生产线 （注7）	<u>375,000.05</u>	<u>-</u>	<u>(107,142.84)</u>	<u>267,857.21</u>	资产相关
	<u>31,732,090.35</u>	<u>-</u>	<u>(1,471,146.00)</u>	<u>30,260,944.35</u>	
一年内到期的递 延收益	<u>(1,471,145.96)</u>	<u>-</u>	<u>52,339.28</u>	<u>(1,418,806.68)</u>	
	<u>30,260,944.39</u>	<u>-</u>	<u>(1,418,806.72)</u>	<u>28,842,137.67</u>	

注：

- (1) 本集团收到的与系统模拟实验室改造项目相关的政府补助人民币977,000.00元，该金额在相关资产的可使用寿命内分期计入利润表。
- (2) 本集团收到的与建筑立面相关的政府补助人民币1,420,000.00元，该金额在相关资产的可使用寿命内分期计入利润表。
- (3) 本集团收到的与原厂房、土地拆迁相关的政府补助扣除原厂房和土地清理损失之后的金额人民币38,235,754.39元，该金额在相关资产的可使用寿命内分期计入利润表，其中，厂房的期限为240个月，土地的期限为607个月。
- (4) 本集团收到的与电能表全自动测试生产线相关的政府补助人民币346,000.00元，该金额在相关资产的可使用寿命内分期计入利润表。
- (5) 本集团收到的与新增电子式电能表自动化生产线相关的政府补助人民币350,000.00元，该金额在相关资产的可使用寿命内分期计入利润表。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 递延收益（续）

注（续）：

(6) 本集团收到的与电子式多功能电能表生产线相关的政府补助人民币400,000.00元，该金额在相关资产的可使用寿命内分期计入利润表。

(7) 本集团收到的与新增智能电能表自动化生产线相关的政府补助人民币1,000,000.00元，该金额在相关资产的可使用寿命内分期计入利润表。

31. 其他非流动负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
长期应付税金	<u>11,249,347.02</u>	<u>17,931,946.29</u>

32. 股本

2018年

年初余额	本年增减变动			年末余额
	定向增发限制性股票 (注1)	注销限制性股票 (注2)	资本公积转增股本 (注3)	
股本 <u>380,192,000.00</u>	<u>1,200,000.00</u>	<u>(566,500.00)</u>	<u>114,327,600.00</u>	<u>495,153,100.00</u>

2017年

年初余额	本年增减变动			年末余额
	定向增发限制性股票 (注4)	注销限制性股票 (注5)	资本公积转增股本	
股本 <u>373,340,000.00</u>	<u>7,187,000.00</u>	<u>(335,000.00)</u>	<u>-</u>	<u>380,192,000.00</u>

注 1：根据 2018 年 1 月 3 日公司第二届董事会第十九次会议和第二届监事会第十四次会议审议通过的《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，2018 年 3 月 9 日向 41 位激励对象授予了限制性股票数量为 120 万股，授予价格为 18.20 元/股。上述事项业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具安永华明（2018）验字第 60975741_K01 号验资报告。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

32. 股本（续）

注 2：2018 年 1 月 3 日，本公司第二届董事会第十九次会议，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授权但未解锁的限制性股票的议案》，同意公司对因离职不具备激励对象资格的 Payman Atashian 持有的已获授权但未解锁的共 30 万股限制性股票进行回购注销处理。上述事项业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具安永华明（2019）验字第 60975741_K01 号验资报告。

2018 年 5 月 21 日，本公司第二届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授权但未解锁的限制性股票的议案》，同意公司将 2017 年限制性股票激励对象梁萌、任彬、张传进、龙吟、柏杨、俞建国、范钢持有的部分已获授权但未解锁共计 20.5 万股限制性股票（实施以资本公积每股转增 0.3 股后，共计为 26.65 万股）进行回购注销。上述事项业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具安永华明（2019）验字第 60975741_K03 号验资报告。

注 3：2018 年 4 月 26 日的 2017 年度股东大会审议通过本次利润分配及转增股本方案。本次利润分配及转增股本以方案实施前的公司总股本 381,092,000 股为基数，每股派发现金红利 0.3 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.3 股，共计派发现金红利人民币 114,327,600.00 元，转增 114,327,600 股，上述事项业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具安永华明（2019）验字第 60975741_K02 号验资报告。

注 4：本年股本增加系本公司于 2017 年 4 月 11 日执行 2017 年限制性股票激励计划，发行人民币普通股 718.7 万股，面值为每股人民币 1.00 元，新增股本人民币 7,187,000.00 元，业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具安永华明（2017）验字第 60975741_K01 号验资报告。

注 5：2017 年 7 月 13 日，本公司利用回购专用证券账户对离职不具备激励对象资格员工已获授权但未解锁的限制性股票进行回购注销处理，共计 33.5 万股，面值为每股人民币 1.00 元，减少股本人民币 335,000.00 元，业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具安永华明（2017）验字第 60975741_K02 号验资报告。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 资本公积

		2018年			
		年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	注 1	2,384,253,143.53	112,901,513.72	(115,962,977.70)	2,381,191,679.55
其他	注 2	<u>203,700,569.72</u>	<u>20,640,000.00</u>	<u>(125,423,101.72)</u>	<u>98,917,468.00</u>
		<u>2,587,953,713.25</u>	<u>133,541,513.72</u>	<u>(241,386,079.42)</u>	<u>2,480,109,147.55</u>
		2017年			
		年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	注 3	2,384,944,730.79	-	(691,587.26)	2,384,253,143.53
其他	注 4	<u>15,262,427.49</u>	<u>210,614,969.72</u>	<u>(22,176,827.49)</u>	<u>203,700,569.72</u>
		<u>2,400,207,158.28</u>	<u>210,614,969.72</u>	<u>(22,868,414.75)</u>	<u>2,587,953,713.25</u>

注 1：2018 年股本溢价变动主要系由于以下事项综合影响所致：

2018 年 5 月 21 日，本公司召开了第二届董事会第二十二次会议和第二届监事会第十七次会议，审议通过了《关于公司 2017 年限制性股票股权激励计划首次授予的限制性股票第一个解锁期解锁的议案》，同意公司将 2017 年限制性股票激励计划首次授予第一个解锁期符合解锁条件的 157 名激励对象持有的限制性股票进行解锁，解锁比例为 40%，即解锁数量为 2,570,800 股。以权益结算的股份支付确认的费用计入其他资本公积的金额人民币 59,840,201.72 元和授予时计入其他资本公积部分人民币 53,061,312.00 元转入股本溢价，增加股本溢价人民币 112,901,513.72 元。

2018 年 4 月 26 日，本公司召开了 2017 年年度股东大会，审议通过《关于公司 2017 年度利润分配预案的议案》，以资本公积金向全体股东每股转增 0.3 股，转增 114,327,600 股，对应减少股本溢价人民币 114,327,600.00 元。

2018 年，本公司收购阿根廷 TECNO 少数股东权益人民币 710,759.66 元，支付对价人民币 1,082,137.36 元，对应减少股本溢价 371,377.70 元。

本年因其他事项减少股本溢价人民币 1,264,000.00 元。

注 2：2018 年其他资本公积变动主要系由于以下事项综合影响所致：

2018 年 1 月 3 日，公司执行第二次限制性股票激励计划，向 41 名激励对象授予 2017 年限制性股票激励计划预留部分的限制性股票 120 万股，授予价格为 18.20 元/股，扣除实收资本之后余额人民币 20,640,000.00 元计入其他资本公积。

2017 年计入其他资本公积的股份支付费用人民币 62,275,289.72 元，本年因解锁而转入股本溢价人民币 59,840,201.72 元，并冲减当期费用人民币 2,435,088.00 元。同时，2017 年授予限制性股票行权价格与实收资本之间的差异计入其他资本公积，本年因解锁使得人民币 53,061,312.00 元转入股本溢价。

本年利用回购专用证券账户对离职不具备激励对象资格员工已获授权但未解锁的限制性股票进行回购注销处理，共计 566,500 股，对应减少其他资本公积人民币 10,086,500.00 元。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 资本公积（续）

注3：2017年股本溢价减少主要系由于本公司因从最终控制人周良璋处取得其所持有的全部阿根廷 TECNO 的股份，支付对价人民币 15,954,014.75 元，对应减少股本溢价人民币 691,587.26 元。

注4：2017年其他资本公积增加主要系由于以下事项综合影响所致：

2017年4月1日，公司执行第一次限制性股票激励计划，发行人民币普通股7,187,000股，授予价格为人民币21.64元/股，扣除实收资本之后余额人民币148,339,680.00元计入其他资本公积。

2017年公司因确认股份支付支付费用对应增加其他资本公积人民币62,275,289.72元。详见附注十一。

2017年，本公司因从最终控制人周良璋处取得其所持有的全部阿根廷 TECNO 的股份，支付对价人民币15,954,014.75元，对应减少同一控制下企业合并产生的其他资本公积人民币15,262,427.49元。

2017年7月，本公司利用回购专用证券账户对离职不具备激励对象资格员工已获授权但未解锁的限制性股票进行回购注销处理，共计335,000股，对应减少其他资本公积人民币6,914,400.00元。

杭州海兴电力科技股份有限公司
合并股东权益变动表
2018年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

34. 库存股

2018年

	年初余额	本年增减变动					年末余额
		发行限制性股票	可撤销现金股利	限制性股票回购	解锁限制性股票	回购股票	
第一期限制性股票 库存股（注1）	146,856,632.77	-	-	(9,197,000.00)	(54,211,464.77)	-	83,448,168.00
第二期限制性股票 库存股（注1）	-	21,840,000.00	-	(1,456,000.00)	-	-	20,384,000.00
回购本公司股票 （注2）	-	-	-	-	-	32,894,098.55	32,894,098.55
	<u>146,856,632.77</u>	<u>21,840,000.00</u>	<u>-</u>	<u>(10,653,000.00)</u>	<u>(54,211,464.77)</u>	<u>32,894,098.55</u>	<u>136,726,266.55</u>

2017年

	年初余额	本年增减变动					年末余额
		发行限制性股票	可撤销现金股利	限制性股票回购	解锁限制性股票	回购股票	
第一期限制性股票 库存股	-	155,526,680.00	(1,420,647.23)	(7,249,400.00)	-	-	146,856,632.77

五、合并财务报表主要项目注释（续）

34. 库存股（续）

注1：本公司员工发行限制性股票实施股权激励，因员工离职而回购注销限制性股票，冲减库存股，详见附注五、32；本年因达到业绩目标第一批解锁限制性股票，冲减库存股，详见附注五、33。

注2：于2018年10月26日和2018年11月16日，本公司分别召开了第二届董事会第二十五次会议和2018年第一次临时股东大会，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书》，公司拟使用不低于人民币10,000万元，且不超过人民币50,000万元的自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份。截至2018年12月31日，公司通过集中竞价方式已累计回购股份数量为2,532,788股，占公司总股本的比例为0.51%，成交的最高价为13.20元/股，成交的最低价为12.62元/股，支付的总金额为人民币32,894,098.55元（不含佣金、过户费等交易费用）。

35. 其他综合损失

合并资产负债表中归属于母公司的其他综合损失累积余额：

	2018年1月1日	增减变动	2018年12月31日
权益法下可转损益的其他综合损失	(15,006,979.63)	11,687,253.58	(3,319,726.05)
可供出售金融资产公允价值变动	1,617,000.00	2,994,605.27	4,611,605.27
外币报表折算差额	<u>(24,471,225.04)</u>	<u>(33,651,649.93)</u>	<u>(58,122,874.97)</u>
	<u>(37,861,204.67)</u>	<u>(18,969,791.08)</u>	<u>(56,830,995.75)</u>
	2017年1月1日	增减变动	2017年12月31日
权益法下可转损益的其他综合损失	(17,837,105.10)	2,830,125.47	(15,006,979.63)
可供出售金融资产公允价值变动	(3,031,772.61)	4,648,772.61	1,617,000.00
外币报表折算差额	<u>6,365,319.48</u>	<u>(30,836,544.52)</u>	<u>(24,471,225.04)</u>
	<u>(14,503,558.23)</u>	<u>(23,357,646.44)</u>	<u>(37,861,204.67)</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

35. 其他综合损失（续）

合并利润表中其他综合损失当期发生额：

2018年度	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	归属母公司	归属少数 股东权益
权益法下可转 损益的其他 综合收益	11,687,253.58	-	-	11,687,253.58	-
可供出售金融 资产公允价 值变动	5,425,417.96	1,617,000.00	813,812.69	2,994,605.27	-
外币报表折算 差额	(34,420,838.36)	-	-	(33,651,649.93)	(769,188.43)
	<u>(17,308,166.82)</u>	<u>1,617,000.00</u>	<u>813,812.69</u>	<u>(18,969,791.08)</u>	<u>(769,188.43)</u>
2017年度	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	归属母公司	归属少数 股东权益
权益法下可转 损益的其他 综合收益	2,830,125.47	-	-	2,830,125.47	-
可供出售金融 资产公允价 值变动	4,648,772.61	-	-	4,648,772.61	-
外币报表折算 差额	(31,745,557.15)	-	-	(30,836,544.52)	(909,012.63)
	<u>(24,266,659.07)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(23,357,646.44)</u>	<u>(909,012.63)</u>

36. 盈余公积

	2018年	2017年
年初余额	230,972,768.23	202,325,500.75
本年增加	<u>37,091,350.47</u>	<u>28,647,267.48</u>
年末余额	<u>268,064,118.70</u>	<u>230,972,768.23</u>

根据公司法、本集团国内子公司章程的规定，本集团国内子公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

37. 未分配利润

	2018年	2017年
年初未分配利润	1,660,832,859.85	1,223,284,148.93
归属于母公司股东的净利润	329,919,823.05	562,851,964.67
减：提取法定盈余公积	(37,091,350.47)	(28,647,267.48)
应付现金股利	<u>(112,008,378.14)</u>	<u>(96,655,986.27)</u>
年末未分配利润	<u>1,841,652,954.29</u>	<u>1,660,832,859.85</u>

2018年

根据2018年4月26日的2017年年度股东大会决议审议通过的本次利润分配及转增股本方案，本公司以利润分配及转增股本实施前的公司总股本38,109.2万股为基数进行利润分配，每股派发现金红利0.3元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增0.3股，共计派发现金红利人民币114,327,600元。上述股本包括775.2万股限制性股票，预计可解锁限制性股票的现金红利为人民币771,240.00元（已解锁），预计不可解锁限制性股票的现金红利为人民币1,554,360.00元。修正上年预估解锁差异后，本年利润分配总计为人民币112,008,378.14元。

本集团于2018年支付现金股利人民币113,429,025.37元。

2017年

根据2017年5月9日的2016年年度股东会决议审议通过的本次利润分配方案，本公司以利润分配股权登记日的总股本为基数，向全体股东进行利润分配。公司于2017年4月11日召开董事会会议，同意授予718.7万股限制性股票，并于2017年5月5日完成股权登记，登记完成后，公司总股本由37,334.0万股增加至38,052.7万股。公司以38,052.7万股为基数，向全体股东进行利润分配。每10股派发现金红利人民币2.5509元（含税），合计派发现金红利人民币97,068,400.00元，上述股本包括718.7万股限制性股票，预计可解锁限制性股票的现金红利人民币1,420,647.23元，预计不可解锁限制性股票的现金红利为412,413.73元。因此，本公司预计利润分配合计为96,655,986.27元。

本集团于2017年支付现金股利人民币95,235,339.04元。

38. 营业收入及成本

营业收入列示如下：

	2018年		2017年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,534,175,247.83	1,496,932,862.55	3,016,165,957.58	1,566,969,638.33
其他业务	<u>18,726,008.36</u>	<u>3,822,208.20</u>	<u>9,244,092.68</u>	<u>3,835,800.47</u>
	<u>2,552,901,256.19</u>	<u>1,500,755,070.75</u>	<u>3,025,410,050.26</u>	<u>1,570,805,438.80</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 营业收入及成本（续）

	2018年	2017年
销售商品	2,364,485,618.58	2,967,339,700.56
安装服务	126,204,802.47	19,064,246.03
电力营收软件及运维服务	54,836,876.84	32,986,813.56
租赁收入	7,077,990.04	3,776,480.50
其他	295,968.26	2,242,809.61
	<u>2,552,901,256.19</u>	<u>3,025,410,050.26</u>

39. 税金及附加

	2018年	2017年
城市维护建设税	10,400,983.59	9,971,448.69
教育费附加	7,425,932.46	7,122,463.37
房产税	2,854,139.76	1,118,857.15
土地使用税	674,532.56	1,317,137.39
印花税	707,041.34	1,019,487.24
营业税	4,491,216.79	2,206,622.34
其他	1,383,905.93	1,388,762.29
	<u>27,937,752.43</u>	<u>24,144,778.47</u>

40. 销售费用

	2018年	2017年
代理费	61,238,253.72	82,361,852.93
职工薪酬及福利费	56,908,727.55	54,021,280.69
专业服务费	50,748,969.26	23,295,006.58
运输成本及清关费用	37,412,309.32	66,372,656.16
差旅费	25,580,136.82	24,434,647.22
质量三包费	23,607,946.61	7,350,221.34
业务招待费	11,083,782.61	9,429,957.76
办公费用	8,503,499.19	6,871,331.69
中标费用	6,841,041.18	4,081,696.03
广告展览费	2,311,096.85	2,549,016.67
保险费	1,955,734.95	2,472,171.20
股份支付	(532,530.00)	14,686,770.00
其他	10,906,806.67	11,217,805.35
	<u>296,565,774.73</u>	<u>309,144,413.62</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

41. 管理费用

	2018年	2017年
职工薪酬及福利费	68,966,721.64	53,994,505.42
办公及会务费	10,215,894.38	10,771,820.47
专业服务费	16,322,320.61	10,415,352.69
折旧及摊销	16,833,023.03	10,408,404.98
税费	7,592,951.71	6,075,248.66
差旅费	6,625,227.40	4,655,457.29
租赁费	5,172,648.66	4,353,328.51
业务招待费	926,186.19	1,485,959.18
股份支付	(1,205,322.00)	9,296,868.00
其他	9,721,597.95	7,605,707.45
	<u>141,171,249.57</u>	<u>119,062,652.65</u>

42. 研发费用

	2018年	2017年
职工薪酬及福利费	138,577,013.15	150,561,740.80
项目调研费	8,312,498.42	17,507,051.54
材料费	19,524,818.27	16,360,083.23
折旧及摊销	6,652,789.38	9,050,914.01
测试费	8,621,221.77	10,564,544.29
模具费	494,615.36	3,084,712.94
咨询费	2,815,095.40	1,981,434.02
委托外部研发投入	367,782.99	384,288.58
软件	169,656.42	144,372.45
股份支付	(697,236.00)	34,117,034.00
其他	19,502,913.77	14,557,650.72
	<u>204,341,168.93</u>	<u>258,313,826.58</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 财务费用

	2018年	2017年
利息支出	30,714,226.86	19,059,318.19
减：利息收入	82,904,652.32	55,624,280.28
汇兑损失	64,169,274.30	69,235,128.05
其他	6,461,871.93	2,355,181.46
	<u>18,440,720.77</u>	<u>35,025,347.42</u>

44. 资产减值损失

	2018年	2017年
坏账损失	53,487,748.94	34,594,705.77
存货跌价损失	19,102,211.65	11,386,146.11
在建工程减值损失	5,894,376.27	-
	<u>78,484,336.86</u>	<u>45,980,851.88</u>

45. 其他收益

	2018年	2017年
与日常活动相关的政府补助	<u>41,340,777.58</u>	<u>57,304,456.82</u>

与日常活动相关的政府补助如下：

		2018年	2017年	与资产/收益相关
系统模拟实验室改造项目	(1)	52,339.29	104,678.57	与资产相关
建筑立面补贴	(2)	71,000.00	71,000.00	与资产相关
电能表全自动测试生产线	(3)	36,421.05	36,421.05	与资产相关
电子式电能表自动化生产线	(4)	37,500.00	37,500.00	与资产相关
电子式多功能电能表生产线	(5)	44,444.44	44,444.44	与资产相关
智能电能表自动化生产线	(6)	107,142.86	107,142.84	与资产相关
技术服务创新补贴	(7)	3,603,900.00	9,156,126.00	与收益相关
省级企业研究院补助	(8)	542,300.00	1,250,000.00	与收益相关
重点产业项目发展资金	(9)	571,400.00	3,948,000.00	与收益相关
中小企业发展专项奖励	(10)	1,300,000.00	1,700,000.00	与收益相关
软件增值税即征即退	(11)	34,279,329.94	40,849,143.92	与收益相关
信息化软件补助	(12)	695,000.00	-	与收益相关
		<u>41,340,777.58</u>	<u>57,304,456.82</u>	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

45. 其他收益（续）

- (1) 根据《关于对2008年技术改造项目实施财政资助的通知》，海兴电器于2009年3月获得系统模拟实验室改造项目补助人民币977,000.00元，于2018年度确认收益人民币52,339.29元（2017年度：人民币104,678.57元）。
- (2) 根据《关于根据商城科技工业基地管委会要求更新厂房的报告》作出的批示，海兴电器于2009年3月收到建筑立面补贴款人民币1,420,000.00元，于2018年度确认收益人民币71,000.00元（2017年度：人民币71,000.00元）。
- (3) 根据《关于对2009年工业投资（技改）项目实施财政资助的通知》，本公司于2010年1月获得电能表全自动测试生产线补助人民币346,000.00元，于2018年度确认收益人民币36,421.05元（2017年度：人民币36,421.05元）。
- (4) 根据《关于对2010年上半年工业投资（技改）项目实施财政资助的通知》，本公司于2010年10月获得新增电子式电能表自动化生产线资助款人民币350,000.00元，于2018年度确认收益人民币37,500.00元（2017年度：人民币37,500.00元）。
- (5) 根据《关于对2010年下半年工业投资（技改）项目实施财政资助的通知》，本公司于2011年10月获得电子式多功能电能表生产线补助人民币400,000.00元，于2018年度确认收益人民币44,444.44元（2017年度：人民币44,444.44元）。
- (6) 根据《关于下达2010年工业中小企业技术改造项目中央预算内基建支出预算的通知》，本公司于2011年3月获得新增智能电能表自动化生产线补助人民币1,000,000.00元，于2018年度确认收益人民币107,142.86元（2017年度：人民币107,142.84元）。
- (7) 根据《关于拨付2018年上城区第四批信息创新平台发展项目资助资金的通知》、《关于下达2018年上城区企业创新券补助兑现资金的通知》、《关于下达江宁区2018年第一批科技发展计划及项目费用指标的通知》等，本集团于2018年收到技术服务创新补贴人民币3,603,900.00元（2017年：人民币9,156,126.00元）。
- (8) 根据《关于下达2017年度企业研究开发费用省级财政奖励资金的通知》（宁科2018-88号），南京海兴于本年取得省级财政奖励资金人民币542,300.00元。根据《关于下达2015-2016年省级重点企业研究院建设项目市配套补助的通知》，本公司于2017年11月收到2015-2016年省级重点企业研究院建设项目市配套补助人民币1,250,000.00元。
- (9) 根据《关于下达2018年杭州市战略性新兴产业发展试点专项资金的通知》和《关于做好2017年度江宁区工业投资及重点项目扶持资金申报工作的通知》等，本集团于本年获得重点产业项目发展资金人民币571,400.00元（2017年度：人民币3,948,000.00元）。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

45. 其他收益（续）

(10) 根据《浙江省财政厅关于提前下达2018年省级科技型中小企业扶持和科技发展资金的通知》等，本公司于2018年8月收到中小企业扶持和科技发展补助经费人民币1,300,000.00元（2017年度：人民币1,700,000.00元）

(11) 根据中华人民共和国财政部《关于软件产品增值税政策的通知》，本集团于2018年收到软件产品增值税即征即退款人民币34,279,329.94元（2017年度：人民币40,849,143.92元）。

(12) 根据《关于公布2017年度宁波市企业信息化提升项目的通知》和《关于下达2018年度江宁区科技型中小企业技术创新专项资金计划的通知》等，本集团于本年取得信息化软件补助人民币695,000.00元。

46. 投资收益/（损失）

	2018年	2017年
成本法核算的长期股权投资损失	-	(54,269,970.97)
权益法核算的长期股权投资损失	(5,649,417.02)	(37,071,172.64)
处置合营企业产生的投资收益	(937,812.37)	-
处置持有可供出售金融资产等取得的投资收益	<u>68,655,564.73</u>	<u>49,558,071.63</u>
	<u>62,068,335.34</u>	<u>(41,783,071.98)</u>

47. 公允价值变动损失

	2018年	2017年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
其中：衍生金融工具	<u>(16,970,362.28)</u>	<u>-</u>

48. 资产处置损失

	2018年	2017年
固定资产处置收益	31,097.69	24,006.45
固定资产处置损失	<u>(76,782.73)</u>	<u>(406,641.57)</u>
	<u>(45,685.04)</u>	<u>(382,635.12)</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

49. 营业外收入

	2018年	2017年
与日常经营活动无关的政府补助	8,569,906.55	10,496,787.00
无需支付的款项	1,587,620.23	1,440,477.44
其他	<u>1,125,074.67</u>	<u>4,694,172.06</u>
	<u>11,282,601.45</u>	<u>16,631,436.50</u>

与日常活动无关的政府补助如下：

	2018年	2017年	与资产/收益相关
非住宅拆迁补偿款 (1)	1,069,959.04	1,069,959.10	与资产相关
走出去扶持资金 (2)	3,192,400.00	3,887,600.00	与收益相关
工业政策兑现补助 (3)	996,200.00	350,100.00	与收益相关
海外工程师薪资补助 (4)	700,000.00	1,140,000.00	与收益相关
稳定岗位社保补贴 (5)	421,476.20	495,788.20	与收益相关
经济发展贡献奖励 (6)	500,000.00	400,000.00	与收益相关
出口信用保险保费补贴资金 (7)	231,600.00	389,800.00	与收益相关
挂牌上市奖励 (8)	-	2,077,800.00	与收益相关
人才经费 (9)	500,000.00	-	与收益相关
其他 (10)	<u>958,271.31</u>	<u>685,739.70</u>	与收益相关
	<u>8,569,906.55</u>	<u>10,496,787.00</u>	

- (1) 2009年6月，由于宁波市绕城高速建设需要，宁波恒力达原位于红林村工业区的厂房和土地列入拆迁范围，东钱湖镇将位于钱湖工业区的地号3661229-1的土地及地上房屋安置给宁波恒力达，根据宁波恒力达与东钱湖镇村镇建设房屋拆迁办公室的《非住宅房拆迁货币补偿协议》支付拆迁补偿款人民币51,591,646.00元，扣除固定资产和土地清理损失人民币13,355,891.61元，剩余款项转为递延收益。于2018年度及2017年度分别确认收益人民币1,069,959.04元及人民币1,069,959.10元。
- (2) 根据《关于下达2017年度第一批上城区商务发展（外贸）财政专项补助》、《关于下达2018年度第一批中央外经贸发展专项资金的通知》等，本集团于本年收到支持“走出去”项目补助人民币3,192,400.00元（2017年度：人民币3,887,600.00元）
- (3) 根据《关于下达2017年度东钱湖镇工业政策奖励的通知》、《关于下达2017年度工业补助（奖励）资金（第一批）的通知》、《关于下达2017年度工业补助（奖励）资金（第二批）的通知》等，本集团于本年获得工业政策兑现补助补助人民币996,200.00元（2017年度：人民币350,100.00元）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

49. 营业外收入（续）

- (4) 根据《关于下达2017年度第二批杭州市"115"引进国外智力计划项目资助经费的通知》和《关于下达2017年度宁波市海外工程师引进资助经费的通知》等，本集团于本年收到海外工程师薪资补助资助经费人民币700,000.00元（2017年度：人民币1,140,000.00元）。
- (5) 根据《关于单位领取稳定岗位社保补贴的通知》和《关于单位领取稳定岗位社保补贴的通知》，本集团于本年收到稳岗补贴人民币421,476.20元（2017年度：人民币495,788.20元）。
- (6) 根据杭州市上城区人民政府《关于命名上城区2017年度经济发展贡献企业经营团队的决定》，本公司于2018年4月收到经济发展贡献奖励人民币500,000.00元（2017年度：人民币400,000.00元）。
- (7) 根据宁波市财政局、宁波市商务委员会《关于下达中央经贸专项资金的通知》等，宁波恒力达于2018年12月获得出口信用保险费补贴人民币231,600.00元（2017年度：人民币389,800.00元）。
- (8) 根据《关于下达杭州海兴电力科技股份有限公司等五家企业挂牌上市区级奖励资金的通知》、《关于下达杭州市2017年第一批企业利用资本市场扶持资金的通知》和《关于下达2017年第二批企业利用资本市场扶持资金的通知》等，本公司于2017年收到挂牌上市奖励资金人民币2,077,800.00元。
- (9) 根据杭州市上城区财政局《关于核拨新一轮区1211计划及入选浙江省千人计划等人才经费的通知》，本公司申报的“智能电网中计量系统通信及信息安全策略研究”项目于2018年10月获得一次性拨款人民币500,000.00元。
- (10) 根据《关于下达2018年上城区企业发明专利产业化资助的通知》、《关于下达2018年上城区第三批知识产权专项资金补助的通知》和《关于举办宁波市第14届发明创新大赛的通知》等，本集团于本年收到其他政府补助共计人民币958,271.37元（2017年度：人民币695,739.70元）

50. 营业外支出

	2018年	2017年	计入2018年度 非经常性损益
债务重组损失（注）	-	19,566,526.81	-
捐赠支出	589,175.62	250,000.00	589,175.62
水利基金	-	1,664.22	-
固定资产报废损失	520,754.29	341,363.44	520,754.29
其他支出	<u>1,460,494.93</u>	<u>844,446.26</u>	<u>1,460,494.93</u>
	<u>2,570,424.84</u>	<u>21,004,000.73</u>	<u>2,570,424.84</u>

注：本集团2017年通过债务重组方式收购巴西EPCE产生。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

51. 费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用、研发费用按照性质分类的补充资料如下：

	2018年	2017年
耗用的原材料	1,296,200,133.83	1,342,281,911.04
职工薪酬及福利费	404,739,647.65	337,949,636.98
代理费	61,238,253.72	82,361,852.93
运输成本及清关费用	37,412,309.32	66,372,656.16
股份支付	(2,435,088.00)	62,283,312.00
折旧及摊销	49,354,803.21	36,458,812.99
差旅费	32,205,364.22	31,645,904.94
安装成本	20,163,014.69	28,141,060.49
专业服务费	90,079,599.65	37,617,455.65
税费	7,592,951.71	6,075,248.66
中标费用	6,841,041.18	4,081,696.03
产成品及在产品存货变动	37,760,564.39	64,951,025.54
其他	<u>101,680,668.41</u>	<u>157,105,758.24</u>
	<u>2,142,833,263.98</u>	<u>2,257,326,331.65</u>

52. 所得税费用

	2018年	2017年
当期所得税费用	43,594,797.32	130,759,673.00
递延所得税费用	<u>6,605,602.14</u>	<u>(19,351,081.02)</u>
	<u>50,200,399.46</u>	<u>111,408,591.98</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

52. 所得税费用（续）

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2018年	2017年
利润总额	380,310,424.36	673,698,926.33
按法定税率计算的所得税费用（注）	99,050,552.70	177,217,742.72
本公司及某些子公司适用不同税率的影响	(52,832,582.63)	(69,886,540.41)
对以前期间当期所得税的调整	(3,828,105.47)	576,185.86
归属于合营企业和联营企业的损益	847,412.55	5,564,232.11
无须纳税的收入	(166,717.10)	(1,398,732.21)
不可抵扣的费用	2,229,936.35	6,906,280.17
利用以前年度可抵扣亏损	(4,892,895.56)	(2,722,111.92)
未确认的可抵扣暂时性差异的影响和可抵扣 亏损	30,681,163.68	10,996,844.27
研发费加计扣除	<u>(20,888,365.06)</u>	<u>(15,845,308.61)</u>
	<u>50,200,399.46</u>	<u>111,408,591.98</u>

注：本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所在国家的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

53. 每股收益

	2018年 元/股	2017年 元/股
基本每股收益	<u>0.68</u>	<u>1.16</u>
稀释每股收益	<u>0.68</u>	<u>1.16</u>

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。归属于本公司普通股股东的当期净利润扣除当期分配给预计未来可解锁限制性股票持有者的可撤销现金股利。发行在外普通股的加权平均数不包含限制性股票股数。

稀释每股收益的分子为归属于本公司普通股股东的当期净利润，不扣除当期分配给预计未来可解锁限制性股票持有者的可撤销现金股利。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

53. 每股收益（续）

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：(1)上述计算基本每股收益所采用的普通股加权平均数；及(2)针对限制性股票，假设资产负债表日即为解锁日，本公司根据资产负债表日的实际业绩情况判断能够满足解锁要求的业绩条件，因此在计算稀释每股收益时考虑了发行在外的尚未失效的限制性股票的影响。本集团参照《企业会计准则第34号——每股收益》中股份期权的有关规定考虑限制性股票的稀释性。其中，行权价格为限制性股票的发行价格加上资产负债表日尚未取得的职工服务按《企业会计准则第11号——股份支付》有关规定计算确定的公允价值。

基本每股收益具体计算如下：

	2018年	2017年
归属于本公司普通股股东的当期净利润	329,919,823.05	562,851,964.67
本期分配给预计未来可解锁限制性股票持有者的现金股利（注）	<u>-</u>	<u>(1,420,647.23)</u>
调整后归属于本公司普通股股东的当期净利润	<u>329,919,823.05</u>	<u>561,431,317.44</u>
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数（注）	<u>487,624,106.67</u>	<u>485,342,000.00</u>
基本每股收益	<u>0.68</u>	<u>1.16</u>

注：由于2018年业绩条件未达成，且公司管理层认为2019年业绩条件预计无法达成，因此本期无分配给预计未来可解锁限制性股票持有者的现金股利。另外，2018年按资本公积转增股本，每10股送3股股票股利。已按照调整后的股数重新计算本年和对比期间的股数。

稀释每股收益具体计算如下：

	2018年	2017年
稀释效应-普通股加权平均数		
限制性股票（注）	<u>-</u>	<u>801,702.71</u>
用于计算稀释每股收益的收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	<u>329,919,823.05</u>	<u>562,851,964.67</u>
用于计算稀释每股收益的股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>487,624,106.67</u>	<u>486,143,702.71</u>
稀释每股收益	<u>0.68</u>	<u>1.16</u>

注：由于2018年业绩条件未达成，且管理层认为2019年业绩条件也将无法达成，因此本期稀释每股收益无限制性股票的影响。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

54. 现金流量表项目注释

收到其他与经营活动有关的现金：

	2018年	2017年
政府补助	14,212,547.40	66,382,437.10
受限制货币资金的减少	-	30,966,060.89
利息收入	6,254,658.10	11,367,597.98
保证金、押金及备用金	2,543,668.40	11,910.28
营业外收入	1,125,074.59	4,691,594.40
其他	-	1,706,269.62
	<u>24,135,948.49</u>	<u>115,125,870.27</u>

支付其他与经营活动有关的现金：

	2018年	2017年
销售费用	233,853,939.69	167,590,872.25
管理费用	45,399,864.71	58,333,222.06
研发费用	59,808,602.40	64,584,137.77
银行手续费	6,461,579.47	2,355,181.46
营业外支出	2,049,670.55	1,094,446.26
保证金、押金及备用金	6,645,506.22	1,334,496.06
受限制货币资金的增加	45,296,668.91	-
其他	11,985,602.42	3,181,612.70
	<u>411,501,434.37</u>	<u>298,473,968.56</u>

支付其他与筹资活动有关的现金：

	2018年	2017年
回购公司股票	32,894,098.55	-
限制性股票回购	23,210,518.10	-
购买少数股东权益	1,082,137.36	-
	<u>57,186,754.01</u>	<u>-</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

55. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2018年	2017年
净利润	330,110,024.90	562,290,334.35
加：		
资产减值准备	78,484,336.86	45,980,851.88
固定资产折旧	39,187,367.65	29,387,095.54
无形资产摊销	6,818,000.02	4,625,728.98
长期待摊费用摊销	2,550,834.35	2,445,988.47
公允价值变动损失	16,970,362.28	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的 收益/（损失）	566,439.33	721,420.99
财务费用	(45,935,767.36)	(5,293,428.84)
投资收益/（损失）	(62,068,335.34)	41,783,071.98
递延收益摊销	(1,418,806.80)	(1,418,806.72)
递延所得税资产减少/（增加）	6,605,602.14	(19,351,081.02)
存货的增加/（减少）	(21,896,445.00)	13,518,810.93
经营性应收项目的增加	(100,172,223.95)	(594,969,615.65)
经营性应付项目的（减少）/增加	(179,043,631.74)	177,874,667.24
汇兑损益	(30,235,932.43)	27,490,225.82
受限制货币资金的（增加）/减少	(45,296,668.91)	30,966,060.89
股权激励费用	(2,435,088.00)	62,283,312.00
其他	(789,019.12)	(1,440,477.44)
	<u>(7,998,951.12)</u>	<u>376,894,159.40</u>

现金及现金等价物净变动：

	2018年	2017年
现金的年末余额	917,877,006.67	1,882,890,569.48
减：现金的年初余额	<u>(1,882,890,569.48)</u>	<u>(1,816,164,430.86)</u>
现金及现金等价物净（减少）/增加额	<u>(965,013,562.81)</u>	<u>66,726,138.62</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

55. 现金流量表补充资料（续）

(2) 取得或处置子公司及其他营业单位

	2018年	2017年
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	<u>13,109,767.86</u>	<u>27,513,843.87</u>

(3) 现金及等价物

	2018年	2017年
现金	917,877,006.67	1,882,890,569.48
其中：库存现金	6,014,391.90	519,715.31
可随时用于支付的银行存款	<u>911,862,614.77</u>	<u>1,882,370,854.17</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>917,877,006.67</u>	<u>1,882,890,569.48</u>

56. 所有权受到限制的资产

2018年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	备注
货币资金	27,836,868.00	45,025,782.20	-	72,862,650.20	注1
应收票据及 应收账款	6,956,191.51	-	(6,956,191.51)	-	注2
固定资产	73,438,469.59	6,353,353.09	(46,057,640.22)	33,734,182.46	注3
无形资产	<u>41,502,083.08</u>	<u>2,142,308.49</u>	<u>(28,239,141.08)</u>	<u>15,405,250.49</u>	注3
	<u>149,733,612.18</u>	<u>53,521,443.78</u>	<u>(81,252,972.81)</u>	<u>122,002,083.15</u>	
2017年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	备注
货币资金	58,802,928.89	-	(30,966,060.89)	27,836,868.00	注1
应收票据及 应收账款	-	6,956,191.51	-	6,956,191.51	注2
固定资产	49,619,529.69	34,025,234.81	(10,206,294.91)	73,438,469.59	注3
无形资产	<u>45,043,883.88</u>	-	<u>(3,541,800.80)</u>	<u>41,502,083.08</u>	注3
	<u>153,466,342.46</u>	<u>40,981,426.32</u>	<u>(44,714,156.60)</u>	<u>149,733,612.18</u>	

注1：于2018年12月31日，本集团所有权受到限制的货币资金系开具保函和信用证的保证金人民币70,728,607.23元（2017年12月31日：人民币25,373,814.80元），及巴西ELETRA长期借款的保证金存款人民币2,404,929.68元（2017年12月31日：人民币2,463,053.20元）。

注2：于2017年12月31日，本集团以雷亚尔3,543,205.71元，折合人民币约6,956,191.51元的应收账款为第三方的银行借款进行抵押担保，同时第三方以其房产为本集团进行反担保，本年无类似款项。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

56. 所有权受到限制的资产（续）

注3：于2012年8月31日，本集团以房屋建筑物及土地使用权为抵押，取得最高额度为人民币133,000,000.00元或等值美元21,000,000.00元的长期借款。于2018年12月31日，被抵押房屋建筑物账面价值为人民币39,652,444.29元（2017年12月31日：人民币36,893,390.70元），被抵押土地使用权账面价值为人民币25,669,667.00元（2017年12月31日：人民币26,188,246.27元）。截至2018年12月31日，该笔借款已全部还清，上述抵押资产已不受限制。

于2016年8月12日，本集团子公司海兴巴西以房屋建筑物及土地使用权为抵押帮助巴西ELETRA取得长期借款雷亚尔12,743,882.08元。于2018年12月31日，被抵押房屋建筑物账面价值为人民币2,031,978.70元（2017年12月31日：人民币2,519,844.08元），被抵押土地使用权账面价值为人民币13,262,942.00元（2017年12月31日：人民币15,313,836.81元），详见附注五、28。

为取得美元3,214,655.17元的融资保函，本公司以房屋建筑物及土地使用权为抵押。于2018年12月31日，被抵押房屋建筑物账面价值为人民币6,353,353.09元（2017年12月31日：人民币6,947,472.58元），被抵押土地使用权账面价值为人民币2,142,308.49元（2017年12月31日：人民币2,212,481.59元）。

于2017年，本集团子公司巴西EPCE以固定资产为抵押取得长期借款雷亚尔14,785,593.32元。于2018年12月31日，被抵押房屋建筑物账面价值为人民币25,348,850.67元（2017年12月31日：人民币34,025,234.81元），详见附注五、28。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

57. 外币货币性项目

	2018年12月31日		折合人民币
	原币	汇率	
货币资金			
-欧元	3,302,835.61	7.8473	25,918,341.89
-美元	55,235,398.70	6.8632	379,091,588.36
-印尼卢比	46,286,111,445.46	0.0005	21,893,330.72
-新索尔	1,360,864.61	2.0383	2,773,878.13
-雷亚尔	45,282,944.07	1.7742	80,340,999.38
-塔卡	32,004,618.87	0.0822	2,631,739.81
-兰特	33,579,432.01	0.4735	15,899,861.06
-西非法郎	246,038,968.00	0.0120	2,956,052.24
-奈拉	9,068,375.67	0.0189	171,573.67
-肯尼亚先令	231,698,025.89	0.0675	15,639,616.74
-阿根廷比索	37,537,420.67	0.1825	6,849,394.31
-哥伦比亚比索	279,426,499.96	0.0021	592,042.93
			<u>554,758,419.24</u>
应收账款			
-欧元	27,033,333.32	7.8473	212,138,676.57
-美元	66,777,358.57	6.8632	458,306,367.31
-印尼卢比	44,217,873,817.64	0.0005	20,915,054.32
-新索尔	4,207,626.06	2.0383	8,576,490.13
-雷亚尔	39,345,490.01	1.7742	69,806,768.38
-塔卡	849,755.38	0.0822	69,875.38
-兰特	67,425,277.94	0.4735	31,925,869.10
-奈拉	57,621,111.22	0.0189	1,090,191.42
-肯尼亚先令	351,215,507.10	0.0675	23,707,046.73
-哥伦比亚比索	4,852,075,802.36	0.0021	10,280,475.04
			<u>836,816,814.38</u>
应收股利			
-里亚尔	5,316,080,158.60	0.0002	870,635.04
其他应收款			
-欧元	8,713.00	7.8473	68,373.52
-美元	851,673.60	6.8632	5,845,206.26
-印尼卢比	36,936,696,085.22	0.0005	17,471,057.25
-雷亚尔	4,822,866.97	1.7742	8,556,730.58
-塔卡	1,438,651.00	0.0822	118,300.27
-兰特	2,271,073.34	0.4735	1,075,353.23
-西非法郎	139,841,485.90	0.0120	1,680,135.23
-奈拉	3,336,551.82	0.0189	63,127.56
-肯尼亚先令	2,710,890.74	0.0675	182,985.12
-哥伦比亚比索	12,028,997.83	0.0021	25,486.78
			<u>35,086,755.80</u>
一年内到期的非流动负债			
-美元	4,600,000.00	6.8632	31,570,720.00
-雷亚尔	7,645,440.31	1.7742	13,564,540.20
			<u>45,135,260.20</u>
应付账款			
-美元	3,713,674.25	6.8632	25,487,689.05
-印尼卢比	11,423,294,011.79	0.0005	5,403,218.07
-新索尔	4,578.68	2.0383	9,332.82
-雷亚尔	7,107,234.62	1.7742	12,609,655.66
-塔卡	45,841,644.34	0.0822	3,769,558.41
-兰特	11,343,545.91	0.4735	5,371,168.99
-肯尼亚先令	85,070.46	0.0675	5,742.26
			<u>52,656,365.26</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

57. 外币货币性项目（续）

	2018年12月31日（续）		
	原币	汇率	折合人民币
其他应付款			
-美元	1,336,113.61	6.8632	9,170,014.93
-印尼卢比	403,668,077.00	0.0005	190,935.00
-塔卡	10,124.16	0.0822	832.51
-兰特	1,268,062.59	0.4735	600,427.64
-西非法郎	87,433,703.00	0.0120	1,050,478.29
-奈拉	950,000.00	0.0189	17,974.00
-肯尼亚先令	93,850.00	0.0675	6,334.88
-阿根廷比索	1,620,392.66	0.1825	295,670.51
			<u>11,332,667.76</u>
长期借款			
-雷亚尔	24,929,579.72	1.7742	44,230,060.35
-美元	4,600,000.00	6.8632	31,570,720.00
			<u>75,800,780.35</u>
			<u>1,247,356,763.81</u>
			<u>714,811,318.13</u>
			<u>1,178,901.61</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

57. 外币货币性项目（续）

	2017年12月31日（续）		折合人民币
	原币	汇率	
其他应收款			
-美元	771,688.66	6.5342	5,042,368.06
-欧元	8,713.00	7.8023	67,981.44
-印尼卢比	36,534,064,388.39	0.0005	17,619,193.65
-雷亚尔	778,438.16	1.9632	1,528,267.16
-肯尼亚先令	888,378.50	0.0633	56,242.51
-兰特	5,549,628.67	0.5277	2,928,563.94
-西非法郎	3,784,561.57	0.0119	45,016.73
-塔卡	639,534.23	0.0786	50,250.38
-哥伦比亚比索	3,802,069.29	0.0022	8,288.51
-阿根廷比索	2,735,793.32	0.3494	955,869.23
			<u>28,302,041.61</u>
一年内到期的非流动负债			
-美元	4,450,000.00	6.5342	29,077,190.00
-雷亚尔	5,610,696.80	1.9632	11,015,189.26
			<u>40,092,379.26</u>
应付账款			
-美元	7,466,337.58	6.5342	48,786,543.02
-印尼卢比	187,188,138.99	0.0005	90,274.76
-新索尔	12,674.83	2.0155	25,546.47
-雷亚尔	11,771,764.97	1.9632	23,110,894.00
-兰特	4,209,129.53	0.5277	2,221,176.53
-肯尼亚先令	124,163,404.60	0.0633	7,860,682.13
-塔卡	23,067.99	0.0786	1,812.53
			<u>82,096,929.44</u>
其他应付款			
-美元	61,484.70	6.5342	401,753.30
-西非法郎	46,313,993.25	0.0119	550,897.19
-阿根廷比索	5,453.07	0.0633	1,905.27
			<u>954,555.76</u>
长期借款			
-雷亚尔	15,447,553.77	1.9632	30,327,379.00
-美元	11,750,000.00	6.5342	76,776,850.00
			<u>107,104,229.00</u>

本集团合并报表中重要境外经营实体为巴西ELETRA、海兴印尼及海兴南非。其中，巴西ELETRA境外主要经营地为巴西福特莱萨，记账本位币为巴西雷亚尔；海兴印尼境外主要经营地为印度尼西亚西爪哇的卡拉旺，记账本位币为印尼卢比；海兴南非境外主要经营地为南非桑顿，记账本位币为南非兰特。

于2018年度及2017年度，巴西ELETRA、海兴印尼及海兴南非记账本位币均未发生变化。

本集团的外币货币性项目是指人民币以外的货币性项目。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

六、 合并范围的变动

1. 非同一控制下企业合并

本集团以现金人民币3,120,000.00元向智网瑞达增资，取得其51%的股权。购买日确定为2018年5月14日。

智网瑞达的可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值如下：

	2018年5月14日 公允价值	2018年5月14日 账面价值
货币资金	1,870,945.93	1,870,945.93
应收账款	1,095,380.00	1,095,380.00
其他应收款	152,225.23	152,225.23
预付账款	17,639.30	17,639.30
待摊费用	48,650.00	48,650.00
固定资产	111,221.71	111,221.71
应付账款	(180,000.00)	(180,000.00)
预收账款	(36,000.00)	(36,000.00)
应付职工薪酬	(348,490.00)	(348,490.00)
应交税费	<u>(43,665.56)</u>	<u>(43,665.56)</u>
	2,687,906.61	2,687,906.61
减：少数股东权益	<u>807,074.24</u>	
	1,880,832.37	
购买产生的商誉	<u>1,239,167.63</u>	
	<u>3,120,000.00</u>	

智网瑞达自购买日至当年末的经营成果和现金流量列示如下：

	2018年5月14日 至12月31日期间
营业收入	11,574,479.16
净利润	2,144,313.70
现金流量净额	(1,714,904.76)

六、 合并范围的变动（续）

2. 其他原因的合并范围变动

2018年，本年无新设子公司。

2017年，新设子公司如下：

	2017年12月31日 净资产	成立日至本期末 净利润/（亏损）
海兴能源（注1）	800,313.50	(6,797,448.06)
海兴泽科（注2）	151,508.91	(48,491.09)
香港福迪（注3）	1,108,491.75	1,146,230.12

注 1：海兴能源于 2017 年 1 月 10 日由本公司于巴西圣保罗注册成立。

注 2：海兴泽科于 2017 年 9 月 18 日由本公司于杭州注册成立。

注 3：香港福迪于 2017 年 7 月 21 日由本公司于香港注册成立。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

七、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

本公司子公司的情况如下：

同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	主要经营地 /注册地	经营范围	法定 代表人	注册资本 (万元)	本公司 投资额 (万元)	持股比例与表决权比例				业务性质
						2018年12月31日		2017年12月31日		
						直接 (%)	间接 (%)	直接 (%)	间接 (%)	
湖南海兴	中国/湖南 (注1)	电子电器、仪器仪表、传感器、电子设备、机电一体化产品、电子元件、电子产品（不含电子出版物）、模具、标牌、计算机软件和硬件的生产、销售，新材料的研究、开发，自动测试系统的研究、开发、生产、销售和相关的技术服务	李小青	人民币 2,500.00	人民币 2,500.00	100	-	100	-	研发及销售
宁波恒力达	中国/浙江 (注2)	电工仪器仪表、电子测量仪器及设备、电力电子元器件、远程通讯设备及执行终端、用户能源管理系统及智能终端的设计和制造，工业自动化控制系统装置技术研究、制造、服务，应用软件技术开发服务，精密注塑模具的设计、加工和制造，自营和代理货物及技术的进出口业务	李小青	人民币 12,000.00	人民币 12,000.00	100	-	100	-	生产及销售
阿根廷TECNO	阿根廷 (注3)	电表、仪表进出口	周良璋	阿根廷索尔 4,369.2732	阿根廷索尔 4,369.2732	100	-	81.34	-	销售

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	主要经营地/注册地	经营范围	法定 代表人	注册资本 (万元)	本公司 投资额 (万元)	持股比例与表决权比例				业务性质
						2018年12月31日		2017年12月31日		
						直接 (%)	间接 (%)	直接 (%)	间接 (%)	
新能源	中国/浙江 (注4)	电子产品、机电产品、机械设备、通讯器材、五金交电、塑料配件的销售，自营和代理货物及技术的进出口业务	周良璋	人民币 4,211.30	-	-	100	-	100	销售
海兴印尼	印度尼西亚 (注5)	电能计量和管理仪表，仪表配件及相关系统产品的生产和销售	不适用	印尼卢比 5,498,700.00	印尼卢比 4,669,596.40	84.9218	15.0782	84.9218	15.0782	生产及销售
海兴秘鲁	秘鲁 (注6)	电力设备、水表、气表等设备进出口	不适用	新索尔 79.5100	新索尔 79.5099	99.9999	0.0001	99.9999	0.0001	销售
海兴香港	香港 (注7)	电力设备、水表、气表等设备进出口	不适用	港币 1.00	港币 1.00	100	-	100	-	控股投资
海兴巴西	巴西 (注8)	电器和电子设备，变电站综合自动保护，配网自动化相关设备和系统的生产和销售	不适用	雷亚尔 2,828.9643	雷亚尔 2,828.9627	99.9999	0.0001	99.9999	0.0001	控股投资
海兴Bangkit印尼	印度尼西亚 (注9)	电器和电子设备，建筑和电工材料，变电站综自保护盒配网自动化相关设备和系统（智能电表，配电终端，二次保护设备，配电子站，配电主站，用电采集主站）	不适用	印尼卢比 4,057,958.368	印尼卢比 963,765.248	94.9968	5.0032	94.9968	5.0032	工程建筑

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司名称	主要经营地 /注册地	经营范围	法定 代表人	注册资本 (万元)	本公司 投资额 (万元)	持股比例与表决权比例				业务性质
						2018年12月31日		2017年12月31日		
						直接 (%)	间接 (%)	直接 (%)	间接 (%)	
海兴孟加拉	孟加拉 (注10)	电能表、气表、水表、预付费表、AMI表、SCADA产品、变电站产品、参与电力投标、预付费系统软件、AMI预付费系统软件、电力管理系统软件	不适用	塔卡 1,000.00	塔卡 8.00	20.6	79.4	20.6	79.4	销售
海兴南非	南非 (注11)	国家非限制类经营业务	不适用	兰特 773.3493	兰特 -	-	100	-	100	销售
南京海兴	中国/江苏 (注12)	电子及电器设备、工业自动化仪表、电工仪器、机电设备、通信终端、通信设备、电力自动化产品及控制系统的研发、生产和销售；电力工程的咨询、设计、施工；电子计算机信息系统集成；节能环保工程设计、施工、技术服务	李小青	人民币 10,000.00	人民币 10,000.00	100	-	100	-	生产及销售
海兴塞内加尔	塞内加尔 (注13)	生产、进出口、销售和承包电子式电表及配套软件和配件；生产销售输配电网工具设备	不适用	西非法郎 10.00	西非法郎 10.00	-	100	-	100	生产及销售
海兴肯尼亚	肯尼亚 (注14)	智能表计产品产品的生产与销售，承接工程总承包项目	不适用	肯尼亚先令 30,000.00	肯尼亚先令 19,500.00	60	5	60	5	生产及销售

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司名称	主要经营地 /注册地	经营范围	法定 代表人	注册资本 (万元)	本公司 投资额 (万元)	持股比例与表决权比例				业务性质
						2018年12月31日		2017年12月31日		
						直接 (%)	间接 (%)	直接 (%)	间接 (%)	
海兴尼日利亚	尼日利亚 (注15)	预付费电表, 电力系统, 电力方案, 配网 产品生产、销售	不适用	奈拉 4,500.00	奈拉 45.00	75	-	75	-	生产及销售
尼日利亚技术服务	尼日利亚 (注16)	智能电能表及配件、电力系统及解决方 案、技术咨询及服务	不适用	奈拉 1,000.00	奈拉 56.6155	90	10	90	10	技术服务
海兴能源	巴西 (注17)	智能电网、分布式太阳能等领域的技术方 案研发及市场拓展	不适用	雷亚尔 400.00	雷亚尔 360.00	90	-	90	-	电网维护
海兴泽科	浙江 (注18)	服务: 计算机软硬件的技术开发、技术服 务。销售: 计算机软硬件, 仪器仪表, 机 械设备	李小青	人民币 2,000	人民币 20	100	-	100	-	技术服务
香港福迪	香港 (注19)	贸易	不适用	港币1	-	-	100	-	100	销售

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	主要经营地 /注册地	经营范围	法定 代表人	注册资本 (万元)	本公司 投资额 (万元)	持股比例与表决权比例				业务性质
						2018年12月31日		2017年12月31日		
						直接 (%)	间接 (%)	直接 (%)	间接 (%)	
巴西ELETRA	巴西 (注20)	电能表、电力电子领域的装置、测试设备、配件和其他相关产品的生产、销售及货物进出口；电能表、元器件、部件、其他测试设备和相关的技术辅助服务	不适用	雷亚尔 8,549.91	雷亚尔 8,549.91	85.58	14.42	85.58	14.42	生产及销售
巴西EPCE	巴西 (注21)	配电网络的建设；配电网络的维护；电信网络的建设；电信网络维护；在公共道路，港口和机场组装和安装照明和信号系统和设备；除水，污水外，建设管道输送网络；景观活动；运输和提供货物和人员用于工程的设备的运行和供应；和以前未指定的清洁活动	不适用	雷亚尔 25,000	18,230.9	-	100	-	100	生产及销售
智网瑞达	湖北 (注22)	电力工程设计、施工、技术咨询；工程测量；电力设备批零兼营。（依法须经审批的项目，经相关部门审批后方可开展经营活动）	戴应鹏	人民币 205	人民币 312	-	51	不适用	不适用	技术服务

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

注：

- (1) 湖南海兴成立于2006年11月30日。2012年6月28日，湖南海兴召开股东会会议并作出决议，同意公司股东海兴控股将其所持的公司95%的股份及李小青将其所持有的公司5%的股份转让给本公司。2012年7月13日，工商变更登记完成。湖南海兴成为本公司全资子公司。2015年10月21日海兴电力召开董事会并作出决议，同意向湖南海兴增加注册资本人民币1,500万元，增资完成后，湖南注册资本变更为人民币2,500万元。
- (2) 宁波恒力达成立于2001年4月25日。2011年7月20日，宁波恒力达召开董事会并作出决议，同意公司股东CMMC（香港）将其所持的宁波恒力达25%的股权转让给本公司。2012年6月25日，宁波恒力达召开股东会会议并作出决议，同意公司股东海兴控股将其所持有的公司75%的股份转让给本公司。2012年6月29日，工商变更登记完成。宁波恒力达成为本公司全资子公司。
- (3) 阿根廷TECNO成立于2012年4月27日，本公司于2017年3月11日以现金人民币15,954,014.75元收购周良璋持有的阿根廷TECNO 81.34%的股份，其中包含优先股33,957,319股，并且每股均可获得正常股利以外的50%股利，因此实际持股比例为86.56%。由于合并前后合并双方均受最终控制人周良璋控制且该控制并非暂时性，故本合并属同一控制下的企业合并，合并日确定为2017年4月5日。2018年10月23日海兴电力以人民币1,082,137.36元收购阿根廷TECNO少数股权18.657%。
- (4) 新能源成立于2012年5月24日，为宁波恒力达全资子公司。2018年10月12日，恒利达以土地使用权出资增加注册资本人民币4,111.3万元。增资后注册资本为人民币4,211.3万元。
- (5) 海兴印尼成立于2009年9月1日，海兴电器持有85%股份，PT. Ganesha Bakti Lestari持有15%股份。根据2012年4月27日签订的股权转让合同，本公司向海兴印尼之少数股东PT. Ganesha Bakti Lestari收购其拥有的海兴印尼14%股权，收购对价印尼卢比3,361,972,196.00元（折合人民币约2,291,061.38元）；海兴香港收购其持有的海兴印尼1%股权，收购对价印尼卢比160,000,000.00元（折合人民币约105,755.49元）。上述转让价款已于2012年5月支付。2012年9月，海兴香港对海兴印尼增资印尼卢比5,700,000,000.00元（折合人民币约3,722,303.12元）。2012年11月12日完成公司增资注册登记，增资完成后，本公司持有海兴印尼73%股权，海兴香港持有海兴印尼27%股权。根据2013年10月28日海兴印尼的股东会决议，海兴印尼增加注册资本印尼卢比33,287,000,000.00元（折合人民币约20,177,427.48元），其中本公司认购印尼卢比30,855,964,000.00元（折合人民币约18,729,897.88元），香港认购印尼卢比2,431,036,000.00元（折合人民币约1,447,529.60元），增资完成后，本公司持有海兴印尼84.9218%股权，海兴香港持有海兴印尼15.0782%股权。

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

注（续）：

- (6) 海兴秘鲁成立于2010年12月30日，原名Inversiones Anadyr S.A.C.，注册资本新索尔400.00元（折合人民币约960.00元），由Stefan Wendel Valle及Milagros Alexandra Barrera Jesfen各持股50%。2011年12月，本公司之全资子公司海兴电器按账面注册资本收购其99.75%股份，收购对价为新索尔399.00元，收购完成后海兴电器持股新索尔399.00元（占99.75%），Eduardo Daniel Loli Tovar持股新索尔1.00元（占0.25%）。2012年2月，Inversiones Anadyr S.A.C.更名为Heixing Electrical Company S.A.C.，于2012年6月，本公司对海兴秘鲁增资，增资后，海兴秘鲁注册资本为新索尔795,100.00元，于2012年11月，海兴香港按照注册资本收购剩余股份，收购对价为新索尔1.00元。上述事项完成后，本公司持有其99.9999%股权，其余0.0001%股权由海兴香港持有。
- (7) 海兴香港成立于2012年6月27日，为本公司全资子公司。
- (8) 海兴巴西成立于2012年7月6日，本公司持有其99.9998%股权，其余0.0002%股权由海兴香港持有。根据2013年3月22日的章程修正，海兴巴西增加注册资本雷亚尔6,000,000.00元，已于2013年4月4日通过政府批准；海兴电力分别于2013年4月5日、2013年9月6日和2014年6月20日增资美元100万元、美元1,276.6595万元和美元42.041189万元，认购海兴巴西雷亚尔600.0014万元的股份。公司于2017年4月7日召开董事会，同意公司从巴西ELETRA获得的2016年的利润分配雷亚尔12,289,627.00元向海兴巴西进行增资，增资后总股本达到雷亚尔28,289,643.00元，其中海兴电力持有雷亚尔28,289,627.00元。增资后，海兴电力持有其99.9999%的股权，其余0.0001%股权由海兴香港持有。
- (9) 海兴Bangkit印尼成立于2011年12月30日，注册资本美元1,122,223.00元。2012年8月30日完成对其出资。本公司持有其94.9968%股权，其余5.0032%股权由海兴香港持有。
- (10) 海兴孟加拉成立于2013年4月18日。根据海兴孟加拉的章程，公司的注册资本为塔卡10,000,000.00元，本公司和海兴香港分别认购塔卡80,000.00元及塔卡309,000.00元，本公司持有其20.6%股权，海兴香港持有其79.4%股权。
- (11) 海兴南非成立于2012年6月25日，原名ABICURE (PTY) Ltd.；2013年4月5日经批准更名为Hexing Electrical SA (PTY) Ltd.，为本公司的全资子公司。于2014年1月15日，本公司将其100%股权转让给海兴香港。海兴香港于2016年5月23日对海兴南非增资美元499,989.00元，认购海兴南非兰特7,733,372.99元的股权。增资后，海兴南非仍然为海兴香港的全资子公司，海兴香港持有其100%的股权。
- (12) 南京海兴成立于2015年6月16日，为本公司的全资子公司，南京海兴的注册资本为人民币100,000,000.00元。本公司已累计支付投资款人民币10,000,000.00元。
- (13) 海兴塞内加尔由海兴福特电子有限公司（“海兴福特”）成立于2015年4月1日。于2015年8月31日，海兴福特将其持有的100%股权转让给海兴香港，海兴塞内加尔成为海兴香港的全资子公司。

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

注（续）：

- (14)海兴肯尼亚成立于2015年11月3日，本公司持有其95%股权，其余5%股权由海兴香港持有。于2016年7月12日，海兴肯尼亚召开董事会并作出决议，同意增加注册资本肯尼亚先令299,000,000.00元，由海兴电力、海兴香港及及第三方公司 Rational Technology Kenya Limited分别增资肯尼亚先令179,050,000.00元、肯尼亚先令14,950,000.00元及肯尼亚先令105,000,000.00元。增资完成后，海兴肯尼亚注册资本变更为肯尼亚先令300,000,000.00元，海兴电力持有其60%股权，海兴香港持有其5%股权，其余35%股权由第三方公司持有。2016年8月15日，海兴肯尼亚完成相关登记手续。截至2016年12月31日，本公司及海兴香港已完成对其出资。
- (15)海兴尼日利亚成立于2016年2月3日，根据企业境外投资证书及合作备忘录，本公司持有其75%股权，其余25%由第三方持有。截至2016年12月31日，本公司支付投资款尼日利亚奈拉446,010.00元，折合人民币约13,043.20元。
- (16)尼日利亚技术服务成立于2016年4月17日，本公司持有90%股权，其余10%股权由海兴南非持有。截至2016年12月31日，本公司投资尼日利亚技术奈拉566,155.00元，折合人民币约13,390.00元。
- (17)海兴能源成立于2017年1月10日，本公司持有90%股权，其余10%股权由第三方持有。截至2017年6月30日，本公司投资海兴能源雷亚尔3,600,000.00元，折合人民币约7,497,646.00元。
- (18)海兴泽科成立于2017年9月18日，系本公司的全资子公司。
- (19)香港福迪成立于2017年7月21日，系海兴香港的全资子公司。
- (20)巴西ELETRA成立于2010年7月2日，为本集团的合营公司，由海兴电器及FAE FERRAGENS E APARELHOS ELETRICOS.S.A.（“巴西FAE”）成立，双方各持50%股权。于2013年3月4日，本集团通过与巴西FAE之股权置换完成对另外50%股权的收购，巴西ELETRA成为本集团之全资子公司。根据2013年3月22日的章程修正，海兴巴西以其债务对巴西ELETRA增资雷亚尔10,000,000.00元（折合人民币约30,940,594.06元），已于2013年4月8日通过政府批准。增资完成后，本公司持有巴西ELETRA25%股权，海兴巴西持有75%股权。根据2016年3月4日的章程修正，巴西ELETRA注册资本由雷亚尔20,000,000.00元增加至雷亚尔104,000,000.00元，增加的雷亚尔84,000,000.00元全部由本公司认缴，已于2016年3月17日通过政府批准。本公司于2016年实际增资雷亚尔65,499,065.35元（折合人民币约134,073,338.52元）。增资完成后，本公司持有巴西ELETRA85.58%股权，海兴巴西持有14.42%股权。

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

注（续）：

(21)巴西EPCE成立于2016年11月22日，于2017年4月7日为本集团的合营公司，其中本集团占51%的股权，两名自然人股东 PEDRO ARAUJO LAGE 和 LUCIO CALERIO PINHEIRO COSTA持有49%的股权。于2017年12月12日，本集团通过与PEDRO ARAUJO LAGE、LUCIO CALERIO PINHEIRO和巴西EPCC签署约束协议，取得巴西EPCE持有的49%股权，巴西EPCE成为本集团的子公司。2018年巴西控股以其债权对巴西EPCE增资雷亚尔52,710,000.00元，占比97%，香港以其债权对巴西EPCE增资美元559,041.67元，折合雷亚尔约2,089,000.00元，占比3%。

(22)智网瑞达成立于2016年12月25日，本集团于2018年5月14日取得其51%的股权，智网瑞达成为本集团的子公司。2018年10月12日海兴电力将智网瑞达股权转让给南京海兴。截至2018年12月31日，海兴电力间接持有智网瑞达51%的股权。

子公司实收资本在2018年及2017年度发生变化的详情如下：

	2017年 年初余额	2017年度 增加/（减少）	2018年度 增加/（减少）	2018年 期末余额
湖南海兴	25,000,000.00	-	-	25,000,000.00
宁波恒力达（注1）	90,000,000.00	30,000,000.00	-	120,000,000.00
新能源（注2）	1,000,000.00	-	41,113,000.00	42,113,000.00
海兴印尼	34,475,279.92	-	-	34,475,279.92
海兴秘鲁	1,910,534.14	-	-	1,910,534.14
海兴香港	8,142.10	-	-	8,142.10
海兴巴西（注3）	48,394,572.62	27,198,420.63	-	75,592,993.25
海兴Bangkit印尼	6,722,458.62	-	-	6,722,458.62
海兴孟加拉	378,154.50	-	-	378,154.50
海兴南非	3,272,745.31	-	-	3,272,745.31
南京海兴（注4）	50,000,000.00	50,000,000.00	-	100,000,000.00
海兴塞内加尔	1,007.72	-	-	1,007.72
海兴肯尼亚（注5）	13,426,317.14	7,244,790.00	-	20,671,107.14
海兴尼日利亚	13,043.20	-	-	13,043.20
海兴尼日利亚技术	13,390.00	-	-	13,390.00
海兴能源（注6）	不适用	7,497,646.00	-	7,497,646.00
海兴泽科（注7）	不适用	200,000.00	12,600,000.00	12,800,000.00
香港福迪（注8）	不适用	-	8,109.86	8,109.86
巴西ELETRA	203,688,653.29	-	-	203,688,653.29
巴西EPCE（注9）	不适用	27,131,344.18	109,599,939.90	136,731,284.08
阿根廷TECNO	23,501,439.17	-	-	23,501,439.17
智网瑞达（注10）	不适用	不适用	1,500,000.00	1,500,000.00

于2018年及2017年度，以上子公司存续期间均纳入合并报表范围。

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

注：

- (1) 2017年11月16日本公司召开股东会并作出决议，同意将本公司持有的宁波恒力达截至2016年12月31日止未分配利润人民币138,580,542.80元中的人民币30,000,000.00元转增注册资本。
- (2) 2018年10月12日，宁波恒力达以土地使用权出资增加注册资本人民币4,111.30万元，增资后注册资本为人民币4,211.30万元。
- (3) 2017年，本公司、海兴巴西与巴西ELETRA签订三方协议，约定本公司通过对巴西ELETRA的2016年的利润分配雷亚尔12,289,627.00元（折合人民币约27,198,420.63元）认缴海兴巴西的实收资本。
- (4) 2017年本公司向南京海兴支付投资款合计人民币50,000,000.00元，按照章程约定进度缴纳出资额。
- (5) 2017年3月20日，第三方Rational Technology Kenya Limited支付投资款肯尼亚先令105,000,000.00元（折合人民币约7,244,790.00元）。
- (6) 2017年6月，本公司向海兴能源支付投资款美元1,105,000.00元（折合人民币约7,497,646.00元）。
- (7) 2017年12月，本公司向海兴泽科注资人民币200,000.00元。2018年支付投资款人民币12,600,000.00元。
- (8) 2018年，海兴香港向香港福迪支付投资款美元1,280.39元（折合人民币约8,109.68元）。
- (9) 2017年本公司子公司海兴巴西向巴西EPCE注资雷亚尔12,750,000.00元（折合人民币约27,131,344.18元）。2018年海兴巴西以其债权对巴西EPCE增资雷亚尔52,710,000元（折合人民币约105,733,943.14元），占比97%，海兴香港以其债权对巴西EPCE增资美元559,041.67元（折合人民币约3,865,996.76元），占比3%。
- (10) 本集团于2018年5月14日向智网瑞达增资人民币3,120,000.00元取得其51%的股权，智网瑞达成为本集团的子公司。

七、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营企业和联营企业中权益

	主要经营地/注册地	业务性质	注册资本	本集团持股比例	本集团表决权比例
合营企业					
Intech突尼斯有限公司 （“突尼斯Intech”）	突尼斯	电能表、电力电子领域的装置、测试设备、配件、包括硬件和其他相关产品的生产销售及进出口	突尼斯第纳尔 2,000,000.00元	50%	50%
孟加拉合营	孟加拉	开发、生产智能电力设备	塔卡 50,000	49%	49%
南非PTY（注1）	南非	公司及下属企业产品服务在南非及周边市场的生产（仅针对部分项目的所设计产品的部分当地组装）销售、实施与服务管理；拓展国际业务	兰特 200.00元	50%	50%
联营企业					
伊朗BSTC（注2）	伊朗	开发、生产、经营电量计量类产品	伊朗里亚尔 99,835,500,000.00元	51%	51%
海兴远维	中国/江苏	电力自动化系统和设备的研发、生产、销售以及安装调试和技术服务	人民币 30,000,000.00元	47.98%	47.98%

上述合营企业和联营企业采用权益法核算。

注1：海兴香港于2018年3月19日签署股东会会议纪要，决定对南非PTY合营企业进行清算，并于2018年5月29日完成对南非PTY的处置。

注2：本公司于2016年8月15日与伊朗BSTC第三方股东Sanaye Fanavari Nour Sakht Atrak Co.（“NSAC”）签署了股权收购协议，收购NSAC持有伊朗BSTC 13.33%股权。收购完成后，本公司持有伊朗BSTC 51%股权，根据伊朗BSTC公司章程约定，本公司对伊朗BSTC尚未达到控制条件。伊朗BSTC仍为本公司联营企业，以权益法核算。

本集团的重要联营企业伊朗BSTC作为本集团战略伙伴从事智能电表的生产与销售，采用权益法核算，该投资对本集团活动具有战略性。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

七、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营企业和联营企业中权益（续）

下表列示了伊朗BSTC的财务信息，这些财务信息调整了所有会计政策差异且调节至本财务报表账面金额：

	2018年	2017年
流动资产	154,279,131.72	222,182,907.14
其中：现金和现金等价物	29,663,114.18	1,721,174.30
非流动资产	<u>4,874,931.43</u>	<u>13,267,174.89</u>
资产合计	<u>159,154,063.15</u>	<u>235,450,082.03</u>
流动负债	<u>187,638,586.32</u>	<u>270,713,965.35</u>
负债合计	<u>187,638,586.32</u>	<u>270,713,965.35</u>
股东权益	<u>(28,484,523.17)</u>	<u>(35,263,883.32)</u>
按持股比例享有的净资产份额	(14,527,106.82)	(17,984,720.02)
调整事项	14,527,106.82	17,984,720.02
投资的账面价值	<u>-</u>	<u>-</u>
营业收入	43,378,641.24	112,368,945.50
财务费用	11,324,262.11	6,590,855.70
所得税费用	633,326.02	63,816.12
净亏损	(16,185,469.50)	(20,732,263.42)
其他综合收益	22,964,829.65	5,687,384.80
综合收益/（损失）总额	6,779,360.15	(15,044,878.62)
收到的股利	<u>-</u>	<u>-</u>

下表列示了对本集团不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息：

	2018年	2017年
合营企业		
投资账面价值合计	11,860,713.80	-
下列各项按持股比例计算的合计数		
净亏损	-	(246,324.66)
其他综合损失	-	(70,463.29)
综合损失总额	<u>-</u>	<u>(31,787.96)</u>
联营企业		
投资账面价值合计	18,103,284.56	17,677,873.53
下列各项按持股比例计算的合计数		
净收益/（亏损）	425,411.03	(166,673.24)
综合收益/（损失）总额	<u>425,411.03</u>	<u>(166,673.24)</u>

七、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营企业和联营企业中权益（续）

由于对突尼斯Intech不负有承担额外损失义务，因此在确认突尼斯Intech发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对突尼斯Intech净投资的长期权益减记至零为限，本集团本期及累计未确认的投资损失金额分别为人民币零元（2017年：人民币零元）和人民币1,354,205.92元（2017年：人民币1,354,205.92）。

本公司拟通过修改伊朗BSTC章程或收购额外股权的方式以达到对伊朗BSTC的控制权，鉴于此，对伊朗BSTC的净亏损除冲减目前长期股权投资的账面价值外，将按持股比例承担额外部分，因此在确认伊朗BSTC发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对伊朗BSTC净投资的长期权益减记至零，不足部分确认预计负债人民币36,392,497.23元（2017年12月31日：人民币42,029,823.16元），详见附注五、29。

本集团无对合营企业及联营企业投资相关的或有负债。

八、与金融工具相关的风险

1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

金融资产	2018年	2017年
<u>贷款和应收款项</u>		
货币资金	2,661,010,543.58	2,210,727,437.48
应收票据及应收账款	1,249,095,075.64	1,228,386,183.48
其他应收款	62,432,371.61	40,348,537.00
其他流动资产	100,000,000.00	800,000,000.00
长期应收款	-	1,449,360.08
	<u>4,072,537,990.83</u>	<u>4,280,911,518.04</u>
<u>可供出售金融资产</u>		
其他流动资产	543,425,417.96	1,052,617,000.00
可供出售金融资产	600,814,710.00	814,710.00
	<u>1,144,240,127.96</u>	<u>1,053,431,710.00</u>
	<u>5,216,778,118.79</u>	<u>5,334,343,228.04</u>
金融负债	2018年	2017年
<u>其他金融负债</u>		
短期借款	300,000,000.00	300,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融负债	16,970,362.28	-
应付票据及应付账款	420,090,225.40	517,027,392.51
其他应付款	195,557,219.16	246,076,861.41
长期借款	135,800,780.35	167,104,228.99
一年内到期的非流动负债	45,135,260.20	44,967,379.27
其他流动负债	89,270,509.41	122,858,499.26
	<u>1,202,824,356.80</u>	<u>1,398,034,361.44</u>

八、 与金融工具相关的风险（续）

2. 金融资产转移

已转移但未整体终止确认的金融资产

于2018年12月31日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面价值为人民币8,305,000.00元（2017年12月31日：人民币1,936,303.44元）。已背书给供应商用于结算应付账款的商业承兑汇票账面价值为人民币3,000,000元（2017年12月31日：无）。本集团认为，本集团保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险，因此，继续全额确认其及与之相关的已结算应付账款。背书后，本集团不再保留使用其的权利，包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于2018年12月31日，本集团以其结算的应付账款账面价值总计为人民币8,305,000.00元（2017年12月31日：人民币1,936,303.44元）。

已整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于2018年12月31日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面价值为人民币36,100,479.11元（2017年12月31日：人民币7,588,983.00元）。于2018年12月31日，其到期日为1至12个月，根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，其持有人有权向本集团追索（“继续涉入”）。本集团认为，本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬，因此，终止确认其及与之相关的已结算应付账款的账面价值。继续涉入及回购的最大损失和未折现现金流量等于其账面价值。本集团认为，继续涉入公允价值并不重大。

2018年度，本集团于其转移日未确认利得或损失。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产当年度和累计确认的收益或费用。背书在本年度大致均衡发生。

八、 金融工具及其风险（续）

3. 金融工具风险

本集团的主要金融工具，包括银行借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。本集团对此的风险管理政策概述如下。

信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

本集团其他金融资产包括货币资金、可供出售金融资产、银行理财产品及其他应收款，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。于2018年12月31日，本集团具有特定信用风险集中，本集团的应收账款的11.09%（2017年12月31日：14.16%）和38.35%（2017年12月31日：39.53%）分别源于应收账款余额最大和前五大客户。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。本集团近几年积极开拓海外市场和国内国家电网公司和地方电网公司，以便降低信用集中风险。

于12月31日，本集团金融资产中尚未逾期且未减值的金融资产，以及虽已逾期但未减值的金融资产的期限分析如下：

	合计	未逾期 未减值	2018年		
			逾期		
			1年以内	1年至2年	2年以上
货币资金	2,661,010,543.58	2,661,010,543.58	-	-	-
应收票据及应收账款	1,249,095,075.64	990,352,145.61	239,112,799.23	19,147,762.19	482,368.61
其他应收款	62,432,371.61	55,260,609.73	7,171,761.88	-	-
其他流动资产	643,425,417.96	643,425,417.96	-	-	-
可供出售金融资产	600,814,710.00	600,814,710.00	-	-	-

八、 金融工具及其风险（续）

3. 金融工具风险（续）

信用风险（续）

	合计	未逾期 未减值	2017年		
			逾期		
			1年以内	1年至2年	2年以上
货币资金	2,210,727,437.48	2,210,727,437.48	-	-	-
应收票据及应收账款	1,228,386,183.48	1,167,943,387.53	51,943,435.88	8,439,799.56	59,560.51
其他应收款	40,348,537.00	38,099,473.10	2,249,063.90	-	-
其他流动资产	1,852,617,000.00	1,852,617,000.00	-	-	-
长期应收款	1,449,360.08	1,449,360.08	-	-	-
可供出售金融资产	814,710.00	814,710.00	-	-	-

流动性风险

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

本集团的目标是运用银行借款和其他计息借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本集团已从商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

	2018年12月31日				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1年至2年	2年以上
衍生金融工具现					
现金流					
按总额结算的衍生金融负债					
-流入合计	(295,750,000.00)	(295,750,000.00)	(295,750,000.00)	-	-
-流出合计	<u>312,720,362.28</u>	<u>312,720,362.28</u>	<u>312,720,362.28</u>	-	-
	<u>16,970,362.28</u>	<u>16,970,362.28</u>	<u>16,970,362.28</u>	-	-
非衍生金融工具					
现金流					
短期借款	300,000,000.00	310,318,000.00	310,318,000.00	-	-
应付票据及应付账款	420,090,225.40	420,090,225.40	420,090,225.40	-	-
其他应付款	195,557,219.16	195,557,219.16	195,557,219.16	-	-
长期借款	135,800,780.35	151,881,267.57	8,201,763.96	55,120,901.67	88,558,601.94
一年内到期的非流动负债	45,135,260.20	46,822,915.60	46,822,915.60	-	-
其他流动负债	<u>89,270,509.41</u>	<u>89,270,509.41</u>	<u>89,270,509.41</u>	-	-
	<u>1,185,853,994.52</u>	<u>1,213,940,137.14</u>	<u>1,070,260,633.53</u>	<u>55,120,901.67</u>	<u>88,558,601.94</u>
	<u>1,202,824,356.80</u>	<u>1,230,910,499.42</u>	<u>1,087,230,995.81</u>	<u>55,120,901.67</u>	<u>88,558,601.94</u>

八、 金融工具及其风险（续）

3. 金融工具风险（续）

流动性风险（续）

	2017年12月31日				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1年至2年	2年以上
短期借款	300,000,000.00	310,297,808.22	310,297,808.22	-	-
应付票据及应付 账款	517,027,392.51	517,027,392.51	517,027,392.51	-	-
其他应付款	246,076,861.41	246,076,861.41	246,076,861.41	-	-
长期借款	167,104,228.99	188,969,319.43	8,672,200.96	75,477,172.53	104,819,945.94
一年内到期的非 流动负债	44,967,379.27	46,975,715.30	46,975,715.30	-	-
其他流动负债	122,858,499.26	122,858,499.26	122,858,499.26	-	-
	<u>1,398,034,361.44</u>	<u>1,432,205,596.13</u>	<u>1,251,908,477.66</u>	<u>75,477,172.53</u>	<u>104,819,945.94</u>

市场风险

利率风险

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的借款有关。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净损益（通过对浮动利率借款的影响）和其他综合收益的税后净额产生的影响。

	基点	净损益	其他综合收益 的税后净额	股东权益
	增加/（减少）	增加/（减少）	增加/（减少）	增加/（减少）
2018年				
人民币	50	(1,530,000.00)	-	(1,530,000.00)
人民币	(50)	1,530,000.00	-	1,530,000.00
2017年				
人民币	50	(1,550,718.75)	-	(1,550,718.75)
人民币	(50)	1,550,718.75	-	1,550,718.75

汇率风险

本集团面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。本集团的销售额约57.93%（2017年：63.00%）是以发生销售的经营单位的记账本位币以外的货币计价的，而约53.21%（2017年：57.59%）的成本以经营单位的记账本位币以外的货币计价。汇率风险敞口在经管理层批准的政策内通过运用外汇远期合同进行风险管理，以此来规避本集团承担的汇率风险。

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，汇率发生合理、可能的变动时，将对净损益（由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化）和其他综合收益的税后净额产生的影响。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

八、 金融工具及其风险（续）

3. 金融工具风险（续）

市场风险（续）

汇率风险（续）

	汇率 增加/（减少）	净损益 增加/（减少）		其他综合收益的税后净额 增加/（减少）		股东权益 增加/（减少）	
		贬值	升值	贬值	升值	贬值	升值
2018年							
人民币对欧元	5%	10,120,329.16	(10,120,329.16)	-	-	10,120,329.16	(10,120,329.16)
人民币对美元	5%	29,675,412.90	(29,675,412.90)	1,031,432.33	(1,031,432.33)	30,706,845.23	(30,706,845.23)
人民币对印尼卢比	5%	(1,916,133.88)	1,916,133.88	(3,077,672.07)	3,077,672.07	(4,993,805.95)	4,993,805.95
人民币对新索尔	5%	-	-	574,536.53	(574,536.53)	574,536.53	(574,536.53)
人民币对雷亚尔	5%	(214,394.32)	214,394.32	(7,321,414.67)	7,321,414.67	(7,535,808.99)	7,535,808.99
人民币对里亚尔	5%	37,001.98	(37,001.98)	615,160.34	(615,160.34)	652,162.32	(652,162.32)
人民币对第纳尔	5%	-	-	(22,363.77)	22,363.77	(22,363.77)	22,363.77
人民币对塔卡	5%	(11,628.83)	11,628.83	37,730.67	(37,730.67)	26,101.84	(26,101.84)
人民币对兰特	5%	231,816.38	(231,816.38)	(1,463,346.81)	1,463,346.81	(1,231,530.43)	1,231,530.43
人民币对西非法	5%	173,341.47	(173,341.47)	12,652.17	(12,652.17)	185,993.64	(185,993.64)
人民币对奈拉	5%	-	-	54,194.90	(54,194.90)	54,194.90	(54,194.90)
人民币对肯尼亚先令	5%	1,542,291.28	(1,542,291.28)	(282,670.23)	282,670.23	1,259,621.05	(1,259,621.05)
人民币对阿根廷比索	5%	-	-	(354,173.28)	354,173.28	(354,173.28)	354,173.28
人民币对哥伦比亚比索	5%	474,677.89	(474,677.89)	(27,823.69)	27,823.69	446,854.20	(446,854.20)

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

八、 金融工具及其风险（续）

3. 金融工具风险（续）

市场风险（续）

汇率风险（续）

	汇率 增加/（减少）	净损益 增加/（减少）		其他综合收益的税后净额 增加/（减少）		股东权益 增加/（减少）	
		贬值	升值	贬值	升值	贬值	升值
2017年							
人民币对欧元	5%	8,351,110.66	(8,351,110.66)	-	-	8,351,110.66	(8,351,110.66)
人民币对美元	5%	51,963,783.24	(51,963,783.24)	1,223,377.18	(1,223,377.18)	53,187,160.42	(53,187,160.42)
人民币对印尼卢比	5%	(1,356,864.38)	1,356,864.38	(1,845,094.72)	1,845,094.72	(3,201,959.10)	3,201,959.10
人民币对新索尔	5%	18,862.83	(18,862.83)	365,019.35	(365,019.35)	383,882.18	(383,882.18)
人民币对雷亚尔	5%	887,488.20	(887,488.20)	(14,143,746.58)	14,143,746.58	(13,256,258.38)	13,256,258.38
人民币对里亚尔	5%	50,103.32	(50,103.32)	726,581.01	(726,581.01)	776,684.33	(776,684.33)
人民币对港币	5%	(18.19)	18.19	-	-	(18.19)	18.19
人民币对第纳尔	5%	-	-	(25,505.93)	25,505.93	(25,505.93)	25,505.93
人民币对塔卡	5%	5,384,707.42	(5,384,707.42)	(2,969.01)	2,969.01	5,381,738.41	(5,381,738.41)
人民币对兰特	5%	320,271.82	(320,271.82)	(1,216,147.25)	1,216,147.25	(895,875.43)	895,875.43
人民币对西非法	5%	46,826.26	(46,826.26)	2,053.97	(2,053.97)	48,880.23	(48,880.23)
人民币对奈拉	5%	4,436.44	(4,436.44)	39,078.80	(39,078.80)	43,515.24	(43,515.24)
人民币对肯尼亚先令	5%	167,107.55	(167,107.55)	(1,180,299.74)	1,180,299.74	(1,013,192.19)	1,013,192.19
人民币对阿根廷比索	5%	6,536.86	(6,536.86)	(353,111.08)	353,111.08	(346,574.22)	346,574.22
人民币对哥伦比亚比索	5%	21,847.32	(21,847.32)	(8,033.68)	8,033.68	13,813.64	(13,813.64)

八、 金融工具及其风险（续）

4. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。于2018年度及2017年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是指净负债和调整后资本加净负债的比率。净负债按照金融负债减去现金及现金等价物、银行结构性定期存款与其他货币资金计算，资本包括归属于母公司股东权益。本集团于资产负债表日的杠杆比率如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
短期借款	300,000,000.00	300,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负 债	16,970,362.28	-
应付票据及应付账款	420,090,225.40	517,027,392.51
其他应付款	195,557,219.16	246,076,861.41
长期借款	135,800,780.35	167,104,228.99
一年内到期的非流动负债	45,135,260.20	44,967,379.27
其他流动负债	89,270,509.41	122,858,499.26
减：现金及现金等价物	(917,877,006.67)	(1,882,890,569.48)
银行结构性定期存款	(1,670,000,000.00)	(300,000,000.00)
其他货币资金	(73,133,536.91)	(27,836,868.00)
净负债	<u>(1,458,186,186.78)</u>	<u>(812,693,076.04)</u>
归属于母公司股东权益	<u>4,891,422,058.24</u>	<u>4,675,233,503.89</u>
资本和净负债	<u>3,433,235,871.46</u>	<u>3,862,540,427.85</u>
杠杆比率	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>

九、 公允价值的披露

公允价值，是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。

1. 以公允价值计量的资产和负债

2018年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
其他流动资产- 可供出售金融 资产（理财产品）	-	543,425,417.96	-	543,425,417.96
可供出售金融 资产	-	600,000,000.00	-	600,000,000.00
以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融负债	-	(16,970,362.28)	-	(16,970,362.28)
	-	<u>1,126,455,055.68</u>	-	<u>1,126,455,055.68</u>

2017年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
其他流动资产- 可供出售金融 资产（理财产品）	-	<u>1,052,617,000.00</u>	-	<u>1,052,617,000.00</u>

2. 以公允价值披露的资产和负债

货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、其他流动资产、短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债以及其他流动负债等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若；长期借款因合同利率与市场利率相若，公允价值与账面价值亦相若。

2018年度，并无金融资产和金融负债在第一层次和第二层次之间的转移，亦无转入或转出第三层次的情况。

十、 关联方关系及其交易

1. 母公司

企业名称	注册地	企业类型	法人代表	业务性质	注册资本	对本公司 持股比例	对本公司 表决权比例	组织机构 代码证
浙江海兴控股 集团有限公司	宁波市	有限责任	周良璋	实业投资	1亿元	48.48%	50.13%	72638793-7

本集团的最终控制人为周良璋及其配偶李小青。

2. 子公司

本集团所属的子公司详见附注七、1。

3. 合营企业和联营企业

合营企业和联营企业详见附注七、2。

4. 其他关联方

法人

名称	关联方关系
杭州海聚投资有限公司（“海聚投资”）	股东/最终控制人控制的企业
宁波市鄞州意兴电器配件厂（“宁波意兴”）	关联自然人控制的企业
杭州埃度软件有限公司（“杭州埃度”）	最终控制人控制的企业
杭州迅龙科技有限公司（“杭州迅龙”）	最终控制人控制的企业
深圳市科曼信息技术股份有限公司（“深圳科曼”）	最终控制人控制的企业

自然人

	关联方关系
周良璋	最终控制人/股东
李小青	最终控制人/股东

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 关联方商品和劳务交易

向关联方销售商品

	2018年	2017年
伊朗BSTC	<u>3,076,312.13</u>	<u>158,916,252.01</u>

2018年度，向关联方销售货物金额占本集团全部销售货物金额的1.61%（2017年度：5.25%）。

于2018年度及2017年度，本集团参考市场价向关联方销售产品、提供系统维护技术服务。

自关联方购买商品和接受劳务

	2018年	2017年
深圳科曼 (a)	<u>5,465,452.41</u>	<u>1,831,134.36</u>

(a) 2018年度，本集团以市场价向深圳科曼采购手持终端及现场终端人民币5,465,452.41元（2017年度：人民币1,831,134.36元）。

(2) 关联方租赁

作为承租人

	2018年	2017年
海兴控股	<u>1,270,000.00</u>	<u>1,270,000.00</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(3) 关联方担保

接受关联方担保

		担保 金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
周良璋	i)	人民币70,000,000.00元	2016年6月27日	2025年6月26日	否
李小青	i)	人民币70,000,000.00元	2016年6月27日	2025年6月26日	否
周良璋	i)	美元10,300,000.00元	2016年6月27日	2025年6月26日	否
李小青	i)	美元10,300,000.00元	2016年6月27日	2025年6月26日	否
海兴控股	ii)	人民币133,000,000.00元	2012年8月13日	2019年2月13日	是
周良璋	ii)	人民币133,000,000.00元	2012年8月13日	2019年2月13日	是
李小青	ii)	人民币133,000,000.00元	2012年8月13日	2019年2月13日	是

i) 于2018年度及2017年度，周良璋及李小青为本公司提供长期借款连带责任保证。该借款最高额度为人民币70,000,000.00元及美元10,300,000.00元。截至2018年12月31日，该借款金额为人民币60,000,000.00元和美元9,200,000.00元（2017年12月31日：人民币60,000,000.00元和美元9,200,000.00元）；

ii) 于2018年度及2017年度，海兴控股、周良璋及李小青为本公司提供长期借款连带责任保证。该借款最高额度为人民币133,000,000.00元或等值美元21,000,000.00元。截至2018年12月31日，该借款金额已全部还清。（2017年12月31日：人民币4,875,000.00元和美元7,000,000.00元）。

于2018年度及2017年度，本集团未向关联方提供担保事项。

(4) 其他关联方交易

	2018年	2017年
关键管理人员薪酬	<u>6,830,442.25</u>	<u>6,990,060.57</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收、应付款项余额

	2018年	2017年
<u>应收票据及应收账款</u>		
伊朗BSTC	<u>138,238,023.00</u>	<u>134,555,002.60</u>
<u>其他应收款</u>		
伊朗BSTC	<u>870,635.04</u>	<u>1,178,901.61</u>
<u>应付票据及应付账款</u>		
深圳科曼	<u>907,920.00</u>	<u>1,831,134.36</u>
<u>其他应付款</u>		
周良璋	12,417,816.99	12,417,816.99
海兴控股	1,270,000.00	-
宁波意兴	<u>120,000.00</u>	<u>120,000.00</u>
	<u>13,807,816.99</u>	<u>12,537,816.99</u>

应收、应付关联方款项不计利息、无抵押、且无固定还款期。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

十一、 股份支付

1. 概况

	2018年	2017年
授予的各项权益工具总额	1,200,000.00	7,187,000.00
授予的股票红利总额	2,325,600.00	-
解锁的各项权益工具总额	3,342,040.00	335,000.00
回购的各项权益工具总额	566,500.00	-
年末发行在外的限制性股票行权价格的范围（人民币/股）	16.65/14.00	21.64
年末发行在外的限制性股票的合同剩余期限	2020年5月/2019年12月	2020年5月
以股份支付换取的职工服务总额	<u>(2,435,088.00)</u>	<u>62,275,289.72</u>

其中，以权益结算的股份支付如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	<u>133,684,098.93</u>	<u>136,119,186.93</u>
本年以权益结算的股份支付确认的费用总额（注1）	<u>(2,435,088.00)</u>	<u>62,275,289.72</u>

授予日权益工具的公允价值按照授予日的股票市场价格确定。

注1：由于2018年业绩条件未达成，公司未确认任何股权激励费用，且公司管理层认为2019年业绩条件也将无法达成，因此不确认任何股权激励费用，仅对2017年已解锁部分进行调整。

2. 计划

2017年限制性股票激励计划

本公司于2017年2月13日分别召开第二届董事会第十一次会议和第二届监事会第六次会议，审议并通过了《关于<杭州海兴电力科技股份有限公司2017年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》。本公司于2017年3月10日召开2017年第二次临时股东大会，审议并通过了《关于<杭州海兴电力科技股份有限公司2017年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于提请股东大会授权董事会处理2017年限制性股票激励计划相关事宜的议案》，董事会被授权确定限制性股票授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予限制性股票并办理授予限制性股票所必需的全部事宜。本公司于2017年4月11日召开第二届董事会第十三次会议和第二届监事会第九次会议，审议并通过了《关于调整公司2017年限制性股票激励计划激励对象和授予数量的议案》和《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定限制性股票激励计划授予日为2017年4月11日。根据限制性股票激励计划，本公司向166名激励对象授予7,187,000股限制性股票，授予价格为每股人民币21.64元，限制性股票激励计划的股票来源为公司向激励对象定向发行公司限制性股票，股票的种类为人民币A股普通股。限制性股票激励计划的激励对象包括目前本公司的高中层管理人员以及公司董事会认为需要进行激励的相关员工。

十一、 股份支付（续）

2. 计划（续）

2017年限制性股票激励计划授予的限制性股票分三期解锁，在解锁期内满足限制性股票激励计划的解锁条件的，激励对象可以申请股票解除锁定并上市流通。解锁安排及本公司业绩考核条件如下表所示：

解锁期	业绩考核目标	解锁比例
第一次解锁：自首次授予日起12个月后的首个交易日起至首次授予日起24个月内的最后一个交易日当日止	以2015年净利润为基数，2017年净利润增长率不低于40%	40%
第二次解锁：自首次授予日起24个月后的首个交易日起至首次授予日起36个月内的最后一个交易日当日止	以2015年净利润为基数，2018年净利润增长率不低于75%	30%
第三次解锁：自首次授予日起36个月后的首个交易日起至首次授予日起48个月内的最后一个交易日当日止	以2015年净利润为基数，2019年净利润增长率不低于110%	30%

净利润指标是以剔除本次及其他激励计划激励成本影响的经审计的净利润为计算依据。

2017年授予的限制性股票的公允价值为人民币44.92元/股，系授予日当日本公司在沪市的收盘价。按照本计划，发行在外的限制性股票如下：

	2018年 加权平均 行权价格 人民币元/股	限制性股票 数量 份	2017年 加权平均 行权价格 人民币元/股	限制性股票 数量 份
年初	21.64	6,852,000	-	-
授予	-	-	21.64	7,187,000
股票红利		1,965,600		
回购	18.36	(462,500)	21.64	(335,000)
解锁	16.65	<u>(3,342,040)</u>	-	<u>-</u>
年末	16.65	<u>5,013,060</u>	21.64	<u>6,852,000</u>

2018年解锁的限制性股票于行权日的平均股价为人民币27.36元/股。截至2018年12月31日，尚未解锁的限制性股票的行权价格为16.65元/股。

2018年末未解锁的限制性股票5,013,060股，剔除股票红利、已回购但未登记注销的限制性股票后3,541,200股，扣除2016年度现金股利人民币0.25509元/股与2017年度现金股利人民币0.30元/股后，对应限制性股票回购义务为人民币74,665,883.29元，详见附注五、25。

十一、 股份支付（续）

2. 计划（续）

2018年限制性股票激励计划

根据2018年1月3日公司第二届董事会第十九次会议和第二届监事会第十四次会议审议通过的《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，2018年3月9日向41位激励对象授予了限制性股票数量为120万股。

本激励计划预留部分股票分二次解锁，在解锁期内满足本激励计划解锁条件的，激励对象可以申请股票解除锁定并上市流通。解锁安排及公司业绩考核条件如下表所示：

解锁期	业绩考核目标	解锁比例
第一次解锁：自首次授予日起12个月后的首个交易日起至首次授予日起24个月内的最后一个交易日当日止	以2015年净利润为基数，2018年净利润增长率不低于75%	50%
第二次解锁：自首次授予日起24个月后的首个交易日起至首次授予日起36个月内的最后一个交易日当日止	以2015年净利润为基数，2019年净利润增长率不低于110%	50%

2018年授予的限制性股票的公允价值为人民币36.26元/股，系授予日当日本公司在沪市的收盘价。按照本计划，发行在外的限制性股票如下：

	2018年 加权平均 行权价格 人民币元/股	限制性股票 数量 份
年初	-	-
授予	18.20	1,200,000
股票红利		360,000
回购	14.00	<u>(104,000)</u>
年末	14.00	<u>1,456,000</u>

截至2018年12月31日，尚未解锁的限制性股票的行权价格为14.00元/股。

2018年末未解锁的限制性股票1,456,000股，剔除股票红利、已回购但未登记注销的限制性股票后905,000股，扣除2017年度现金股利人民币0.30元/股后，对应限制性股票回购义务为人民币16,199,500.00元，详见附注五、25。

十二、 承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

	2018年12月31日	2017年12月31日
已签约但未拨备 资本承诺	<u>11,286,300.00</u>	<u>41,789,662.82</u>

2. 或有事项

海兴南非分别于2015年8月12日及2016年3月10日与南非eDumbe市政局及南非Dihlabeng市政局签订了PPP项目协议，主要内容为由海兴南非承建eDumbe及Dihlabeng市政局预付费及后付费AMI大用户的售电系统解决方案。1）2016年11月16日南非市政以项目被投诉为由暂停eDumbe项目，2018年12月3日海兴南非委托律师与市政进行交涉，市政反馈将恢复工程，截止报告日尚未收到复工通知函；2）Dihlabeng项目于2018年9月4日市政单方面取消合同而暂停，2018年10月2日海兴南非向市政提起诉讼，索赔金额99,508,065.00兰特（折合人民币约47,117,068.78元）。目前该案待法院作出判决。由于上述事项不确定性较大，故本集团对上述PPP项目相关的在建工程进行资产减值。

十三、 资产负债表日后事项

1. 就公司董事会于2019年3月1日发布《海兴电力关于以集中竞价交易方式回购股份的进展公告》，说明了公司实施回购方案的进展如下：2019年2月，公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份190.97万股，占公司总股本的比例为0.39%，购买的最高价为15.42元/股、最低价为13.94元/股，支付的金额为人民币2,738.42万元。截至2019年2月28日，公司已累计回购股份614.39万股，占公司总股本的比例为1.24%，购买的最高价为15.42元/股、最低价为12.62元/股，已支付的总金额为人民币8,323.78万元（不含佣金、过户费等交易费用）。
2. 本公司的合营企业伊朗BSTC于2019年3月就伊朗BSTC通过固定资产评估增值新增注册资本召开股东会。股东会一致通过，伊朗BSTC的注册资本由99,835,500,000里亚尔增加到599,013,000,000里亚尔。

十四、 其他重要事项

1. 分部报告

经营分部

基于经营管理需要，本集团集中于智能电表的销售，属于单一经营分部，因此无需列报更详细的经营分部信息。

十四、其他重要事项（续）

2. 其他信息

产品和劳务信息参见附注五、38。其中，主营业务的分产品及劳务信息如下：

	主营业务收入	
	2018年	2017年
智能用电产品	1,902,437,411.26	2,572,140,838.36
系统产品	392,508,163.34	339,080,353.48
运维与服务	125,749,796.17	33,355,054.34
智能配电产品	90,068,277.77	57,202,831.91
其它	23,411,599.29	14,386,879.49
	<u>2,534,175,247.83</u>	<u>3,016,165,957.58</u>
	主营业务成本	
	2018年	2017年
智能用电产品	1,188,916,155.57	1,389,135,212.88
系统产品	218,197,056.08	130,303,509.71
智能配电产品	63,431,925.61	28,591,996.52
运维与服务	14,792,334.80	10,925,449.84
其它	11,595,390.49	8,013,469.38
	<u>1,496,932,862.55</u>	<u>1,566,969,638.33</u>

地理信息

对外交易收入

	2018年	2017年
中国大陆	811,560,263.36	1,023,416,735.51
拉美	728,548,062.68	790,854,116.04
亚洲	461,259,723.97	752,786,808.92
非洲	508,869,287.67	441,476,118.41
欧洲	42,663,918.51	16,876,271.38
	<u>2,552,901,256.19</u>	<u>3,025,410,050.26</u>

对外交易收入归属于客户所处区域。

十四、 其他重要事项（续）

2. 其他信息（续）

非流动资产总额

	2018年12月31日	2017年12月31日
中国大陆	485,254,040.47	440,745,997.98
巴西	155,642,203.48	172,668,469.37
南非	34,045,209.02	13,042,118.86
印度尼西亚	11,679,115.78	13,289,796.31
肯尼亚	4,113,727.04	3,414,370.80
阿根廷	435,340.26	387,888.31
塞内加尔	254,008.44	107,551.74
孟加拉	218,757.13	200,776.28
秘鲁	88,646.67	115,154.43
尼日利亚	21,533.76	27,711.96
	<u>691,752,582.05</u>	<u>643,999,836.04</u>

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括长期股权投资、金融资产和递延所得税资产。

主要客户信息

2018年度及2017年度无营业收入超过本集团收入的10%的客户。

3. 租赁

作为出租人

经营租赁：根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内（含1年）	8,987,162.20	3,288,746.27
1年至2年（含2年）	8,902,844.08	4,839,739.80
2年至3年（含3年）	8,917,104.70	4,933,845.30
3年以上	18,084,010.81	5,130,217.35
	<u>44,891,121.79</u>	<u>18,192,548.72</u>

十四、其他重要事项（续）

3. 租赁（续）

作为承租人

经营租赁：根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内（含1年）	3,027,594.00	591,300.00
1年至2年（含2年）	1,199,777.55	-
2年至3年（含3年）	<u>35,040.00</u>	<u>-</u>
	<u>4,262,411.55</u>	<u>591,300.00</u>

十五、公司财务报表主要项目注释

1. 应收票据及应收账款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收票据	50,622,017.42	6,601,600.00
应收账款	<u>1,273,022,491.17</u>	<u>1,240,804,278.08</u>
	1,323,644,508.59	1,247,405,878.08
减：坏账准备	<u>106,212,938.75</u>	<u>56,989,700.98</u>
	<u>1,217,431,569.84</u>	<u>1,190,416,177.10</u>

应收票据

	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑票据	27,622,017.42	6,601,600.00
商业承兑票据	<u>23,000,000.00</u>	<u>-</u>
	<u>50,622,017.42</u>	<u>6,601,600.00</u>

已背书但在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

	2018年		2017年	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	<u>25,383,735.11</u>	<u>6,250,000.00</u>	<u>7,487,983.00</u>	<u>-</u>

于2018年12月31日，本公司无已质押的应收票据、出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据及已贴现但尚未到期的应收票据（2017年12月31日：无）。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

十五、 公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收票据及应收账款（续）

应收账款

应收账款信用期通常为3个月，主要客户可以延长至6个月至1年。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内	978,588,697.79	1,177,576,715.80
1年至2年	280,119,228.87	52,602,120.16
2年至3年	11,947,444.19	10,501,932.12
3年以上	<u>2,367,120.32</u>	<u>123,510.00</u>
	1,273,022,491.17	1,240,804,278.08
减：应收账款坏账准备	<u>106,212,938.75</u>	<u>56,989,700.98</u>
	<u>1,166,809,552.42</u>	<u>1,183,814,577.10</u>

应收账款坏账准备的变动如下：

	2018年	2017年
年初余额	56,989,700.98	33,998,309.13
汇率折算影响	38,920.48	(482,268.47)
本年计提	49,184,317.29	26,228,974.29
本年核销	-	<u>(2,755,313.97)</u>
年末余额	<u>106,212,938.75</u>	<u>56,989,700.98</u>

	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备	140,927,804.14	11.07	49,746,424.68	35.30
按信用风险特征组合计提坏账准备	<u>1,132,094,687.03</u>	<u>88.93</u>	<u>56,466,514.07</u>	4.99
	<u>1,273,022,491.17</u>	<u>100.00</u>	<u>106,212,938.75</u>	8.34
	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按信用风险特征组合计提坏账准备	<u>1,240,804,278.08</u>	<u>100.00</u>	<u>56,989,700.98</u>	4.59

十五、 公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收票据及应收账款（续）

应收账款（续）

于 2018 年 12 月 31 日，单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	理由
伊朗 BSTC Imcomelec Ingenieros LTDA	138,238,023.00	47,056,643.54	34.04	地域风险
Administración Nacional de Electricidad	1,354,139.77	1,354,139.77	100.00	已无交易 且回款困难
	<u>1,335,641.37</u>	<u>1,335,641.37</u>	100.00	已无交易 且回款困难
	<u>140,927,804.14</u>	<u>49,746,424.68</u>	35.30	

于 2017 年 12 月 31 日，无单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款。

本公司采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2018年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	金额
1年以内	975,503,730.91	86.17	38,221,634.39
1年至2年	144,966,172.76	12.80	14,496,617.28
2年至3年	9,257,663.04	0.82	1,851,532.61
3年至5年	2,351,952.65	0.21	1,881,562.12
5年以上	<u>15,167.67</u>	<u>0.00</u>	<u>15,167.67</u>
	<u>1,132,094,687.03</u>	<u>100.00</u>	<u>56,466,514.07</u>

	2017年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	金额
1年以内	1,177,576,715.80	94.90	49,530,294.54
1年至2年	52,602,120.16	4.24	5,260,212.02
2年至3年	10,501,932.12	0.85	2,100,386.42
3年至5年	<u>123,510.00</u>	<u>0.01</u>	<u>98,808.00</u>
	<u>1,240,804,278.08</u>	<u>100.00</u>	<u>56,989,700.98</u>

十五、 公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收票据及应收账款（续）

应收账款（续）

于2018年12月31日，应收账款金额前五名如下：

	账面金额	占应收账款总额 的比例（%）	坏账准备
EDM	144,827,761.14	11.38	7,241,388.06
伊朗 BSTC	138,238,023.00	10.86	47,056,643.53
海兴南非	89,656,563.54	7.04	-
肯尼亚 THE KENYA POWER & LIGHTING CO.	80,759,562.45	6.34	7,918,805.05
BANGLADESH/PBD	67,436,965.33	5.30	3,472,783.04
Eneo	67,436,965.33	5.30	3,472,783.04
	<u>588,355,840.79</u>	<u>46.22</u>	<u>69,162,402.72</u>

于2017年12月31日，应收账款金额前五名如下：

	账面金额	占应收账款总额 的比例（%）	坏账准备
肯尼亚 THE KENYA POWER & LIGHTING CO.	142,559,116.18	11.49	7,310,140.45
伊朗 BSTC	134,555,002.60	10.84	6,727,750.13
BANGLADESH/PBD	118,193,652.24	9.53	5,909,682.61
海兴南非	77,595,929.29	6.25	-
海兴肯尼亚	42,840,004.26	3.45	-
	<u>515,743,704.57</u>	<u>41.56</u>	<u>19,947,573.19</u>

2018年计提坏账准备人民币49,184,317.29元（2017年：人民币26,228,974.29元），
 无因款项收回而转销坏账准备（2017年：无）。

2018年度和2017年度，本公司无应收账款转移。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

十五、 公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收利息-定期存款	14,916,849.32	5,164,727.05
应收股利-伊朗BSTC	870,635.04	1,178,901.61
应收股利-巴西ELETRA	102,992,429.20	-
保证金及押金	4,218,438.18	5,768,301.37
员工备用金	1,573,480.54	379,279.65
其他	<u>6,778,046.39</u>	<u>1,705,581.81</u>
	131,349,878.67	14,196,791.49
减：坏账准备	<u>1,795,425.53</u>	<u>1,338,843.49</u>
	<u>129,554,453.14</u>	<u>12,857,948.00</u>

其他应收款的账龄分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内	126,792,798.65	10,392,771.64
1年至2年	1,181,387.09	2,406,166.55
2年至3年	2,251,267.21	365,833.30
3年以上	<u>1,124,425.72</u>	<u>1,032,020.00</u>
	131,349,878.67	14,196,791.49
减：其他应收款坏账准备	<u>1,795,425.53</u>	<u>1,338,843.49</u>
	<u>129,554,453.14</u>	<u>12,857,948.00</u>

其他应收款坏账准备的变动如下：

	2018年	2017年
年初余额	1,338,843.49	480,688.99
汇率折算影响	(9.30)	(152.72)
本年计提	456,591.34	858,307.22
本年转销	<u>-</u>	<u>-</u>
年末余额	<u>1,795,425.53</u>	<u>1,338,843.49</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

十五、 公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
无风险组合金额	118,779,913.56	90.43	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	<u>12,569,965.11</u>	<u>9.57</u>	<u>1,795,425.53</u>	14.28
	<u>131,349,878.67</u>	<u>100.00</u>	<u>1,795,425.53</u>	1.37
	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
无风险组合金额	6,343,628.66	44.68	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	<u>7,853,162.83</u>	<u>55.32</u>	<u>1,338,843.49</u>	17.05
	<u>14,196,791.49</u>	<u>100.00</u>	<u>1,338,843.49</u>	9.43

本公司采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2018年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	金额
1年以内	8,012,885.09	63.75	343,353.74
1年至2年	1,181,387.09	9.40	101,919.93
2年至3年	2,251,267.21	17.90	450,253.44
3年以上	<u>1,124,425.72</u>	<u>8.95</u>	<u>899,898.42</u>
	<u>12,569,965.11</u>	<u>100.00</u>	<u>1,795,425.53</u>
	2017年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	金额
1年以内	4,049,142.98	51.56	188,833.90
1年至2年	2,394,377.35	30.49	239,437.73
2年至3年	365,833.30	4.66	73,166.66
3年以上	<u>1,043,809.20</u>	<u>13.29</u>	<u>837,405.20</u>
	<u>7,853,162.83</u>	<u>100.00</u>	<u>1,338,843.49</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日

人民币元

十五、 公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

于2018年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余 额合计数的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
巴西ELETRA	102,992,429.20	78.41	应收股利	1年以内	-
浙江耀厦控股集 团有限公司	3,649,750.00	2.78	借款	1年以内	182,487.50
国网物资有限公 司	3,000,000.00	2.28	投标保证金	2-3年/3-5年	1,205,466.00
南京海兴	1,050,000.00	0.80	股权投资款	1年以内	-
SENELEC	<u>737,997.72</u>	<u>0.56</u>	投标保证金	1年以内/1-2年	<u>58,532.31</u>
	<u>111,430,176.92</u>	<u>84.83</u>			<u>1,446,485.81</u>

于2017年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余 额合计数的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
国网物资有限公 司	3,000,000.00	21.13	投标保证金	1-2年/2-3年 /3年以上	1,000,923.00
国网江苏招标有 限公司	800,000.00	5.64	投标保证金	1年以内	40,000.00
SENELEC	432,648.53	3.05	代垫款	1年以内	21,632.43
四川西星电力科 技咨询有限公司	380,000.00	2.68	投标保证金	1年以内	19,000.00
新疆特变电工工 程项目管理有限 公司	<u>350,000.00</u>	<u>2.46</u>	投标保证金	1年以内	<u>17,500.00</u>
	<u>4,962,648.53</u>	<u>34.96</u>			<u>1,099,055.43</u>

2018年计提坏账准备人民币456,591.34元（2017年：人民币858,307.22元），无收回而转销坏账准备（2017年：无）。

2018年度和2017年度，本公司无其他应收款核销，亦无其他应收款转移。

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

十五、 公司财务报表主要项目注释（续）

3. 存货

	2018年12月31日	2017年12月31日
原材料	54,842,105.80	61,571,521.32
在产品	26,784,073.31	5,622,056.00
库存商品	<u>127,649,482.21</u>	<u>122,517,867.08</u>
	209,275,661.32	189,711,444.40
减：存货跌价准备	<u>21,205,563.00</u>	<u>11,367,418.22</u>
	<u>188,070,098.32</u>	<u>178,344,026.18</u>

存货跌价准备变动如下：

	原材料	产成品	合计
2017年1月1日	10,358,247.66	10,899,064.93	21,257,312.59
本年计提	7,423,612.74	3,336,230.34	10,759,843.08
本年转回或转销	<u>(10,209,023.82)</u>	<u>(10,440,713.63)</u>	<u>(20,649,737.45)</u>
2017年12月31日	<u>7,572,836.58</u>	<u>3,794,581.64</u>	<u>11,367,418.22</u>
本年计提	7,219,539.58	5,326,690.96	12,546,230.54
本年转回或转销	<u>(2,308,036.53)</u>	<u>(400,049.23)</u>	<u>(2,708,085.76)</u>
2018年12月31日	<u>12,484,339.63</u>	<u>8,721,223.37</u>	<u>21,205,563.00</u>

存货库龄如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
6个月以内	179,831,322.87	172,291,761.53
6个月至1年	4,410,586.14	4,832,347.69
1年以上	<u>3,828,189.31</u>	<u>1,219,916.96</u>
	<u>188,070,098.32</u>	<u>178,344,026.18</u>

于2018年12月31日，本公司计提存货跌价准备，主要是因为订单取消、存货库龄较长、型号过时所致。

于2018年12月31日，本公司无所有权受到限制的存货（2017年12月31日：无）。

十五、 公司财务报表主要项目注释（续）

4. 可供出售金融资产

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具						
按公允价值计量	600,000,000.00	-	600,000,000.00	-	-	-
可供出售权益工具						
按成本计量	814,710.00	-	814,710.00	814,710.00	-	814,710.00
	<u>600,814,710.00</u>	<u>-</u>	<u>600,814,710.00</u>	<u>814,710.00</u>	<u>-</u>	<u>814,710.00</u>

以公允价值计量的可供出售金融资产：

	2018年12月31日	2017年12月31日
理财产品成本	600,000,000.00	-
公允价值	600,000,000.00	-
累计计入其他综合收益 的公允价值变动	<u>-</u>	<u>-</u>

以成本计量的可供出售金融资产：

	巴基斯坦KBK
账面余额	
2017年01月01日	814,710.00
本年增减	<u>-</u>
2017年12月31日	814,710.00
本年增减	<u>-</u>
2018年12月31日	<u>814,710.00</u>
减值准备	
2017年01月01日	-
本年增减	<u>-</u>
2017年12月31日	-
本年增减	<u>-</u>
2018年12月31日	<u>-</u>
持股比例（%）	14.99%

2018年度，本公司没有收到现金红利（2017年：人民币177,325.88元）。

十五、 公司财务报表主要项目注释（续）

5. 长期股权投资

	2018年12月31日	2017年12月31日
成本法	542,577,391.01	529,825,483.65
权益法	<u>31,794,999.26</u>	<u>19,508,874.43</u>
	574,372,390.27	549,334,358.08
减：减值准备	<u>(4,669,650.39)</u>	<u>(1,831,000.90)</u>
	<u>569,702,739.88</u>	<u>547,503,357.18</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

十五、 公司财务报表主要项目注释（续）

5. 长期股权投资（续）

2018 年长期股权投资变动情况如下：

	获得方式	投资成本	年初余额	本年增/（减）	年末余额	持股比例	表决权比例	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
权益法：										
合营企业										
突尼斯ITech	吸收合并获得	4,415,050.00	-	-	-	50%	50%	-	-	-
孟加拉合营（注1）	直接投资设立	11,860,713.80	-	11,860,713.80	11,860,713.80	49%	49%	-	-	-
联营企业										
海兴远维	增资获得	19,575,700.00	19,508,874.43	425,411.03	19,934,285.46	47.98%	47.98%	(1,831,000.90)	-	-
伊朗BSTC	吸收合并获得	27,443,292.10	-	-	-	51%	51%	-	-	-
		<u>63,294,755.90</u>	<u>19,508,874.43</u>	<u>12,286,124.83</u>	<u>31,794,999.26</u>			<u>(1,831,000.90)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
成本法：										
巴西能源	直接投资设立	7,496,403.91	7,496,403.91	-	7,496,403.91	90%	90%	-	-	-
阿根廷TECNO（注2）	同一控制下的企业合并	8,940,645.39	7,859,750.12	1,082,137.36	8,941,887.48	100%	100%	-	-	-
海兴泽科（注3）	直接投资设立	12,800,000.00	200,000.00	12,600,000.00	12,800,000.00	100%	100%	-	-	-
海兴印尼	吸收合并获得	30,860,689.62	30,860,689.62	-	30,860,689.62	84.9218%	100%	-	-	-
海兴秘鲁	直接投资设立	1,880,100.00	1,880,100.00	-	1,880,100.00	99.9999%	100%	-	-	-
海兴香港	直接投资设立	8,142.10	8,142.10	-	8,142.10	100%	100%	-	-	-
海兴巴西	直接投资设立	75,592,993.25	75,592,993.25	-	75,592,993.25	99.9999%	100%	-	-	-
海兴Bangkit印尼	直接投资设立	6,386,122.82	6,386,122.82	-	6,386,122.82	94.9968%	100%	(2,838,649.49)	(2,838,649.49)	-
南京海兴（注4）	直接投资设立	107,123,680.00	107,747,390.00	(623,710.00)	107,123,680.00	100%	100%	-	-	-
海兴肯尼亚	直接投资设立	12,385,767.14	12,385,767.14	-	12,385,767.14	60%	65%	-	-	-
海兴尼日利亚	直接投资设立	13,043.20	13,043.20	-	13,043.20	75%	75%	-	-	-
尼日利亚技术服务	直接投资设立	13,390.00	13,390.00	-	13,390.00	90%	100%	-	-	-
湖南海兴	同一控制下企业合并	24,907,798.23	24,907,798.23	-	24,907,798.23	100%	100%	-	-	-
宁波恒力达（注5）	同一控制下企业合并	120,094,034.74	120,400,554.74	(306,520.00)	120,094,034.74	100%	100%	-	-	-
巴西ELETRA	非同一控制下企业合并	153,509,146.50	134,073,338.52	-	134,073,338.52	85.58%	100%	-	-	102,992,429.20
		<u>562,011,956.90</u>	<u>529,825,483.65</u>	<u>12,751,907.36</u>	<u>542,577,391.01</u>			<u>(2,838,649.49)</u>	<u>(2,838,649.49)</u>	<u>102,992,429.20</u>
		<u>625,306,712.80</u>	<u>549,334,358.08</u>	<u>25,038,032.19</u>	<u>574,372,390.27</u>			<u>(4,669,650.39)</u>	<u>(2,838,649.49)</u>	<u>102,992,429.20</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

十五、 公司财务报表主要项目注释（续）

5. 长期股权投资（续）

2017 年长期股权投资变动情况如下：

	获得方式	投资成本	年初余额	本年增/（减）	年末余额	持股比例	表决权比例	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
权益法：										
合营企业										
突尼斯Intech	吸收合并获得	4,415,050.00	-	-	-	50%	50%	-	-	-
联营企业										
海兴远维	增资获得	19,575,700.00	19,675,547.67	(166,673.24)	19,508,874.43	47.98%	47.98%	(1,831,000.90)	(1,831,000.90)	-
伊朗BSTC	吸收合并获得	27,443,292.10	-	-	-	51%	51%	-	-	-
		<u>51,434,042.10</u>	<u>19,675,547.67</u>	<u>(166,673.24)</u>	<u>19,508,874.43</u>			<u>(1,831,000.90)</u>	<u>(1,831,000.90)</u>	<u>-</u>
成本法：										
巴西能源	直接投资设立	7,496,403.91	-	7,496,403.91	7,496,403.91	90%	90%	-	-	-
阿根廷TECNO（注2）	同一控制下的企业合并	7,859,750.12	-	7,859,750.12	7,859,750.12	81.34%	87%	-	-	-
海兴泽科（注3）	直接投资设立	200,000.00	-	200,000.00	200,000.00	100%	100%	-	-	-
海兴印尼	吸收合并获得	30,860,689.62	30,860,689.62	-	30,860,689.62	84.9218%	100%	-	-	-
海兴秘鲁	直接投资设立	1,880,100.00	1,880,100.00	-	1,880,100.00	99.9999%	100%	-	-	-
海兴香港	直接投资设立	8,142.10	8,142.10	-	8,142.10	100%	100%	-	-	-
海兴巴西	直接投资设立	75,592,993.25	48,394,572.62	27,198,420.63	75,592,993.25	99.9999%	100%	-	-	-
海兴Bangkit印尼	直接投资设立	6,386,122.82	6,386,122.82	-	6,386,122.82	94.9968%	100%	-	-	-
南京海兴（注4）	直接投资设立	107,747,390.00	50,000,000.00	57,747,390.00	107,747,390.00	100%	100%	-	-	-
海兴肯尼亚	直接投资设立	12,385,767.14	12,385,767.14	-	12,385,767.14	60%	65%	-	-	-
海兴尼日利亚	直接投资设立	13,043.20	13,043.20	-	13,043.20	75%	75%	-	-	-
尼日利亚技术服务	直接投资设立	13,390.00	13,390.00	-	13,390.00	90%	100%	-	-	-
湖南海兴	同一控制下企业合并	24,907,798.23	24,907,798.23	-	24,907,798.23	100%	100%	-	-	-
宁波恒力达（注5）	同一控制下企业合并	120,400,554.74	119,069,714.74	1,330,840.00	120,400,554.74	100%	100%	-	-	108,580,000.00
巴西ELETRA	非同一控制下企业合并	153,509,146.50	134,073,338.52	-	134,073,338.52	85.58%	100%	-	-	27,447,531.39
		<u>549,261,291.63</u>	<u>427,992,678.99</u>	<u>101,832,804.66</u>	<u>529,825,483.65</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>136,027,531.39</u>
		<u>600,695,333.73</u>	<u>447,668,226.66</u>	<u>101,666,131.42</u>	<u>549,334,358.08</u>			<u>(1,831,000.90)</u>	<u>(1,831,000.90)</u>	<u>136,027,531.39</u>

十五、 公司财务报表主要项目注释（续）

5. 长期股权投资（续）

注：

- (1) 2018年10月21日，本公司于孟加拉国国有西部配电公司（WZPDCL）签署合资协议，在孟加拉南部的库尔纳地区成立 Bangladesh Smart Electrical Company Limited（孟加拉智能电力设备有限公司）合资公司，本公司持有49%股份。
- (2) 本公司在2017年4月5日以人民币15,954,014.75元收购周良璋持有的阿根廷TECNO 81.34%的股份，股份分配比例为86.56%。长期股权投资属于同一控制下的企业合并取得，按照合并日账面净资产享有的份额确认人民币7,859,750.12元。本公司于2018年10月23日收购少数股权18.657%，对价美元156,067.00元（折合人民币1,082,137.36元）。
- (3) 公司在2017年9月18日直接投资设立全资子公司海兴泽科，注册资本为人民币20,000,000.00元，截至2018年12月31日，实缴人民币12,800,000.00元，法人代表为李小青。
- (4) 南京海兴成立于2015年6月16日，为本公司的全资子公司，注册资本为人民币100,000,000.00元。截至2018年12月31日，本公司已完成对其全部出资。2017年，本公司通过授予南京海兴的员工限制性股票按照授予日限制性股票的公允价值确认长期股权投资人民币7,747,390.00元且实缴注册资本人民币50,000,000.00元；2018年，本公司业绩无法达到解锁条件，同时预计2019年也无法达到，冲减长期股权投资人民币623,710.00元。
- (5) 2017年本公司通过授予宁波恒力达的员工限制性股票按照授予日限制性股票的公允价值确认长期股权投资人民币1,330,840.00元。2018年，本公司业绩无法达到解锁条件，同时预计2019年也无法达到，冲减长期股权投资人民币306,520.00元

6. 营业收入及成本

营业收入列示如下：

	2018年		2017年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,845,200,584.34	1,190,508,067.08	2,376,215,017.13	1,357,781,170.36
其他业务	<u>5,115,829.21</u>	<u>2,608,445.98</u>	<u>5,781,375.07</u>	<u>3,968,812.78</u>
	<u>1,850,316,413.55</u>	<u>1,193,116,513.06</u>	<u>2,381,996,392.20</u>	<u>1,361,749,983.14</u>

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年12月31日

人民币元

十五、 公司财务报表主要项目注释（续）

6. 营业收入及成本（续）

	2018年	2017年
销售商品	1,825,001,032.01	2,348,836,827.09
安装服务	10,195,192.77	7,820,564.40
电力营收软件及运维服务	13,522,554.05	24,120,341.49
租赁收入	1,320,632.45	1,002,774.32
其他	<u>277,002.27</u>	<u>215,884.90</u>
	<u>1,850,316,413.55</u>	<u>2,381,996,392.20</u>

7. 投资收益/（损失）

	2018年	2017年
成本法核算的长期股权投资收益	102,992,429.20	136,204,857.27
权益法核算的长期股权投资损失	(7,719,417.02)	(36,834,091.60)
可供出售金融资产在持有期间取得的投 资收益	<u>68,545,932.99</u>	<u>49,523,140.12</u>
	<u>163,818,945.17</u>	<u>148,893,905.79</u>

8. 现金流量表项目注释

收到其他与经营活动有关的现金：

	2018年	2017年
补贴收入	43,117,241.32	57,923,887.78
受限制货币资金的减少	-	26,649,217.11
利息收入	934,313.52	1,125,937.93
营业外收入	647,037.69	92,554.55
其他应付款	<u>3,307,146.70</u>	<u>3,208,964.85</u>
	<u>48,005,739.23</u>	<u>89,000,562.22</u>

十五、 公司财务报表主要项目注释（续）

8. 现金流量表项目注释（续）

支付其他与经营活动有关的现金：

	2018年	2017年
销售费用	183,146,552.42	103,271,749.46
管理费用	18,711,550.10	14,883,161.53
研发费用	51,372,458.00	40,859,016.47
营业外支出	805,409.20	675,483.11
受限制货币资金的增加	44,670,143.85	-
保证金、押金及备用金	4,080,319.80	954,406.97
关联方代垫费用减少	4,697,892.31	-
其他	<u>4,275,466.92</u>	<u>1,884,778.52</u>
	<u>311,759,792.60</u>	<u>162,528,596.06</u>

支付其他与筹资活动有关的现金：

	2018年	2017年
回购本公司股票	32,894,098.55	-
限制性股票回购	<u>23,210,518.10</u>	-
	<u>56,104,616.65</u>	-

杭州海兴电力科技股份有限公司
 财务报表补充资料
 2018年12月31日

人民币元

I. 非经常性损益明细表

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
非流动资产处置损失	(566,439.33)	(721,420.99)
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	15,631,354.17	10,496,787.00
捐赠性支出	(589,175.62)	(250,000.00)
无需支付的款项	1,587,620.23	1,440,477.44
质量赔偿收入	-	-
银行理财产品的投资收益	68,655,564.73	49,558,071.63
债务重组损失	-	(19,566,526.81)
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	447,434.15
除上述各项之外的其他营业外收支净额	<u>(335,420.24)</u>	<u>3,847,148.23</u>
非经常性损益项目合计	<u>84,383,503.94</u>	<u>45,251,970.65</u>
减：所得税影响数	12,684,705.67	9,819,750.36
减：少数股东权益影响数（税后）	<u>-</u>	<u>-</u>
归属于本公司普通股股东的非经常性损益影响数净额	<u>71,698,798.27</u>	<u>35,432,220.29</u>
归属于本公司普通股股东的净利润	<u>329,919,823.05</u>	<u>562,851,964.67</u>
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的净利润	<u>258,221,024.78</u>	<u>527,419,744.38</u>

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。对于根据非经常性损益定义界定的非经常性损益项目，以及将其列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目如下：

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
其他收益-软件增值税即征即退	34,279,329.94	40,849,143.92
其他收益-其他	-	16,455,312.90
营业外支出-水利基金	<u>-</u>	<u>(1,664.22)</u>
	<u>34,279,329.94</u>	<u>57,302,792.60</u>

II. 净资产收益率和每股收益

	2018年	
	加权平均净资产收益率(%)	基本每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.90	0.68
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.41	0.53

	2017年	
	加权平均净资产收益率(%)	基本每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.64	1.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.84	1.08

本公司无稀释性潜在普通股。



本复印件仅供杭州海兴电力科技股份有限公司2018年度报告使用



姓名	韩云翠
Full name	
性别	女
Sex	
出生日期	1984-01-22
Date of birth	
工作单位	安永华明会计师事务所(特殊
Working unit	葛通音秋)上海分所
身份证号码	372526198401222345
Identity card No.	



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



证书编号: 110002430132
No. of Certificate

批准注册协会: 上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2013 年 05 月 28 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d



年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

2016 01 01

年 月 日
/y /m /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



2014 年 9 月 30 日
/y /m /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

年
y

月
m

日
d

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2014年 12月 1日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2014年 12月 15日

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d



本复印件仅供杭州海兴电力科技股份有限公司2018年度报告使用



姓名	顾兆峰
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1975-03-25
Date of birth	
工作单位	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
Working unit	
身份证号码	372801750325041
Identity card No.	

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号: 110002430255
No. of Certificate

批准注册协会: 上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2014 年 02 月 24 日
Date of Issuance /y /m /d



4月30日



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



2016年 4月 31日 日
y m

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



日
月



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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

李永祥 上海分所

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2016年 08月 25日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

李永祥 上海分所

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2016年 08月 26日

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

110



统一社会信用代码

91110000051421390A

营业执照

(副本) (8-2)



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息

名称 安永华明会计师事务所 (特殊普通合伙)

类型 港澳台投资特殊普通合伙企业

经营范围 毛敦宁

成立日期 2012年08月01日

合伙期限 2012年08月01日至 长期

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告，验证企业资本，出具验资报告，办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告、基本建设年度财务决算审计，代理记账，会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训，法律法规规定的其他业务。(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。)

主要经营场所

北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

本复印件，仅供
杭州海光电子技术股份有限公司2018年度
报告披露之用

登记机关



2019年03月01日