



# 置信电气 2019 年年度报告

ANNUAL REPORT 2019

公司代码：600517

公司代码：600517

公司简称：置信电气

# 上海置信电气股份有限公司

## 2019 年年度报告

### 重要提示

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

#### 二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	王剑波	工作原因	谭真勇
董事	杨骥珉	个人原因	宋云翔

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

四、公司负责人谭真勇、主管会计工作负责人车雪梅及会计机构负责人（会计主管人员）何克飞声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

#### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2019年度经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，母公司全年实现税后净利润为9,476,581.74元。按照《公司章程》的规定，提取10%的法定盈余公积，计为947,658.17元，加上实施上年度利润分配后的剩余未分配利润，截至2019年末，母公司可分配利润为128,385,489.98元。

鉴于母公司全年实现税后净利润较低，考虑到公司长远、持续的发展需要，并为谋求企业价值和股东利益的最大化，公司拟定2019年度不进行利润分配，不进行资本公积金转增股本。

#### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的发展战略、经营计划等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

#### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

**八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？**

否

**九、重大风险提示**

公司不存在可预见的重大风险。公司经营中面临的风险主要有宏观经济波动风险、市场风险、金融业务风险和整合与管控风险，详见本报告第四节第三条第（四）款“可能面对的风险”。

**十、其他**

适用 不适用

## 目录

第一节	释义 .....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	7
第三节	公司业务概要 .....	10
第四节	经营情况讨论与分析.....	13
第五节	重要事项 .....	26
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	47
第七节	优先股相关情况.....	51
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	52
第九节	公司治理 .....	63
第十节	公司债券相关情况.....	66
第十一节	财务报告 .....	67
第十二节	备查文件目录 .....	185

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、公司、置信电气	指	上海置信电气股份有限公司，股票代码：600517
国家电网	指	国家电网有限公司
南方电网	指	中国南方电网有限责任公司
英大集团	指	国网英大国际控股集团有限公司
国网电科院	指	国网电力科学研究院有限公司，系国家电网之全资企业，公司控股股东
南瑞集团	指	南瑞集团有限公司
置信集团	指	上海置信（集团）有限公司
英大信托	指	英大国际信托有限责任公司
英大证券	指	英大证券有限责任公司
英大期货	指	英大期货有限公司
武汉南瑞	指	国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司
襄阳绝缘子	指	襄阳国网合成绝缘子有限责任公司
武汉南瑞工程	指	武汉南瑞电力工程技术装备有限公司
置信非晶	指	上海置信电气非晶有限公司
置信日港	指	上海置信日港电气有限公司
帕威尔电气	指	江苏南瑞帕威尔电气有限公司
宏源电气	指	江苏宏源电气有限责任公司
重庆亚东亚	指	重庆市亚东亚集团变压器有限公司
置信节能	指	上海置信节能环保有限公司
置信电建	指	上海置信电力建设有限公司
福建置信	指	福建和盛置信智能电气有限公司
山西置信	指	山西晋能置信电气有限公司
山东置信	指	山东置信智能设备有限公司
置信碳资产	指	上海置信碳资产管理有限公司
天津置信	指	天津置信电气有限责任公司
置信电服	指	福建置信电力技术服务有限公司
金信电力	指	黔西南州金信电力科技有限公司
国电南瑞	指	国电南瑞科技股份有限公司
重庆博瑞	指	重庆博瑞变压器有限公司
万峰电力	指	贵州万峰电力股份有限公司
2013 年产业重组	指	置信电气向国网电科院发行股份购买其持有的上海联能置信非晶合金变压器有限公司 66%股权、福建和盛置信非晶合金变压器有限公司 60%股权、山东爱普置信非晶合金变压器有限公司 49%股权、山西置信 49%股权、河南豫缘置信非晶合金电气制造有限公司 30%股权、河南龙源置信非晶合金变压器有限公司 30%股权、帕威尔电气 90%股权、重庆亚东亚 78.995%股权、宏源电气 77.5%股权的行为
2015 年产业重组	指	置信电气向国网电科院发行股份购买其持有的武汉南瑞 100%股权的行为
交易对方	指	国网英大国际控股集团有限公司、中国电力财务有限公司、济南市能源投资有限责任公司、国网上海市电力公司、国网新源控股有限公司、深圳国能国际商贸有限公司、湘财证券股份有限公司、深圳

		市国有免税商品（集团）有限公司
本次重组	指	置信电气以发行股份的方式向英大集团等交易对方购买其持有英大信托 73.49%股权和英大证券 96.67%股权的行为
非晶变	指	非晶合金铁心变压器，是采用非晶合金材料作为其铁心主要材料的变压器
硅钢变	指	采用硅钢材料作为其铁心主要材料的变压器
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	上海置信电气股份有限公司
公司的中文简称	置信电气
公司的外文名称	SHANGHAI ZHIXIN ELECTRIC CO., LTD.
公司的外文名称缩写	ZXDQ
公司的法定代表人	谭真勇

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	牛希红	仲华
联系地址	上海市天山西路588号	上海市天山西路588号
电话	021-52311588	021-52311588
传真	021-52311580	021-52311580
电子信箱	600517@sgepri.sgcc.com.cn	600517@sgepri.sgcc.com.cn

### 三、基本情况简介

公司注册地址	上海市虹桥路2239号
公司注册地址的邮政编码	200336
公司办公地址	上海市天山西路588号
公司办公地址的邮政编码	200335
公司网址	www.zhixindianqi.com
电子信箱	600517@sgepri.sgcc.com.cn

### 四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	上海证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事监事与投资者关系管理部

### 五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	置信电气	600517	

### 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔9层
	签字会计师姓名	吴抱军、孙梅

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年	本期比上年同期 增减(%)	2017年
营业收入	5,176,808,061.48	4,929,024,000.60	5.03	5,729,542,306.07
归属于上市公司股东的 净利润	15,862,830.35	19,374,993.44	-18.13	239,431,972.47
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益 的净利润	-66,974,457.58	-32,003,205.99	不适用	145,437,706.57
经营活动产生的现金 流量净额	164,910,213.21	138,525,664.28	19.05	-757,728,627.23
	2019年末	2018年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2017年末
归属于上市公司股东的 净资产	3,423,905,940.31	3,425,694,354.17	-0.05	3,543,543,686.38
总资产	8,673,923,928.89	8,904,738,006.14	-2.59	9,083,835,577.38
期末总股本	1,356,167,823.00	1,356,167,823.00		1,356,167,823.00

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
基本每股收益(元/股)	0.01	0.01		0.18
稀释每股收益(元/股)	0.01	0.01		0.18
扣除非经常性损益后的基本每股 收益(元/股)	-0.05	-0.02	不适用	0.11
加权平均净资产收益率(%)	0.46	0.56	减少0.10个百分点	6.79
扣除非经常性损益后的加权平均 净资产收益率(%)	-1.96	-0.92	不适用	4.13

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

## (一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

## (二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

## (三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

## 九、2019 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,060,853,388.11	995,460,868.26	983,161,241.72	2,137,332,563.39
归属于上市公司股东的净利润	2,999,235.97	20,185,776.70	-1,378,520.02	-5,943,662.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-37,348,673.53	-32,081,021.64	-24,781,825.43	27,237,063.02
经营活动产生的现金流量净额	-387,385,197.83	-135,503,546.71	150,021,153.39	537,777,804.36

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	附注(如适用)	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	23,933,726.11		83,893.86	51,244,206.59
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	33,829,869.78		52,903,561.28	46,908,500.37
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	/		8,532,939.78	22,659,213.30
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	54,140,289.22			/
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,061,844.11		6,487,386.66	10,339,398.63
少数股东权益影响额	-4,458,256.85		-2,055,846.43	-11,123,382.91
所得税影响额	-26,670,184.44		-14,573,735.72	-26,033,670.08
合计	82,837,287.93		51,378,199.43	93,994,265.90

## 十一、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
碳排放权	218,018,698.78	272,134,508.00	54,115,809.22	40,605,216.92
合计	218,018,698.78	272,134,508.00	54,115,809.22	40,605,216.92

## 十二、 其他

适用 不适用

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

##### 1、公司从事的主要业务

公司主要从事电气及新材料设备、电力运维业务、低碳节能与工程服务相关的研发、生产、销售和技术服务。电气及新材料设备包括 35kV 及以下非晶变及硅钢变产品线、非晶铁心、消弧线圈、线路复合绝缘子、复合绝缘杆塔、复合绝缘套管等；电力运维业务包括雷电监测与防护产品线、高压测试与计量产品线、状态检测系统、工业企业电力运维等；低碳节能与工程服务包括电力工程施工总承包、工程设计、电力设施承装（修、试）、智能用电相关节能工程、煤层气能效管理等各类工业节能、建筑节能、绿色照明节能、储能产品、碳资产管理、碳审核、碳资产开发、碳交易、碳金融服务、低碳研究及培训等。

公司是国内最大的专业化非晶变生产商，是国内电网雷电监测与防护领域的行业龙头，是沪深两市第一家涉足碳资产管理业务并且业务链完整的上市公司。

电网是公司产品和技术的主要应用场所，中低压电气一次设备及配电网运维用于配电网建设及各类行业终端用户；新材料设备用于各级输电线路；电网运维服务用于电网的运行监测、日常维护与检修、集中检修等环节；节能与工程服务、碳资产业务、工业企业电力运维以各类工业行业为主要市场。

##### 2、经营模式

###### （1）采购模式

电气及新材料设备需要采购的主要原材料有铜、铁、非晶合金带材、绝缘材料等。生产中心组织集中采购招标，利用批量优势，在保证质量、交付及时的前提下获得价格优惠。生产中心统筹物资管理，进行供应商评级，去劣存优，确保与优质供应商建立长期合作关系。

电力运维业务、低碳节能与工程服务由于产品类别存在一定差异，目前相对独立开展采购活动。

###### （2）生产模式

公司主要采取“以销定产”的生产模式，生产过程包括产品加工、系统调试等。生产中心根据合同订单组织生产，定期召开 S&OP 会议（产销协同会议），跟踪生产计划执行情况。生产中心同时负责产业技术改造及大修项目。质量控制中心负责生产过程质量控制、产品内部验收及安全管理体系建设。

###### （3）销售模式

公司采取直销模式。营销中心负责组织销售活动，技术部门提供售前技术咨询、售后服务等环节的技术支撑。由于我国电力行业由国家组织建设，市场中采购方比较集中，以国家电网、南方电网的统一招标及其下属单位招标为主。除此之外，石油化工、通信运营商、交通市政、新能源等行业用户也是公司的重要销售对象。

##### 3、行业情况说明

公司所处行业为电力行业的电工电气装备制造板块，电力行业是关系国计民生的基础产业，电力供应和安全事关国家安全战略，事关经济社会发展全局。

根据中国电力企业联合会发布的《2019-2020 年度全国电力供需形势分析预测报告》的数据显示，2019 年在用电需求方面，全国全社会用电量 7.23 万亿千瓦时，比上年增长 4.5%，增速保持增长。第一产业用电量 780 亿千瓦时，比上年增长 4.5%；第二产业及其制造业用电量保持中低速增长；第三产业和城乡居民生活用电量对全社会用电量增长的贡献率合计超过 50%，拉动效果明显；西部地区用电量增速领先。

2019 年在电力供给方面，电力延续绿色低碳发展趋势，非化石能源发电装机容量和发电量均保持较快增长。截至 2019 年底，全国全口径发电装机容量 20.1 亿千瓦、同比增长 5.8%。核电、风电和太阳能发电量快速增长。全国非化石能源发电量 2.39 万亿千瓦时，比上年增长 10.4%，其中，水电、核电、并网风电和并网太阳能分别比上年增长 5.7%、18.2%、10.9%和 26.5%。水电和太阳能发电设备利用小时比上年提高。农网升级改造及配网建设是电网投资重点，跨区跨省送电量较

快速增长。2019 年，全国电网工程建设完成投资 4856 亿元，其中 110 千伏及以下电网投资占电网投资的比重为 63.3%，比上年提高 5.9 个百分点。电力燃料供应由紧平衡转向总体平衡，煤矿优质产能逐步释放，进口煤支撑作用较好发挥，电煤供应总体有保障。

总体而言，2019 年全国电力供需总体平衡。东北、西北区域电力供应能力富余；华北、华东、华中、南方区域电力供需总体平衡，其中，蒙西、冀北、辽宁、浙江、江西、湖北、海南等省级电网在部分时段采取了有序用电措施，蒙西电网从前几年的电力供应能力富余转为 2019 年以来的电力供应偏紧。

在稳中求进工作总基调和国家宏观政策逆周期调节的大背景下，预计 2020 年全社会用电量将延续平稳增长，在没有大范围极端气温影响的情况下，2020 年全国全社会用电量比 2019 年增长 4%-5%，全国基建新增发电装机容量 1.2 亿千瓦左右，全国发电装机容量 21.3 亿千瓦，增长 6%左右。

#### 4、国家电网招标情况

2019 年国家电网配网设备集中招标总量较 2018 年大幅下降，根据其电子商务平台公告信息统计，具体招标情况如下表：

##### (1) 按产品分类统计

分类	2019 年招标总量（台/套）	占比	2018 年招标总量（台/套）	占比
非晶油变	14,254	7.94%	19,930	6.65%
非晶成套	27,416	15.28%	62,321	20.79%
硅钢油变	42,404	23.64%	79,135	26.40%
硅钢成套	79,327	44.20%	114,435	38.18%
箱变	13,981	7.79%	17,195	5.74%
干变	2,072	1.15%	6,711	2.24%
合计	179,454	100.00%	299,727	100.00%

##### (2) 按区域分类统计

区域	2019 年招标总量（台/套）	占比	2018 年招标总量（台/套）	占比	2017 年招标总量（台/套）	占比
华东区	50,139	27.94%	65,756	21.9%	53,210	18.11%
华北区	32,257	17.98%	88,348	29.5%	95,926	32.65%
华中区	42,569	23.72%	88,072	29.4%	83,540	28.43%
东北区	10,736	5.98%	18,085	6.0%	28,677	9.76%
西南西北区	43,753	24.38%	39,466	13.2%	32,457	11.05%
总计	179,454	100.00%	299,727	100.0%	293,810	100.00%

国家电网 2019 年配网设备招标总量较 2018 年下降了约 40%。虽然招标总量下降较大，从区域情况看，近三年，华东地区需求呈上升趋势，2019 年华东地区招标需求量在全国占比最大。华北地区的需求占比逐年下降，2019 年已降至 18%。华中地区基本持平，2019 年略有下降。东北地区需求是全国最少的，近年来的需求占比基本持平。西南西北地区在 2019 年需求量增长迅速，在总体招标量大幅缩减的情况下，该地区的需求仍在上升。

#### 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

#### 三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

##### 产业链完整

公司业务范围涵盖电气及新材料设备制造、电力运维业务、低碳节能与工程服务等多个业务领域，符合电力行业“清洁低碳，绿色发展，智能高效，创新发展”的大趋势。未来公司将继续

夯实传统业务基础，并在综合能源服务、碳资产管理等相关领域开展业务创新。

#### **人才优势**

公司拥有非晶变、硅钢变、智能电网运维、节能环保、碳资产等各类专业领域的技术人才和管理人才。报告期内，在职员工中有博士 42 人，硕士 390 人；拥有专业技术职称 1299 人，国务院政府特殊津贴 1 人，湖北省有突出贡献青年专家 1 人，湖北省政府特殊津贴专家 2 人，武汉市政府津贴专家 3 人，武汉市东湖高新区“3551 光谷人才计划”3 人，国家电网专家 3 人，国家电网科技攻关团队 3 个。

#### **技术优势**

公司拥有大量非晶变、雷电监测与防护、避雷器、绝缘子、储能等领域的自主知识产权，积累了丰富的技术储备，具备多项试验、施工资质，在电网高技术产品研发、技术服务等方面优势突出。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

2019 年,面对国内宏观经济增速下降、行业市场需求急剧下滑等不利因素,置信电气坚持“守正创新、合作共赢”的发展思路,着力推进企业转型发展。公司连续 4 次入选上海制造企业百强,连续 3 次获上海市文明单位,获 2019 年全国电力行业设备管理创新成果二等奖、2018 年度全国电力行业质量管理创新成果二等奖,入选全国工业企业知识产权运用试点企业。

报告期内,公司主要完成以下重点工作:

#### 产业升级取得新突破

以优质高端产品带动转型升级。推进非晶变产品转型升级,研发的新型非晶变产品在江苏、山东、天津等地挂网运行状况良好,成功投运智能产线,实现变压器关键工序自动化、智能化制造,提高了产品性能一致性。推进成套设备类产品转型升级,联合开发充气式高压成套设备等优质高端产品,完成产线建设,具备批量生产能力。建成直流支撑电容器研发及中试一期基地,完成套管生产车间分区改造。

以专业技术服务带动新兴产业。统筹整合区域营销资源和属地化技术服务能力,在江苏、福建、浙江等地加大运维业务开拓,带电检测、配网调试等运维业务不断拓展。签订加密终端模块服务合同,中标贵州、西藏等电力工程设计类项目,自主设计能力不断提高。在国内率先提出新一代多光谱综合巡检解决方案,设计开发真彩夜视型、紫外告警型红外热成像仪,有效满足电力设备全天候测温需求,产品在河南、江苏、上海、四川、陕西等省投入应用。大力推进配电房托管服务,形成园区配电房设备运行集中监控及维护解决方案。引进机器人带电作业技术,首次承接实施配网 10 千伏架空裸导线绝缘化改造项目。牵头完成三大直流智慧物联监控应用示范项目、GIS 局放监测与预警中心平台,以及鄂州低压物联网示范区建设。积极探索北斗基站建设共享模式,通讯基站综合能源服务解决方案在铁塔宁波、衡水分公司、联通肇庆分公司开展试点工作。

#### 科技创新成果丰硕

加大科技研发力度。完成电容取电的深度融合成套设备研制,并在厦门挂网运行。自主设计的 750 千伏、1000 千伏交流线路避雷器、500 千伏及以下站用避雷器和高梯度氧化锌电阻片、2800 伏/8000 微法直流支撑电容器通过型式试验。完成地铁刚性悬挂复合绝缘子、10 千伏方棒型绝缘横担研制。完成 363 千伏、550 千伏变压器套管关键部件及±100 千伏、±400 千伏换流变阀侧直流套管样品、DBI 互感器新产品研制。

加快科技成果转化。标准化小型箱变、环保气体绝缘成套设备、电站支柱复合绝缘子、干式玻璃纤维套管等实现产业化。自主研发的 500 千伏高压复合材料横担挂网运行,首次实现国内应用,有效解决线路走廊紧张问题。一体化可调型集合式电容器挂网运行。

积极申报科研项目。牵头承担 7 项国家电网科技项目通过验收。牵头获省部级科技奖励 9 项,其中获国家电网科技进步一等奖 1 项,首获中国机械工业科技进步二等奖 1 项。发明专利授权 32 项,发布国家标准 1 项,8 项科研成果通过中国电机工程学会等权威组织鉴定,“高可靠、高性能非晶合金闭口立体卷铁心配电变压器”整体国际领先,“提升城市配电网供电可靠性的若干关键技术研究及应用”整体达到国际先进水平。加快推进“电网雷击风险预防”国家重点实验室、国家野外科学观测研究站申报工作。积极参与“耐热型极低损耗取向硅钢及 S15 型配电变压器制备技术研究”科技项目申报。“打造绿色供应链 推动绿色产业制造”项目获评全国电力行业企业社会责任优秀案例。

#### 市场拓展稳中有进

稳固传统产品市场。配网设备协议库存项目中标份额持续稳固,其中 10 千伏成套设备继续满额中标。江苏、浙江、山东、湖南、陕西、新疆等电网租赁类及配网节能类项目落地。绝缘子中标“青海-河南”等 2 条±800 千伏直流、“张北-雄安”等 3 条 1000 千伏交流特高压输电工程等项目,业绩稳居行业第一。中标西藏 6 座变电站年度首检项目、新疆 110 千伏-750 千伏带电运维服务项目。

大力推广新产品。小型化箱变在浙江、江苏、上海等地大幅落地。获取输电线路在线监测装置、智能综合监测平台等产品资质,并在江苏、山东、冀北、天津等地签订中标合同。碳纳米铝合金金具、高压横担、变压器套管、覆冰监测、异常诊断装置等新产品取得应用业绩。降噪消防产品在张北-雄安、扎鲁特-青州等特高压项目中得到应用,抗爆门实现首次中标。

积极拓展行业客户及海外市场。圆满完成武汉军运会保电服务项目。重点加强市政交通、石油化工领域的干变、地理变等产品销售，落地湖北、贵州、广西高速公路等项目，积极开展工程用箱变租赁、箱变运维服务项目。首次中标青海玉树治多县 35 千伏村级光伏扶贫项目接入外省主网施工项目，落地苏州邻水湾等居配项目，广州公交集团 5 个充电站场建设项目、宁波亚浆纸业背压汽轮机发电项目顺利实施。中标埃及电缆隧道巡检机器人项目。首次中标丹麦 400 千伏大支柱供货项目和沙特 SEC13.8 千伏间隔棒项目。

### 集约化管控不断深化

以增强风险管控能力为目标，着力推进管理集约化、资源集中化。营销体系优化完善投标报价、履约管理等各项制度、流程，及时与客户、生产中心、生产单位做好信息交互与沟通，确保项目履约顺利进行。研发体系整体策划技术及产品发展方向，统筹内外部资源，分层级实施优质高端产品研制。生产体系大力推进全流程管控系统建设和智能制造，强化生产计划管控、统一商务寻源、加强大项目管理，生产履约能力进一步提升。信息流程体系大力推进全流程管控系统的应用，试点开展 ERP 系统适应性调整，推进业务管理及核算方式优化。

### 有序推进重大资产重组工作

2019 年 3 月公司启动重大资产重组，以发行股份的方式向英大集团等交易对方购买其持有的英大信托 73.49% 股权和英大证券 96.67% 股权，并募集配套资金。详见第四节第二条第（五）款（1）“重大的股权投资”所述。

## 二、报告期内主要经营情况

2019 年，随着营销体系集约化水平持续提升，重点省份重大项目积极推进，公司总体收入较上年同期保持增长，但受国家宏观经济形势及公司收入结构、所得税费用及少数股东损益变化等影响，导致在利润总额增长的情况下，归属于母公司的净利润下降。

报告期内公司实现营业收入 51.77 亿元，同比增长 5.03%，归属于母公司股东的净利润 1,586.28 万元，同比下降 18.13%。

### （一） 主营业务分析

#### 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	5,176,808,061.48	4,929,024,000.60	5.03
营业成本	4,461,955,439.21	4,170,668,838.50	6.98
销售费用	242,510,086.09	237,563,271.85	2.08
管理费用	199,610,826.56	226,995,856.79	-12.06
研发费用	122,746,330.19	110,315,919.84	11.27
财务费用	73,329,343.32	69,591,698.31	5.37
经营活动产生的现金流量净额	164,910,213.21	138,525,664.28	19.05
投资活动产生的现金流量净额	-51,576,479.44	-72,779,118.54	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-489,651,160.12	6,709,591.26	-7,397.78

（1）投资活动产生的现金流量净额较上期增加，主要原因是本期出售重庆亚东亚房产所致。

（2）筹资活动产生的现金流量净额较上期减少，主要原因是取得借款收到的现金减少。

#### 2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

详见下表

##### （1）. 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电工电气装备制造制造业	5,146,594,143.41	4,434,470,623.42	13.84	4.86	6.85	减少 1.60 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电气及新材料设备	2,549,120,432.84	2,239,000,345.69	12.17	-0.34	1.35	减少 1.46 个百分点
电力运维业务	1,909,139,646.66	1,577,717,058.53	17.36	55.89	69.56	减少 6.66 个百分点
低碳节能与工程服务	611,997,265.02	545,099,381.20	10.93	-32.56	-32.46	减少 0.13 个百分点
贸易	76,336,798.89	72,653,838.00	4.82	-64.99	-64.32	减少 1.80 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
华东	2,479,707,742.30	2,110,607,273.69	14.88	9.92	9.62	增加 0.23 个百分点
华北	651,978,518.76	570,438,889.26	12.51	-20.60	-18.96	减少 1.78 个百分点
华中	971,469,090.83	879,640,735.53	9.45	22.58	30.74	减少 5.65 个百分点
华南	90,070,730.58	77,850,235.78	13.57	60.93	61.51	减少 0.31 个百分点
东北	117,480,093.67	96,725,282.80	17.67	46.47	30.69	增加 9.94 个百分点
西南	397,881,240.50	348,715,296.60	12.36	-22.66	-16.11	减少 6.84 个百分点
西北	432,118,824.31	345,346,852.43	20.08	15.63	13.69	增加 1.37 个百分点
海外	5,887,902.46	5,146,057.33	12.60	-58.47	-22.17	减少 40.76 个百分点

#### 主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

报告期内，电力运维业务由于加大市场开拓力度，导致收入增加毛利率下降；低碳节能与工程服务由于市场竞争趋于激烈导致收入、成本和毛利率均有所回落；贸易业务由于低毛利类贸易业务同比下降，导致收入下降较多。

报告期内，华东区域、西北区域由于市场采购规模较上年有所回升，导致收入、成本、利润上升；华中、华南区域由于加大电网节能市场开拓力度，导致收入增加利润减少；华北区域、西南区域由于电力运维市场竞争激烈，导致收入成本和毛利率有所回落；东北地区由于本期电力运维业务增加，收入成本毛利相应增加；海外区域由于本年度业务较少，且整体体量较小，导致收入成本及毛利率降幅较大。

## (2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
非晶变	kVA	3,184,510.00	3,342,623.00	729,103.00	-49.32	-45.55	-17.82
硅钢变	kVA	5,784,090.00	5,817,927.00	973,616.00	-16.54	-14.77	-3.36
非晶铁心	吨	7,673.03	8,001.51	175.52	58.83	76.87	-65.17
配电成套设备	台/套	19,294.00	18,786.00	524.00	32.83	28.28	3,175.00
新材料一次设备	套	1,402,290.00	1,360,816.00	150,380.00	41.96	38.24	38.08

产销量情况说明

无

## (3). 成本分析表

单位：万元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
电工电气装备制造制造业	直接材料	396,353.61	89.38	369,462.11	89.02	7.28	
	直接人工	25,910.65	5.84	27,620.20	6.65	-6.19	
	制造费用	21,182.80	4.78	17,954.90	4.33	17.98	
	小计	443,447.06	100.00	415,037.21	100.00	6.85	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
电气及新材料设备	直接材料	193,709.29	86.52	193,229.28	87.47	0.25	
	直接人工	13,983.96	6.25	13,878.63	6.28	0.76	
	制造费用	16,206.78	7.24	13,808.45	6.25	17.37	
	小计	223,900.03	100.00	220,916.35	100.00	1.35	
电力运维业务	直接材料	144,352.24	91.49	81,009.94	87.06	78.19	
	直接人工	9,378.97	5.94	9,049.06	9.73	3.65	
	制造费用	4,040.50	2.56	2,987.94	3.21	35.23	
	小计	157,771.71	100.00	93,046.94	100.00	69.56	
低碳节能与工程服务	直接材料	51,026.70	93.61	74,862.23	92.75	-31.84	
	直接人工	2,547.72	4.67	4,692.52	5.81	-45.71	
	制造费用	935.52	1.72	1,158.50	1.44	-19.25	
	小计	54,509.94	100.00	80,713.25	100.00	-32.46	
贸易	直接材料	7,265.38	100.00	20,360.67	100.00	-64.32	
	直接人工						
	制造费用						
	小计	7,265.38	100.00	20,360.67	100.00	-64.32	

成本分析其他情况说明

无

## (4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 415,079.40 万元，占年度销售总额 80.18%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 415,079.40 万元，占年度销售总额 80.18%。

前五名供应商采购额 50,244.18 万元，占年度采购总额 10.91%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 22,668.14 万元，占年度采购总额 4.92%。

其他说明  
无

### 3. 费用

√适用 □不适用

单位：元

费用项目	本期发生额	上期发生额	增减率(%)
销售费用	242,510,086.09	237,563,271.85	2.08
管理费用	199,610,826.56	226,995,856.79	-12.36
研发费用	122,746,330.19	110,315,919.84	11.88
财务费用	73,329,343.32	69,591,698.31	5.37

### 4. 研发投入

#### (1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	225,779,515.04
本期资本化研发投入	29,084,037.04
研发投入合计	254,863,552.08
研发投入总额占营业收入比例(%)	4.93
公司研发人员的数量	467
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	26.69
研发投入资本化的比重(%)	11.41

#### (2). 情况说明

√适用 □不适用

公司是国内知名的节能环保、高端电工电气装备研发制造企业，是国家级企业技术中心、国家技术创新示范企业、国家火炬计划重点高新技术企业、全国低碳服务专业技术委员会理事单位、北京非晶节能材料产业联盟理事单位、武汉智能电网联盟理事单位，公司积极响应政府重点发展节能环保产业的号召，通过持续技术创新和同源技术拓展，取得了一批高水平、具有自主知识产权的科技成果，已成为集科研开发、技术咨询、设备研制、产品销售、工程运维服务为一体的高科技企业，整体技术已达到国内国际先进水平，部分核心技术已达到国际领先水平。为保持公司的技术优势和行业地位，公司高度重视新技术新产品研发，持续加大研发投入，报告期研发投入 2.55 亿元，较上期增加 23.56%，研发投入总额占营业收入比例为 4.93%，研发投入资本化的比重为 11.41%。

### 5. 现金流

√适用 □不适用

单位：元

	本期金额	上期金额	增减额	增减率(%)
经营活动产生的现金流量净额	164,910,213.21	138,525,664.28	26,384,548.93	19.05
投资活动产生的现金流量净额	-51,576,479.44	-72,779,118.54	21,202,639.10	不适用

筹资活动产生的现金流量净额	-489,651,160.12	6,709,591.26	-496,360,751.38	-7,397.78
上述现金流变动原因详见本节第二条第(一)款“主营业务分析”中的“利润表及现金流量表相关科目变动分析表说明”所述。				

**(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明**

□适用 √不适用

**(三) 资产、负债情况分析**

√适用 □不适用

**1. 资产及负债状况**

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	865,437,249.11	9.98	1,287,786,764.03	14.49	-32.80	主要是本期支付供应商货款、偿还短期贷款及应付票据到期承兑所致。
应收票据	188,375,826.23	2.17	280,679,359.64	3.16	-32.89	主要是本期商业承兑票据结算较上期减少所致。
应收款项融资	151,248,450.33	1.74	283,135,028.97	3.19	-46.58	主要是本期银行承兑票据结算较上期减少所致。
预付款项	111,343,914.90	1.28	183,365,237.80	2.06	-39.28	主要是本期收到存货冲销预付款所致。
其他流动资产	81,477,353.98	0.94	59,231,492.23	0.67	37.56	主要是留抵增值税较上期增加所致。
长期股权投资	65,185,404.41	0.75	37,619,279.39	0.42	73.28	主要是本期对武汉左岭股权投资所致。
在建工程	13,920,769.09	0.16	59,631,059.26	0.67	-76.66	主要是基建项目完工在本期转固所致。
开发支出	68,263,036.46	0.79	39,178,999.42	0.44	74.23	主要是部分研发项目本期资本化所致。
长期待摊费用	8,018,236.53	0.09	14,560,736.53	0.16	-44.93	主要是长期待摊资产本期摊销所致。
预收账款	192,997,852.60	2.23	304,269,194.50	3.42	-36.57	主要是本期项目投运冲回预收所致。
应付职工薪酬	9,879,086.05	0.11	18,214,527.81	0.20	-45.76	主要是本期重庆亚东清算转销职工福利费所致。
应交税费	59,797,485.20	0.69	119,999,825.91	1.35	-50.17	主要是本期缴纳增值税和企业所得税所致。
递延收益	7,687,148.60	0.09	11,641,631.58	0.13	-33.97	主要是本期部分政府补助项目转入其他收益所致。

其他说明

无

**2. 截至报告期末主要资产受限情况**

□适用 √不适用

**3. 其他说明**

□适用 √不适用

**(四) 行业经营性信息分析**

√适用 □不适用

**1、国家电网发展总投入下降**

2019年，国家电网发展总投入5096亿元，同比降低11.4%；其中电网投资4473亿元，同比降低11.0%。助力脱贫攻坚和乡村振兴，投入资金1590亿元，提前一年完成新一轮农网改造升级任务。甘肃、新疆深度贫困地区电网建设改造全面完成。开展阳光扶贫行动，累计并网光伏扶贫

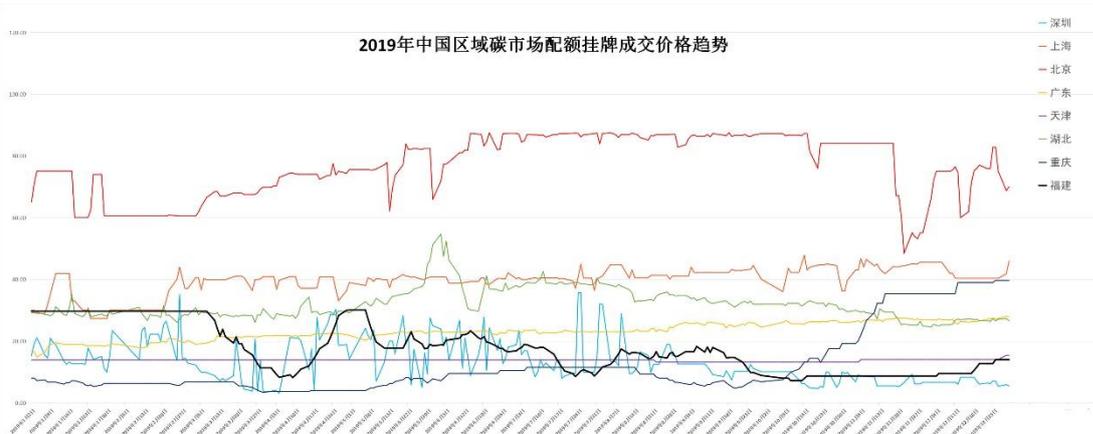
电站 2003 万千瓦，惠及 282 万贫困户。完成北方地区 372 万户居民“煤改电”清洁取暖配套电网建设。建成三峡坝区绿色岸电实验区，形成了可复制可推广的运营服务模式。助力京津冀协同发展，雄安-石家庄特高压交流、首都新机场和大部分冬奥场馆配套电网工程建成投运。推动西藏电网全面互联的又一条“电力天路”——阿里联网工程开工建设。落实中央军民融合发展战略，完成 7 个省（区）第二批边防部队电网建设。

2020 年，国家电网预计发展总投入 4973 亿元，其中电网投资 4080 亿元。在重点工作方面，提出**服务区域协调发展战略**。积极推动公司服务长三角区域一体化、京津冀协同发展等措施落实。开工建设雄安 500 千伏雄东变及 220 千伏送出工程。完成冬奥配套电网工程建设。力争年底前建成阿里联网工程。做好川藏铁路配套供电服务。按期完成第二批边防部队通大网电任务。对接好山西能源革命综合改革试点工作。**加强配电网建设改造**。统筹各地区发展阶段、承受能力和实际需求，差异化制订规划目标、技术原则和建设标准。健全市县公司配电网规划体系，强化评估分析和结果应用。加强中心城市和城市群电网建设，提高综合承载能力。推进新一代配电自动化主站建设。**提高金融支撑服务能力**。发挥金融业务优势，更好地服务电网发展。深化产融协同、融融协同，强化金融科技协同，推动金融业务转型升级。全面建成应用线上产业链金融平台，进一步提高服务实体经济能力和水平。

## 2、碳市场运行平稳

2019 年，中国区域碳市场配额挂牌成交约 6,960 万吨，成交额约 15.62 亿元，分别比 2018 年同比增加了 11%、24%。截至 2019 年 12 月 20 日，中国区域碳市场配额已累计成交约 3.71 亿吨。价格方面，区域碳市场间价格差异明显，以 2019 年 12 月 31 日收盘价为例，7 个区域碳市场价格区间为 4.69~70 元/吨（详见图 1）。综合价格指数稳中有升，市场整体波动性较温和。成交量方面，2019 年区域碳市场成交主要集中在 4~7 月和 12 月，呈现一定的周期性和新的变化（详见图 2）。新的变化是投资者和控排企业投资意识逐渐提升，利用市场的周期性变化和价格洼地，提前购买一部分的碳资产，作为库存或投资标的物。

图 1 2019 年中国区域碳市场配额挂牌成交价格走势



数据来源：整理自各区域碳市场交易所公开信息

图 2 2019 年置信碳指数（ZXCI）走势



数据来源：上海置信碳资产管理有限公司交易部

2019 年，全国碳市场基础系统建设稳步推进，全国碳市场交易系统已完成招标，并进入建设期。5 月，生态环境部印发《关于做好全国碳排放权交易市场发电行业重点排放单位名单和相关材料报送工作的通知》，组织各省级环境部门报送拟纳入全国碳市场的电力行业重点排放单位名单，为注册登记系统开户、开展配额分配和管理做好准备。9 月，生态环境部办公厅发布《关于举办碳市场配额分配和管理系列培训班的通知》，根据部署，中国电力企业联合会举办全国碳排放权交易市场（发电行业）培训会，发电企业、第三方核查机构和地方政府管理人员近千余人次参加了培训。预计全国碳市场交易启动后第一阶段覆盖约 1700 家发电企业，涉及排放量 30~40 亿吨/年，到 2025 年，全国将有约 7,000 家企业被纳入全国碳市场交易体系，届时碳交易服务需求将迎来快速增长。

## (五) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

2019年1月25日，公司召开第六届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于参与武汉左岭增量配售电业务试点项目暨关联交易的议案》，同意与国网湖北省电力有限公司、左岭新城开发投资有限公司、湖北拓普电力有限公司共同参与武汉左岭增量配售电业务试点项目，共同出资成立武汉左岭供配电有限公司，其中公司出资2,500万元，持股25%。

详见公司在上海证券交易所网站披露的《置信电气关于参与武汉左岭增量配售电业务试点项目暨关联交易的公告》（临2019-004号）。

2019年2月22日，公司披露《置信电气关于合资公司完成工商注册登记暨关联交易进展公告》（临2019-009号），武汉左岭供配电有限公司完成工商注册登记并取得营业执照。

2019年3月18日，公司启动重大资产重组，以发行股份的方式向英大集团等交易对方购买其持有的英大信托73.49%股权和英大证券96.67%股权，并募集配套资金。详见第四节第二条第（五）款（1）“重大的股权投资”所述。

2019年2月28日，公司召开第六届董事会第二十九次会议审议通过了《关于控股子公司土地房产处置方案的议案》，同意清算组对重庆亚东亚土地房产的处置方案。2019年6月13日，公司召开第七届董事会第三次会议，审议通过了《关于与关联方签订〈实物资产交易合同〉的议案》，同意重庆亚东亚与国网电科院签订《实物资产交易合同》，由国网电科院受让重庆亚东亚的部分房产土地。2019年11月29日，公司第七届董事会第九次会议审议通过了《关于控股子公司重庆市亚东亚集团变压器有限公司注销清算报告的议案》，同意清算组根据解散清算工作进展情况出具注销清算报告。2019年12月2日，重庆亚东亚完成解散清算。

详见公司在上海证券交易所网站披露的《置信电气关于解散清算控股子公司重庆市亚东亚集团变压器有限公司的进展公告》（临2019-011号）、《置信电气关于与关联方签订〈实物资产交易合同〉暨关联交易的公告》（临2019-056号）、《置信电气关于解散清算控股子公司重庆市亚东亚集团变压器有限公司的进展公告》（临2019-088号）、《置信电气关于控股子公司重庆市亚东亚集团变压器有限公司完成解散清算的公告》（临2019-090号）。

#### (1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

2019年3月18日，公司启动重大资产重组，以发行股份的方式向英大集团等交易对方购买其持有的英大信托73.49%股权和英大证券96.67%股权，并募集配套资金。2019年3月29日，公司召开第六届董事会第三十次会议、第六届监事会第十七次会议，审议通过《关于〈上海置信电气股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案〉及其摘要的议案》等与本次重大资产重组相关的议案。2019年9月23日，公司召开第七届董事会第六次会议、第七届监事会第三次会议，审议通过《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》及相关议案，并于2019年10月16日提交公司2019年第二次临时股东大会审议通过。2020年2月公司获得中国证监会《关于核准上海置信电气股份有限公司向国网英大国际控股集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2020]180号）。2月28日，公司完成发行股份登记，总股本变更为531,158.5398万股，英大集团持有公司59.83%股权，成为公司控股股东。详见公司在上海证券交易所网站披露的本次重大资产重组相关公告。

#### (2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

2019年2月14日，公司召开第六届董事会第二十八次会议，审议通过了《关于全资子公司资产置换的议案》。2019年3月4日，公司召开2019年第一次临时股东大会，同意全资子公司襄阳绝缘子由于现厂区需进行政策性搬迁，与襄阳高新技术产业开发区管理委员会、襄阳高新国有资本投资运营集团有限公司签订资产置换协议。

详见公司在上海证券交易所网站披露的《置信电气关于全资子公司资产置换的公告》(临 2019-006 号)。

### (3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

详见第二节第十一条“采用公允价值计量的项目”所述。

### (六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

### (七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：万元

公司名称	主要产品	注册资本	总资产	净资产	净利润
武汉南瑞	电气及新材料设备	11,600.00	401,945.36	70,996.84	3,631.20
	电力运维业务				
	低碳节能与工程服务				
襄阳绝缘子	电气及新材料设备	6,000.00	60,449.73	21,725.13	2,839.97
武汉南瑞工程	电气及新材料设备	1,100.00	41,221.06	2,103.63	82.30
置信非晶	电气及新材料设备	20,000.00	75,241.23	28,511.92	831.16
置信日港	电气及新材料设备	2,948.14	23,746.47	14,591.78	1,799.62
帕威尔电气	电气及新材料设备	10,000.00	120,059.72	56,752.99	419.42
宏源电气	电气及新材料设备	6,452.00	70,662.97	26,579.91	385.51
	电力运维业务				
置信电建	低碳节能与工程服务	5,100.00	23,714.40	6,054.50	168.92
	贸易				
置信节能	低碳节能与工程服务	15,000.00	30,435.17	20,604.68	110.21
福建置信	电气及新材料设备	3,000.00	9,747.23	5,417.28	55.77
山西置信	电气及新材料设备	3,000.00	11,807.46	4,492.27	83.10
山东置信	电气及新材料设备	2,100.00	11,355.65	4,212.04	662.32
置信碳资产	低碳节能与工程服务	10,000.00	30,771.94	24,503.68	3,364.55
天津置信	电气及新材料设备	9,000.00	30,259.56	6,024.99	245.11
置信电服	电力运维业务	4,300.00	12,037.60	4,382.90	33.55

上述主要子公司中，武汉南瑞、襄阳绝缘子、置信非晶、置信日港、帕威尔电气、宏源电气、置信电建、山东置信、置信碳资产、天津置信本期实现净利润占公司合并净利润 10%以上，实现营业收入分别为 244,816.60 万元、37,718.81 万元、68,813.25 万元、23,104.68 万元、78,024.32 万元、59,434.68 万元、34,707.50 万元、14,479.49 万元、336.96 万元、30,855.88 万元，营业利润分别为 3,785.03 万元、3,181.56 万元、920.11 万元、2,102.13 万元、202.10 万元、481.84 万元、225.27 万元、885.62 万元、4,761.07 万元、247.00 万元。

上述主要子公司中，武汉南瑞、武汉南瑞工程、置信日港、宏源电气、置信节能、置信碳资产本期经营业绩同比出现较大波动，且对公司合并经营业绩造成重大影响。武汉南瑞净利润同比减少 5,569.15 万元，降幅 60.53%，主要系本期电力运维业务毛利率下降，以及承接的电力建设总承包工程金额较大、毛利较低所致。武汉南瑞工程、置信日港、宏源电气、置信节能净利润同比减少 588.44 万元、1,485.37 万元、574.32 万元、882.80 万元，降幅分别为 87.73%、45.22%、59.84%、88.90%，主要系产品收入结构调整，质量要求提升，成本投入增大等因素导致收入、毛利率下降所致。置信碳资产净利润同比增加 3,356.52 万元，主要系本年度碳排放权价格上涨所致。

**(八) 公司控制的结构化主体情况**

□适用 √不适用

**三、公司关于公司未来发展的讨论与分析****(一) 行业格局和趋势**

√适用 □不适用

**1、行业格局****电气及新材料设备**

中低压电气设备制造行业资金及技术壁垒不高，参与企业规模各异，数量众多，低价策略历来为主要竞争手段之一。随着原材料价格上涨，大部分企业利润空间受到挤压。随着电网投标价格企稳回升，行业未来发展有望回暖。

传统绝缘产品市场集中度较低。根据电压等级可大致区分为 110kV 及以上的高端和 110kV 以下的低端两大类，高端产品用户对产品稳定性、一致性要求较高，达标企业数量较少，市场竞争程度适中；低端产品以价格为最主要的竞争要素，市场竞争激烈。

新材料复合产品受招标政策的影响，近年来市场利润水平呈小幅下降趋势，对企业盈利能力构成较大压力。高电压等级新材料复合绝缘产品存在较高的技术壁垒，公司在超高压、特高压绝缘领域具备明显的技术优势、产业优势。

**电力运维业务**

电网运维行业市场化程度较高，由于细分子行业众多，具体情况差异很大。雷电监测与防护涉及产品种类繁多，其中雷电监测与预警专业技术壁垒极高，特别在应用于电力系统方面，仅有极少数企业有能力介入，目前公司在国家电网、南方电网市场拥有明显优势。高压测试与计量、状态监测及其他包含产品种类及涉及技术领域较广，参与厂家众多，整体呈现充分竞争态势。部分细分领域技术新型、专业壁垒较高，市场集中度较高。由于电网智能运维相关壁垒较高，参与竞争企业有限，市场占有率、利润率水平基本保持稳定，变动幅度较小。

通过同源技术拓展，电力运维业务已逐步拓展至铁路、油气、矿山及其它大型工业企业，由于工业企业电力运维需求存在较大的个体性差异，利润率水平分化较大。

**低碳节能与工程服务**

随着转变经济发展方式和节能环保已经上升到战略性高度，节能产业实现高速增长，极大地促进了相关节能技术及产品的推广应用。节能涉及领域广泛，典型应用包括工业节能、建筑节能、交通运输节能、分布式等新能源利用等。由于包含领域众多、技术手段复杂多样，节能产业目前呈现高度分割状态，每个细分领域主要参与者都不尽相同，也很少有企业能在多个细分领域占据稳固的市场份额。节能产业属于充分竞争市场，而且各细分领域差异较大。对于技术手段单一、资金实力较差的企业，其从事节能工程及服务很难实现差异化竞争，利润水平大多处于低位。具备较好技术手段，能够紧抓市场热点，具备良好资金实力、项目管理能力的企业，有望实现较好的利润水平。未来以上差异化格局将得以持续。

预计全国碳市场交易启动后第一阶段覆盖约 1700 家发电企业，涉及排放量 30~40 亿吨/年，到 2025 年，全国将有约 7,000 家企业被纳入全国碳市场交易体系，届时碳交易服务需求将迎来快速增长。

**信托业务**

面对不断增长的理财市场，各种资产管理机构的竞争日益激烈，同时资管新规颁布实施，金融监管不断收紧，信托行业面临新的转型导向。未来信托行业的资产规模调整将会逐渐步入平稳时期，信托行业加快业务转型，发展动力由机会驱动向能力驱动转变，发展模式由以往低效粗放发展向全面高质量发展转变，发展路径由业务同质化向发展差异化转变，发展阶段由转型探索期向成熟发展期转变。

信托公司需要通过创新转型探索新的业务领域、经营模式和盈利模式，依靠自身资源禀赋、立足差异化的发展，打造有特色的业务领域，更加注重发展质量和效益、提升主动管理能力、加强风控体系建设，从而提升自身竞争力，实现可持续发展，更好地服务实体经济。

**证券业务**

目前我国证券行业在行业集中度不断提高和对外开放程度不断扩大的趋势下，证券公司业务同质化严重，业务收入依赖于证券经纪和投资银行等传统业务，单一的盈利模式加剧了行业竞争

的激烈程度，强者恒强的格局日趋明显，中小券商生存发展压力越来越大。

随着客户需求日益多元化，金融改革逐渐深化、政策管制逐步放开以及金融衍生工具的大量引进，证券公司的盈利模式将逐渐由传统的通道驱动、市场驱动转变为资本驱动、专业驱动，创新业务和差异化发展将日益重要。为此，依托自身的资源禀赋，强化在专业领域的核心竞争优势，实施差异化、特色化战略将成为中小型证券公司未来发展的必然选择。

### 期货业务

新修订的《期货公司分类监管规定》对期货公司的业务布局 and 经营策略将产生重大影响。行业将继续以产业需求为导向扩展市场广度和深度，各交易所期货期权新品种不断丰富，股指期货有望恢复常态化交易；不断优化市场参与者结构，引导更多实体企业参与到期货市场；期货品种的对外开放，特别是金融期货的对外开放将提速，将为期货公司提供新的发展机遇与空间。

## (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

在电气板块，立足高质量发展，把特色优势产业和战略性新兴产业作为主攻方向，大力推进向先进制造转型，培育壮大具有较强竞争力的装备产业。

在金融板块，紧紧围绕服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三项任务，坚持服务主业、服务行业、以融促产、创造价值的定位，发展成为主要资产上市、公众形象良好的上市公司，服务主业、根植实业的产融结合型公司，监管认可、运营规范的金控公司，把握绿色金融、科技金融、普惠金融、供应链金融新业态新趋势的现代金融公司，努力建设具有中国特色国际领先的产业金融控股集团。

## (三) 经营计划

√适用 □不适用

2020 年，是全面建成小康社会和“十三五”规划的收官之年，也是公司转型发展的关键一年，做好全年工作至关重要。董事会将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，把握发展方向，坚持战略引领，努力把公司打造成为公众形象良好的上市公司，服务主业、根植实业的产融结合型公司，逐步建成具有中国特色国际领先的产业金融控股集团。

### 优化完善体制机制

落实上市公司和金融业务监管要求，按照新的股权结构和业务体系，重构公司管理体制机制。

**搭建“双主业”治理架构**，完善法人治理，规范“一委三会一层”运行，调整组织架构，同时健全制度体系，推进信息系统改造等配套工作，提升公司管控水平。**建立市场化经营机制**，健全选聘、考核、薪酬、退出相关机制；强化经营效益及发展质量考核评价，加强考核刚性和约束力；优化内部分配，适应行业特点，探索中长期激励措施，激发内生动力与活力。

### 推进各板块协同发展

加强公司内部业务融合，健全内部资源共享机制，实现金融与电气板块之间、金融各业务之间的协同发展。**深化产融协同**，充分挖掘股东资产、资信、数据、渠道等资源，通过信托、证券、期货等金融业务，对接实体企业融资需求，助力提升资产流动性，努力将资源存量转化为现金流量。**深化融融协同**，强化金融单位在业务、渠道、产品等方面的协同，加快推进能源金融“新零售”。全面深化与重点参股银行的合作，争取在业务准入、融资授信、联合营销等方面取得更多落地成果。

### 提升市场化经营水平

坚定市场化方向，深耕能源行业，培育战略客户群体，加强综合服务，提升客户忠诚度。**金融板块**大力发展绿色金融、科技金融、普惠金融、供应链金融，增强投研投资能力、产品定价能力、业务创新能力。信托业务巩固提升产业链、清洁能源领域竞争优势，利用能源互联网生态圈加强业务挖掘，加大力度发展本源业务。证券和期货业务加快产业链资源业务转化，形成能源互联网特色券商优势，深耕细分领域，扩大投行、资管业务规模，做大做强能源特色期货业务。**电气板块**进一步整合资源，优化营销、研发、生产、质控流程，以特色优势产业和战略性新兴产业作为主攻方向，努力培育壮大具有较强竞争力的装备产业，提升市场占有率。

### 加快科技转型发展

强化科技就是核心竞争力的观念，顺应行业趋势，加快科技赋能。**大力发展金融科技**，利用

互联网、物联网思维创新商业模式，转变经营方式，优化业务运作，大力发展线上金融，着力打造智慧金融，提升金融业务线上化、智能化水平。**强化产业科技创新**，加大对科技研发的投入力度，积极开展科研项目，大力研发优质高端产品，推动科技成果落地，将科研力量转化为发展成效。

#### **提升精益化管理水平**

向管理要效益，着力夯实管理基础，提升管理效能。加强规划引领，努力提质增效，多措并举开源节流增收节支，牢固树立过紧日子思想，加强成本费用管控，确保完成全年经营目标，业绩符合股东期望。

#### **切实强化合规与风险管理**

坚守边界理念，合规稳健经营，确保不发生重大风险和违规事项。**严格落实监管要求**，履行上市公司治理、信息披露、关联交易等监管要求，加强与国资委、证监会、银保监会等部门汇报沟通，提升经营管理的透明度和规范化水平。**健全风险防控体系**，加强风险过程管控，筑牢金融与实业的风险防火墙，强化风险预警和监测，重大风险事项及时报告和应对。**强化审计监督**，研究优化公司审计管控模式，加强审计专业队伍和审计工作标准化建设，提升审计监督能力。

#### **着力加强党的建设**

学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，将加强党的建设和完善公司治理有机统一，推动党组织发挥作用经常化制度化具体化，实现党建与经营相融并进。

2020 年，公司力争实现营业收入 79.62 亿元（其中电气板块 55.59 亿元、英大信托 14.35 亿元、英大证券 9.68 亿元），利润总额 17 亿元（其中电气板块 0.5 亿元、英大信托 13 亿元、英大证券 3.5 亿元）。

### **(四) 可能面对的风险**

适用  不适用

#### **宏观经济波动风险**

宏观经济的周期性波动，可能致使固定资产投资收缩，进而影响市场规模，影响电气板块合同额。

#### **市场风险**

由于原材料价格大幅上涨，可能致使电气板块面临盈利能力下降的风险；或由于资本市场不确定性增加，受市场利率、汇率或金融产品价格变动等因素影响，金融产品价格发生较大波动，可能致使金融板块盈利水平存在一定的不确定性。

#### **金融业务风险**

公司的子公司英大信托和英大证券所从事的各项金融业务均存在一定业务风险。英大信托经营活动面临的风险主要有：市场风险、信用风险、操作风险、合规风险、声誉风险等；英大证券经营活动面临的风险主要有：市场风险、证券公司业务风险（包括经纪和信用业务、自营业务、投资银行业务、资产管理业务、期货业务等）、流动性风险、合规风险、信息系统安全风险等。

#### **整合与管控风险**

本次重组完成后，公司业务范围增加了信托、证券、期货等金融业务，电气板块与金融板块的业务整合、协同存在一定的难度。同时金融业务的复杂性和特殊性对上市公司的管理能力和风险控制能力提出了更高的要求。

面对宏观经济、行业格局等外部因素影响，公司将扎扎实实把各项工作实施到位，坚持产融结合、市场化发展的主线，促进各板块业务稳定健康发展，实现 2020 年度经营计划。

### **(五) 其他**

适用  不适用

**四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明**

适用  不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

按照中国证监会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》以及《上海证券交易所上市公司现金分红指引》等文件的相关要求，公司在《公司章程》中明确规定了分红标准、分红比例，以及现金分红优先于股票股利的优先分配顺序，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续性发展，建立了科学、持续、稳定的分红政策，维护了投资者特别是中小投资者的利益，利润分配政策的调整程序合规、透明。

报告期内，公司现金分红政策没有发生调整。

报告期内，公司制订了 2018 年度利润分配方案，不进行利润分配，不进行资本公积金转增股本。2019 年 4 月 18 日，公司召开第六届董事会第三十一次审议通过该方案。2019 年 4 月 25 日，公司召开 2018 年度现金分红说明会。2019 年 5 月 17 日，该方案提交公司 2018 年年度股东大会审议通过。

2019 年度，公司拟进行如下利润分配方案：

本年度不进行利润分配，不进行资本公积金转增股本。

#### (二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2019 年	0	0	0	0	15,862,830.35	0
2018 年	0	0	0	0	19,374,993.44	0
2017 年	0	1.00	0	135,616,782.30	239,431,972.47	56.64

#### (三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

#### (四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的原因	未分配利润的用途和使用计划
鉴于公司全年实现税后净利润较低，考虑到公司长远、持续的发展需要，并为谋求企业价值和股东利益的最大化，公司拟定 2019 年度不进行利润分配，不进行资本公积金转增股本。	公司未分配利润将主要用于公司年度生产经营所需的流动资金。

## 二、承诺事项履行情况

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

#### 1、控股股东承诺事项

##### (1) 国网电科院关于解决同业竞争的承诺

承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺类型	解决同业竞争
承诺方	国网电科院
承诺内容	<p>1、2013 年产业重组和 2015 年产业重组完成后，国网电科院及国网电科院的全资子公司、控股子公司或国网电科院拥有实际控制权或重大影响的其他公司不存在与 2013 年产业重组和 2015 年产业重组后置信电气存在同业竞争的业务，且将不会从事任何与置信电气目前或未来所从事的业务发生或可能发生竞争的业务。</p> <p>2、如国网电科院及国网电科院的全资子公司、控股子公司或国网电科院拥有实际控制权或重大影响的其他公司现有经营活动可能在将来与置信电气发生同业竞争或与置信电气发生利益冲突，国网电科院将放弃或将促使国网电科院之全资子公司、控股子公司或国网电科院拥有实际控制权或重大影响的其他公司无条件放弃可能发生同业竞争的业务，或将国网电科院之全资子公司、控股子公司或国网电科院拥有实际控制权或重大影响的其他公司以公平、公允的市场价格在适当时机全部注入上市公司或对外转让。</p>
承诺时间及期限	2012 年 3 月 18 日、2014 年 12 月 17 日
是否有履行期限	否
是否及时严格履行	是
如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	不适用
如未能及时履行应说明下一步计划	不适用

##### (2) 国网电科院关于解决关联交易的承诺

承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺类型	解决关联交易
承诺方	国网电科院
承诺内容	<p>1、2013 年产业重组和 2015 年产业重组完成后，国网电科院及国网电科院的附属公司与置信电气之间将尽量减少关联交易。</p> <p>2、对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，保证按市场化原则和公允价格进行交易，不利用该类交易从事任何损害置信电气或其中小股东利益的行为，并将督促置信电气履行合法决策程序，按照《上海证券交易所股票上市规则》和《置信电气公司章程》等的规定履行信息披露义务。</p> <p>3、国网电科院将严格按照《公司法》等法律、法规、规范性文件及《置信电气公司章程》的有关规定依法行使股东权利或者董事权利，在股东大会以及董事会对有关涉及国网电科院事项的关联交易进行表决时，履行回避表决义务。</p> <p>4、国网电科院及国网电科院的附属公司和置信电气就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。</p>
承诺时间及期限	2012 年 3 月 18 日、2014 年 12 月 17 日
是否有履行期限	否
是否及时严格履行	是

如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	不适用
如未能及时履行应说明下一步计划	不适用

**(3) 国网电科院关于股份限售的承诺**

承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺类型	股份限售
承诺方	国网电科院
承诺内容	国网电科院保证本次以资产认购而取得的置信电气的股份，自股份发行结束之日起 36 个月内不转让，之后按照中国证券监督管理委员会和上海证券交易所有关规定执行。本次交易完成后 6 个月内如置信电气股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，本公司持有置信电气股票的锁定期自动延长 6 个月。
承诺时间及期限	2014 年 12 月 17 日，自股份发行结束之日起 36 个月内
是否有履行期限	是
是否及时严格履行	是
如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	不适用
如未能及时履行应说明下一步计划	不适用

上述股份限售期限已届满，于 2019 年 6 月 24 日起上市流通，上述股份限售承诺履行完毕。

**(4) 国网电科院关于本次交易所涉知识产权转移及处理的承诺**

承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺类型	(其他) 本次交易所涉知识产权转移及处理
承诺方	国网电科院
承诺内容	本次交易完成后，如果因武汉南瑞或其子公司与第三方共有知识产权而导致置信电气及/或武汉南瑞或其子公司遭受的任何损失，国网电科院将在实际损失发生之日起两个月内以现金方式予以补偿。
承诺时间及期限	2014 年 12 月 17 日
是否有履行期限	否
是否及时严格履行	是
如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	不适用
如未能及时履行应说明下一步计划	不适用

**(5) 国网电科院关于停止光伏工程承包业务的承诺**

承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺类型	解决同业竞争
承诺方	国网电科院
承诺内容	国网电科院将按照国家法律法规政策要求的程序安排武汉南瑞不再接受光伏工程承包业务订单，并在现有业务合同履行完毕后，停止目前从事的光伏工程承包业务，后续武汉南瑞将不再从事相同或类似的业务。如果在本次交易完成后，武汉南瑞光伏工程承包业务因现有业务合同未履行完毕而尚未停

	止的，并将督促协调置信电气安排武汉南瑞停止该等业务。
承诺时间及期限	2014 年 12 月 17 日
是否有履行期限	否
是否及时严格履行	是
如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	不适用
如未能及时履行应说明下一步计划	不适用

#### (6) 国网电科院关于保持上市公司的独立性的承诺

承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺类型	其他（保持上市公司的独立性）
承诺方	国网电科院
承诺内容	在本次交易完成后，国网电科院将按照有关法律、法规、规范性文件的要求，做到与置信电气在人员、资产、业务、机构、财务方面完全分开，不从事任何影响置信电气人员独立、资产独立完整、业务独立、机构独立、财务独立的行为，不损害置信电气及其他股东的利益，切实保障置信电气在人员、资产、财务、机构和业务等方面的独立性。
承诺时间及期限	2014 年 12 月 17 日
是否有履行期限	否
是否及时严格履行	是
如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	不适用
如未能及时履行应说明下一步计划	不适用

## 2、实际控制人承诺事项

### (1) 国家电网关于解决同业竞争的承诺

承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺类型	解决同业竞争
承诺方	国家电网
承诺内容	<p>1、国家电网下属的许继变压器有限公司在配电变压器业务方面与置信电气存在同业竞争，但非本次交易新增同业竞争情形。在置信电气 2013 年实施的重大资产重组中，国家电网已就解决与许继变压器有限公司存在的该等同业竞争问题出具承诺，目前该承诺事项已经置信电气股东大会通过有效决议予以豁免。</p> <p>2、除上述情况外，国家电网及国家电网的全资子公司、控股子公司或国家电网拥有实际控制权或重大影响的其他公司不存在与本次交易完成后的置信电气存在同业竞争的业务，并且国家电网及国家电网的全资子公司、控股子公司或国家电网拥有实际控制权或重大影响的其他公司将不会从事任何与置信电气目前或未来所从事的业务发生或可能发生竞争的业务。</p> <p>3、国家电网确定将置信电气作为配电变压器、线路复合绝缘子、复合绝缘杆塔、雷电监测与防护系统、高压测试与计量系统、变压器等状态监测、煤层气能效管理等工业节能的业务载体，不在置信电气之外新增同类业务。</p> <p>4、如国家电网及国家电网的全资子公司、控股子公司或国家电网拥有实际控制权或重大影响的其他公司现有或未来经营活动可能在将来与置信电气发生同业竞争或与置信电气发生利益冲突，国家电网将放弃或将促使国家电</p>

	网之全资子公司、控股子公司或国家电网拥有实际控制权或重大影响的其他公司无条件放弃可能发生同业竞争的业务，或将国家电网之全资子公司、控股子公司或国家电网拥有实际控制权或重大影响的其他公司或该等公司的竞争性资产/业务以公平、公允的市场价格，在适当时机全部注入置信电气或对外转让。
承诺时间及期限	2012 年 11 月 23 日、2015 年 6 月 16 日
是否有履行期限	否
是否及时严格履行	是
如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	不适用
如未能及时履行应说明下一步计划	不适用

### (2) 国家电网关于解决关联交易的承诺

承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺类型	解决关联交易
承诺方	国家电网
承诺内容	<p>1、本次交易完成后，国家电网及国家电网的附属公司与置信电气之间将尽量减少关联交易。</p> <p>2、对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，保证按市场化原则和公允价格进行交易，不利用该类交易从事任何损害置信电气或其中小股东利益的行为，并将督促置信电气履行合法决策程序，按照《上海证券交易所股票上市规则》和《置信电气公司章程》等的规定履行信息披露义务。</p> <p>3、将督促国网电科院严格按照《公司法》等法律、法规、规范性文件及《置信电气公司章程》的有关规定依法行使股东权利或者董事权利，在股东大会以及董事会对有关涉及国家电网及国家电网的附属公司事项的关联交易进行表决时，履行回避表决义务。</p> <p>4、国家电网及国家电网的附属公司和置信电气就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。</p>
承诺时间及期限	2011 年 11 月 9 日、2014 年 12 月 17 日
是否有履行期限	否
是否及时严格履行	是
如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	不适用
如未能及时履行应说明下一步计划	不适用

### (3) 国家电网关于保持上市公司独立性的承诺

承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺类型	其他（保持上市公司独立性）
承诺方	国家电网
承诺内容	<p>在本次交易完成后，国家电网将按照有关法律、法规、规范性文件的要求，做到并督促国网电科院做到与置信电气在人员、资产、业务、机构、财务方面完全分开，不从事任何影响置信电气人员独立、资产独立完整、业务独立、机构独立、财务独立的行为，不损害置信电气及其他股东的利益，切实保障置信电气在人员、资产、财务、机构和业务等方面的独立性。</p>

承诺时间及期限	2014 年 12 月 17 日
是否有履行期限	否
是否及时严格履行	是
如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	不适用
如未能及时履行应说明下一步计划	不适用

#### (4) 国家电网关于股份限售的承诺

承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺类型	股份限售
承诺方	国家电网
承诺内容	<p>保证国网电科院在本次交易中以资产认购而取得的置信电气股份，自股份发行结束之日起 36 个月内不转让，之后按照中国证券监督管理委员会和上海证券交易所有关规定执行。</p> <p>本次交易完成后 6 个月内如置信电气股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，保证国网电科院持有置信电气股票的锁定期自动延长 6 个月。</p> <p>如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，保证国网电科院不转让在其置信电气拥有权益的股份。</p>
承诺时间及期限	2014 年 12 月 17 日，自股份发行结束之日起 36 个月内。
是否有履行期限	是
是否及时严格履行	是
如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	不适用
如未能及时履行应说明下一步计划	不适用

上述股份限售期限已届满，于 2019 年 6 月 24 日起上市流通，上述股份限售承诺履行完毕。

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

已达到  未达到  不适用

#### (三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用  不适用

#### 三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用  不适用

#### 四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用  不适用

## 五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

### (一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用 □不适用

#### (1) 会计政策变更

执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量(2017 年修订)》(财会〔2017〕7 号)、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移(2017 年修订)》(财会〔2017〕8 号)、《企业会计准则第 24 号——套期会计(2017 年修订)》(财会〔2017〕9 号), 于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报(2017 年修订)》(财会〔2017〕14 号)(上述准则统称“新金融工具准则”), 要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

经本公司董事会决议通过, 本公司于 2019 年 1 月 1 日起开始执行前述新金融工具准则。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产, 其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日, 以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征, 将金融资产分为三类: 按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中, 对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资, 当该金融资产终止确认时, 之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益, 不计入当期损益。

在新金融工具准则下, 本公司以预期信用损失为基础, 对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、合同资产及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司追溯应用新金融工具准则, 但对于分类和计量(含减值)涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的, 本公司选择不进行重述。因此, 对于首次执行该准则的累积影响数, 本公司调整 2019 年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额, 2018 年度的财务报表未予重述。

执行新金融工具准则对本公司的主要变化和影响如下:

#### A、首次执行日前后金融资产分类和计量对比表

##### a、对合并报表的影响

单位: 元

2018 年 12 月 31 日 (变更前)			2019 年 1 月 1 日 (变更后)		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	1,287,786,764.03	货币资金	摊余成本	1,287,786,764.03
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	218,018,698.78	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	218,018,698.78
应收票据	摊余成本	566,649,533.66	应收票据	摊余成本	280,679,359.64
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	283,135,028.97
应收账款	摊余成本	3,954,455,686.14	应收账款	摊余成本	3,935,123,122.03
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	73,343,440.70	其他应收款	摊余成本	72,912,867.75
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务		其他债权投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	

	工具)				
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)		交易性金融资产/其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
	以成本计量(权益工具)	618,696.00	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	618,696.00
长期应收款	摊余成本	298,258,708.65	长期应收款	摊余成本	298,258,708.65

## b、对公司财务报表的影响

单位：元

2018年12月31日(变更前)			2019年1月1日(变更后)		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	1,072,060,633.80	货币资金	摊余成本	1,072,060,633.80
应收票据	摊余成本	233,995,013.98	应收票据	摊余成本	134,691,370.10
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	97,963,343.93
应收账款	摊余成本	103,361,994.41	应收账款	摊余成本	103,016,082.47
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	818,658,128.40	其他应收款	摊余成本	818,634,131.83

## B、首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表

## a、对合并报表的影响

单位：元

项目	2018年12月31日(变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日(变更后)
摊余成本：				
应收票据	566,649,533.66			
减：转出至应收款项融资		283,135,028.97		
重新计量：预计信用损失准备			-2,835,145.05	
按新金融工具准则列示的余额				280,679,359.64
应收账款	3,954,455,686.14			
加：执行新收入准则的调整				
减：转出至应收款项融资				
重新计量：预计信用损失准备			-19,332,564.11	
按新金融工具准则列示的余额				3,935,123,122.03
其他应收款	73,343,440.70			
重新计量：预计信用损失准备			-430,572.95	
按新金融工具准则列示的余额				72,912,867.75
长期应收款	298,258,708.65			

重新计量：预计信用损失准备				
按新金融工具准则列示的余额				298,258,708.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（原准则）	218,018,698.78			
减：转入交易性金融资产		218,018,698.78		
按新金融工具准则列示的余额				
交易性金融资产				
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（原准则）转入		218,018,698.78		
按新金融工具准则列示的余额				218,018,698.78
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：				
可供出售金融资产（原准则）	618,696.00			
减：转出至其他债权投资				
减：转出至其他非流动金融资产				
减：转出至其他权益工具投资		618,696.00		
按新金融工具准则列示的余额				
其他权益工具投资				
加：自可供出售金融资产（原准则）转入		618,696.00		
重新计量：按公允价值重新计量				
按新金融工具准则列示的余额				618,696.00
应收款项融资				
从应收票据转入		283,135,028.97		
从应收账款转入				
重新计量：按公允价值重新计量				
重新计量：预计信用损失准备				
按新金融工具准则列示的余额				283,135,028.97

## b、对公司财务报表的影响

单位：元

项目	2018年12月31日 (变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日 (变更后)
摊余成本：				
应收票据	233,995,013.98			
减：转出至应收款项融资		97,963,343.93		
重新计量：预计信用损失准备			-1,340,299.95	
按新金融工具准则列示的余额				134,691,370.10

应收账款	103,361,994.41			
加：执行新收入准则的调整				
减：转出至应收款项融资				
重新计量：预计信用损失准备			-345,911.94	
按新金融工具准则列示的余额				103,016,082.47
其他应收款	818,658,128.40			
重新计量：预计信用损失准备			-23,996.57	
按新金融工具准则列示的余额				818,634,131.83
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：				
应收款项融资				
从应收票据转入		97,963,343.93		
从应收账款转入				
重新计量：按公允价值重新计量				
重新计量：预计信用损失准备				
按新金融工具准则列示的余额				97,963,343.93

## C、首次执行日，金融资产减值准备调节表

## a、对合并报表的影响

单位：元

计量类别	2018年12月31日 (变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日 (变更后)
<b>摊余成本：</b>				
应收票据减值准备			2,835,145.05	2,835,145.05
应收账款减值准备	266,325,850.11		19,332,564.11	285,658,414.22
其他应收款减值准备	7,043,317.81		430,572.95	7,473,890.76

## b、对公司财务报表的影响

单位：元

计量类别	2018年12月31日 (变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日 (变更后)
<b>摊余成本：</b>				
应收票据减值准备			1,340,299.95	1,340,299.95
应收账款减值准备	9,182,809.52		345,911.94	9,528,721.46
其他应收款减值准备	36,423.00		23,996.57	60,419.57

## D、对2019年1月1日留存收益和其他综合收益的影响

## a、对合并报表2019年1月1日留存收益的影响

单位：元

项目	合并未分配利润	合并盈余公积	少数股东权益
2018年12月31日	1,473,828,377.83	220,143,065.00	155,482,990.16
加：应收款项减值的重新计量	-17,522,978.58	-128,265.63	-446,172.89
2019年1月1日	1,456,305,399.25	220,014,799.37	155,036,817.27

## b、对公司财务报表2019年1月1日留存收益的影响

单位：元

项目	公司未分配利润	公司盈余公积
2018年12月31日	121,010,957.12	218,419,282.67
加：应收款项减值的重新计量	-1,154,390.71	-128,265.63
2019年1月1日	119,856,566.41	218,291,017.04

## (2) 会计估计变更

本报告期内公司无会计估计变更事项。

## (二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

## (三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

## (四) 其他说明

适用 不适用

## 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	70
境内会计师事务所审计年限	6年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)	30

## 聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2019年5月17日，经公司2018年年度股东大会审议通过，公司续聘瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司2019年度财务和内控审计机构，聘任期限为一年。

## 审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

## 七、面临暂停上市风险的情况

## (一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

## (二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

## 八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

**九、破产重整相关事项**

适用 不适用

**十、重大诉讼、仲裁事项**

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

**十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况**

适用 不适用

**十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

适用 不适用

报告期内，公司及控股股东、实际控制人诚信状况良好。

**十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**

**(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

适用 不适用

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况**

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

**十四、重大关联交易**

**(一) 与日常经营相关的关联交易**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大

										的原因
国家电网公司所属公司	同受国家电网有限公司控制	购买商品	采购商品/劳务	市场定价		122,556,243.15	2.78	货币资金		
国电南瑞南京控制系统有限公司	同受国网电科院控制	购买商品	采购商品/劳务	市场定价		104,103,155.10	2.36	货币资金		
南瑞通用电气智能监测诊断(武汉)有限公司	合营公司	购买商品	采购商品/劳务	市场定价		69,037,477.10	1.56	货币资金		
南京南瑞继保工程技术有限公司	同受国网电科院控制	购买商品	采购商品/劳务	市场定价		25,215,857.54	0.57	货币资金		
北京国网普瑞特高压输电技术有限公司	同受国网电科院控制	购买商品	采购商品/劳务	市场定价		20,895,613.61	0.47	货币资金		
国电南瑞科技股份有限公司	同受国网电科院控制	购买商品	采购商品/劳务	市场定价		13,926,561.58	0.32	货币资金		
黔西南州金信电力科技有限公司	合营公司	购买商品	采购商品/劳务	市场定价		13,595,943.39	0.31	货币资金		
南京南瑞信息通信科技有限公司	同受国网电科院控制	购买商品	采购商品/劳务	市场定价		8,824,994.16	0.20	货币资金		
国电南瑞能源有限公司	同受国网电科院控制	购买商品	电费	市场定价		7,169,811.32	0.16	货币资金		
江苏南瑞泰事达电气有限公司	同受国网电科院控制	购买商品	采购商品/劳务	市场定价		2,313,894.04	0.05	货币资金		
安徽南瑞继远电网技术有限公司	同受国网电科院控制	购买商品	采购商品/劳务	市场定价		2,210,910.74	0.05	货币资金		
北京南瑞怡和环保科技有限公司	同受国网电科院控制	购买商品	采购商品/劳务	市场定价		1,637,701.77	0.04	货币资金		
南京南瑞电力信息有限公司	同受国网电科院控制	购买商品	采购商品/劳务	市场定价		1,550,314.42	0.04	货币资金		
重庆南瑞博瑞变压器有限公司	同受国网电科院控制	购买商品	采购商品/劳务	市场定价		1,544,711.10	0.02	货币资金		
南京南瑞太阳能科技有限公司	同受国网电科院控制	购买商品	采购商品/劳务	市场定价		681,987.64	0.02	货币资金		
国网电科院检测认证技术有限公司	同受国网电科院控制	购买商品	采购商品/劳务	市场定价		462,264.15	0.01	货币资金		
国网电力科学研究院有限公司	同受国网电科院控制	购买商品	采购商品/劳务	市场定价		292,452.83	0.01	货币资金		
中电普瑞科技有限公司	同受国网电科院控制	购买商品	采购商品/劳务	市场定价		281,132.08	0.01	货币资金		
江苏南瑞恒驰电气装备有限公司	同受国网电科院控制	购买商品	采购商品/劳务	市场定价		180,418.04	0.00	货币资金		
南瑞智能配	同受国网电科院	购买商品	采购商品/劳务	市场定价		84,360.00	0.00	货币		

电技术有限公司	控制							资金		
中电普瑞电力工程有限公司	同受国网电科院控制	购买商品	采购商品/劳务	市场定价		70,566.05	0.00	货币资金		
安徽南瑞中天电力电子有限公司	同受国网电科院控制	购买商品	采购商品/劳务	市场定价		44,400.00	0.00	货币资金		
江苏南瑞银龙电缆有限公司	同受国网电科院控制	购买商品	采购商品/劳务	市场定价		18,375.64	0.00	货币资金		
国家电网公司所属公司	同受国家电网有限公司控制	销售商品	出售商品/劳务、合同能源管理等	市场定价		2,801,869,067.81	54.54	货币资金		
南瑞集团有限公司	同受国网电科院控制	销售商品	出售商品/劳务	市场定价		707,494,694.92	13.76	货币资金		
国电南瑞能源有限公司	同受国网电科院控制	销售商品	出售商品/劳务	市场定价		303,309,273.68	5.90	货币资金		
国电南瑞南京控制系统有限公司	同受国网电科院控制	销售商品	出售商品/劳务	市场定价		178,249,459.52	3.47	货币资金		
国电南瑞科技股份有限公司	同受国网电科院控制	销售商品	出售商品/劳务	市场定价		159,871,501.41	3.11	货币资金		
国网电力科学研究院有限公司	同受国网电科院控制	销售商品	出售商品/劳务	市场定价		120,615,973.73	2.35	货币资金		
安徽南瑞继远电网技术有限公司	同受国网电科院控制	销售商品	出售商品/劳务	市场定价		21,384,494.34	0.42	货币资金		
中电普瑞电力工程有限公司	同受国网电科院控制	销售商品	出售商品/劳务	市场定价		7,642,750.09	0.15	货币资金		
南京南瑞继保工程技术有限公司	同受国网电科院控制	销售商品	出售商品/劳务	市场定价		7,043,436.10	0.14	货币资金		
北京国网普瑞特高压输电技术有限公司	同受国网电科院控制	销售商品	出售商品/劳务	市场定价		6,792,335.79	0.13	货币资金		
重庆南瑞博瑞变压器有限公司	同受国网电科院控制	销售商品	出售商品/劳务	市场定价		6,745,255.14	0.13	货币资金		
黔西南州金信电力科技有限公司	合营公司	销售商品	出售商品/劳务	市场定价		4,792,374.09	0.09	货币资金		
南瑞智能配电技术有限公司	同受国网电科院控制	销售商品	出售商品/劳务	市场定价		3,420,886.32	0.07	货币资金		
南瑞通用电气智能监测诊断(武汉)有限公司	同受国网电科院控制	销售商品	出售商品/劳务	市场定价		2,928,357.79	0.06	货币资金		
南京南瑞太阳能科技有限公司	同受国网电科院控制	销售商品	出售商品/劳务	市场定价		2,207,172.35	0.04	货币资金		
北京国电富通科技发展	同受国网电科院控制	销售商品	出售商品/劳务	市场定价		1,850,259.38	0.04	货币资金		

有限责任公司										
南瑞电力设计有限公司	同受国网电科院控制	销售商品	出售商品/劳务	市场定价		1,654,867.27	0.03	货币资金		
江苏南瑞恒驰电气装备有限公司	同受国网电科院控制	销售商品	出售商品/劳务	市场定价		846,814.16	0.02	货币资金		
无锡市恒驰电力发展有限公司	同受国网电科院控制	销售商品	出售商品/劳务	市场定价		503,720.60	0.01	货币资金		
江苏南瑞泰事达电气有限公司	同受国网电科院控制	销售商品	出售商品/劳务	市场定价		416,909.80	0.01	货币资金		
北京南瑞捷鸿科技有限公司	同受国网电科院控制	销售商品	出售商品/劳务	市场定价		245,283.02	0.00	货币资金		
安徽南瑞中天电力电子有限公司	同受国网电科院控制	销售商品	出售商品/劳务	市场定价		94,339.62	0.00	货币资金		
无锡恒驰中兴开关有限公司	同受国网电科院控制	销售商品	出售商品/劳务	市场定价		48,275.86	0.00	货币资金		
合计				/	/	4,736,726,648.24	93.45	/	/	/
大额销货退回的详细情况										
关联交易的说明										

依据《关联交易框架协议》，公司和国网电科院同意向对方或其子公司销售或采购配电变压器及相关产品和服务，并促使下属企业依据该协议条款和条件向对方或其子公司采购或销售配电变压器及相关产品和服务。定价原则以市场价为主（即供应产品一方于日常业务过程中向独立第三方供应或提供相同或类似产品的价格或购买产品一方以公开招标或议标的形式取得的价格），如无市场价则为推定价格。

## (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用  不适用

事项概述	查询索引
2019年6月13日，公司召开第七届董事会第三次会议，审议通过了《关于与关联方签订〈实物资产交易合同〉的议案》，同意重庆亚东亚与国网电科院签订《实物资产交易合同》，由国网电科院受让重庆亚东亚的部分房产土地。	《置信电气关于与关联方签订〈实物资产交易合同〉暨关联交易的公告》（临2019-056号）

### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用  不适用

### 3、临时公告未披露的事项

适用  不适用

### 4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用  不适用

**(三) 共同对外投资的重大关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

□适用 √不适用

**3、临时公告未披露的事项**

□适用 √不适用

**(四) 关联债权债务往来****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

√适用 □不适用

本公司于 2019 年 11 月 14 日披露《置信电气关于开展应收账款保理业务及关联交易的公告》，本公司及下属子公司拟与国网国际融资租赁有限公司开展无追索权的分期收回应收账款保理业务，合计金额不超过 2.5 亿元。截止报告期已保理金额 13,072.42 万元。

**3、临时公告未披露的事项**

□适用 √不适用

**(五) 其他**

√适用 □不适用

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁收益/费用	金额确定依据	关联关系
国网电科院	置信电气	房屋租赁	720,108.92	市场定价	同受国网电科院控制
国网电科院	武汉南瑞	房屋租赁	5,400,584.57	市场定价	同受国网电科院控制
南瑞集团	置信电气	房屋租赁	52,139.33	市场定价	同受国网电科院控制
南瑞集团	天津置信	厂房租赁	3,550,604.29	市场定价	同受国网电科院控制
国电南瑞	置信电气	房屋租赁	615,274.33	市场定价	同受国网电科院控制
重庆博瑞	重庆亚东亚	设备租赁	1,769.91	市场定价	同受国网电科院控制
帕威尔电气	国家电网所属公司	厂房租赁	1,543,314.72	市场定价	同受国家电网控制
置信电服	国家电网所属公司	厂房租赁	527,000.00	市场定价	同受国家电网控制
重庆亚东亚	重庆博瑞	房屋租赁	1,178,944.51	市场定价	同受国网电科院控制

**十五、重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项****1、托管情况**

□适用 √不适用

**2、承包情况**

□适用 √不适用

**3、 租赁情况**

□适用 √不适用

**(二) 担保情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计												21,702.86	
报告期末对子公司担保余额合计（B）												21,702.86	
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）												21,702.86	
担保总额占公司净资产的比例（%）												6.09	
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）												21,702.86	
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													
上述三项担保金额合计（C+D+E）												21,702.86	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明													

**(三) 委托他人进行现金资产管理的情况****1. 委托理财情况****(1) 委托理财总体情况**

□适用 √不适用

**其他情况**

□适用 √不适用

**(2) 单项委托理财情况**

□适用 √不适用

**其他情况**

□适用 √不适用

## (3) 委托理财减值准备

□适用 √不适用

## 2. 委托贷款情况

## (1) 委托贷款总体情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
委托贷款	自有资金	69,100.00	48,100.00	

## 其他情况

□适用 √不适用

## (2) 单项委托贷款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托贷款类型	委托贷款金额	委托贷款起始日期	委托贷款终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托贷款计划	减值准备计提金额(如有)
农业银行虹桥支行	银行类	50,000,000.00	2018.1.24	2019.1.23	自有资金	子公司委贷		0.05			50,000,000.00	是		
农业银行虹桥支行	银行类	5,000,000.00	2018.1.24	2019.1.23	自有资金	子公司委贷		0.04			5,000,000.00	是		
农业银行虹桥支行	银行类	5,000,000.00	2018.2.8	2019.2.7	自有资金	子公司委贷		0.04			5,000,000.00	是		
农业银行虹桥支行	银行类	10,000,000.00	2018.3.6	2019.3.5	自有资金	子公司委贷		0.04			10,000,000.00	是		
农业银行虹桥支行	银行类	10,000,000.00	2018.4.12	2019.4.11	自有资金	子公司委贷		0.04			10,000,000.00	是		
农业银行虹桥支行	银行类	10,000,000.00	2018.4.12	2019.4.11	自有资金	子公司委贷					10,000,000.00	是		
农业银行虹桥支行	银行类	10,000,000.00	2018.5.21	2019.5.20	自有资金	子公司委贷		0.05			10,000,000.00	是		
农业银行虹桥支行	银行类	50,000,000.00	2019.1.22	2020.1.21	自有资金	子公司委贷		0.05			50,000,000.00	是		
农业银行虹桥支行	银行类	50,000,000.00	2018.6.21	2019.6.20	自有资金	子公司委贷		0.05			50,000,000.00	是		
农业银行虹桥支行	银行类	15,000,000.00	2018.8.2	2019.8.1	自有资金	子公司委贷		0.05			15,000,000.00	是		
农业银行虹桥支行	银行类	35,000,000.00	2018.7.26	2019.7.25	自有资金	子公司委贷		0.05			35,000,000.00	是		
农业银行虹桥支行	银行类	20,000,000.00	2018.7.31	2019.7.30	自有资金	子公司委贷					20,000,000.00	是		
农业银行虹桥支行	银行类	30,000,000.00	2018.8.17	2019.8.16	自有资金	子公司委贷		0.05			30,000,000.00	是		

农业银行 虹桥支行	银行类	10,000,000.00	2018.9.7	2019.9.6	自有资金	子公司委 贷		0.05			10,000,000.00	是		
农业银行 虹桥支行	银行类	8,000,000.00	2019.4.8	2019.10.8	自有资金	子公司委 贷		0.04			8,000,000.00	是		
农业银行 虹桥支行	银行类	5,000,000.00	2018.10.12	2019.10.11	自有资金	子公司委 贷		0.05			5,000,000.00	是		
农业银行 虹桥支行	银行类	20,000,000.00	2019.4.15	2019.10.15	自有资金	子公司委 贷		0.05			20,000,000.00	是		
农业银行 虹桥支行	银行类	20,000,000.00	2019.4.22	2019.10.22	自有资金	子公司委 贷		0.05			20,000,000.00	是		
农业银行 虹桥支行	银行类	15,000,000.00	2018.10.25	2019.10.24	自有资金	子公司委 贷					15,000,000.00	是		
农业银行 虹桥支行	银行类	60,000,000.00	2018.11.5	2019.11.4	自有资金	子公司委 贷		0.05			60,000,000.00	是		
农业银行 虹桥支行	银行类	100,000,000.00	2018.11.7	2019.11.6	自有资金	子公司委 贷		0.05			100,000,000.00	是		
农业银行 虹桥支行	银行类	10,000,000.00	2018.11.23	2019.11.22	自有资金	子公司委 贷		0.05			10,000,000.00	是		
农业银行 虹桥支行	银行类	15,000,000.00	2018.11.26	2019.11.25	自有资金	子公司委 贷					15,000,000.00	是		
农业银行 虹桥支行	银行类	100,000,000.00	2019.11.28	2019.12.27	自有资金	子公司委 贷		0.05			100,000,000.00	是		
农业银行 虹桥支行	银行类	10,000,000.00	2019.3.1	2019.12.31	自有资金	子公司委 贷		0.04			10,000,000.00	是		
农业银行 虹桥支行	银行类	5,000,000.00	2019.1.15	2020.1.14	自有资金	子公司委 贷		0.05				是		
农业银行 虹桥支行	银行类	50,000,000.00	2019.1.25	2020.1.24	自有资金	子公司委 贷		0.05				是		
农业银行 虹桥支行	银行类	10,000,000.00	2019.4.12	2020.4.11	自有资金	子公司委 贷		0.05				是		
农业银行 虹桥支行	银行类	15,000,000.00	2019.7.25	2020.7.24	自有资金	子公司委 贷		0.05				是		
农业银行 虹桥支行	银行类	10,000,000.00	2019.9.30	2020.9.29	自有资金	子公司委 贷		0.05				是		
农业银行 虹桥支行	银行类	5,000,000.00	2019.10.11	2020.10.10	自有资金	子公司委 贷		0.05				是		
农业银行 虹桥支行	银行类	10,000,000.00	2019.5.20	2020.5.19	自有资金	子公司委 贷		0.05			2,000,000.00	是		
农业银行 虹桥支行	银行类	8,000,000.00	2019.9.6	2020.9.5	自有资金	子公司委 贷		0.05				是		
农业银行 虹桥支行	银行类	30,000,000.00	2019.8.16	2020.8.15	自有资金	子公司委 贷		0.05				是		
农业银行 虹桥支行	银行类	10,000,000.00	2019.10.15	2020.10.14	自有资金	子公司委 贷		0.05				是		
农业银行 虹桥支行	银行类	60,000,000.00	2019.11.4	2020.11.3	自有资金	子公司委 贷		0.05				是		
农业银	银	55,000,000.00	2019.7.25	2020.7.24	自有	子公		0.05				是		

行虹桥支行	行类				资金	司委贷								
农业银行虹桥支行	银行类	10,000,000.00	2019.10.22	2020.4.22	自有资金	子公司委贷		0.05					是	
农业银行虹桥支行	银行类	30,000,000.00	2019.11.6	2020.11.5	自有资金	子公司委贷		0.05					是	
农业银行虹桥支行	银行类	10,000,000.00	2019.11.22	2020.11.21	自有资金	子公司委贷		0.05					是	
农业银行虹桥支行	银行类	100,000,000.00	2019.12.16	2020.12.10	自有资金	子公司委贷		0.04					是	
农业银行虹桥支行	银行类	15,000,000.00	2019.4.10	2020.4.9	自有资金	子公司委贷							是	
农业银行虹桥支行	银行类	20,000,000.00	2019.7.30	2020.7.29	自有资金	子公司委贷							是	
农业银行虹桥支行	银行类	15,000,000.00	2019.10.24	2020.10.23	自有资金	子公司委贷							是	
农业银行虹桥支行	银行类	15,000,000.00	2019.11.25	2020.11.24	自有资金	子公司委贷							是	

**其他情况**

□适用 √不适用

**(3) 委托贷款减值准备**

□适用 √不适用

**3. 其他情况**

□适用 √不适用

**(四) 其他重大合同**

□适用 √不适用

**十六、其他重大事项的说明**

□适用 √不适用

**十七、积极履行社会责任的工作情况****(一) 上市公司扶贫工作情况**

□适用 √不适用

**(二) 社会责任工作情况**

√适用 □不适用

2019 年度，公司将社会、环境的发展与企业相融合，追求人才和产品的可持续发展，将社会责任纳入公司的可持续发展战略，重视市场绩效、社会绩效和环境绩效。详见公司于 2020 年 4 月 29 日在上海证券交易所网站披露的《置信电气 2019 年企业社会责任报告》。

**(三) 环境信息情况**

**1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明**

适用 不适用

**2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明**

适用 不适用

公司及下属子公司不属于环保局公布的重点排污单位，且本公司及下属子公司生产各环节中不存在重大污染源。

公司及下属子公司积极倡导低碳环保的绿色办公方式，并携手供应商积极推进绿色供应链的构建。在日常生产经营中十分重视环境保护管理工作，环境保护设施齐全、运行正常；并按照《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国环境噪声污染防治法》、《中华人民共和国固体废物污染防治法》等环保方面的法规要求，对生产过程中产生的污染物排放进行严格管理。报告期内未发生重大环境事件和污染事故，也未出现因违法违规而受到处罚的情况。

**3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明**

适用 不适用

**4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明**

适用 不适用

**(四) 其他说明**

适用 不适用

**十八、可转换公司债券情况**

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
国网电科院	111,645,533	111,645,533	0	0	定向发行	2019年6月24日
合计	111,645,533	111,645,533	0	0	/	/

注：详见公司于 2019 年 6 月 19 日在上海证券交易所网站披露的《置信电气关于全部非公开发行限售股上市流通公告》（临 2019-057 号）。

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

#### (二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

#### (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

### 三、股东和实际控制人情况

#### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	62,612
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	56,764
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

## (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
国网电力科学研究院有限公司	0	428,138,981	31.57	0	无	0	国有法人
上海置信(集团)有限公司	0	207,857,842	15.33	0	无	0	境内非国有法人
上海置信电气工程安装有限公司	0	97,069,509	7.16	0	无	0	境内非国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	25,902,300	1.91	0	未知	0	未知
中国证券金融股份有限公司	0	6,401,150	0.47	0	未知	0	未知
招商银行股份有限公司-博时中证央企创新驱动交易型开放式指数证券投资基金	6,082,600	6,082,600	0.45	0	未知	0	未知
姚佑国	159,400	5,887,100	0.43	0	未知	0	未知
招商银行股份有限公司-博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金	-1,817,200	5,050,079	0.37	0	未知	0	未知
中国银行股份有限公司-嘉实中证央企创新驱动交易型开放式指数证券投资基金	0	5,030,200	0.37	0	未知	0	未知
中国农业银行股份有限公司-华夏中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金	3,470,900	4,571,100	0.34	0	未知	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
国网电力科学研究院有限公司	428,138,981	人民币普通股	428,138,981				
上海置信(集团)有限公司	207,857,842	人民币普通股	207,857,842				
上海置信电气工程安装有限公司	97,069,509	人民币普通股	97,069,509				
中央汇金资产管理有限责任公司	25,902,300	人民币普通股	25,902,300				
中国证券金融股份有限公司	6,401,150	人民币普通股	6,401,150				
招商银行股份有限公司-博时中证央企创新驱动交易型开放式指数证券投资基金	6,082,600	人民币普通股	6,082,600				
姚佑国	5,887,100	人民币普通股	5,887,100				
招商银行股份有限公司-博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金	5,050,079	人民币普通股	5,050,079				
中国银行股份有限公司-嘉实中证央企创新驱动交易型开放式指数证券投资基金	5,030,200	人民币普通股	5,030,200				
中国农业银行股份有限公司-华夏中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金	4,571,100	人民币普通股	4,571,100				
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、上海置信(集团)有限公司是上海置信电气工程安装有限公司控股股东，持股比例为 100%。2、除上述关联关系外，公司未知上述股东之间存在其他关联关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

□适用 √不适用

## (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

## (一) 控股股东情况

## 1 法人

√适用 □不适用

名称	国网电力科学研究院有限公司
----	---------------

单位负责人或法定代表人	冷俊
成立日期	2001-12-04
主要经营业务	电力及其它工业控制、计算机及配件、机械设备、仪器仪表、电子及信息产品、通信设备（不含卫星地面接收设备）的理论研究、技术开发、产品制造、销售、技术服务；电力高压计量、试验及安装调试工程；科技期刊的编辑出版、发行；承包境外电力系统与水利电力测控工程和境内国际招标工程；上述境外工程所需的设备、材料及本企业和成员企业自产产品及技术的出口业务，本企业和成员企业科研生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务；对外劳务合作。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	报告期内，直接及间接合计持有国电南瑞 57.2%的股权。
其他情况说明	无

## 2 自然人

适用 不适用

## 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

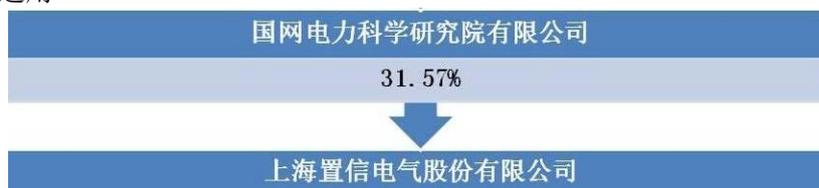
适用 不适用

## 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

## 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



## (二) 实际控制人情况

### 1 法人

适用 不适用

名称	国务院国有资产监督管理委员会
----	----------------

### 2 自然人

适用 不适用

### 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

适用 不适用

### 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

## 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



## 6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

## (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

□适用 √不适用

## 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
上海置信(集团)有限公司	徐锦鑫	1995年10月16日	63028283-1	8,000.00	房地产开发经营, 物业管理, 销售建筑装饰材料、电器机械及器材、制冷设备, 货运, 土方, 工程房屋租赁(除专项规定外)等。
情况说明	截至报告期末, 上海置信(集团)有限公司持有公司本公司股份 207,857,842 股, 占公司总股本 15.33%, 是公司第二大股东。				

## 六、股份限制减持情况说明

□适用 √不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

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

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
宋云翔	董事长	男	54	2019-05-17	2022-05-16						否
宋云翔	总经理	男	54	2019-05-17	2022-05-16					67.74	否
杨骥珉	副董事长	男	65	2019-05-17	2022-05-16					70.00	否
蔡炜	董事	男	45	2019-05-17	2022-05-16						否
蔡炜	副总经理	男	44	2019-05-17	2022-05-16					73.10	否
邢峻	董事	男	49	2019-05-17	2022-05-16						否
邢峻	副总经理	男	49	2019-05-17	2022-05-16	28,100	28,100			63.57	否
刘广林	董事	男	58	2019-05-17	2022-05-16						是
赵仰东	董事	男	50	2019-05-17	2022-05-16						是
李力	董事	男	54	2019-05-17	2022-05-16						否
李力	副总经理	男	54	2019-05-17	2022-05-16	25,000	25,000			63.57	否
夏清	独立董事	男	62	2019-05-17	2022-05-16					10	否
潘斌	独立董事	男	47	2019-05-17	2022-05-16					10	否
赵春光	独立董事	男	47	2019-05-17	2022-05-16					10	否
王遥	独立董事	女	44	2019-05-17	2022-05-16					10	否
阙连元	监事长	男	56	2019-05-17	2022-05-16	37,000	37,000				是
陈建玉	监事	男	57	2019-05-17	2022-05-16						是
李经纬	监事	男	36	2019-05-17	2022-05-16						是
曹洋	职工监事	男	43	2019-05-17	2022-05-16					45.00	否
陈黎泉	职工监事	男	51	2019-05-17	2022-05-16					42.63	否

左振鲁	副总经理	男	44	2020-01-10	2022-05-16					55.00	否
何克飞	总会计师	男	53	2019-05-17	2022-05-16					61.48	否
徐洪海	副总经理	男	42	2019-07-24	2022-05-16					44.34	是
牛希红	董事会秘书	女	47	2019-05-17	2022-05-16	31,636	31,636			60.57	否
赵仰东	副总经理	男	50	2019-05-17	2019-09-12					37.36	是
赵仰东	总工程师 (离任)	男	50	2019-05-17	2019-09-12						是
李厚俊	副总经理 (离任)	男	44	2019-05-17	2019-07-22					32.66	是
许建德	副总经理 (离任)	男	56	2019-05-17	2020-01-06					50.14	否
合计	/	/	/	/	/	121,736	121,736		/	807.16	/

姓名	主要工作经历
宋云翔	男，1966 年出生，大学学历，硕士学位，高级工程师。历任国电自动化研究院系统研究所副所长、南京南瑞集团公司系统控制分公司副总经理，国网南京自动化研究院成套设备厂厂长、南京南瑞集团公司成套设备分公司总经理，国电南瑞科技股份有限公司副总经理，国网电力科学研究院后勤服务中心主任、综合服务中心主任，南京南瑞集团公司节能环保分公司总经理、党支部书记，国电南瑞科技股份有限公司党委书记、副总经理兼国电南瑞南京控制系统有限公司执行董事、总经理、安徽南瑞中天电力电子有限公司执行董事、北京南瑞捷鸿科技有限公司董事长，本公司总经理、党委副书记等职。现任本公司第七届董事会董事长、总经理、党委副书记。
杨骥珉	男，1955 年出生，大学学历，高级经济师、工程师。历任共青团上海市长宁区委书记，中共上海市长宁区组织部副部长，上海市长宁区工业局局长，香港中信泰富集团上海中信泰富广场项目董事、副总经理，上海实业集团香港上实置业有限公司董事、总经理，上实投资有限公司执行董事、副总裁，上海置信电气股份有限公司董事、总经理，上医控股有限公司党委书记、副总经理兼任华氏大药房有限公司董事长、上药物流有限公司董事长，现任本公司第七届董事会副董事长。
蔡炜	男，1974 年出生，研究生学历，博士学位，研究员级高级工程师。历任国网武汉高压研究院科技部副主任（主持工作）、主任，国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司副总经理（正处级）兼输变电设备状态评价指导中心主任，国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司党委书记、副总经理兼输变电设备状态评价指导中心主任、国家电气设备检测与工程能效测评中心（武汉）法人代表，国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司执行董事、总经理、党委副书记兼武汉南瑞电力工程技术装备有限公司执行董事，本公司第六届董事会非独立董事等职。现任本公司党委书记、副总经理，国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司执行董事、总经理，武汉南瑞电力工程技术装备有限公司执行董事、南瑞通用电气智能监测诊断（武汉）有限公司董事长，本公司第七届董事会非独立董事。

邢峻	男，1970 年出生，大学学历，高级工程师。历任上海变压器厂计算机科副科长，上海变压器厂企业管理、质量管理办公室副主任、厂长办公室副主任，上海置信非晶合金变压器有限公司总经理办公室副主任、主任，上海日港置信非晶体金属有限公司副总经理、总经理，本公司副总经理兼上海置信电气非晶有限公司总经理，本公司总经理兼上海置信电气非晶有限公司总经理，本公司副总经理，本公司副总经理兼上海置信电气非晶有限公司总经理，本公司副总经理、纪委书记、工会主席。现任本公司党委副书记、副总经理、纪委书记、工会主席，第七届董事会非独立董事。
刘广林	男，1962 年出生，大学学历，硕士学位，研究员级高级工程师。历任国网南京自动化研究院大坝及工程监测研究所副所长、南京南瑞集团公司大坝工程监测分公司副总经理，国网电力科学研究院大坝及工程监测研究所副所长、南京南瑞集团公司大坝工程监测分公司副总经理，南京南瑞集团公司信息通信技术分公司党总支书记、副总经理，南京南瑞集团公司水利水电技术分公司党委书记、副总经理，国网电力科学研究院党群工作部主任、直属机关党委副书记，国网电力科学研究院有限公司生产物资部主任，国网电力科学研究院有限公司企业管理协会副会长、秘书处秘书长等职。现任国网电力科学研究院有限公司首席专家，本公司第七届董事会非独立董事。
赵仰东	男，1969 年出生，研究生学历，硕士学位，研究员级高级工程师。历任国网南京自动化研究院通信技术研究所副所长，南京南瑞集团公司通信系统分公司副总经理，南京南瑞集团公司营销分公司副总经理，南京南瑞集团公司信息通信技术分公司党委书记、副总经理，北京国网普瑞特高压输电技术有限公司总经理、党委副书记，国电南瑞科技股份有限公司配电/农电分公司总经理、党总支书记、国电南瑞南京控制系统有限公司副总经理，国电南瑞科技股份有限公司副总工程师，本公司副总经理、总工程师、第六届董事会非独立董事等职。现任国电南瑞科技股份有限公司信通事业部副总经理，江苏瑞中数据股份有限公司董事长、党总支书记。
李力	男，1966 年出生，大学学历，工程师。历任上海 ABB 变压器有限公司商务分部经理、销售经理、区域经理，江苏帕威尔电气有限公司物资部主任、总经理助理、营销总监，本公司销售公司副总经理、总经理、本公司副总经理，本公司副总经理兼江苏南瑞帕威尔电气有限公司总经理，本公司副总经理兼江苏南瑞帕威尔电气有限公司董事长、总经理等职。现任本公司副总经理兼上海置信电气非晶有限公司执行董事、总经理、上海置信日港电气有限公司执行董事、总经理，本公司第七届董事会非独立董事。
夏清	男，1957 年出生，博士研究生毕业。现任清华大学教授，中国能源研究会理事，全国电力交易机构联盟专家，中国南方电网公司专家，中国大唐发电集团专家，国网南瑞集团专家，国家电力投资集团专家，中国电机工程学会电力市场专委会副主任委员，中国电改 30 人论坛副主任委员，中国能源研究会储能委员会副主任委员，泰豪科技（600590）独立董事，本公司第七届董事会独立董事。
潘斌	男，1972 年出生，研究生学历，硕士学位。历任南方证券投资银行部副总经理，上海东方华银律师事务所首席合伙人。现任上海虎博投资管理有限公司董事长，本公司第七届董事会独立董事。
赵春光	男，1972 年出生，博士研究生毕业。历任黑龙江省依安县计划委员会科员、上海国家会计学院教师。现任上海国家会计学院教授，长江投资（600119）、新朋股份（002328）、金枫酒业（600616）、博创科技（300548）独立董事，本公司第七届董事会独立董事。
王遥	女，1975 年出生，中共党员，博士研究生毕业。历任原山东证券公司北京代表处项目经理，广州证券公司北京投行部高级经理，北京银行博士后工作站博士后，哈佛大学博士后和访问学者。现任中央财经大学绿色金融国际研究院院长、教授、博士生导师，中国金融学会绿色金融专业委员会副秘书长，中国证券业协会绿色证券委员会秘书长，牛津大学史密斯企业与环境学院可持续金融项目咨询专家，剑桥大学可持续领导力研究院研究员，卢森堡证券交易所咨询专家，本公司第七届董事会独立董事。
阙连元	男，1964 年出生，研究生学历，硕士学位，研究员级高级工程师。历任南京中德保护控制系统有限公司副总经理、总经理，江苏银龙电力电缆有限公司董事长、党支部书记，江苏南瑞帕威尔电气有限公司总经理，江苏南瑞帕威尔电气有限公司董事长、党支部书记，本公

	司副总经理兼任江苏南瑞帕威尔电气有限公司董事长、党总支书记、天津置信安瑞电气有限公司董事长，本公司第六届董事会非独立董事、党委书记、副总经理，国网电力科学研究院有限公司纪委副书记、监察部（巡察办）主任等职。现任国网电力科学研究院有限公司生产物资部主任，本公司第七届监事会监事长。
陈建玉	男，1963 年出生，大学学历，学士学位，研究员级高级工程师。历任南京南瑞集团公司动力控制分公司副总经理，国电南瑞科技股份有限公司研发中心副主任，国网电力科学研究院继电保护研究所副所长、南京南瑞集团公司继电保护技术分公司副总经理，国网电力科学研究院市场部主任、产业部主任、法律部主任、审计部主任等职。现任国网电力科学研究院有限公司正处级调研员，本公司第七届监事会监事。
李经纬	男，1983 年出生，大学学历。现任上海置信（集团）有限公司财务，本公司第七届监事会监事。
曹洋	男，1976 年出生，研究生学历，硕士学位，助理工程师。历任南京中德保护控制系统有限公司工程部经理，西门子中国有限公司南京办事处销售经理，江苏宏源电气有限公司总经理助理，江苏宏源电气有限公司副总经理兼本公司营销公司常务副总经理，江苏宏源电气有限公司副总经理兼本公司营销中心副总经理、生产管理部主任、本公司第五届监事会职工监事，江苏宏源电气有限公司副总经理兼本公司营销中心副总经理、本公司第六届监事会职工监事等职。现任江苏宏源电气有限公司副总经理，本公司第七届监事会职工监事。
陈黎泉	男，1968 年出生，大专学历，工程师。历任上海变压器厂工艺科副科长，上海置信电气非晶有限公司生产部主管、经理，上海联能置信非晶合金变压器有限公司副总经理，上海置信电气非晶有限公司总经理，本公司生产管理部副主任（正科级），本公司生产管理部主任、第六届监事会职工监事等职。现任上海置信电气非晶有限公司副总经理、上海置信日港电气有限公司副总经理，本公司第七届监事会职工监事。
左振鲁	男，1975 年出生，研究生学历，硕士学位，高级工程师。历任国网电力科学研究院水情水调及环境研究所市场营销部总监、经理，南京南瑞集团公司营销分公司发电及新能源部总监、营销分公司副总经理，国电南瑞科技股份有限公司营销中心副总经理，国网电力科学研究院营销服务中心南方大区总经理，国电南瑞科技股份有限公司深圳分公司副总经理，国电南瑞科技股份有限公司轨道交通技术分公司副总经理，河南龙源置信非晶合金变压器有限公司董事长、总经理、党支部书记，重庆市亚东亚集团变压器有限公司董事长、总经理、党委副书记，重庆市亚东亚集团变压器有限公司董事长、总经理、党委书记，江苏南瑞帕威尔电气有限公司董事长、总经理、党总支副书记，江苏南瑞帕威尔电气有限公司董事长、党总支书记等职。现任本公司副总经理、党委委员。
何克飞	男，1967 年出生，大学学历，学士学位，正高级会计师。历任南京南瑞集团通信系统分公司办公室主任，江苏南瑞银龙电缆有限公司总会计师，南京南瑞集团公司财务资产部评价稽核处处长，国电南瑞科技股份有限公司审计法务部副主任（主持工作），国网电力科学研究院有限公司财务资产部副主任等职。现任本公司总会计师。
徐洪海	男，1977 年出生，大学学历，硕士学位，高级工程师。历任国电南瑞科技股份有限公司营销中心东北销售部副经理（经理级）、国网支持部经理、营销副总监、营销副总监兼市场运营部经理，江苏南瑞斯特斯复合材料有限公司副总经理，南京南瑞集团公司智能电气装备事业部营销中心副总经理、江苏南瑞泰事达电气有限公司副总经理，南瑞集团公司（国网电力科学研究院）人力资源部副主任，南瑞集团有限公司（国网电力科学研究院有限公司）人力资源部（党委组织部）主任等职。现任本公司副总经理、党委委员兼江苏宏源电气有限公司董事长、党总支书记。
牛希红	女，1972 年出生，大学学历，学士学位，经济师。历任北方证券有限责任公司投资银行部项目主管、人力资源部总经理，英大证券有限

	责任公司北京管理总部综合部主任，天勤投资顾问有限公司营运总监，国电南瑞科技股份有限公司证券投资部副主任，本公司第四届、第五届、第六届董事会秘书、财务总监兼任证券投资部主任、发展建设部主任等职。现任本公司第七届董事会秘书。
李厚俊	男，1975 年出生，研究生学历，硕士学位，研究员级高级工程师。历任国网电力科学研究院水情水调及环境监测研究所副总工程师，南京南瑞集团公司水情水调环境监测分公司副总工程师，国网电力科学研究院办公室政策研究处处长，国网电力科学研究院市场部副主任，国网电力科学研究院办公室副主任兼新闻中心主任，国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司副总经理，国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司党委副书记、纪委书记、工会主席，本公司副总经理兼营销中心总经理，本公司副总经理、南瑞集团有限公司电器事业部副总经理兼营销中心总经理等职。现任南瑞集团有限公司营销服务中心副总经理、党委委员兼电器营销服务中心总经理。
许建德	男，1963 年出生，研究生学历，硕士学位，高级工程师。历任南京南瑞继保电气有限公司营销中心副主任、主任，南京南瑞继保电气有限公司副总工程师兼质量控制中心主任，国网电力科学研究院继电保护研究所质量控制中心主任，国网电力科学研究院继电保护研究所副总工程师，国电南瑞科技股份有限公司营销中心副总经理、工会主席，本公司副总经理等职。现任国电南瑞科技股份有限公司变电技术分公司资深专家。

其它情况说明

适用  不适用

报告期内，部分董事、高管因工作调动，从关联方调至公司任职，或从公司离任后调至关联方任职，其在关联方工作期间从关联方获取报酬。

## (二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### (一) 在股东单位任职情况

适用  不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
阙连元	国网电力科学研究院有限公司	纪委副书记、监察部（纪委办公室）主任	2018-01	2019-02
阙连元	国网电力科学研究院有限公司	生产物资部主任	2019-02	
陈建玉	国网电力科学研究院有限公司	审计部主任	2015-07	2019-12
陈建玉	国网电力科学研究院有限公司	审计部正处级调研员	2019-12	
刘广林	国网电力科学研究院有限公司	生产物资部主任	2015-05	2019-02
刘广林	国网电力科学研究院有限公司	企业管理协会副会长，秘书处秘书长	2019-02	2019-12
刘广林	国网电力科学研究院有限公司	首席专家	2019-12	

李经纬	上海置信（集团）有限公司	财务	2004-12	
在股东单位任职情况的说明		无		

## (二)在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
宋云翔	上海置信碳资产管理有限公司	执行董事	2017-08	
蔡炜	国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司	执行董事、总经理	2014-03	
蔡炜	武汉南瑞电力工程技术装备有限公司	执行董事	2015-04	
蔡炜	南瑞通用电气智能监测诊断（武汉）有限公司	董事长	2014-04	
邢峻	天津置信安瑞电气有限公司	董事长、法人代表	2015-03	2019-01
邢峻	天津置信电气有限责任公司	执行董事	2019-01	
邢峻	江苏南瑞帕威尔电气有限公司	监事会主席	2017-08	
邢峻	重庆市亚东亚集团变压器有限公司	监事会主席	2017-08	2019-11
邢峻	上海置信电力建设有限公司	监事	2017-08	
邢峻	安泰南瑞非晶科技有限公司	董事	2014-03	2019-11
李力	上海置信电气非晶有限公司	总经理	2017-08	
李力	上海置信电气非晶有限公司	执行董事	2017-11	
李力	上海置信日港电气有限公司	总经理	2017-08	
李力	上海置信日港电气有限公司	执行董事	2017-11	
阙连元	北京国电智深控制技术有限公司	监事会主席	2018-07	2019-04
阙连元	江苏南瑞泰事达电气有限公司	监事会主席	2018-07	2019-04
阙连元	南京菲尼克斯电气有限公司	副董事长	2018-07	
阙连元	江苏南瑞恒驰电气装备有限公司	监事会主席	2018-07	2019-04
陈建玉	国电南瑞南京控制系统有限公司	监事	2018-07	
陈建玉	国电南瑞吉电新能源（南京）有限公司	监事会主席	2018-07	
陈建玉	江苏南瑞银龙电缆有限公司	监事	2012-05	
陈建玉	江苏南瑞淮胜电缆有限公司	监事	2012-05	
陈建玉	安泰南瑞非晶科技有限公司	监事会主席	2012-08	2019-11
陈建玉	北京国电智深控制技术有限公司	监事	2017-08	

曹洋	江苏宏源电气有限责任公司	副总经理	2012-03	
陈黎泉	上海置信电气非晶有限公司	副总经理	2018-12	
陈黎泉	上海置信日港电气有限公司	副总经理	2018-12	
左振鲁	江苏南瑞帕威尔电气有限公司	董事长、党总支书记	2018-12	2019-12
何克飞	国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司	监事	2013-08	
何克飞	上海置信碳资产管理有限公司	监事	2018-07	
何克飞	天津置信安瑞电气有限公司	董事	2018-07	2019-12
徐洪海	江苏宏源电气有限责任公司	董事长、党总支书记	2019-07	
牛希红	天津置信安瑞电气有限公司	董事	2014-06	2019-01
牛希红	天津置信电气有限责任公司	监事	2019-01	
牛希红	上海置信节能环保有限公司	监事	2015-09	
牛希红	江苏南瑞帕威尔电气有限公司	监事	2016-12	
牛希红	重庆东亚亚集团变压器有限公司	董事	2016-12	2019-11
李厚俊	江苏南瑞帕威尔电气有限公司	董事	2017-08	
李厚俊	南瑞集团有限公司电器事业部	副总经理兼营销中心总经理	2019-07	2019-08
李厚俊	南瑞集团有限公司营销服务中心	副总经理、党委委员兼电器营销服务中心总经理	2019-08	
赵仰东	江苏宏源电气有限责任公司	董事	2017-08	
赵仰东	国电南瑞科技股份有限公司信通事业部	副总经理	2019-08	
赵仰东	江苏瑞中数据股份有限公司	董事长、党总支书记	2019-08	
许建德	国电南瑞科技股份有限公司变电技术分公司	资深专家	2019-12	
在其他单位任职情况的说明	无			

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据公司章程有关规定，董事、监事报酬和津贴由公司股东大会决定，高级管理人员报酬由公司董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	董事、监事、高级管理人员报酬标准根据公司经营规模和盈利情况，参照本地上市公司及国内同行业公司高管薪酬水平确定。公司根据分解到各部门和相关人员的工作任务及目标，对总经理等高管人员进行考核。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司董事、监事及高级管理人员在公司领取薪酬严格按照公司责任考核制度兑现，公司所披露的报酬与实际发放情况相符。

报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	807.16 万元
-----------------------------	-----------

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
宋云翔	董事长	选举	董事会换届，经 2018 年年度股东大会选举为第七届董事会非独立董事，第七届董事会第一次会议选举为董事长。
杨骥珉	副董事长	选举	董事会换届，经 2018 年年度股东大会选举为第七届董事会非独立董事，第七届董事会第一次会议选举为副董事长。
蔡炜	董事	选举	董事会换届，经 2018 年年度股东大会选举为第七届董事会非独立董事。
邢峻	董事	选举	董事会换届，经 2018 年年度股东大会选举为第七届董事会非独立董事。
刘广林	董事	选举	董事会换届，经 2018 年年度股东大会选举为第七届董事会非独立董事。
赵仰东	董事	选举	董事会换届，经 2018 年年度股东大会选举为第七届董事会非独立董事。
李力	董事	选举	董事会换届，经 2018 年年度股东大会选举为第七届董事会非独立董事。
夏清	独立董事	选举	董事会换届，经 2018 年年度股东大会选举为第七届董事会独立董事。
潘斌	独立董事	选举	董事会换届，经 2018 年年度股东大会选举为第七届董事会独立董事。
赵春光	独立董事	选举	董事会换届，经 2018 年年度股东大会选举为第七届董事会独立董事。
王遥	独立董事	选举	董事会换届，经 2018 年年度股东大会选举为第七届董事会独立董事。
阙连元	监事长	选举	监事会换届，经 2018 年年度股东大会选举为第七届监事会监事，第七届监事会第一次会议选举为监事长。
陈建玉	监事	选举	监事会换届，经 2018 年年度股东大会选举为第七届监事会监事。
李经纬	监事	选举	监事会换届，经 2018 年年度股东大会选举为第七届监事会监事。
曹洋	职工监事	选举	监事会换届，经公司第二届职工代表大会第二次会议选举为第七届监事会职工监事。
陈黎泉	职工监事	选举	监事会换届，经公司第二届职工代表大会第二次会议选举为第七届监事会职工监事。
宋云翔	总经理	聘任	经第七届董事会第一次会议聘任为总经理。
蔡炜	副总经理	聘任	经第七届董事会第一次会议聘任为副总经理。
邢峻	副总经理	聘任	经第七届董事会第一次会议聘任为副总经理。
李力	副总经理	聘任	经第七届董事会第一次会议聘任为副总经理。
何克飞	总会计师	聘任	经第七届董事会第一次会议聘任为副总经理。
牛希红	董事会秘书	聘任	经第七届董事会第一次会议聘任为董事会秘书。
徐洪海	副总经理	聘任	经第七届董事会第四次会议聘任为副总经理。
左振鲁	副总经理	聘任	经第七届董事会第十次会议聘任为副总经理。

李厚俊	副总经理	离任	经第七届董事会第一次会议聘任为副总经理，因工作原因辞职。
赵仰东	副总经理兼 总工程师	离任	经第七届董事会第一次会议聘任为副总经理兼总工程师，因工作原因辞职。
许建德	副总经理	离任	经第七届董事会第一次会议聘任为副总经理，因工作原因辞职。

截至本报告披露日，公司部分董事、监事、高级管理人员辞职，公司于 2020 年 4 月 17 日召开 2020 年第二次临时股东大会，补选 5 名非独立董事和 2 名监事。公司同日召开第七届董事会第十四次会议和第七届监事会第八次监事会，选举董事李荣华为董事长，选举监事孙红旗为监事会主席，聘任董事谭真勇为总经理即法定代表人，详见公司于 2020 年 4 月 18 日在上海证券交易所披露的相关公告。

#### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	130
主要子公司在职员工的数量	1,620
在职员工的数量合计	1,750
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	8
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	561
销售人员	208
技术人员	467
财务人员	43
行政人员	471
合计	1,750
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
大学本科及以上	979
大学专科	276
中专及以下	495
合计	1,750

### (二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司薪酬政策与企业的经营目标和发展战略保持一致，持续完善薪酬管理体系，健全激励机制，优化薪酬结构。薪酬体系与绩效体系、职业发展通道相互关联，促进企业与员工共同发展。薪酬分配与企业与个人业绩、个人能力、岗位价值挂钩，并结合外部市场水平适当调整。公司不断健全完善福利体系，加强各项福利计划管控，提高员工企业归属感，提升凝聚力。

### (三) 培训计划

√适用 □不适用

教育培训可以使员工不断积累知识、提升技能、更好地胜任工作，促进组织效率的提高和组织目标的实现。置信电气依据业务发展和员工需求制定了年度培训计划，认真落实培训工作，并做好评估反馈。2019年置信电气共开展培训126场次，参加培训4133人次。为满足培训需求，共开展了5大类培训项目，分别为经营管理类、技术管理类、专业管理类、生产技能类以及对外合作类。为迅速把握新政策新方向，加快建设高素质管理团队，组织了《学习习近平新时代中国特色社会主义思想暨2019年度领导干部培训班》，结合人才梯队建设，组织开展了多期《年度基层干部培训》等课程；为全面贯彻落实现信电气的工作要求，组织了《法律案件管理培训》、《多维精益管理体系培训》、《营销管理培训》等培训；为鼓励员工提升技能水平，组织了生产工艺、技能认证等培训；为使新员工快速转换角色，开展了《新员工入职培训》等。继续推进员工职业发展通道建设，开展周期性认证，使企业与员工同发展共进步。

### (四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	77,256 小时
劳务外包支付的报酬总额	254.92 万元

**七、其他**

适用 不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及其它中国证监会、上海证券交易所的相关要求，不断完善公司治理结构，依法规范运作。目前，公司已建立了各司其职、权责明确、有效制衡、科学决策的法人治理结构，公司治理实际状况符合上市公司治理规范性文件的要求。

#### (一) 股东与股东大会

股东大会是公司的最高权力机构，公司严格按照《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等相关规定召集、召开股东大会，确保所有股东尤其是中小股东都享有平等的地位和权利，并承担相应的义务。股东大会均由律师出席见证，对股东大会合规、合法性出具法律意见书。股东大会的召集、召开、决议均符合法律、法规等相关规定。

#### (二) 董事与董事会

公司董事会对股东大会负责，其成员由股东大会选举产生，董事会下设审计委员会、提名委员会、战略委员会、薪酬与考核委员会，为董事会审议重大事项提出专业性意见及建议，董事会人数和人员构成均符合法律、法规的要求。报告期内，公司完成了第七届董事会换届选举，董事会由 7 名非独立董事、4 名独立董事组成，选举了董事长、副董事长。董事会会议的召集、召开、决议均符合法律、法规等相关规定。

#### (三) 监事和监事会

公司监事会依法独立对董事会的规范运作、财务制度和经营情况及董事和高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，并对重大事项发表了监事会意见。报告期内，公司完成了第七届监事会换届选举，监事会由 3 名股东监事、2 名职工监事组成，选举了监事长。人员构成符合法律、法规的要求。监事会的召集、召开、决议均符合法律、法规等相关规定。

#### (四) 控股股东与上市公司的关系

公司具有独立完整的业务及自主经营能力，在业务、资产、人员、机构、财务等方面均独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。公司控股股东通过股东大会行使出资人的权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为，不存在侵占公司资产、损害公司和中小股东利益的情况。

#### (五) 信息披露

公司严格按照《上海证券交易所股票上市规则》依法履行信息披露义务，遵守“公平、公正、公开”的原则，保障股东尤其是中小股东知情权，充分维护投资者利益，认真接待投资者的来访和咨询，真实、准确、及时、完整地披露公司定期报告和临时公告等相关信息，使股东均等获得公司经营管理信息。

#### (六) 公司治理制度建立

报告期内，公司修订了《公司章程》，持续加强内部控制建设，提升公司的规范运作水平。

#### (七) 投资者关系管理

公司高度重视投资者关系，报告期内公司根据证监会和交易所的相关规定，通过网络在线交流方式召开 2018 年度现金分红说明会，对投资者普遍关注的业务以及利润分配等情况与广大投资者进行充分交流。公司积极开展投资关系管理活动，持续推进与投资者的沟通，董事会秘书负责投资者关系管理工作，与投资者特别是中小投资者进行互动交流，切实维护投资者权益。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

□适用 √不适用

### 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年第一次临时股东大会	2019 年 3 月 4 日	www.sse.com.cn	2019 年 3 月 5 日

2018 年年度股东大会	2019 年 5 月 17 日	www.sse.com.cn	2019 年 5 月 18 日
2019 年第二次临时股东大会	2019 年 10 月 16 日	www.sse.com.cn	2019 年 10 月 17 日
2019 年第三次临时股东大会	2019 年 11 月 29 日	www.sse.com.cn	2019 年 11 月 30 日

股东大会情况说明

适用 不适用

报告期内，公司共召开了 4 次股东大会，股东大会的具体情况详见上述对应日期在上海证券交易所网站上披露的股东大会决议公告。

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
宋云翔	否	15	8	7	0	0	否	4
杨骥珉	否	15	8	7	0	0	否	4
蔡炜	否	15	8	7	0	0	否	4
邢峻	否	15	8	7	0	0	否	4
刘广林	否	15	8	7	0	0	否	4
赵仰东	否	15	7	7	1	0	否	3
李力	否	15	8	7	0	0	否	4
夏清	是	15	7	7	1	0	否	4
潘斌	是	15	8	7	0	0	否	4
赵春光	是	15	8	7	0	0	否	4
王遥	是	15	7	7	1	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	15
其中：现场会议次数	8
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	0

#### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

#### (三) 其他

适用 不适用

### 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

报告期内，公司共召开了 9 次审计委员会会议、3 次提名委员会会议、1 次薪酬与考核委员会会议。专门委员会作为董事会的下设咨询机构，为年报审计、内部控制规范实施、选聘审计机构、董事及高管聘任、董监事及高管薪酬、重大资产重组、公司激励约束机制、公司可持续发展等方

面提供了重要的咨询意见和建议，对于各次会议讨论的议案内容均表示同意。

#### 五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

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

适用 不适用

公司董事会每年对高级管理人员业绩考核，制定差异化的量化指标，主要包括当期关键业绩指标，能力评价指标，执规指标。公司根据业绩考核结果和公司薪酬管理制度确定发放高级管理人员的奖金。

独立董事实行年度津贴制，由公司董事会确定年度津贴标准，报经股东大会批准执行。

#### 八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司董事会按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告。根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

详见公司于 2020 年 4 月 29 日在上海证券交易所网站披露的《置信电气内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

#### 九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司 2019 年度内部控制审计机构。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性进行了审计，认为公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。详见公司于 2020 年 4 月 29 日在上海证券交易所网站披露的《置信电气内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

#### 十、其他

适用 不适用

## 第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

瑞华审字【2020】32110003 号

上海置信电气股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了上海置信电气股份有限公司财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2019 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了上海置信电气股份有限公司 2019 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2019 年度合并及公司的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，我们独立于上海置信电气股份有限公司，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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

##### （一）收入确认

###### 1、事项描述

根据财务报表附注四、（二十三）、1，上海置信电气股份有限公司接到产品订单后，将进行采购和生产计划。产品完工入库后，按客户需求时间由仓库安排发货。对于无需安装和只需简单安装的产品，在货物发出后确认销售收入；对于需要复杂安装的产品，在完成安装后确认销售收入。

如附注七、（三十三）所示，上海置信电气股份有限公司 2019 年度实现营业收入人民币 517,680.81 万元，较上年同期上涨 5.03%。由于收入是上海置信电气股份有限公司的关键业绩指标之一，且存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，我们将收入确认确定为关键审计事项。

###### 2、审计应对

针对收入确认，我们执行的主要审计程序包括：

- （1）评价、测试与收入确认相关的关键内部控制设计和执行的有效性；
- （2）通过检查主要销售合同或订单，识别与商品所有权上的风险与报酬转移的条款，评价收入确认政策是否恰当；
- （3）结合产品类别对收入及毛利率情况执行分析性程序，分析产品销售的结构和价格变动情况，并分析变动的原因；
- （4）从销售收入的会计记录和出库记录中选取样本，与该笔销售相关的合同、发货单、签收单或者验收单进行交叉核对，评价收入真实性；
- （5）结合对应收账款的审计，选择主要客户函证应收账款期末余额及本期销售额，检查当期及期后收款记录；
- （6）就资产负债表日前后的销售记录进行截止性测试，评价收入是否被记录在恰当的会计期间。

##### （二）商誉减值

## 1、事项描述

如附注六、34 所示，截至 2019 年 12 月 31 日，上海置信电气股份有限公司合并资产负债表中商誉账面原值为人民币 26,351.68 万元，商誉减值准备为人民币 6,245.38 万元，其中，本年度未有新增商誉减值准备。管理层在确定相关资产组预计未来现金流量现值时做出重大判断，包括收入增减变动趋势、毛利率、折现率等。鉴于商誉金额重大，且管理层需要做出重大判断，我们将商誉减值确定为关键审计事项。

## 2、审计应对

针对商誉减值，我们执行的主要审计程序包括：

- (1) 评估、测试管理层与商誉相关的内部控制的设计及运行的有效性；
- (2) 评价了管理层聘请的估值专家的胜任能力、专业素质及客观性；
- (3) 获取管理层聘请的估值专家出具的商誉减值测试估值报告，并与其进行讨论，判断对商誉减值测试所依据的评估方法和预测采用的相关假设是否合理，评估方法是否恰当；
- (4) 在本所估值专家的协助下，评价外部估值专家估值时所使用的价值类型、评估方法的适当性，以及关键假设、折现率等参数的合理性，并复核了相关计算过程和计算结果。

## 四、其他信息

上海置信电气股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2019 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，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，管理层负责评估上海置信电气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，除非管理层计划清算上海置信电气股份有限公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督上海置信电气股份有限公司的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对上海置信电气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上海置信电气股份有限公司不能持续经营。

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

（六）就上海置信电气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，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

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

我们还就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。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·北京

中国注册会计师：

（项目合伙人）

中国注册会计师：

吴抱军

孙梅

2020年4月27日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位:上海置信电气股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产:</b>			
货币资金		865,437,249.11	1,287,786,764.03
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		272,134,508.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			218,018,698.78
衍生金融资产			
应收票据		188,375,826.23	566,649,533.66
应收账款		4,113,220,027.61	3,954,455,686.14
应收款项融资		151,248,450.33	
预付款项		111,343,914.90	183,365,237.80
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		55,870,390.46	73,343,440.70
其中: 应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		879,835,312.42	734,418,208.72
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		19,744,938.49	22,364,001.65
其他流动资产		81,477,353.98	59,231,492.23
流动资产合计		6,738,687,971.53	7,099,633,063.71
<b>非流动资产:</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			618,696.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款		293,716,429.63	298,258,708.65
长期股权投资		65,185,404.41	37,619,279.39
其他权益工具投资		618,696.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		820,029,780.65	677,626,306.92
在建工程		13,920,769.09	59,631,059.26
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		368,016,492.50	396,313,186.41
开发支出		68,263,036.46	39,178,999.42

商誉		201,063,029.31	201,063,029.31
长期待摊费用		8,018,236.53	14,560,736.53
递延所得税资产		96,404,082.78	80,234,940.54
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,935,235,957.36	1,805,104,942.43
资产总计		8,673,923,928.89	8,904,738,006.14
<b>流动负债：</b>			
短期借款		980,000,000.00	1,360,000,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		756,394,804.42	680,142,318.71
应付账款		2,798,612,802.97	2,524,480,912.47
预收款项		192,997,852.60	304,269,194.50
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬		9,879,086.05	18,214,527.81
应交税费		59,797,485.20	119,999,825.91
其他应付款		102,214,917.54	98,005,603.32
其中：应付利息		1,254,886.11	2,166,722.87
应付股利		7,480,009.61	15,323,548.35
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		4,899,896,948.78	5,105,112,382.72
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		150,000,000.00	150,000,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		7,687,148.60	11,641,631.58
递延所得税负债		72,859,776.50	56,806,647.51
其他非流动负债			
非流动负债合计		230,546,925.10	218,448,279.09
负债合计		5,130,443,873.88	5,323,560,661.81
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			

实收资本（或股本）		1,356,167,823.00	1,356,167,823.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		375,555,088.34	375,555,088.34
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		220,962,457.54	220,143,065.00
一般风险准备			
未分配利润		1,471,220,571.43	1,473,828,377.83
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		3,423,905,940.31	3,425,694,354.17
少数股东权益		119,574,114.70	155,482,990.16
所有者权益（或股东权益）合计		3,543,480,055.01	3,581,177,344.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计		8,673,923,928.89	8,904,738,006.14

法定代表人：谭真勇

主管会计工作负责人：车雪梅

会计机构负责人：何克飞

## 母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：上海置信电气股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		691,843,276.16	1,072,060,633.80
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		9,900,000.00	233,995,013.98
应收账款		321,414,677.75	103,361,994.41
应收款项融资		13,655,289.87	
预付款项		7,629,160.84	15,918,457.84
其他应收款		977,015,091.18	818,658,128.40
其中：应收利息		564,842.67	843,654.17
应收股利		291,906,762.18	116,133,093.82
存货		9,072,537.31	876,564.20
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		9,698,438.36	8,849,024.64
流动资产合计		2,040,228,471.47	2,253,719,817.27
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			

持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		2,225,241,551.31	2,360,588,339.25
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		17,570,324.71	4,052,104.58
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		4,985.76	15,329.06
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		446,962.66	715,140.25
递延所得税资产		3,595,905.64	2,304,808.13
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,246,859,730.08	2,367,675,721.27
资产总计		4,287,088,201.55	4,621,395,538.54
<b>流动负债：</b>			
短期借款		400,000,000.00	710,000,000.00
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		361,549,984.69	93,910,568.93
预收款项		3,362,185.21	773,023.40
应付职工薪酬		2,141,686.45	900,368.37
应交税费		89,614.45	326,828.54
其他应付款		968,018,192.97	1,271,666,636.92
其中：应付利息		491,944.44	1,288,808.33
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,735,161,663.77	2,077,577,426.16
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		130,500.02	216,000.02
递延所得税负债			

其他非流动负债			
非流动负债合计		130,500.02	216,000.02
负债合计		1,735,292,163.79	2,077,793,426.18
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		1,356,167,823.00	1,356,167,823.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		848,004,049.57	848,004,049.57
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		219,238,675.21	218,419,282.67
未分配利润		128,385,489.98	121,010,957.12
所有者权益（或股东权益）合计		2,551,796,037.76	2,543,602,112.36
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,287,088,201.55	4,621,395,538.54

法定代表人：谭真勇

主管会计工作负责人：车雪梅

会计机构负责人：何克飞

## 合并利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		5,176,808,061.48	4,929,024,000.60
其中：营业收入		5,176,808,061.48	4,929,024,000.60
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		5,142,270,504.94	4,842,232,084.96
其中：营业成本		4,461,955,439.21	4,170,668,838.50
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		42,118,479.57	27,096,499.67
销售费用		242,510,086.09	237,563,271.85
管理费用		199,610,826.56	226,995,856.79
研发费用		122,746,330.19	110,315,919.84
财务费用		73,329,343.32	69,591,698.31
其中：利息费用		80,477,729.36	75,881,752.53
利息收入		9,876,059.73	8,551,570.66
加：其他收益		36,845,105.51	57,737,459.26
投资收益（损失以“－”号填列）		2,927,238.52	3,421,790.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,566,125.02	3,010,981.10

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	54,140,289.22	8,532,939.78	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-97,901,639.71		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-4,459,600.47	-141,171,193.98	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	24,772,818.30	92,101.71	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	50,861,767.91	15,405,012.51	
加：营业外收入	5,839,570.03	6,880,820.33	
减：营业外支出	4,616,818.11	416,779.22	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	52,084,519.83	21,869,053.62	
减：所得税费用	36,711,148.04	13,660,849.68	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	15,373,371.79	8,208,203.94	
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	15,373,371.79	8,208,203.94	
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	15,862,830.35	19,374,993.44	
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-489,458.56	-11,166,789.50	
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益			
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
（6）其他债权投资信用减值准备			
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
（8）外币财务报表折算差额			
（9）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	15,373,371.79	8,208,203.94	
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	15,862,830.35	19,374,993.44	
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-489,458.56	-11,166,789.50	
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.01	0.01

(二) 稀释每股收益(元/股)		0.01	0.01
-----------------	--	------	------

定代表人：谭真勇

主管会计工作负责人：车雪梅

会计机构负责人：何克飞

**母公司利润表**  
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入		514,199,702.86	247,575,074.97
减：营业成本		472,137,513.18	232,515,270.95
税金及附加		306,238.50	187,147.80
销售费用		56,714,748.70	43,342,863.84
管理费用		43,254,422.94	41,081,156.35
研发费用		30,170,156.34	2,603,737.40
财务费用		45,693,113.73	47,812,224.76
其中：利息费用		45,291,598.62	47,188,062.92
利息收入		315,736.85	539,788.62
加：其他收益		86,522.14	297,851.84
投资收益（损失以“-”号填列）		145,786,522.94	154,053,503.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		560,392.02	514,465.37
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-4,473,024.75	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-1,500,991.72
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-1,648.42	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		7,321,881.38	32,883,037.31
加：营业外收入		1,337,287.97	2,121,902.30
减：营业外支出		46,133.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,613,036.35	35,004,939.61
减：所得税费用		-863,545.39	-375,247.93
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,476,581.74	35,380,187.54
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		9,476,581.74	35,380,187.54
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			

4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		9,476,581.74	35,380,187.54
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：谭真勇

主管会计工作负责人：车雪梅

会计机构负责人：何克飞

**合并现金流量表**  
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,812,444,091.02	4,502,052,739.02
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		11,930,991.65	9,770,663.66
收到其他与经营活动有关的现金		442,134,885.44	534,769,421.22
经营活动现金流入小计		5,266,509,968.11	5,046,592,823.90
购买商品、接受劳务支付的现金		3,862,414,167.14	3,327,519,053.72
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		327,492,254.82	347,919,801.56
支付的各项税费		208,290,639.87	198,279,795.36
支付其他与经营活动有关的现金		703,402,693.07	1,034,348,508.98
经营活动现金流出小计		5,101,599,754.90	4,908,067,159.62
经营活动产生的现金流量净额		164,910,213.21	138,525,664.28

<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		2,259,011.91	2,625,000.00
取得投资收益收到的现金			3,302,303.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		87,317,313.57	498,250.83
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		89,576,325.48	6,425,554.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		113,486,754.99	76,254,963.74
投资支付的现金		26,961,043.41	2,275,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		705,006.52	674,709.00
投资活动现金流出小计		141,152,804.92	79,204,672.74
投资活动产生的现金流量净额		-51,576,479.44	-72,779,118.54
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,760,000,000.00	2,475,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		107,586,192.32	132,651,499.05
筹资活动现金流入小计		1,867,586,192.32	2,607,651,499.05
偿还债务支付的现金		2,140,000,000.00	2,235,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		68,146,236.78	217,216,610.37
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		32,874,250.08	8,158,712.72
支付其他与筹资活动有关的现金		149,091,115.66	148,725,297.42
筹资活动现金流出小计		2,357,237,352.44	2,600,941,907.79
筹资活动产生的现金流量净额		-489,651,160.12	6,709,591.26
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		73,688.44	285,485.42
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-376,243,737.91	72,741,622.42
加：期初现金及现金等价物余额		1,078,513,900.18	1,005,772,277.76
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		702,270,162.27	1,078,513,900.18

法定代表人：谭真勇

主管会计工作负责人：车雪梅

会计机构负责人：何克飞

## 母公司现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		374,930,333.46	525,851,709.81
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		50,965,822.32	210,746,319.12
经营活动现金流入小计		425,896,155.78	736,598,028.93

购买商品、接受劳务支付的现金		137,481,493.73	165,024,300.06
支付给职工及为职工支付的现金		36,147,744.30	30,332,125.36
支付的各项税费		306,238.50	187,147.80
支付其他与经营活动有关的现金		369,611,780.16	66,614,887.41
经营活动现金流出小计		543,547,256.69	262,158,460.63
经营活动产生的现金流量净额		-117,651,100.91	474,439,568.30
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		771,228,541.14	353,967,093.48
取得投资收益收到的现金		17,129,998.60	179,712,683.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		108,110.60	23,800.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		788,466,650.34	533,703,576.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		15,166,619.30	913,442.35
投资支付的现金		25,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		673,000,000.00	885,000,000.00
投资活动现金流出小计		713,166,619.30	885,913,442.35
投资活动产生的现金流量净额		75,300,031.04	-352,209,865.44
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		900,000,000.00	1,800,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		900,000,000.00	1,800,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,210,000,000.00	1,540,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		28,164,312.51	182,575,382.72
支付其他与筹资活动有关的现金			1,000,000.00
筹资活动现金流出小计		1,238,164,312.51	1,723,575,382.72
筹资活动产生的现金流量净额		-338,164,312.51	76,424,617.28
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-380,515,382.38	198,654,320.14
加：期初现金及现金等价物余额		1,072,060,633.80	873,406,313.66
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		691,545,251.42	1,072,060,633.80

法定代表人：谭真勇

主管会计工作负责人：车雪梅

会计机构负责人：何克飞

**合并所有者权益变动表**  
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	1,356,167,823.00				375,555,088.34				220,143,065.00		1,473,828,377.83		3,425,694,354.17	155,482,990.16	3,581,177,344.33
加：会计政策变更								-128,265.63		-17,522,978.58		-17,651,244.21		-446,172.89	-18,097,417.10
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	1,356,167,823.00				375,555,088.34				220,014,799.37		1,456,305,399.25		3,408,043,109.96	155,036,817.27	3,563,079,927.23
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								947,658.17		14,915,172.18		15,862,830.35		-35,462,702.57	-19,599,872.22
（一）综合收益总额										15,862,830.35		15,862,830.35		-489,458.56	15,373,371.79
（二）所有者投入和减少资本														-30,374,250.08	-30,374,250.08
1.所有者投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入所有者权益的金额															
4.其他														-30,374,250.08	-30,374,250.08
（三）利润分配								947,658.17		-947,658.17				-4,598,993.93	-4,598,993.93
1.提取盈余公积								947,658.17		-947,658.17					
2.提取一般风险准备															
3.对所有者（或股东）的分配														-4,598,993.93	-4,598,993.93



上海置信电气股份有限公司 2019 年年度报告

额															
(二)所有者投入和减少资本					-1,607,543.35								-1,607,543.35	-48,387,356.04	-49,994,899.39
1.所有者投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入所有者权益的金额															
4.其他					-1,607,543.35								-1,607,543.35	-48,387,356.04	-49,994,899.39
(三)利润分配								3,538,018.75	-139,154,801.05				-135,616,782.30	-2,046,472.32	-137,663,254.62
1.提取盈余公积								3,538,018.75	-3,538,018.75						
2.提取一般风险准备															
3.对所有者(或股东)的分配									-135,616,782.30				-135,616,782.30	-2,046,472.32	-137,663,254.62
4.其他															
(四)所有者权益内部结转															
1.资本公积转增资本(或股本)															
2.盈余公积转增资本(或股本)															
3.盈余公积弥补亏损															
4.设定受益计划变动额结转留存收益															
5.其他综合收益结转留存收益															
6.其他															
(五)专项储备															
1.本期提取															
2.本期使用															
(六)其他															
四、本期期末余额	1,356,167,823.00				375,555,088.34			220,143,065.00	1,473,828,377.83				3,425,694,354.17	155,482,990.16	3,581,177,344.33

法定代表人：谭真勇

主管会计工作负责人：车雪梅

会计机构负责人：何克飞

**母公司所有者权益变动表**  
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,356,167,823.00				848,004,049.57				218,419,282.67	121,010,957.12	2,543,602,112.36
加：会计政策变更									-128,265.63	-1,154,390.71	-1,282,656.34
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,356,167,823.00				848,004,049.57				218,291,017.04	119,856,566.41	2,542,319,456.02
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									947,658.17	8,528,923.57	9,476,581.74
（一）综合收益总额										9,476,581.74	9,476,581.74
（二）所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配									947,658.17	-947,658.17	
1.提取盈余公积									947,658.17	-947,658.17	
2.对所有者（或股东）的分配											
3.其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
（五）专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,356,167,823.00				848,004,049.57				219,238,675.21	128,385,489.98	2,551,796,037.76

项目	2018 年度
----	---------

上海置信电气股份有限公司 2019 年年度报告

	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,356,167,823.00				848,004,049.57				214,881,263.92	224,785,570.63	2,643,838,707.12
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,356,167,823.00				848,004,049.57				214,881,263.92	224,785,570.63	2,643,838,707.12
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									3,538,018.75	-103,774,613.51	-100,236,594.76
（一）综合收益总额										35,380,187.54	35,380,187.54
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									3,538,018.75	-139,154,801.05	-135,616,782.30
1. 提取盈余公积									3,538,018.75	-3,538,018.75	
2. 对所有者（或股东）的分配										-135,616,782.30	-135,616,782.30
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,356,167,823.00				848,004,049.57				218,419,282.67	121,010,957.12	2,543,602,112.36

法定代表人：谭真勇

主管会计工作负责人：车雪梅

会计机构负责人：何克飞

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

##### (1) 历史沿革及改制情况

上海置信电气股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系根据上海市人民政府《关于同意设立上海置信电气股份有限公司的批复》（沪府体改审[2000]019号），由原上海置信电气工业有限公司整体变更设立，公司发行前注册资本 5,483.00 万元。经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]113号文核准，公司于 2003 年 9 月 18 日公开发行人民币普通股股票 2,500.00 万股，每股面值 1.00 元，发行后公司注册资本增加至 7,983.00 万元。公司证券代码为 600517。

2005 年 6 月 10 日，公司以资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股，共转增股本 7,983.00 万元，转增后注册资本增加至 15,966.00 万元；

2006 年 4 月 11 日，公司以资本公积向全体股东每 10 股转增 2.5 股，共转增股本 3,991.50 万元，转增后注册资本增加至 19,957.50 万元；

2007 年 9 月 3 日，公司向社会投资者公开发行 666.00 万股人民币普通股（A 股），增加公司注册资本人民币 666.00 万元，增发后，公司注册资本增加至 20,623.50 万元；

2008 年 4 月 30 日，公司向全体股东发送每 10 股送 5 股的红股，共计派发 10,311.75 万股的红股；以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股，共计转增 10,311.75 万股。变更后，公司的注册资本增加至 41,247.00 万元；

2009 年 5 月 20 日，公司向全体股东按每 10 股派发红股 2 股，并按每 10 股以资本公积金转增 3 股，分配方案实施后公司的注册资本增加至 61,870.50 万元；

2013 年 1 月 16 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准上海置信电气股份有限公司向国网电力科学研究院发行股份购买资产的批复》（证监许可[2013]18号）核准，公司向国网电力科学研究院（以下简称“国网电科院”）定向增发股份 7,269.6272 万股用于购买相关资产，每股面值 1.00 元，发行后公司的注册资本增加至 69,140.1272 万元。

2014 年 6 月 26 日，公司以资本公积向全体股东每 10 股转增 8 股，共计转增 55,312.1018 万股，公司的注册资本增加至 124,452.229 万元。

2015 年 12 月 11 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准上海置信电气股份有限公司向国网电力科学研究院发行股份购买资产的批复》（证监许可[2015]2917号）核准，公司向国网电科院定向增发股份 111,645,533 股的人民币普通股用于购买相关资产，发行后公司的注册资本增加至 135,616.7823 万元。

##### (2) 行业性质

公司属于电工电气装备制造业，本公司及各子公司主要从事电气及新材料设备、电力运维业务、低碳节能与工程服务相关的研发、生产、销售和技术服务。

##### (3) 注册地、组织形式及总部地址

公司是在上海市工商行政管理局注册的股份有限公司，2018 年 8 月 17 日取得新的营业执照，统一社会信用代码：91310000134645920X，住所：上海市虹桥路 2239 号。法定代表人：宋云翔。

##### (4) 经营范围

公司经营范围包括：电气(母线槽、高低压柜、开关箱、变压器、箱式变电站、电缆、输配电工具及材料)领域、节能环保领域、电子信息科技领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务,生产(外发加工)销售自身开发的产品,电力设备及系统、输配电设备及配件、节能环保设备、仪器仪表的销售,电力建设工程施工,从事货物及技术的进出口业务。

##### (5) 财务报表的批准

本财务报表业经本公司第七届董事会第十五次会议于 2020 年 4 月 27 日审议批准报出。

#### 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本公司 2019 年度纳入合并范围的子公司共 15 户，详见本附注九“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围变化情况，详见本附注八“合并范围的变更”。

## 四、财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 2. 持续经营

√适用 □不适用

本公司董事会认为自本财务报表批准日后不短于 12 个月的可预见未来期间内持续经营，无影响持续经营能力的重大事项。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、36“收入”等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、40“其他重要的会计政策和会计估计”项描述。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2019 年 12 月 31 日的财务状况及 2019 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

### 2. 会计期间

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

### 3. 营业周期

√适用 □不适用

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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。

(1) 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。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## （2）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。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、6（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、20“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，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，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，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投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 6. 合并财务报表的编制方法

√适用 不适用

### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司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该回报金

额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

#### (2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的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，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、20“长期股权投资”或本附注五、10“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、20、

(2)④)和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司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，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、20(2)②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本

公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

√适用 □不适用

### (1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### (2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，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的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 10. 金融工具

√适用 □不适用

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

### 1、金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

#### (1) 以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，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，计入当期损益。

#### (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计

量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

### (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，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。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

## 2、金融负债的分类、确认和计量

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和其他金融负债。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。

### (1) 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（含属于金融负债的衍生工具）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（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

### (2) 其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

## 4、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司

（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

#### 5、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 6、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

#### 7、权益工具

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

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

#### 8、金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。

##### （1）减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司不选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来 12 月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

##### （2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

##### （3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

#### (4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

### 11. 应收票据

#### 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	本组合的票据承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	本组合的票据承兑人为银行之外的其他企事业单位

### 12. 应收账款

#### 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

对于不含重大融资成分的应收款项，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。对于包含重大融资成分的应收款项，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合 1：合并范围内关联方款项组合	本组合为本公司内部单位之间因购销关系形成的应收账款
组合 2：账龄组合	本组合为组合 1 之外的应收账款

### 13. 应收款项融资

√适用 □不适用

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注五、10“金融工具”。

### 14. 其他应收款

#### 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合 1：合并范围内关联方款项组合	本组合为本公司内部单位之间因委托贷款、资金往来等事项形成的其他应收款
组合 2：押金保证金组合	本组合为日常经常活动中应收取的各类押金、投标保证金等应收

项 目	确定组合的依据
	款项。
组合 3: 其他组合	本组合为除上述组合 1 和组合 2 之外的其他应收款

## 15. 存货

适用  不适用

### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、周转材料、产成品、库存商品。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

### (4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。存货的分类，存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、周转材料、产成品、库存商品。

### ②存货取得和发出计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发生时按加权平均法计价。

## 16. 持有待售资产

适用  不适用

## 17. 债权投资

### (1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用  不适用

## 18. 其他债权投资

### (1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用  不适用

## 19. 长期应收款

### (1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用  不适用

本公司以预期信用损失为基础，对长期应收款项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

## 20. 长期股权投资

√适用 □不适用

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注五、10“金融工具”。

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

### (1) 投资成本的确定

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

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

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

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

### (2) 后续计量及损益确认方法

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

#### ①成本法核算的长期股权投资

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

#### ②权益法核算的长期股权投资

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

资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

对于本公司 2007 年 1 月 1 日首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### ③收购少数股权

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

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控

制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

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

## 21. 投资性房地产

不适用

## 22. 固定资产

### (1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### (2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-20	3.00-5.00	4.75-7.92
机器设备	年限平均法	5-12	5.00-10.00	7.92-19.00
运输设备	年限平均法	6-10	5.00-10.00	9.00-15.83
办公设备	年限平均法	5-20	5.00-10.00	4.75-19.00
电子设备及其他	年限平均法	5-12	5.00	7.92-19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自由固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 23. 在建工程

√适用 □不适用

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工程支出、工程达到预定可使用状态前的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后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法见附注五、29“长期资产减值”。

## 24. 借款费用

适用  不适用

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

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

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

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

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

## 25. 生物资产

适用  不适用

## 26. 油气资产

适用  不适用

## 27. 使用权资产

适用  不适用

## 28. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用  不适用

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关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自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形

资产的摊销政策进行摊销。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、29“长期资产减值”。

## (2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

## 29. 长期资产减值

√适用 □不适用

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 30. 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

### 31. 职工薪酬

#### (1). 短期薪酬的会计处理方法

适用  不适用

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

#### (2). 离职后福利的会计处理方法

适用  不适用

离职后福利主要包括设定提存计划及设定受益计。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

#### (3). 辞退福利的会计处理方法

适用  不适用

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

#### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用  不适用

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

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

### 32. 租赁负债

适用  不适用

### 33. 预计负债

适用  不适用

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

#### （1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

#### （2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本公司承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

**34. 股份支付**

□适用 √不适用

**35. 优先股、永续债等其他金融工具**

□适用 √不适用

**36. 收入**

√适用 □不适用

**(1) 商品销售收入**

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

通常公司接到产品订单后，将进行采购和生产计划。产品完工入库后，按客户需求时间由仓库安排发货。对于无需安装和只需简单安装的产品，在货物发出后确认销售收入；对于需要复杂安装的产品，在产品完成安装后确认销售收入。

**(2) 提供劳务收入**

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

本公司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。

**(3) 建造合同收入**

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按实际测定的完工进度确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④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。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)之和超过已结算价款的部分作为存货列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利(亏损)之和的部分作为预收款项列示。

**(4) 合同能源管理收入**

合同能源管理收入的确认按照项目合同约定的受益期，在项目工程实施完成后，根据合同约定的分享金额逐年确认收入。

**(5) 使用费收入**

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

**(6) 利息收入**

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

### 37. 政府补助

√适用 □不适用

#### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

#### (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。属于其他情况的，直接计入当期损益。

### 38. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

#### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以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。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

#### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

#### (3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期

所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### 39. 租赁

#### (1). 经营租赁的会计处理方法

适用  不适用

本公司作为承租人记录经营租赁业务：

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

本公司作为出租人记录经营租赁业务：

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### (2). 融资租赁的会计处理方法

适用  不适用

本公司作为承租人记录融资租赁业务：

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

本公司作为出租人记录融资租赁业务：

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### (3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用  不适用

### 40. 其他重要的会计政策和会计估计

适用  不适用

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而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。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### (1) 收入确认——建造合同

在建造合同结果可以可靠估计时，本公司采用完工百分比法在资产负债表日确认合同收入。合同的完工百分比是依照本附注五、28、“收入”所述方法进行确认的，在执行各该建造合同的

各会计年度内累积计算。

在确定完工百分比、已发生的合同成本、预计合同总收入和总成本，以及合同可回收性时，需要作出重大判断。项目管理层主要依靠过去的经验和工作作出判断。预计合同总收入和总成本，以及合同执行结果的估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

#### (2) 租赁的分类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

#### (3) 金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

#### (4) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。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及存货跌价准备的计提或转回。

#### (5) 长期资产减值准备

本公司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。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### (6) 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### (7) 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，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。

#### (8) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

#### (9) 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作

出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本公司会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注九中披露。

#### 41. 重要会计政策和会计估计的变更

##### (1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。经公司董事会决议通过，本公司于 2019 年 1 月 1 日起开始执行前述新金融工具准则。	董事会决议	详见其他说明

##### 其他说明

在新金融工具准则下所有已确认金融资产，其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、合同资产及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，本公司调整 2019 年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2018 年度的财务报表未予重述。

执行新金融工具准则对本公司的主要变化和影响如下：

##### A、首次执行日前后金融资产分类和计量对比表

##### a、对合并财务报表的影响

单位：元

2018 年 12 月 31 日（变更前）			2019 年 1 月 1 日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	1,287,786,764.03	货币资金	摊余成本	1,287,786,764.03
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	218,018,698.78	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	218,018,698.78

应收票据	摊余成本	566,649,533.66	应收票据	摊余成本	280,679,359.64
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	283,135,028.97
应收账款	摊余成本	3,954,455,686.14	应收账款	摊余成本	3,935,123,122.03
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	73,343,440.70	其他应收款	摊余成本	72,912,867.75
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)		其他债权投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)		交易性金融资产/其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
	以成本计量(权益工具)	618,696.00	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	618,696.00
长期应收款	摊余成本	298,258,708.65	长期应收款	摊余成本	298,258,708.65

## b、对公司财务报表的影响

单位：元

2018年12月31日(变更前)			2019年1月1日(变更后)		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	1,072,060,633.80	货币资金	摊余成本	1,072,060,633.80
应收票据	摊余成本	233,995,013.98	应收票据	摊余成本	134,691,370.10
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	97,963,343.93
应收账款	摊余成本	103,361,994.41	应收账款	摊余成本	103,016,082.47
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	818,658,128.40	其他应收款	摊余成本	818,634,131.83

B、首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表

## a、对合并报表的影响

单位：元

项目	2018年12月31日 (变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日 (变更后)
<b>摊余成本:</b>				
应收票据	566,649,533.66			
减: 转出至应收款项融资		283,135,028.97		
重新计量: 预计信用损失准备			-2,835,145.05	
按新金融工具准则列示的余额				280,679,359.64
<b>应收账款</b>	3,954,455,686.14			
加: 执行新收入准则的调整				
减: 转出至应收款项融资				
重新计量: 预计信用损失准备			-19,332,564.11	
按新金融工具准则列示的余额				3,935,123,122.03
<b>其他应收款</b>	73,343,440.70			
重新计量: 预计信用损失准备			-430,572.95	
按新金融工具准则列示的余额				72,912,867.75
<b>长期应收款</b>	298,258,708.65			
重新计量: 预计信用损失准备				
按新金融工具准则列示的余额				298,258,708.65
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益:</b>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(原准则)	218,018,698.78			
减: 转入交易性金融资产		218,018,698.78		
按新金融工具准则列示的余额				
<b>交易性金融资产</b>				
加: 自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金		218,018,698.78		

融资产（原准则） 转入				
按新金融工具准 则列示的余额				218,018,698.78
<b>以公允价值计量 且其变动计入其 他综合收益：</b>				
可供出售金融资 产（原准则）	618,696.00			
减：转出至其他债 权投资				
减：转出至其他非 流动金融资产				
减：转出至其他权 益工具投资		618,696.00		
按新金融工具准 则列示的余额				
<b>其他权益工具投 资</b>				
加：自可供出售金 融资产（原准则） 转入		618,696.00		
重新计量：按公允 价值重新计量				
按新金融工具准 则列示的余额				618,696.00
<b>应收款项融资</b>				
从应收票据转入		283,135,028.97		
从应收账款转入				
重新计量：按公允 价值重新计量				
重新计量：预计信 用损失准备				
按新金融工具准 则列示的余额				283,135,028.97

## b、对公司财务报表的影响

单位：元

项目	2018年12月31日 (变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日 (变更后)
<b>摊余成本：</b>				
应收票据	233,995,013.98			
减：转出至应收款项融资		97,963,343.93		
重新计量：预计信用损失准备			-1,340,299.95	
按新金融工具准则列示的余额				134,691,370.10

应收账款	103,361,994.41			
加：执行新收入准则的调整				
减：转出至应收款项融资				
重新计量：预计信用损失准备			-345,911.94	
按新金融工具准则列示的余额				103,016,082.47
其他应收款	818,658,128.40			
重新计量：预计信用损失准备			-23,996.57	
按新金融工具准则列示的余额				818,634,131.83
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：				
应收款项融资				
从应收票据转入		97,963,343.93		
从应收账款转入				
重新计量：按公允价值重新计量				
重新计量：预计信用损失准备				
按新金融工具准则列示的余额				97,963,343.93

## C、首次执行日，金融资产减值准备调节表

## a、对合并报表的影响

单位：元

计量类别	2018年12月31日(变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日(变更后)
<b>摊余成本：</b>				
应收票据减值准备			2,835,145.05	2,835,145.05
应收账款减值准备	266,325,850.11		19,332,564.11	285,658,414.22
其他应收款减值准备	7,043,317.81		430,572.95	7,473,890.76

## b、对公司财务报表的影响

单位：元

计量类别	2018年12月31日(变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日(变更后)
<b>摊余成本：</b>				
应收票据减值准备			1,340,299.95	1,340,299.95
应收账款减值准备	9,182,809.52		345,911.94	9,528,721.46
其他应收款减值准备	36,423.00		23,996.57	60,419.57

## D、对2019年1月1日留存收益和其他综合收益的影响

## a、对合并报表2019年1月1日留存收益的影响

单位：元

项目	合并未分配利润	合并盈余公积	少数股东权益
2018年12月31日	1,473,828,377.83	220,143,065.00	155,482,990.16
加：应收款项减值的重新计量	-17,522,978.58	-128,265.63	-446,172.89
2019年1月1日	1,456,305,399.25	220,014,799.37	155,036,817.27

## b、对公司财务报表2019年1月1日留存收益的影响

单位：元

项目	公司未分配利润	公司盈余公积
2018年12月31日	121,010,957.12	218,419,282.67
加：应收款项减值的重新计量	-1,154,390.71	-128,265.63
2019年1月1日	119,856,566.41	218,291,017.04

## (2). 重要会计估计变更

□适用 √不适用

## (3). 2019年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用□不适用

## 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1,287,786,764.03	1,287,786,764.03	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		218,018,698.78	218,018,698.78
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	218,018,698.78		-218,018,698.78
衍生金融资产			
应收票据	566,649,533.66	280,679,359.64	-285,970,174.02
应收账款	3,954,455,686.14	3,935,123,122.03	-19,332,564.11
应收款项融资		283,135,028.97	283,135,028.97
预付款项	183,365,237.80	183,365,237.80	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	73,343,440.70	72,912,867.75	-430,572.95
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	734,418,208.72	734,418,208.72	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	22,364,001.65	22,364,001.65	
其他流动资产	59,231,492.23	59,231,492.23	
流动资产合计	7,099,633,063.71	7,077,034,781.60	-22,598,282.11
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	618,696.00		-618,696.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	298,258,708.65	298,258,708.65	
长期股权投资	37,619,279.39	37,619,279.39	

其他权益工具投资		618,696.00	618,696.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	677,626,306.92	677,626,306.92	
在建工程	59,631,059.26	59,631,059.26	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	396,313,186.41	396,313,186.41	
开发支出	39,178,999.42	39,178,999.42	
商誉	201,063,029.31	201,063,029.31	
长期待摊费用	14,560,736.53	14,560,736.53	
递延所得税资产	80,234,940.54	84,735,805.55	4,500,865.01
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,805,104,942.43	1,809,605,807.44	4,500,865.01
资产总计	8,904,738,006.14	8,886,640,589.04	-18,097,417.10
<b>流动负债：</b>			
短期借款	1,360,000,000.00	1,360,000,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	680,142,318.71	680,142,318.71	
应付账款	2,524,480,912.47	2,524,480,912.47	
预收款项	304,269,194.50	304,269,194.50	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	18,214,527.81	18,214,527.81	
应交税费	119,999,825.91	119,999,825.91	
其他应付款	98,005,603.32	98,005,603.32	
其中：应付利息	2,166,722.87	2,166,722.87	
应付股利	15,323,548.35	15,323,548.35	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	5,105,112,382.72	5,105,112,382.72	
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			

长期应付款	150,000,000.00	150,000,000.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	11,641,631.58	11,641,631.58	
递延所得税负债	56,806,647.51	56,806,647.51	
其他非流动负债			
非流动负债合计	218,448,279.09	218,448,279.09	
负债合计	5,323,560,661.81	5,323,560,661.81	
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	1,356,167,823.00	1,356,167,823.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	375,555,088.34	375,555,088.34	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	220,143,065.00	220,014,799.37	-128,265.63
一般风险准备			
未分配利润	1,473,828,377.83	1,456,305,399.25	-17,522,978.58
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	3,425,694,354.17	3,408,043,109.96	-17,651,244.21
少数股东权益	155,482,990.16	155,036,817.27	-446,172.89
所有者权益（或股东权益） 合计	3,581,177,344.33	3,563,079,927.23	-18,097,417.10
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	8,904,738,006.14	8,886,640,589.04	-18,097,417.10

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

#### 母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1,072,060,633.80	1,072,060,633.80	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	233,995,013.98	134,691,370.10	-99,303,643.88
应收账款	103,361,994.41	103,016,082.47	-345,911.94
应收款项融资		97,963,343.93	97,963,343.93
预付款项	15,918,457.84	15,918,457.84	
其他应收款	818,658,128.40	818,634,131.83	-23,996.57
其中：应收利息	843,654.17	843,654.17	
应收股利	116,133,093.82	116,133,093.82	
存货	876,564.20	876,564.20	
持有待售资产			

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	8,849,024.64	8,849,024.64	
流动资产合计	2,253,719,817.27	2,252,009,608.81	-1,710,208.46
<b>非流动资产:</b>			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,360,588,339.25	2,360,588,339.25	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	4,052,104.58	4,052,104.58	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	15,329.06	15,329.06	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	715,140.25	715,140.25	
递延所得税资产	2,304,808.13	2,732,360.25	427,552.12
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,367,675,721.27	2,368,103,273.39	427,552.12
资产总计	4,621,395,538.54	4,620,112,882.20	-1,282,656.34
<b>流动负债:</b>			
短期借款	710,000,000.00	710,000,000.00	
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	93,910,568.93	93,910,568.93	
预收款项	773,023.40	773,023.40	
应付职工薪酬	900,368.37	900,368.37	
应交税费	326,828.54	326,828.54	
其他应付款	1,271,666,636.92	1,271,666,636.92	
其中: 应付利息	1,288,808.33	1,288,808.33	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	2,077,577,426.16	2,077,577,426.16	
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			

租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	216,000.02	216,000.02	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	216,000.02	216,000.02	
负债合计	2,077,793,426.18	2,077,793,426.18	
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	1,356,167,823.00	1,356,167,823.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	848,004,049.57	848,004,049.57	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	218,419,282.67	218,291,017.04	-128,265.63
未分配利润	121,010,957.12	119,856,566.41	-1,154,390.71
所有者权益（或股东权益）合计	2,543,602,112.36	2,542,319,456.02	-1,282,656.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,621,395,538.54	4,620,112,882.20	-1,282,656.34

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

#### (4). 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

参考附注五、41、重要会计政策和会计估计变更。

#### 42. 其他

适用 不适用

### 六、税项

#### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入计算销项税，并扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额	6%、10%/9%、16%/13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	详见下表
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税税额	1.5%、2%
房产税	房产余值	1.20%，12%

土地使用税	土地面积	6 元/平方米
-------	------	---------

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
上海置信电气股份有限公司	25
上海置信电气非晶有限公司	15
上海置信电力建设有限公司	25
上海置信碳资产管理有限公司	25
山西晋能置信电气有限公司	25
山东置信智能设备有限公司	25
福建和盛置信智能电气有限公司	25
上海置信节能环保有限公司	25
上海置信日港电气有限公司	15
江苏宏源电气有限公司	25
江苏南瑞帕威尔电气有限公司	25
国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司	15
襄阳国网合成绝缘子有限责任公司	15
武汉南瑞电力工程技术装备有限公司	25
福建置信电力技术服务有限公司	25
天津置信电气有限公司	25

## 2. 税收优惠

适用 不适用

(1) 经上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局批准，子公司上海置信日港电气有限公司于 2018 年度取得高新技术企业证书，自 2018 年至 2020 年减按 15% 的税率计缴企业所得税。

(2) 经上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局批准，子公司上海置信电气非晶有限公司于 2017 年度取得高新技术企业证书，自 2017 年至 2019 年减按 15% 的税率计缴企业所得税。

(3) 2018 年 8 月，重庆亚东亚进入清算期，2018 年 9 月至清算结束，按应纳税所得额的 25% 计缴企业所得税。

(4) 经湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局批准，子公司国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司于 2018 年度取得高新技术企业证书，自 2018 年至 2020 年减按 15% 的税率计缴企业所得税。

(5) 经湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局批准，子公司襄阳国网合成绝缘子有限责任公司于 2018 年度取得高新技术企业证书，自 2018 年至 2020 年减按 15% 的税率计缴企业所得税。

(6) 根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100 号)，子公司国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司享受销售自行开发生产的软件产品，按 16%/13% 税率征收增值税后，对增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

## 3. 其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	702,270,162.27	1,078,513,900.18
其他货币资金	163,167,086.84	209,272,863.85
合计	865,437,249.11	1,287,786,764.03
其中：存放在境外的 款项总额		
在中国电力财务有 限公司存款总额	690,754,683.27	1,071,261,717.62

## 其他说明

于 2019 年 12 月 31 日，其他货币资金中 43,148,857.43 元（2018 年 12 月 31 日：46,400,045.05 元）为本公司向银行申请开具保函所存入的保证金存款。

于 2019 年 12 月 31 日，其他货币资金中 119,891,229.41 元（2018 年 12 月 31 日：162,456,718.80 元）为本公司向银行申请开具银行承兑汇票所存入的保证金存款。

于 2019 年 12 月 31 日，其他货币资金中 127,000.00 元（2018 年 12 月 31 日：416,100.00 元）为银行汇票存款。

## 2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	272,134,508.00	218,018,698.78
其中：		
债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产		
其他	272,134,508.00	218,018,698.78
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
债务工具投资		
权益工具投资		
其他		
合计	272,134,508.00	218,018,698.78

## 其他说明：

√适用 □不适用

详见附注十一、公允价值的披露。

## 3、衍生金融资产

□适用 √不适用

## 4、应收票据

## (1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		
商业承兑票据	188,375,826.23	280,679,359.64
合计	188,375,826.23	280,679,359.64

## (2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

## (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		
商业承兑票据		160,000.00
合计		160,000.00

## (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

## (5). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	190,278,612.35	100.00	1,902,786.12	1.00	188,375,826.23	283,514,504.69	100.00	2,835,145.05	1.00	280,679,359.64
其中：										
银行承兑汇票组合										
商业承兑汇票组合	190,278,612.35	100.00	1,902,786.12	1.00	188,375,826.23	283,514,504.69	100.00	2,835,145.05	1.00	280,679,359.64
合计	190,278,612.35	/	1,902,786.12	/	188,375,826.23	283,514,504.69	/	2,835,145.05	/	280,679,359.64

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：按商业承兑汇票组合计提坏账准备的应收票据

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例(%)
商业承兑汇票	190,278,612.35	1,902,786.12	1.00

合计	190,278,612.35	1,902,786.12	
----	----------------	--------------	--

按组合计提坏账的确认标准及说明

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

#### (6). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收票据坏账准备	2,835,145.05	-932,358.93			1,902,786.12
合计	2,835,145.05	-932,358.93			1,902,786.12

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

#### (7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 5、应收账款

#### (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	2,637,500,586.09
1 至 2 年	815,900,609.69
2 至 3 年	504,780,994.95
3 年以上	
3 至 4 年	292,511,583.59
4 至 5 年	118,307,481.79
5 年以上	125,634,547.24
合计	4,494,635,803.35

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	23,575,350.03	0.52	20,178,287.53	85.59	3,397,062.50	8,076,350.03	0.19	3,900,100.03	48.29	4,176,250.00
其中：										
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	23,575,350.03	0.52	20,178,287.53	85.59	3,397,062.50	8,076,350.03	0.19	3,900,100.03	48.29	4,176,250.00
按组合计提坏账准备	4,471,060,453.32	99.48	361,237,488.21	8.08	4,109,822,965.11	4,212,705,186.22	99.81	281,758,314.19	6.69	3,930,946,872.03
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,471,060,453.32	99.48	361,237,488.21	8.08	4,109,822,965.11	4,212,705,186.22	99.81	281,758,314.19	6.69	3,930,946,872.03
合计	4,494,635,803.35	/	381,415,775.74	/	4,113,220,027.61	4,220,781,536.25	/	285,658,414.22	/	3,935,123,122.03

按单项计提坏账准备：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
客户 1	5,226,250.00	1,829,187.50	35.00	偿付较困难
客户 2	2,308,502.52	2,308,502.52	100.00	偿付困难
客户 3	541,597.51	541,597.51	100.00	偿付困难
客户 4	10,020,000.00	10,020,000.00	100.00	偿付困难
客户 5	5,479,000.00	5,479,000.00	100.00	偿付困难
合计	23,575,350.03	20,178,287.53	85.59	/

按单项计提坏账准备的说明：

√适用 □不适用

按单项计提坏账的说明参照第十一节、五、12 应收账款。

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：按账龄计提坏账准备

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
按账龄计提坏账准备：			
1 年以内 (含 1 年)	2,637,500,586.09	26,375,005.86	1
1 至 2 年 (含 2 年)	815,359,012.18	40,767,950.61	5
2 至 3 年 (含 3 年)	502,435,994.95	50,243,599.50	10
3 至 4 年	291,166,583.59	87,349,975.08	30

4 至 5 年	114,093,729.27	57,046,864.64	50
5 年以上	110,504,547.24	99,454,092.52	90
合计	4,471,060,453.32	361,237,488.21	

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用  不适用

按组合计提坏账的确认标准及说明参照第十一节、五、12 应收账款。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用  不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用  不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏帐准备	285,658,414.22	98,088,230.13	438,242.11	2,769,110.72		381,415,775.74
合计	285,658,414.22	98,088,230.13	438,242.11	2,769,110.72		381,415,775.74

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用  不适用

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用  不适用

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,769,110.72

其中重要的应收账款核销情况

适用  不适用

应收账款核销说明：

适用  不适用

### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用  不适用

单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备	占总金额的比例 (%)
国家电网公司所属公司	关联方	2,016,560,331.05	117,051,527.23	44.87
客户 2	关联方	529,795,185.08	6,275,583.04	11.79
客户 3	非关联方	192,889,632.00	25,628,803.20	4.29
客户 4	非关联方	178,441,774.04	34,620,407.40	3.97
客户 5	关联方	175,472,085.17	8,840,041.62	3.90
合计		3,093,159,007.34	192,416,362.49	68.82

**(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款**

□适用 √不适用

**(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**6、 应收款项融资**

√适用 □不适用

**(1) 应收款项融资情况**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	151,248,450.33	283,135,028.97
合计	151,248,450.33	283,135,028.97

**(2) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资情况**

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	500,369,292.35	
合计	500,369,292.35	

**(3) 年末已质押的应收款项融资情况**

项目	年末已质押金额
银行承兑汇票	1,377,900.00
合计	1,377,900.00

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

本公司存在将银行承兑汇票背书至供应商或者向银行贴现的情形。本公司考虑到应收票据的背书或贴现金额和频率，判断此种业务模式的目标为同时收取合同现金流量及出售该应收票据。因此，本公司自 2019 年 1 月 1 日开始将该类应收票据重分类至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

**7、 预付款项****(1). 预付款项按账龄列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	75,899,657.81	68.17	114,967,496.04	62.70

1 至 2 年	20,545,946.67	18.45	26,494,442.38	14.44
2 至 3 年	7,488,429.80	6.73	32,337,281.40	17.64
3 年以上	7,409,880.62	6.65	9,566,017.98	5.22
合计	111,343,914.90	100.00	183,365,237.80	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

于 2019 年 12 月 31 日，账龄超过 1 年的预付款项人民币 35,444,257.09 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 68,397,741.76 元）主要为预付工程总承包项目设备款及安装工程款项。由于项目尚未完工，该等款项尚未结清。

## (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用  不适用

单位名称	与本公司关系	金额	占总金额的比例 (%)	未结算原因
供应商 1	非关联方	17,082,900.17	15.34	尚未到货
国家电网公司所属公司	关联方	12,677,920.55	11.39	尚未到货
供应商 3	关联方	10,339,102.50	9.29	尚未到货
供应商 4	非关联方	8,812,600.00	7.91	尚未到货
供应商 5	关联方	5,234,028.33	4.70	尚未到货
合计		54,146,551.55	48.63	

其他说明

适用  不适用

## 8、其他应收款

### 项目列示

适用  不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	55,870,390.46	72,912,867.75
合计	55,870,390.46	72,912,867.75

其他说明：

适用  不适用

### 应收利息

#### (1). 应收利息分类

适用  不适用

#### (2). 重要逾期利息

适用  不适用

#### (3). 坏账准备计提情况

适用  不适用

其他说明：

适用 不适用

**应收股利**

**(1). 应收股利**

适用 不适用

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(3). 坏账准备计提情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**其他应收款**

**(1). 按账龄披露**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	44,263,940.86
1 至 2 年	6,690,846.74
2 至 3 年	3,382,955.21
3 年以上	
3 至 4 年	1,780,257.72
4 至 5 年	3,346,838.51
5 年以上	3,524,216.64
合计	62,989,055.68

**(2). 按款项性质分类情况**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	49,859,305.98	66,681,066.81
其他单位往来及代垫款项	13,129,749.70	13,317,326.90
备用金		350,164.80
招投标费用		38,200.00
合计	62,989,055.68	80,386,758.51

**(3). 坏账准备计提情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计

	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019年1月1日余额		4,760,260.68	2,713,630.08	7,473,890.76
2019年1月1日余额在 本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提		745,768.50		745,768.50
本期转回				
本期转销				
本期核销		1,100,994.04		1,100,994.04
其他变动				
2019年12月31日余额		4,405,035.14	2,713,630.08	7,118,665.22

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

#### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	7,473,890.76	745,768.50		1,100,994.04		7,118,665.22
合计	7,473,890.76	745,768.50		1,100,994.04		7,118,665.22

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	1,100,994.04

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

#### (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 期末余额
国家电网所属	押金保证金	19,339,468.03	1年以内	30.70	193,394.68

公司	押金保证金	1,855,356.82	1至2年	2.95	92,767.84
	押金保证金	909,384.63	2至3年	1.44	90,938.46
	押金保证金	489,859.63	3至4年	0.78	146,957.89
	押金保证金	1,968,943.97	4至5年	3.13	984,471.99
	押金保证金	401,170.28	5年以上	0.64	361,053.25
客户 2	其他单位往来及代垫款项	1,747,059.25	1年以内	2.77	17,470.59
		719,210.33	1至2年	1.14	35,960.52
		1,311,066.62	2至3年	2.08	131,106.66
客户 3	押金保证金	3,100,000.00	1年以内	4.92	31,000.00
客户 4	其他单位往来及代垫款项	195,851.88	3至4年	0.31	195,851.88
		587,555.64	4至5年	0.93	587,555.64
		1,930,222.56	5年以上	3.06	1,930,222.56
客户 5	押金保证金	2,410,000.00	1年以内	3.83	24,100.00
合计	/	36,965,149.64	/	58.68	4,822,851.96

## (7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

## (9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 9、存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	116,740,302.58	5,985,828.99	110,754,473.59	138,695,550.55	3,929,734.90	134,765,815.65
在产品	556,763,098.21		556,763,098.21	433,819,523.58		433,819,523.58
库存商品	222,926,011.57	10,608,270.95	212,317,740.62	184,235,089.46	18,402,219.97	165,832,869.49
合计	896,429,412.36	16,594,099.94	879,835,312.42	756,750,163.59	22,331,954.87	734,418,208.72

## (2). 存货跌价准备

## (3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	3,929,734.90	2,062,317.56		6,223.47		5,985,828.99

在产品					
库存商品	18,402,219.97	2,552,204.38		10,346,153.40	10,608,270.95
合计	22,331,954.87	4,614,521.94		10,352,376.87	16,594,099.94

**(4). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明**

适用 不适用

**(5). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**10、持有待售资产**

适用 不适用

**11、一年内到期的非流动资产**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资		
一年内到期的长期应收款	19,744,938.49	22,364,001.65
合计	19,744,938.49	22,364,001.65

期末重要的债权投资和其他债权投资：

适用 不适用

其他说明

详见附注七、15

**12、其他流动资产**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税	25,956,844.94	19,628,682.84
预开票预交增值税	55,329,658.57	39,107,429.03
预缴企业所得税		495,380.36
其他	190,850.47	
合计	81,477,353.98	59,231,492.23

其他说明

预开票预交增值税系本公司根据收入确认原则未确认收入，但部分已开具增值税专用发票，根据税务部门有关规定已缴纳增值税。

**13、债权投资****(1). 债权投资情况**

适用 不适用

**(2). 期末重要的债权投资**

□适用 √不适用

**(3). 减值准备计提情况**

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**14、 其他债权投资****(1). 其他债权投资情况**

□适用 √不适用

**(2). 期末重要的其他债权投资**

□适用 √不适用

**(3). 减值准备计提情况**

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**15、 长期应收款****(1). 长期应收款情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账 准备	账面价值	账面余额	坏账 准备	账面价值	
融资租赁款							
其中：未实现融资收益							
分期收款销售商品	99,222,576.65		99,222,576.65	122,775,188.46		122,775,188.46	
分期收款提供劳务							
和顺都宝煤层气发电项目 收益权	150,000,000.00		150,000,000.00	150,000,000.00		150,000,000.00	
保证金	44,493,852.98		44,493,852.98	25,483,520.19		25,483,520.19	
合计	293,716,429.63		293,716,429.63	298,258,708.65		298,258,708.65	/

**(2). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

### (3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

单位：人民币 元

金融资产转移方式	终止确认金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
无追索权应收款项保理	130,724,150.00	17,924,150.00

本公司于 2019 年 11 月 14 日披露《置信电气关于开展应收账款保理业务及关联交易的公告》，本公司及下属子公司拟与国网国际融资租赁有限公司开展无追索权的分期收回应收账款保理业务，合计金额不超过 2.5 亿元。截止报告期本公司母公司与之发生保理金额 1.31 亿元。

### (4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 16、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
黔西南州金信电力科技有限公司	10,424,491.51			532,461.39						10,956,952.90	
南瑞通用电气智能诊断(武汉)有限公司	27,194,787.88			2,005,733.00						29,200,520.88	
小计	37,619,279.39			2,538,194.39						40,157,473.78	
二、联营企业											
武汉左岭供配电有限公司		25,000,000.00		27,930.63						25,027,930.63	
小计		25,000,000.00		27,930.63						25,027,930.63	
合计	37,619,279.39	25,000,000.00		2,566,125.02						65,185,404.41	

其他说明

## 17、其他权益工具投资

### (1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
NARI BRASIL HOLDING LTDA	618,696.00	618,696.00
合计	618,696.00	618,696.00

### (2). 非交易性权益工具投资的情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**18、其他非流动金融资产**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**19、投资性房地产**

不适用

**20、固定资产**

项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	819,977,741.79	677,523,402.26
固定资产清理	52,038.86	102,904.66
合计	820,029,780.65	677,626,306.92

其他说明：

□适用 √不适用

**固定资产****(1). 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	715,140,603.17	550,795,686.98	39,398,824.33	27,098,838.67	78,690,893.50	1,411,124,846.65
2. 本期增加金额	56,272,846.97	43,762,060.79	111,397,233.81	4,374,142.72	53,082,123.04	268,888,407.33
(1) 购置	1,158,198.01	13,543,153.93	111,397,233.81	2,514,017.80	53,082,123.04	181,694,726.59
(2) 在建工程转入	55,114,648.96	30,218,906.86		1,860,124.92		87,193,680.74
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	44,135,490.13	43,237,447.22	3,506,957.81	790,486.40	937,888.85	92,608,270.41
(1) 处置或报废	44,135,490.13	43,237,447.22	3,506,957.81	790,486.40	937,888.85	92,608,270.41
(2) 其他						
4. 期末余额	727,277,960.01	551,320,300.55	147,289,100.33	30,682,494.99	130,835,127.69	1,587,404,983.57
二、累计折旧						
1. 期初余额	306,606,247.36	326,567,541.78	25,758,300.36	16,510,789.78	44,987,720.48	720,430,599.76
2. 本期增加金额	29,420,075.80	39,461,980.75	3,767,161.61	2,305,235.21	17,096,696.30	92,051,149.67
(1) 计提	29,420,075.80	39,461,980.75	3,767,161.61	2,305,235.21	17,096,696.30	92,051,149.67
3. 本期减少金额	20,563,767.40	31,881,590.92	2,023,897.67	679,482.03	853,827.20	56,002,565.22

(1) 处 置或报废	20,563,767.40	31,881,590.92	2,023,897.67	679,482.03	853,827.20	56,002,565.22
4. 期末余 额	315,462,555.76	334,147,931.61	27,501,564.30	18,136,542.96	61,230,589.58	756,479,184.21
三、减值准备						
1. 期初余 额	6,936,417.81	4,214,432.05	853,126.21	998,949.75	167,918.81	13,170,844.63
2. 本期增 加金额						
(1) 计 提						
3. 本期减 少金额	1,031,768.50	264,700.24	622,476.69	135,922.82	167,918.81	2,222,787.06
(1) 处 置或报废	1,031,768.50	264,700.24	622,476.69	135,922.82	167,918.81	2,222,787.06
4. 期末余 额	5,904,649.31	3,949,731.81	230,649.52	863,026.93		10,948,057.57
四、账面价值						
1. 期末账 面价值	405,910,754.94	213,222,637.13	119,556,886.51	11,682,925.10	69,604,538.11	819,977,741.79
2. 期初账 面价值	401,597,938.00	220,013,713.15	12,787,397.76	9,589,099.14	33,535,254.21	677,523,402.26

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

## (4). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋建筑物	34,844,835.73
机器设备	866,025.70

## (5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
宏源电气房屋建筑物	17,421,821.03	相关手续正在办理当中
德和工贸泉港电力物资（设备）试验及仓储产业化建设项目	45,264,732.17	新建待办

其他说明：

□适用 √不适用

## 固定资产清理

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
机器设备		47,746.96
办公设备	52,038.86	55,157.70
合计	52,038.86	102,904.66

其他说明：

无

**21、在建工程****项目列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	13,920,769.09	59,631,059.26
工程物资		
合计	13,920,769.09	59,631,059.26

其他说明：

□适用 √不适用

**在建工程****(1). 在建工程情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
德和工贸泉港电力物资（设备）试验及仓储产业化建设项目				46,597,459.11		46,597,459.11
秀山德宏化工有限公司硫酸生产余热发电节能改造项目	5,700,093.60	5,700,093.60		5,700,093.60	5,700,093.60	
襄阳绝缘子电站支柱复合绝缘子生产线技改项目				4,093,103.42		4,093,103.42
天津置信非晶铁心生产线智能制造能力提升技改项目				1,959,115.29		1,959,115.29
宏源电气硅钢生产线效率提升技改项目				1,521,877.92		1,521,877.92
武汉南瑞电力工程公司复合绝缘杆项目				1,362,764.23		1,362,764.23
开关成套设备智能制造改造提升	930,170.85		930,170.85	865,946.71		865,946.71
昆亚大厦空调节能改造项目	1,256,409.73		1,256,409.73	681,552.65		681,552.65
环网柜综合自动化生产线改造	930,822.68		930,822.68	501,296.84		501,296.84
阳逻基地生产厂房屋顶维修项目	415,299.68		415,299.68			
绝缘子新型配网产品生产线改造项目	1,723,008.85		1,723,008.85			
绝缘子胶料库智能化改造项目	751,769.91		751,769.91			
非晶合金闭口立体卷铁心变压器生产线技改项目	6,605,563.59		6,605,563.59			
零星工程	1,307,723.80		1,307,723.80	2,047,943.09		2,047,943.09
合计	19,620,862.69	5,700,093.60	13,920,769.09	65,331,152.86	5,700,093.60	59,631,059.26

**(2). 重要在建工程项目本期变动情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源

德和工贸泉港电力物资(设备)试验及仓储产业化建设项目	73,563,309.77	46,597,459.11	26,965,850.66	73,563,309.77			100.00%	已完工					自筹
非晶合金闭口立体卷铁心变压器生产线技改项目	9,880,000.00		6,605,563.59			6,605,563.59	66.86%	在建					自筹
襄阳绝缘子电站支柱复合绝缘子生产线技改项目	5,146,200.77	4,093,103.42	1,053,097.35	5,146,200.77			100.00%	已完工					自筹
天津置信非晶铁心生产线智能制造能力提升技改项目	5,760,839.43	1,959,115.29	3,801,724.14	5,760,839.43			100.00%	已完工					自筹
宏源电气硅钢生产线效率提升技改项目	1,521,877.92	1,521,877.92		1,521,877.92			100.00%	已完工					自筹
昆亚大厦空凋节能改造项目	4,770,000.00	681,552.65	574,857.08			1,256,409.73	26.34%	在建					自筹
环网柜综合自动化生产线改造	3,850,000.00	501,296.84	429,525.84			930,822.68	24.18%	在建					自筹
绝缘子新型配网产品生产线改造项目	2,980,000.00		1,723,008.85			1,723,008.85	57.82%	在建					自筹
开关成套设备智能制造改造提升	2,700,000.00	865,946.71	64,224.14			930,170.85	34.45%	在建					自筹
武汉南瑞电力工程公司复合绝缘杆	1,362,764.23	1,362,764.23		1,362,764.23			100.00%	已完工					自筹
宏源电气电缆检测技术运维服务能力提升项目	1,059,292.04		1,059,292.04	1,059,292.04			100.00%	已完工					自筹
合计	112,594,284.16	57,583,116.17	42,277,143.69	87,051,519.93	1,362,764.23	11,445,975.70	/	/				/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

- 适用  不适用  
 其他说明  
 适用  不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

- 适用  不适用

22、 生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

- 适用  不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

- 适用  不适用

其他说明

- 适用  不适用

23、 油气资产

- 适用  不适用

24、 使用权资产

- 适用  不适用

## 25、无形资产

## (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	专有技术使用费	软件	商标权	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	440,743,518.28	17,380,434.17	2,726,596.60	14,140,000.00	6,248,788.91	6,225,250.00	487,464,587.96
2. 本期增加金额		7,045,275.95					7,045,275.95
(1) 购置							
(2) 内部研发		7,045,275.95					7,045,275.95
(3) 企业合并增加							
3. 本期减少金额	29,668,361.40				1,094,892.43		30,763,253.83
(1) 处置	29,668,361.40				1,094,892.43		30,763,253.83
4. 期末余额	411,075,156.88	24,425,710.12	2,726,596.60	14,140,000.00	5,153,896.48	6,225,250.00	463,746,610.08
二、累计摊销							
1. 期初余额	67,678,127.46	1,086,192.64	1,167,035.23	14,140,000.00	4,520,671.06	2,178,837.50	90,770,863.89
2. 本期增加金额	8,884,238.34	1,908,672.57	263,587.84		419,127.03	311,262.50	11,786,888.28
(1) 计提	8,884,238.34	1,908,672.57	263,587.84		419,127.03	311,262.50	11,786,888.28
3. 本期减少金额	6,239,999.85				678,540.14		6,918,539.99
(1) 处置	6,239,999.85				678,540.14		6,918,539.99
4. 期末余额	70,322,365.95	2,994,865.21	1,430,623.07	14,140,000.00	4,261,257.95	2,490,100.00	95,639,212.18
三、减值准备							
1. 期初余额					380,537.66		380,537.66
2. 本期增加金额							
(1) 计提							
3. 本期减少金额					289,632.26		289,632.26
(1) 处置					289,632.26		289,632.26
4. 期末余额					90,905.40		90,905.40
四、账面价值							
1. 期末账面价值	340,752,790.93	21,430,844.91	1,295,973.53		801,733.13	3,735,150.00	368,016,492.50
2. 期初账面价值	373,065,390.82	16,294,241.53	1,559,561.37		1,347,580.19	4,046,412.50	396,313,186.41

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 5.84%

## (2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 26、开发支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益	
避雷器研发	2,266,546.40						2,266,546.40
变压器相关技术研发	13,891,297.92		3,457,461.50		3,437,353.33		13,911,406.09
电力设施集成相关技术研究			7,203,466.44			3,500,458.59	3,703,007.85
电容器相关技术研究			6,857,043.75			1,468,933.01	5,388,110.74
电阻柜及职能控制器研发	4,481,216.47						4,481,216.47
非晶铁心相关技术研发	5,388,548.33				1,254,144.76		4,134,403.57
复合材料电杆研发			2,618,822.81			545,914.55	2,072,908.26

复合绝缘子研制	2,353,777.86				2,353,777.86		
高压绝缘子技术研究			11,343,233.16			1,657,835.87	9,685,397.29
降噪装置研发			2,005,716.11			465,489.15	1,540,226.96
雷暴预警系统研发			5,462,605.04			1,935,349.33	3,527,255.71
预装式变电站	2,943,548.38						2,943,548.38
运维检修项目研发	7,854,064.06	469,025.72	9,460,306.17			3,174,387.21	14,609,008.74
合计	39,178,999.42	469,025.72	48,408,654.98		7,045,275.95	12,748,367.71	68,263,036.46

其他说明

无

**27、商誉****(1). 商誉账面原值**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
上海日港置信非晶体金属有限公司	247,278,834.14					247,278,834.14
福建置信电力技术服务有限公司	6,996,827.38					6,996,827.38
襄阳国网合成绝缘子有限公司	5,643,968.24					5,643,968.24
上海置信电力建设有限公司	3,207,518.17					3,207,518.17
江苏宏源电气有限责任公司	389,642.64					389,642.64
合计	263,516,790.57					263,516,790.57

**(2). 商誉减值准备**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
上海置信电力建设有限公司	3,207,518.17					3,207,518.17
上海日港置信非晶体金属有限公司	59,246,243.09					59,246,243.09
合计	62,453,761.26					62,453,761.26

**(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

√适用 □不适用

上海置信日港电气有限公司（以下简称“置信日港”），主要生产和销售非晶铁心，仅包括一个非晶铁心业务资产组。因此将日港置信整体作为一个资产组进行商誉减值测试。资产组发生减值的主要因素是非晶铁心的销售不及预期所致。该资产组内并没有其他资产的账面价值需要注销。

**(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法**

√适用 □不适用

本公司采用预计未来现金流现值的方法计算资产组的可收回金额，商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的预期现金流量预测为基础，公司根据历史实际经营数据、行业发展趋势、预期收入增长率、毛利率等指标编制预测未来现金流量。本公司已经聘请具有证券期货资格的北京华亚正信资产评估有限公司对资产组的可收回金额进行评估，管理层按照 5 年的详细预测期和后续预测期对现金流进行预测，后续预测期未来现金流按照详细预期期的最后一年的水平并结合本公司的商业计划、行业发展及通货膨胀率等因素确定，折现率以税前加权平均资本成本 14.56% 确定。公司已经聘请具有证券期货资格的北京华亚正信资产评估

有限公司对资产组的可收回金额进行评估, 经评估, 资产组可收回金额为人民币 37,064.00 万元, 高于当前资产组账面价值与商誉账面价值之和 35,401.10 万元。

#### (5). 商誉减值测试的影响

√适用 □不适用

本期商誉无需计提减值准备。

其他说明

□适用 √不适用

#### 28、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
房屋装修费	8,090,186.29	612,116.30	3,400,655.13		5,301,647.46
技术服务费	4,788,524.06		3,172,563.92		1,615,960.14
技术使用费	1,477,987.42		377,358.49		1,100,628.93
预付租金	204,038.76	64,330.96	268,369.72		
合计	14,560,736.53	676,447.26	7,218,947.26		8,018,236.53

其他说明：

#### 29、递延所得税资产/递延所得税负债

##### (1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	411,327,615.39	74,915,715.41	308,939,371.57	55,661,562.77
内部交易未实现利润	15,891,320.09	3,135,796.16	13,382,736.98	2,343,265.27
可抵扣亏损	54,723,882.21	13,526,112.96	90,148,376.29	22,271,512.13
预提费用	14,268,129.04	3,350,432.19	9,266,112.66	2,182,214.76
递延收益	6,756,648.58	1,096,897.27	11,425,631.56	1,934,359.80
未实现融资收益	1,676,661.70	379,128.79	2,260,170.10	342,890.82
合计	504,644,257.01	96,404,082.78	435,422,399.16	84,735,805.55

##### (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	36,309,241.25	7,324,058.26	38,774,467.07	7,825,702.14
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动损益	248,966,366.10	62,241,591.53	194,826,076.88	48,706,519.22
固定资产一次性税前扣除形成的应	19,522,230.26	3,294,126.71	1,097,704.60	274,426.15

纳税暂时性差异				
合计	304,797,837.61	72,859,776.50	234,698,248.55	56,806,647.51

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	930,500.02	29,846,110.70
可抵扣亏损	464,010,948.57	331,743,622.89
合计	464,941,448.59	361,589,733.59

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年		29,637,989.47	
2020 年	45,763,666.85	45,763,666.85	
2021 年	81,689,957.66	81,689,957.66	
2022 年	77,031,710.38	77,031,710.38	
2023 年	97,620,298.53	97,620,298.53	
2024 年	161,905,315.15		
合计	464,010,948.57	331,743,622.89	/

其他说明：

□适用 √不适用

## 30、其他非流动资产

□适用 √不适用

## 31、短期借款

## (1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		200,000,000.00
信用借款	980,000,000.00	1,160,000,000.00
合计	980,000,000.00	1,360,000,000.00

短期借款分类的说明：

期初保证借款为本公司为全资子公司武汉南瑞提供的担保。

## (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用  
其他说明  
适用 不适用

### 32、交易性金融负债

适用 不适用

### 33、衍生金融负债

适用 不适用

### 34、应付票据

#### (1). 应付票据列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	64,491,399.45	28,962,334.38
银行承兑汇票	691,903,404.97	651,179,984.33
合计	756,394,804.42	680,142,318.71

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

### 35、应付账款

#### (1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	2,242,462,321.83	1,919,216,233.19
1 至 2 年	364,131,704.15	386,907,967.47
2 至 3 年	86,927,680.21	143,862,394.29
3 年以上	105,091,096.78	74,494,317.52
合计	2,798,612,802.97	2,524,480,912.47

#### (2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商 1	51,256,296.53	尚不满足付款条件的赊购
供应商 2	38,294,217.88	尚不满足付款条件的赊购
供应商 3	36,120,429.89	尚不满足付款条件的赊购
供应商 4	29,615,782.86	尚不满足付款条件的赊购
供应商 5	25,330,408.74	尚不满足付款条件的赊购
供应商 6	19,688,527.50	尚不满足付款条件的赊购
供应商 7	14,743,616.75	尚不满足付款条件的赊购
供应商 8	14,365,118.25	尚不满足付款条件的赊购
供应商 9	14,340,505.22	尚不满足付款条件的赊购
供应商 10	10,945,931.47	尚不满足付款条件的赊购
合计	254,700,835.09	/

其他说明

适用 不适用**36、预收款项****(1). 预收账款项列示**适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	150,509,400.57	235,729,379.58
1 至 2 年	22,647,512.43	53,368,475.66
2 至 3 年	7,007,286.61	10,111,962.67
3 年以上	12,833,652.99	5,059,376.59
合计	192,997,852.60	304,269,194.50

**(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项**适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
客户 1	7,707,157.49	合同尚未执行完毕
客户 2	7,480,024.99	合同尚未执行完毕
客户 3	3,377,445.25	合同尚未执行完毕
客户 4	2,565,526.30	合同尚未执行完毕
客户 5	2,285,746.93	合同尚未执行完毕
客户 6	2,269,089.01	合同尚未执行完毕
合计	25,684,989.97	/

**(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况**适用 不适用

其他说明

适用 不适用**37、应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示**适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	10,338,223.81	276,692,284.72	285,186,616.74	1,843,891.79
二、离职后福利-设定提存计划	3,759,311.00	39,198,157.52	34,922,274.26	8,035,194.26
三、辞退福利	4,116,993.00	8,112,947.40	12,229,940.40	
四、一年内到期的其他福利				
合计	18,214,527.81	324,003,389.64	332,338,831.40	9,879,086.05

**(2). 短期薪酬列示**适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		198,044,781.57	198,044,781.57	

二、职工福利费		11,657,695.40	11,657,695.40	
三、社会保险费	8,249,559.89	8,358,556.04	16,264,713.34	343,402.59
其中：医疗保险费	8,210,095.01	6,605,464.34	14,514,904.08	300,655.27
工伤保险费	8,646.81	491,039.49	488,226.71	11,459.59
生育保险费	30,818.07	1,262,052.21	1,261,582.55	31,287.73
四、住房公积金	378,923.83	19,899,445.88	19,896,402.12	381,967.59
五、工会经费和职工教育经费	1,709,740.09	7,542,134.02	8,133,352.50	1,118,521.61
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、劳务派遣及临时用工		31,189,671.81	31,189,671.81	
合计	10,338,223.81	276,692,284.72	285,186,616.74	1,843,891.79

### (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	739,979.48	28,272,590.72	28,500,808.22	511,761.98
2、失业保险费	17,670.95	928,783.18	928,542.45	17,911.68
3、企业年金缴费	3,001,660.57	9,996,783.62	5,492,923.59	7,505,520.60
合计	3,759,311.00	39,198,157.52	34,922,274.26	8,035,194.26

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按员工基本工资的一定比例每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

其他说明：

□适用 √不适用

### 38、应交税费

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	28,688,518.29	72,253,843.72
企业所得税	21,492,866.90	38,396,539.59
城市维护建设税	1,693,787.50	2,193,422.21
教育费附加	1,371,808.73	1,552,101.23
个人所得税	736,479.54	582,712.74
土地增值税	2,112,000.00	2,112,000.00
土地使用税	682,705.96	820,321.51
房产税	1,901,451.08	1,810,876.40
印花税	1,117,867.20	257,298.06
其他		20,710.45
合计	59,797,485.20	119,999,825.91

其他说明：无

### 39、其他应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	1,254,886.11	2,166,722.87
应付股利	7,480,009.61	15,323,548.35
其他应付款	93,480,021.82	80,515,332.10
合计	102,214,917.54	98,005,603.32

其他说明：

适用 不适用**应付利息****(1). 分类列示**适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	1,254,886.11	2,166,722.87
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	1,254,886.11	2,166,722.87

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**应付股利****(1). 分类列示**适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	7,480,009.61	15,323,548.35
合计	7,480,009.61	15,323,548.35

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：无

**其他应付款****(1). 按款项性质列示其他应付款**适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付天津安瑞少数股东减资款项		49,994,899.39
往来款项【注】	60,523,677.01	2,291,254.86
保证金及押金	3,995,064.77	5,475,511.99
预提运费、租赁费、服务费等	21,949,651.55	21,751,442.72
其他	7,011,628.49	1,002,223.14
合计	93,480,021.82	80,515,332.10

注：上年本公司将对兴义市阳光电力投资有限公司的应收账款不附追索权的转给国网电力科学研究院有限公司，截至本年年末本公司向兴义市阳光电力投资有限公司收取但尚未转付给国网电力科学研究院有限公司的款项余额为 55,000,000.00 元。

## (2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用  不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商 1	10,524,252.80	尚未满足支付条件
合计	10,524,252.80	/

其他说明：

适用  不适用

## 40、持有待售负债

适用  不适用

## 41、1 年内到期的非流动负债

适用  不适用

## 42、其他流动负债

其他流动负债情况

适用  不适用

短期应付债券的增减变动：

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

## 43、长期借款

### (1). 长期借款分类

适用  不适用

其他说明，包括利率区间：

适用  不适用

## 44、应付债券

### (1). 应付债券

适用  不适用

### (2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用  不适用

### (3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用  不适用

**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**45、 租赁负债**

适用 不适用

**46、 长期应付款**

**项目列示**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	150,000,000.00	150,000,000.00
专项应付款		
合计	150,000,000.00	150,000,000.00

其他说明：

适用 不适用

**长期应付款**

**(1). 按款项性质列示长期应付款**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
华能信托（和顺都宝煤层气发电项目收益权）	150,000,000.00	150,000,000.00
合计	150,000,000.00	150,000,000.00

其他说明：

和顺都宝煤层气发电项目收益权详见十四、2“或有事项”

**专项应付款**

**(1). 按款项性质列示专项应付款**

适用 不适用

**47、 长期应付职工薪酬**

适用 不适用

**48、预计负债**

□适用 √不适用

**49、递延收益**

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	11,641,631.58	4,575,200.00	8,529,682.98	7,687,148.60	项目拨款
合计	11,641,631.58	4,575,200.00	8,529,682.98	7,687,148.60	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
工业强基专项资金	2,415,000.00			2,415,000.00			与收益相关
工业转型升级资金	3,900,000.00			3,749,182.98		150,817.02	与收益相关
湖北省科技创新专项资金	3,076,550.01	300,000.00		332,468.31		3,044,081.70	与收益相关
上海市科学技术委员会拨款	216,000.02			85,500.00		130,500.02	与资产相关
院士专家工作站专项经费	300,000.00					300,000.00	与收益相关
高压绝缘子优化及评估技术研究项目专项经费	1,350,081.55	1,280,000.00		1,762,693.47		867,388.08	与收益相关
上海市科委补助	384,000.00					384,000.00	与收益相关
上海市服务业引导资金项目补助		800,000.00				800,000.00	与收益相关
密集输电通道雷击风险多参量融合预警方法研究		580,000.00		48,998.92		531,001.08	与收益相关
科技局项目经费		600,000.00				600,000.00	与收益相关
骨干企业转型扶持计划		450,000.00				450,000.00	与收益相关
3551 人才计划		420,000.00		135,839.30		284,160.70	与收益相关
北京中科飞龙项目经费		145,200.00				145,200.00	与收益相关
合计	11,641,631.58	4,575,200.00		8,529,682.98		7,687,148.60	

其他说明：

□适用 √不适用

**50、其他非流动负债**

□适用 √不适用

**51、股本**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,356,167,823.00						1,356,167,823.00

其他说明：

## 52、其他权益工具

### (1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

### (2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 53、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	232,249,258.71			232,249,258.71
其他资本公积	143,305,829.63			143,305,829.63
合计	375,555,088.34			375,555,088.34

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

## 54、库存股

适用 不适用

## 55、其他综合收益

适用 不适用

## 56、专项储备

适用 不适用

## 57、盈余公积

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	220,014,799.37	947,658.17		220,962,457.54
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	220,014,799.37	947,658.17		220,962,457.54

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司法、章程的规定，本公司按净利润的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。

**58、未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,473,828,377.83	1,593,608,185.44
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-17,522,978.58	
调整后期初未分配利润	1,456,305,399.25	1,593,608,185.44
加：本期归属于母公司所有者的净利润	15,862,830.35	19,374,993.44
减：提取法定盈余公积	947,658.17	3,538,018.75
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		135,616,782.30
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,471,220,571.43	1,473,828,377.83

**59、营业收入和营业成本****(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,146,594,143.41	4,434,470,623.42	4,908,085,426.52	4,150,372,074.63
其他业务	30,213,918.07	27,484,815.79	20,938,574.08	20,296,763.87
合计	5,176,808,061.48	4,461,955,439.21	4,929,024,000.60	4,170,668,838.50

其他说明：

无

**60、税金及附加**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	7,556,350.27	7,541,075.49
教育费附加	5,125,057.26	5,255,981.00
资源税		
房产税	7,049,456.28	6,557,433.68
土地使用税	3,929,517.97	4,896,483.24
车船使用税		
印花税	3,930,024.92	2,702,209.99
土地增值税	14,438,987.50	
其他	89,085.37	143,316.27
合计	42,118,479.57	27,096,499.67

其他说明：

无

**61、销售费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	43,644,333.13	44,053,520.15
招标费	39,135,244.19	38,340,390.53
车辆运输费	58,612,699.20	41,467,756.19
差旅费	20,594,009.55	21,164,146.62
广告宣传费	9,930,329.90	24,614,344.47
办公会务费	2,906,085.59	3,059,699.99
租赁物业费	5,452,258.23	3,819,990.51
销售服务费	56,060,622.62	55,249,974.79
折旧摊销费	1,674,694.73	1,306,474.42
其他	4,499,808.95	4,486,974.18
合计	242,510,086.09	237,563,271.85

其他说明：

无

**62、管理费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	89,294,381.54	119,848,836.94
折旧摊销费	27,210,130.60	31,132,655.29
办公会务费	13,264,755.95	11,252,852.93
租赁物业费	11,425,266.78	10,431,728.93
差旅费	7,195,003.82	6,309,454.03
服务费	44,832,284.43	43,314,266.95
车辆运输费	370,126.86	635,922.18
业务招待费	1,758.00	57,938.60
修理费	1,152,626.57	1,217,352.49
其他	4,864,492.01	2,794,848.45
合计	199,610,826.56	226,995,856.79

其他说明：

无

**63、研发费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	39,177,385.74	41,336,539.08
材料费	46,683,655.92	39,588,597.27
服务费	26,866,088.87	17,251,625.54
折旧摊销费	3,620,605.42	3,193,416.41
办公会务费	1,054,102.02	1,015,791.17
租赁物业费		1,256,179.28
其他	5,344,492.22	6,673,771.09
合计	122,746,330.19	110,315,919.84

其他说明：  
无

#### 64、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	80,477,729.36	75,881,752.53
减：利息收入	-9,876,059.73	-8,551,570.66
减：已资本化的利息费用		
汇兑损益	84,375.77	-256,639.72
手续费	2,643,297.92	2,518,156.16
合计	73,329,343.32	69,591,698.31

其他说明：  
无

#### 65、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	36,685,808.67	57,499,412.29
个税返还	159,296.84	238,046.97
合计	36,845,105.51	57,737,459.26

其他说明：

其中，计入当期损益的政府补助：

补助项目	本年发生数	上年发生数	与资产相关/与收益相关
产业扶持资金	18,023,103.53	25,154,100.00	与收益相关
领军企业奖励	4,861,400.00	10,026,400.00	与收益相关
高新技术研发补助资金	2,856,329.25	4,627,200.00	与收益相关
软件退税	2,855,938.89	4,595,851.01	与收益相关
财政扶持资金	6,806,032.00	3,776,300.00	与收益相关
项目补助	656,500.00	2,734,989.34	与收益相关
质量奖励		2,655,000.00	与收益相关
其他	626,505.00	3,929,571.94	与收益相关
合计	36,685,808.67	57,499,412.29	

#### 66、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,566,125.02	3,010,981.10
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		

处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
其他	361,113.50	410,809
合计	2,927,238.52	3,421,790.10

其他说明：

无

#### 67、净敞口套期收益

适用 不适用

#### 68、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	54,140,289.22	8,532,939.78
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	54,140,289.22	8,532,939.78

其他说明：

无

#### 69、信用减值损失

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	932,358.92	
应收账款坏账损失	-98,088,230.13	
其他应收款坏账损失	-745,768.50	
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
实际核销的应收账款坏账		
合计	-97,901,639.71	

其他说明：

本公司根据财政部 2019 年 5 月发布的《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)，将本期应收款项相关资产坏账损失列入信用减值损失项目，对于上期

列报不进行追溯调整，仍在资产减值损失项目列示。

## 70、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-118,031,490.41
二、存货跌价损失	-4,459,600.47	-1,545,372.50
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		-104,698.81
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		-289,632.26
十三、商誉减值损失		-21,200,000.00
十四、其他		
合计	-4,459,600.47	-141,171,193.98

其他说明：

无

## 71、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	15,493,799.88	92,101.71
无形资产处置收益	9,279,018.42	
合计	24,772,818.30	92,101.71

其他说明：

无

## 72、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	18,457.82	39,134.29	18,457.82
其中：固定资产处置利得	18,457.82	39,134.29	18,457.82
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
无需支付的应付款项	1,893,908.03	2,736,964.46	1,893,908.03
重庆亚东亚销售员补偿金费用	1,969,766.21	2,115,834.00	

罚款及赔偿收入	648,871.01	1,127,672.28	648,871.01
其他	1,308,566.96	861,215.30	3,278,333.17
合计	5,839,570.03	6,880,820.33	5,839,570.03

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 73、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	857,550.01	47,342.14	857,550.01
其中：固定资产处置损失	857,550.01	47,342.14	857,550.01
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
滞纳金	801,683.61	10,676.79	801,683.61
违约金	2,299,009.27		
其他	658,575.22	358,760.29	2,957,584.49
合计	4,616,818.11	416,779.22	4,616,818.11

其他说明：

无

### 74、所得税费用

#### (1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	32,326,296.28	46,513,882.22
递延所得税费用	4,384,851.76	-32,853,032.54
合计	36,711,148.04	13,660,849.68

#### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	52,084,519.83
按法定/适用税率计算的所得税费用	13,021,129.96
子公司适用不同税率的影响	-10,104,233.95
调整以前期间所得税的影响	2,692,510.86
非应税收入的影响	-440,957.96
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,227,230.42
以前年度未确认所得税负债的应纳税暂时性差异在本期摊销的影响	6,741,210.68

使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	31,177,120.06
额外可扣除费用的影响	-10,602,862.03
所得税费用	36,711,148.04

其他说明：

适用 不适用

#### 75、其他综合收益

适用 不适用

#### 76、现金流量表项目

##### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回的保证金、备用金等往来款项	395,157,694.20	275,411,743.61
实际收到的政府补助	23,902,325.69	59,608,173.82
利息收入	7,998,722.79	7,863,913.79
ABS专项计划回款		184,034,182.48
其他	15,076,142.76	7,851,407.52
合计	442,134,885.44	534,769,421.22

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

##### (2). 支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的备用金、保证金及中标服务费、标书费、押金等往来款项	365,574,046.17	357,860,103.49
支付的ABS专项计划款		318,961,959.62
支付的其他管理费用	80,133,525.39	92,620,286.67
支付的其他销售费用	151,792,627.33	153,139,232.97
支付的其他制造费用	103,054,028.21	108,651,826.47
财务费用手续费	2,260,687.36	2,518,156.16
其他	587,778.61	596,943.60
合计	703,402,693.07	1,034,348,508.98

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

##### (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

##### (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的搬迁费用		674,709.00
亚东亚清算资产处置相关费用支出	705,006.52	

合计	705,006.52	674,709.00
----	------------	------------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

#### (5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
银行承兑汇票保证金退回	107,586,192.32	132,651,499.05
合计	107,586,192.32	132,651,499.05

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

#### (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
银行承兑汇票保证金存入	68,811,198.37	147,725,297.42
支付的融资保证金		1,000,000.00
天津置信支付给少数股东的减资款	49,994,889.39	
重庆亚东亚清算支付给少数股东的减资款	30,285,027.90	
合计	149,091,115.66	148,725,297.42

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

### 77. 现金流量表补充资料

#### (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	15,373,371.79	8,208,203.94
加：资产减值准备	102,361,240.18	141,171,193.98
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	89,446,735.91	95,035,070.93
使用权资产摊销		
无形资产摊销	11,786,888.28	11,360,553.52
长期待摊费用摊销	7,218,947.26	7,453,514.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-24,772,818.30	-92,101.71
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	839,092.19	8,207.85
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-54,140,289.22	-8,532,939.78
财务费用（收益以“-”号填列）	62,421,864.80	74,693,950.90
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,927,238.52	-3,421,790.10
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-11,668,277.23	-34,640,591.97
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	16,053,128.99	1,787,559.43
存货的减少（增加以“-”号填列）	-149,876,704.17	71,113,550.37
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	245,917,931.40	-396,558,989.85

经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-143,123,660.15	170,940,272.44
其他		
经营活动产生的现金流量净额	164,910,213.21	138,525,664.28
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	702,270,162.27	1,078,513,900.18
减：现金的期初余额	1,078,513,900.18	1,005,772,277.76
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-376,243,737.91	72,741,622.42

**(2). 本期支付的取得子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**(3). 本期收到的处置子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**(4). 现金和现金等价物的构成**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	702,270,162.27	1,078,513,900.18
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	702,270,162.27	1,078,513,900.18
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	702,270,162.27	1,078,513,900.18
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

**78. 所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

**79、所有权或使用权受到限制的资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	163,167,086.84	银行承兑汇票保证金、保函保证金等保证金存款
应收票据		
存货		
固定资产		
无形资产		
应收款项融资	1,377,900.00	质押给银行
合计	164,544,986.84	/

其他说明：

无

**80、外币货币性项目****(1). 外币货币性项目**

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	10,028,925.56
其中：美元	1,437,591.46	6.9762	10,028,925.56
欧元			
港币			
应收账款	-	-	
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款	-	-	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

无

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

□适用 √不适用

**81、套期**

□适用 √不适用

**82、政府补助****(1). 政府补助基本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
产业扶持资金	11,993,920.55	其他收益	11,993,920.55
领军企业奖励	4,861,400.00	其他收益	4,861,400.00
财政扶持资金	4,391,032.00	其他收益	4,391,032.00
高新技术研发补助资金	2,856,329.25	其他收益	2,856,329.25
软件退税	2,855,938.89	其他收益	2,855,938.89
高压绝缘子优化及评估技术研究项目专项经费	1,280,000.00	递延收益/其他收益	412,611.92
上海市服务业引导资金项目补助	800,000.00	递延收益	
项目补助	656,500.00	其他收益	656,500.00
科技局项目经费	600,000.00	递延收益	
密集输电通道雷击风险多参量融合预警方法研究	580,000.00	递延收益/其他收益	48,998.92
骨干企业转型扶持计划	450,000.00	递延收益	
3551 人才计划	420,000.00	递延收益/其他收益	135,839.30
湖北省科技创新专项资金	300,000.00	递延收益	
北京中科飞龙项目经费	145,200.00	递延收益	
其他	541,005.00	其他收益	541,005.00

## (2). 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

无

## 83、其他

适用 不适用

### 八、合并范围的变更

#### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

#### 2、同一控制下企业合并

适用 不适用

#### 3、反向购买

适用 不适用

#### 4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

单位:万元币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
重庆亚东亚集团变压器有限公司	11,417.86	100	清算	2019 年 12 月 2 日	置信电气关于控股子公司重庆亚东亚集团变压器有限公司完成解散清算的公告	0	0	0	0	0	无	0

其他说明:

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动 (如, 新设子公司、清算子公司等) 及其相关情况:

适用 不适用

2018 年 8 月 13 日, 经公司第六届董事会第二十三次会议审议通过《关于解散清算控股子公司重庆市亚东亚集团变压器有限公司的议案》, 同意解散清算控股子公司重庆亚东亚。2019 年 11 月 29 日, 重庆市亚东亚集团变压器有限公司注销登记手续全部办理完毕。

#### 6、 其他

适用 不适用

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
上海置信电气非晶有限公司	上海市青浦工业园区天辰路 1888 号	同左	制造业	100		投资设立
上海置信电力建设有限公司	上海市长宁区天山西路 588~590 号	同左	制造业	100		投资设立
上海置信碳资产管理有限公司	上海市虹口区汶水东路 937 号 1 幢 4 楼 C 区 416 室	同左	技术服务业	100		投资设立
山西晋能置信电气有限公司	山西省晋中市榆次工业园区（郭家堡乡荣村段）	同左	制造业	100		投资设立
山东置信智能设备有限公司	山东省济南市高新区新泺大街鲁源工业园	同左	制造业	100		投资设立
福建和盛置信智能电气有限公司	福建省泉州市泉港区驿峰路德和工业园	同左	制造业	100		投资设立
上海置信节能环保有限公司	上海市长宁区天山西路 588~590 号 2 幢 1 楼东区	同左	制造业	100		投资设立
上海置信日港电气有限公司	上海市青浦区天辰路 1888 号 2 幢	同左	制造业	100		非同一控制下企业合并
天津置信电气有限责任公司	天津市东丽区华明大道 20 号 A2 座 702 室	同左	制造业	100		投资设立
江苏南瑞帕威尔电气有限公司	江苏省南京市江宁区科学园帕威尔路 8 号	同左	制造业	90		非同一控制下企业合并
江苏宏源电气有限责任公司	江苏省南京市江宁区东山街道市井路 9 号	同左	制造业	77.5		非同一控制下企业合并
国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司	武汉市洪山区珞瑜路 143 号	同左	制造业	100		同一控制下企业合并
襄阳国网合成绝缘子有限责任公司	襄樊高新技术产业开发区邓曼路 10 号	同左	制造业	100		同一控制下企业合并
武汉南瑞电力工程技术装备有限公司	武汉市新洲区阳逻经济开发区花园村、红岗村 1 号产业楼 1-4 层	同左	制造业	100		同一控制下企业合并
福建置信电力技术服务有限公司	泉港区涂岭镇路口村驿峰路边	同左	服务业	100		非同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

## (2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
江苏南瑞帕威尔电气有限公司	10.00	419,421.87	3,192,683.06	56,762,996.76
江苏宏源电气有限责任公司	22.50	867,391.79	1,406,310.87	59,804,806.95

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
江苏南瑞帕威尔电气有限公司	89,994.23	30,065.50	120,059.73	62,323.31	973.42	63,296.73	84,212.32	31,888.51	116,100.83	55,353.79	1,210.78	56,564.57
江苏宏源电气有限责任公司	48,308.14	22,354.83	70,662.97	43,110.01	973.05	44,083.06	51,307.72	23,534.56	74,842.28	46,913.95	1,000.50	47,914.45

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
江苏南瑞帕威尔电气有限公司	78,024.32	419.42	419.42	884.56	71,341.04	-116.72	-116.72	5,891.08
江苏宏源电气有限责任公司	59,434.68	385.51	385.51	5,289.63	63,135.83	959.83	959.83	3,549.50

其他说明：

无

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
南瑞通用电气智能监测诊断(武汉)有限公司	武汉东湖开发区	武汉东湖开发区华师园路鸿景 DVD 光学头生产车间(1栋)	制造业		50.00	权益法
黔西南州金信电力科技有限公司	西南地区	贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市下五屯街道办峰林路162号	制造业	50.00		权益法
武汉左岭供配电有限公司	武汉东湖开发区	武汉东湖新技术开发区左岭镇左岭路117号光电子配套产业园一期厂房1号楼3层301室	制造业	25.00		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:  
无

持有 20%以下表决权但具有重大影响,或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:  
无

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	黔西南州金信电力科技有限公司	南瑞通用电气智能监测诊断(武汉)有限公司	黔西南州金信电力科技有限公司	南瑞通用电气智能监测诊断(武汉)有限公司
流动资产	42,030,531.06	121,007,456.34	26,056,900.80	69,940,094.85
其中:现金和现金等价物	1,794,475.86	35,307,710.25	4,490,227.38	38,944,902.49
非流动资产	1,631,869.00	3,349,518.88	1,278,781.97	3,590,064.25
资产合计	43,662,400.06	124,356,975.22	27,335,682.77	73,530,159.10
流动负债	21,822,694.47	62,691,176.77	6,486,699.77	16,872,526.65
非流动负债		3,345,132.00		2,348,432.00
负债合计	21,822,694.47	66,036,308.77	6,486,699.77	19,220,958.65
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	21,839,705.59	58,320,666.45	20,848,983.00	54,309,200.45
按持股比例计算的净资产份额	10,919,852.80	29,160,333.23	10,424,491.51	27,154,600.23
调整事项	37,100.10	40,187.65		40,187.65
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	37,100.10	40,187.65		40,187.65

对合营企业权益投资的账面价值	10,956,952.90	29,200,520.88	10,424,491.51	27,194,787.88
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值				
营业收入	29,707,867.41	67,161,253.87	20,191,584.93	58,103,816.41
财务费用	-16,931.73	5,185,683.05	-62,584.25	-95,824.37
所得税费用	548,658.87	1,098,127.29	342,976.91	1,164,208.01
净利润	1,064,922.78	4,011,466.00	1,028,930.73	4,993,031.45
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额				
本年度收到的来自合营企业的股利				3,302,303.37

其他说明  
无

### (3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	武汉左岭供配电有限公司			
流动资产	100,145,307.23			
非流动资产				
资产合计	100,145,307.23			
流动负债	33,584.72			
非流动负债				
负债合计	33,584.72			
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	100,111,722.51			
按持股比例计算的净资产份额	25,027,930.63			
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值				
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入				
净利润	111,722.51			
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额				

本年度收到的来自联营企业的股利				
-----------------	--	--	--	--

其他说明

**(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

适用 不适用

**(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明**

适用 不适用

**(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

适用 不适用

**(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺**

适用 不适用

**(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

适用 不适用

**4、 重要的共同经营**

适用 不适用

**5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

**6、 其他**

适用 不适用

**十、与金融工具相关的风险**

适用 不适用

本公司的主要金融工具包括权益投资、借款、应收及其他应收账款、长期应收款、应付账款、其他应付款及银行存款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

**(一) 风险管理目标和政策**

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

**1、 市场风险**

### (1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元有关，由于美元与本公司的功能货币（人民币）之间的汇率变动使本公司面临外汇风险。但本公司管理层认为，该等美元银行存款于本公司总资产所占比例较小，除本公司的几个下属子公司以美元进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算，故本公司所面临的外汇风险并不重大。于 2019 年 12 月 31 日，本公司外币银行存款的余额折人民币金额如下：

项 目	年末余额	年初余额
	美元项目	美元项目
现金及现金等价物	10,028,925.56	5,806,819.96
合 计	10,028,925.56	5,806,819.96

外汇风险敏感性分析：

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均符合有效性要求。在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

项目	汇率变动	本年		上年	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
美元项目	对人民币升值 10%	1,002,892.56	1,002,892.56	580,682.00	580,682.00
美元项目	对人民币贬值 10%	-1,002,892.56	-1,002,892.56	-580,682.00	-580,682.00

### (2) 利率风险—现金流量变动风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司总部财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

敏感性分析

利率风险敏感性分析基于市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用的假设。对于浮动利率计息之长期借款，敏感性分析基于该借款在一个完整的会计年度内将不会被要求偿付。于 2019 年 12 月 31 日，公司无长期借款。

### (3) 其他价格风险

本公司持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资（2018 年 12 月 31 日或之前为可供出售金融资产和交易性金融资产）在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场变动的风险。公司已指定员工密切监控投资产品之价格变动。由于上述原因，且本公司交易性金融资产的投资金额较小，故本公司管理层认为公司面临之价格风险较小。

敏感性分析

于 2019 年 12 月 31 日，如以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的价格升高/降低 50%，则对本公司当期损益和股东权益的税前影响将会增加/减少约人民币 136,067,254.00 元（2018 年：增加/减少人民币 109,009,349.39 元）。

## 2、信用风险

2019 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保，具体包括：

(1)合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额;对于以公允价值计量的金融工具而言,账面价值反映了其风险敞口,但并非最大风险敞口,其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

(2)附注十二、“承诺及或有事项”中披露的相关的或有事项。

本公司的信用风险主要来自各类应收款项。为降低信用风险,本公司成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批,并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外,本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况,以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此,本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行以及国家电网下属中国电力财务有限公司,故流动资金的信用风险较低。

### 3、流动风险

管理流动风险时,本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控,以满足本公司经营需要,并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

于 2019 年 12 月 31 日,本公司流动资产超过流动负债人民币 1,856,486,100.02 元(2018 年 12 月 31 日:人民币 1,994,520,680.99 元),管理层有信心如期偿还到期借款,并取得新的循环借款。本公司管理层认为本公司所承担的流动风险较低,对本公司的经营和财务报表不构成重大影响,本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

## (二) 金融资产转移

### 1、已转移但未整体终止确认的金融资产

如附注七、4、(3)所述,2019 年 12 月 31 日,本公司已转移但未整体终止确认的已背书给供应商用于结算应付账款的尚未到期的商业承兑汇票的账面价值为人民币 16.00 万元,到期日为 2020 年 1 月、2020 年 5 月,根据《票据法》相关规定,若商业承兑汇票承兑人拒绝付款,其持有人有权向本公司追索。本公司认为,本公司仍承担了与这些商业承兑汇票相关的信用风险等主要风险,因此,本公司未整体终止确认已背书的账面价值为人民币 16.00 万元的商业承兑汇票。

### 2、已整体终止确认但转出方继续涉入已转移金融资产

如附注七、6、(2)所述,2019 年 12 月 31 日,本公司已整体终止确认的已背书给供应商用于结算应付账款的尚未到期的银行承兑汇票的账面价值为人民币 49,936.92 万元,已整体终止确认的向银行贴现的尚未到期的银行承兑汇票的账面价值为人民币 100.00 万元。于 2019 年 12 月 31 日,其到期日为 1 至 11 个月,根据《票据法》相关规定,若银行承兑汇票承兑行拒绝付款,其持有人有权向本公司追索(“继续涉入”)。本公司认为,本公司已经转移了上述银行承兑汇票几乎所有的风险和报酬,因此,本公司终止确认了已背书的账面价值为人民币 50,036.92 万元的银行承兑汇票。

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一)交易性金融资产	272,134,508.00			272,134,508.00
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	272,134,508.00			272,134,508.00

(1) 债务工具投资	272,134,508.00			272,134,508.00
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资		151,248,450.33		151,248,450.33
(三) 其他权益工具投资			618,696.00	618,696.00
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	272,134,508.00	151,248,450.33	618,696.00	424,001,654.33
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

子公司上海置信碳资产管理有限公司拥有的碳排放权，根据上海环境能源交易所、北京碳排放权交易所以及天津碳排放权交易所 2019 年 12 月 31 日发布的交易价确定公允价值。

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

本公司管理层已评估了应收款项融资，因剩余期限不长，公允价值与账面价值无重大差异。

**4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息**  
适用 不适用

因被投资企业 NARI BRASIL HOLDING LTDA 的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，所以本公司按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

**5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析**

适用 不适用

**6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策**

适用 不适用

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

适用 不适用

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

适用 不适用

**9、其他**

适用 不适用

**十二、关联方及关联交易**

**1、本企业的母公司情况**

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
国网电力科学研究院有限公司	南京市	生产及服务	600,000	31.57	31.57

**本企业的母公司情况的说明**

国家电网有限公司为国网电力科学研究院有限公司唯一股东，持有其 100% 股权；国务院国有资产监督管理委员会是国家电网有限公司的出资人代表。

本企业最终控制方是国务院国有资产监督管理委员会

其他说明：

无

**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

详见第十一节、九、1、在子公司中的权益。

**3、本企业合营和联营企业情况**

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本公司重要的合营和联营企业详见第十一节、九、3、在合营企业或联营企业中的权益。本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

#### 4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
国家电网公司所属公司	同受国家电网有限公司控制，在本财务报表附注中特指除国网电力科学研究院有限公司及其下属公司之外的国家电网公司所属公司。
上海置信（集团）有限公司	公司第二大股东控制的企业
中国电力财务有限公司	同受国家电网有限公司控制
国网国际融资租赁有限公司	同受国家电网有限公司控制
南京南瑞电力信息有限公司	同受国网电科院控制
国电南瑞南京控制系统有限公司	同受国网电科院控制
江苏南瑞银龙电缆有限公司	同受国网电科院控制
南京南瑞继保工程技术有限公司	同受国网电科院控制
江苏南瑞恒驰电气装备有限公司	同受国网电科院控制
北京国网普瑞特高压输电技术有限公司	同受国网电科院控制
南瑞集团有限公司	同受国网电科院控制
重庆南瑞博瑞变压器有限公司	同受国网电科院控制
国电南瑞科技股份有限公司	同受国网电科院控制
国电南瑞能源有限公司	同受国网电科院控制
江苏南瑞泰事达电气有限公司	同受国网电科院控制
南瑞智能配电技术有限公司	同受国网电科院控制
南京南瑞信息通信科技有限公司	同受国网电科院控制
安徽南瑞继远电网技术有限公司	同受国网电科院控制
南瑞电力设计有限公司	同受国网电科院控制
无锡恒驰中兴开关有限公司	同受国网电科院控制
南京南瑞太阳能科技有限公司	同受国网电科院控制
无锡市恒驰电力发展有限公司	同受国网电科院控制
中电普瑞科技有限公司	同受国网电科院控制
安徽南瑞中天电力电子有限公司	同受国网电科院控制
北京南瑞捷鸿科技有限公司	同受国网电科院控制
中电普瑞电力工程有限公司	同受国网电科院控制
国网电力科学研究院武汉高压技术检测试验中心	同受国网电科院控制
北京科东电力控制系统有限责任公司	同受国网电科院控制
国网电力科学研究院能效测评有限公司	同受国网电科院控制
江苏泰事达电气有限公司	同受国网电科院控制
北京国电富通科技发展有限公司	同受国网电科院控制
北京南瑞怡和环保科技有限公司	同受国网电科院控制
国网电科院检测认证技术有限公司	同受国网电科院控制
南京南瑞电力信息有限公司武汉分公司	同受国网电科院控制

国网电力科学研究院（武汉）能效测评有限公司	同受国网电科院控制
无锡市益能电力电器有限公司	同受国网电科院控制
常州博瑞电力自动化设备有限公司	同受国网电科院控制
江苏南瑞斯特斯复合材料有限公司	同受国网电科院控制

其他说明

无

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
国家电网公司所属公司	采购商品/劳务	122,556,243.15	83,143,367.75
国电南瑞南京控制系统有限公司	采购商品/劳务	104,103,155.10	17,529,310.34
南瑞通用电气智能监测诊断（武汉）有限公司	采购商品/劳务	69,037,477.10	15,839,936.74
南京南瑞继保工程技术有限公司	采购商品/劳务	25,215,857.54	18,030,159.37
北京国网普瑞特高压输电技术有限公司	采购商品/劳务	20,895,613.61	5,568,959.61
国电南瑞科技股份有限公司	采购商品/劳务	13,926,561.58	16,800,207.93
黔西南州金信电力科技有限公司	采购商品/劳务	13,595,943.39	990,566.04
南京南瑞信息通信科技有限公司	采购商品/劳务	8,824,994.16	7,954,595.55
国电南瑞能源有限公司	电费	7,169,811.32	
江苏南瑞泰事达电气有限公司	采购商品/劳务	2,313,894.04	6,158,858.04
安徽南瑞继远电网技术有限公司	采购商品/劳务	2,210,910.74	1,187,724.72
北京南瑞怡和环保科技有限公司	采购商品/劳务	1,637,701.77	
南京南瑞电力信息有限公司	采购商品/劳务	1,550,314.42	206,408.59
重庆南瑞博瑞变压器有限公司	采购商品/劳务	1,544,711.10	14,650,648.54
南京南瑞太阳能科技有限公司	采购商品/劳务	681,987.64	9,971,397.00
国网电科院检测认证技术有限公司	采购商品/劳务	462,264.15	183,018.87
国网电力科学研究院有限公司	采购商品/劳务	292,452.83	268,122.08
中电普瑞科技有限公司	采购商品/劳务	281,132.08	
江苏南瑞恒驰电气装备有限公司	采购商品/劳务	180,418.04	21,964,987.12
南瑞智能配电技术有限公司	采购商品/劳务	84,360.00	16,551.72
中电普瑞电力工程有限公司	采购商品/劳务	70,566.05	305,172.41
安徽南瑞中天电力电子有限公司	采购商品/劳务	44,400.00	1,455,735.79
江苏南瑞银龙电缆有限公司	采购商品/劳务	18,375.64	4,652,634.48
国网电力科学研究院（武汉）能效测评有限公司	采购商品/劳务		56,603.76
安泰南瑞非晶科技有限责任公司	采购商品/劳务		26,466,820.96
南瑞电力设计有限公司	采购商品/劳务		2,127,358.49
无锡恒驰中兴开关有限公司	采购商品/劳务		2,354,955.80
无锡市益能电力电器有限公司	采购商品/劳务		21,551.72

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

国家电网公司所属公司	出售商品/劳务、 合同能源管理等	2,801,869,067.81	2,946,095,457.40
南瑞集团有限公司	出售商品/劳务	707,494,694.92	43,916,258.95
国电南瑞能源有限公司	出售商品/劳务	303,309,273.68	66,564,805.76
国电南瑞南京控制系统有限公司	出售商品/劳务	178,249,459.52	19,711,380.93
国电南瑞科技股份有限公司	出售商品/劳务	159,871,501.41	448,604,990.30
国网电力科学研究院有限公司	出售商品/劳务	120,615,973.73	82,383,869.69
安徽南瑞继远电网技术有限公司	出售商品/劳务	21,384,494.34	17,052,603.06
中电普瑞电力工程有限公司	出售商品/劳务	7,642,750.09	1,043,076.31
南京南瑞继保工程技术有限公司	出售商品/劳务	7,043,436.10	472,083.63
北京国网普瑞特高压输电技术有限公司	出售商品/劳务	6,792,335.79	8,742,943.07
重庆南瑞博瑞变压器有限公司	出售商品/劳务	6,745,255.14	7,112,086.56
黔西南州金信电力科技有限公司	出售商品/劳务	4,792,374.09	5,794,443.35
南瑞智能配电技术有限公司	出售商品/劳务	3,420,886.32	64,834,202.82
南瑞通用电气智能监测诊断（武汉）有限公司	出售商品/劳务	2,928,357.79	2,762,918.20
南京南瑞太阳能科技有限公司	出售商品/劳务	2,207,172.35	4,639,896.55
北京国电富通科技发展有限责任公司	出售商品/劳务	1,850,259.38	870,745.21
南瑞电力设计有限公司	出售商品/劳务	1,654,867.27	1,295,412.24
江苏南瑞恒驰电气装备有限公司	出售商品/劳务	846,814.16	1,172,052.75
无锡市恒驰电力发展有限公司	出售商品/劳务	503,720.60	
江苏南瑞泰事达电气有限公司	出售商品/劳务	416,909.80	16,966,144.80
北京南瑞捷鸿科技有限公司	出售商品/劳务	245,283.02	253,671.70
安徽南瑞中天电力电子有限公司	出售商品/劳务	94,339.62	47,413.79
无锡恒驰中兴开关有限公司	出售商品/劳务	48,275.86	
中电普瑞科技有限公司	出售商品/劳务		259,385.23
北京科东电力控制系统有限责任公司	出售商品/劳务		762,300.00
常州博瑞电力自动化设备有限公司	出售商品/劳务		45,403.77
无锡市益能电力电器有限公司	出售商品/劳务		836,566.97
国网电力科学研究院（武汉）能效测评有限公司	出售商品/劳务		4,123,684.76
江苏南瑞斯特斯复合材料有限公司	出售商品/劳务		28,301.89

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

### (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
国家电网所属公司	房屋租赁	2,070,314.72	1,486,171.68
重庆南瑞博瑞变压器有限公司	厂房及办公楼租赁	1,178,944.51	870,985.71
重庆南瑞博瑞变压器有限公司	设备租赁		20,061.55

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
国网电力科学研究院有限公司	房屋租赁	6,120,693.49	5,670,613.80
南瑞集团有限公司	房屋租赁	3,602,743.62	5,726,884.56
国电南瑞科技股份有限公司	房屋租赁	615,274.33	430,570.91
重庆南瑞博瑞变压器有限公司	设备租赁	1,769.91	175,925.01

关联租赁情况说明

适用 不适用

#### (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

#### (5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
中国电力财务有限公司华东分公司	100,000,000.00	2018-08-21	2019-08-21	短期借款科目核算
国家电网公司所属公司	100,000,000.00	2018-10-26	2019-10-25	短期借款科目核算
中国电力财务有限公司华中分公司	200,000,000.00	2018-08-30	2019-08-30	短期借款科目核算
拆出				

#### (6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
国网国际融资租赁有限公司	应收账款保理	130,724,150.00	

注：本年本公司将对国网河北综合能源服务有限公司分期收回的应收账款与国网国际融资租赁有限公司开展无追索权的应收账款保理业务，保理费率参照市场价确定。

## (7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	870.16	779.41

## (8). 其他关联交易

√适用 □不适用

金融服务的关联交易

单位：元币种：人民币

项目	关联交易类型	本年发生额	上年发生额
国网电力科学研究院有限公司	利息支出		5,418,166.67
国家电网公司所属公司	利息支出	3,757,916.67	797,500.00
中国电力财务有限公司	利息收入	3,133,064.64	4,328,918.27
中国电力财务有限公司	利息支出	9,376,062.50	28,510,262.50

## 6、关联方应收应付款项

## (1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	国家电网公司所属公司	2,016,560,331.05	117,566,044.95	2,165,451,552.97	112,539,886.17
应收账款	南瑞集团有限公司	529,795,185.08	6,275,583.04	31,419,214.52	1,071,372.23
应收账款	国电南瑞科技股份有限公司	175,472,085.17	8,840,041.62	120,161,441.42	5,875,042.15
应收账款	国电南瑞能源有限公司	63,059,293.13	796,431.39	5,290,810.63	104,375.22
应收账款	国电南瑞南京控制系统有限公司	52,599,714.96	688,476.86	8,324,933.70	105,794.34
应收账款	安徽南瑞继远电网技术有限公司	24,665,215.92	1,268,924.49	17,784,199.97	283,711.20
应收账款	国网电力科学研究院有限公司	22,065,133.28	2,732,062.16	39,782,883.05	2,840,745.66
应收账款	北京国网普瑞特高压输电技术有限公司	10,733,000.53	402,495.28	10,068,132.00	403,283.32
应收账款	黔西南州金信电力科技有限公司	9,033,295.58	326,932.52	6,003,245.28	60,032.45
应收账款	南京南瑞继保工程技术有限公司	7,982,287.20	85,380.88	513,106.26	24,737.96
应收账款	国网电力科学研究院能效测评有限公司	4,399,840.00	219,992.00		-
应收账款	南瑞智能配电技术有限公司	3,803,042.02	1,771,021.01	66,753,494.41	2,235,437.07
应收账款	重庆南瑞博瑞变压器有限公司	3,690,649.97	67,488.74	1,526,927.00	19,540.87
应收账款	中电普瑞电力工程有限公司	3,575,519.89	40,595.07	483,987.41	4,839.87
应收账款	北京南瑞捷鸿科技有限公司	2,850,170.00	1,879,805.10	2,824,170.00	1,453,684.24
应收账款	南瑞电力设计有限公司	2,111,597.98	93,699.87	241,597.98	38,687.49
应收账款	江苏南瑞恒驰电气装备有限公司	1,689,490.00	71,574.90	1,367,000.00	13,670.00
应收账款	国网电力科学研究院武汉高压技术检测试验中心	607,600.00	546,840.00	607,600.00	546,840.00
应收账款	北京科东电力控制系统有限责任公司	540,213.40	51,810.67	1,380,268.00	33,642.68
应收账款	江苏南瑞泰事达电气有限公司	496,982.74	15,384.13	1,791,000.21	18,222.68
应收账款	中电普瑞科技有限公司	389,394.20	34,769.92	717,115.56	31,192.18
应收账款	南瑞通用电气智能监测诊断（武	255,350.00	229,815.00	322,950.00	230,491.00

	汉)有限公司				
应收账款	无锡恒驰中兴开关有限公司	225,180.00	197,678.00	219,580.00	197,622.00
应收账款	无锡市恒驰电力发展有限公司	191,940.00	19,194.00	191,940.00	9,597.00
应收账款	国网电力科学研究院(武汉)能效测评有限公司			4,722,580.00	47,225.80
应收账款	江苏泰事达电气有限公司			17,170.00	8,585.00
应收账款	南京南瑞太阳能科技有限公司			1,441,577.00	59,557.00
应收票据	国家电网公司所属公司	23,832,082.19		157,021,559.02	
应收票据	安徽南瑞继远电网技术有限公司	19,560,560.00		406,914.00	
应收票据	国电南瑞科技股份有限公司	16,923,414.87		20,779,817.00	
应收票据	国电南瑞能源有限公司	11,700,000.00		228,000,000.00	2,280,000.00
应收票据	南瑞智能配电技术有限公司	8,849,346.26			
应收票据	国电南瑞南京控制系统有限公司	6,770,000.00			
应收票据	北京国网普瑞特高压输电技术有限公司	999,710.66			
应收票据	重庆南瑞博瑞变压器有限公司			1,470,778.28	
应收票据	江苏南瑞泰事达电气有限公司			897,610.00	
预付款项	国家电网公司所属公司	12,677,920.55		12,243,578.01	
预付款项	南京南瑞信息通信科技有限公司	10,339,102.50		40,000.00	
预付款项	南瑞通用电气智能监测诊断(武汉)有限公司	5,234,028.33			
预付款项	江苏南瑞恒驰电气装备有限公司	2,002,060.00			
预付款项	南京南瑞继保工程技术有限公司	523,740.00		216,600.00	
预付款项	国网电力科学研究院有限公司	256,000.00		240,330.19	
预付款项	南京南瑞电力信息有限公司	11,500.00		127,781.18	
预付款项	国电南瑞南京控制系统有限公司			9,700,000.00	
其他应收款	国家电网公司所属公司	24,964,183.36	1,869,582.75	41,804,318.02	1,945,308.92
其他应收款	南瑞通用电气智能监测诊断(武汉)有限公司	3,777,336.20	184,537.77	2,255,171.61	83,990.17
其他应收款	南瑞集团有限公司	2,132,940.00	106,247.00	2,122,940.00	21,229.40
其他应收款	北京国电富通科技发展有限责任公司	946,230.36	9,462.30	285,081.55	2,850.82
其他应收款	安徽南瑞继远电网技术有限公司	300,000.00	3,000.00		
其他应收款	国电南瑞科技股份有限公司	20,000.00	1,000.00	69,987.17	699.87
其他应收款	南京南瑞电力信息有限公司	1,000.00	10.00		
其他应收款	重庆南瑞博瑞变压器有限公司			954,630.55	
长期应收款	国家电网公司所属公司	115,367,914.26		137,401,753.55	
长期应收款	国电南瑞能源有限公司	10,716,621.84		16,264,181.76	
长期应收款	国电南瑞科技股份有限公司	39,676,487.90		24,902,965.19	
长期应收款	北京国网普瑞特高压输电技术有限公司	106,020.00			

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	国家电网公司所属公司	110,008,104.39	51,064,075.56
应付账款	南京南瑞继保工程技术有限公司	30,362,601.31	26,409,418.92

应付账款	国电南瑞南京控制系统有限公司	28,798,994.03	123,813.50
应付账款	南瑞通用电气智能监测诊断（武汉）有限公司	22,887,325.02	1,074,342.24
应付账款	国电南瑞科技股份有限公司	15,741,842.22	15,566,182.02
应付账款	北京国网普瑞特高压输电技术有限公司	12,176,866.22	6,887,280.00
应付账款	江苏南瑞恒驰电气装备有限公司	9,428,995.58	13,311,800.64
应付账款	南京南瑞信息通信科技有限公司	8,016,790.29	12,184,179.20
应付账款	江苏南瑞泰事达电气有限公司	5,473,737.94	7,325,017.86
应付账款	南瑞电力设计有限公司	4,478,609.00	6,458,609.00
应付账款	黔西南州金信电力科技有限公司	3,872,906.04	990,566.04
应付账款	江苏南瑞银龙电缆有限公司	3,748,715.71	5,607,262.61
应付账款	国网电力科学研究院有限公司	3,055,377.36	170,472.37
应付账款	重庆南瑞博瑞变压器有限公司	3,391,874.29	4,370,450.76
应付账款	南京南瑞电力信息有限公司	1,643,333.33	100,000.00
应付账款	北京南瑞捷鸿科技有限公司	1,098,000.00	1,098,000.00
应付账款	国电南瑞能源有限公司	978,000.00	1,956,000.00
应付账款	北京南瑞怡和环保科技有限公司	956,577.20	
应付账款	无锡恒驰中兴开关有限公司	812,940.00	7,265,329.59
应付账款	中电普瑞科技有限公司	281,132.08	
应付账款	安徽南瑞继远电网技术有限公司	204,836.61	1,597,391.86
应付账款	南瑞集团有限公司	102,000.00	3,765,569.83
应付账款	中电普瑞电力工程有限公司	48,604.84	320,052.41
应付账款	南京南瑞太阳能科技有限公司		9,853,448.28
应付账款	安徽南瑞中天电力电子有限公司		2,095,441.79
应付账款	安泰南瑞非晶科技有限责任公司		11,928,416.07
应付账款	无锡市恒驰电力发展有限公司		601,596.55
应付票据	南瑞通用电气智能监测诊断（武汉）有限公司	43,073,600.00	14,325,218.70
应付票据	国家电网公司所属公司	6,654,900.00	6,621,490.25
应付票据	无锡恒驰中兴开关有限公司	3,854,610.00	-
应付票据	国电南瑞科技股份有限公司	2,900,000.00	2,519,680.00
应付票据	江苏南瑞泰事达电气有限公司	2,792,795.20	855,000.00
应付票据	安徽南瑞中天电力电子有限公司	1,400,000.00	2,500,000.00
应付票据	南京南瑞信息通信科技有限公司	1,200,000.00	
应付票据	南瑞电力设计有限公司	880,000.00	1,062,000.00
应付票据	南京南瑞继保工程技术有限公司	457,400.00	1,969,215.00
应付票据	北京国网普瑞特高压输电技术有限公司	356,000.00	
应付票据	安徽南瑞继远电网技术有限公司	268,162.16	
应付票据	安泰南瑞非晶科技有限责任公司		3,931,118.55
应付票据	江苏南瑞恒驰电气装备有限公司		500,000.00
应付票据	重庆南瑞博瑞变压器有限公司		1,454,000.00
应付票据	南瑞集团有限公司		457,000.00
预收款项	国家电网公司所属公司	93,958,384.30	85,836,916.70
预收款项	国网电力科学研究院有限公司	21,474,990.26	44,300,065.81
预收款项	国电南瑞能源有限公司	10,508,028.58	68,601,426.08
预收款项	安徽南瑞继远电网技术有限公司	8,710,720.00	
预收款项	国电南瑞科技股份有限公司	1,636,800.00	1,636,800.00
预收款项	南瑞集团有限公司	1,269,083.00	3,107,365.10
预收款项	国电南瑞南京控制系统有限公司	484,500.00	30,000,000.00
预收款项	南京南瑞继保工程技术有限公司	261,910.30	261,910.30
预收款项	中电普瑞科技有限公司	159,720.00	

预收款项	南瑞通用电气智能监测诊断（武汉）有限公司	64,770.00	132,370.00
预收款项	北京国网普瑞特高压输电技术有限公司	14,418.00	
预收款项	南京南瑞太阳能科技有限公司		29,900.00
预收款项	无锡市恒驰电力发展有限公司		589,353.10
预收款项	黔西南州金信电力科技有限公司		2,190,000.00
其他应付款	国网电力科学研究院有限公司	55,000,000.00	
其他应付款	南瑞集团有限公司	14,608,737.29	10,524,252.80
其他应付款	国电南瑞科技股份有限公司	5,732,022.79	151,394.28
其他应付款	国家电网公司所属公司	1,715,773.37	1,355,773.37
其他应付款	南京南瑞电力信息有限公司武汉分公司	1,134,280.00	
其他应付款	南京南瑞电力信息有限公司	210,600.00	522,001.40
其他应付款	江苏南瑞恒驰电气装备有限公司		300,000.00
其他应付款	安泰南瑞非晶科技有限责任公司		49,994,899.39
其他应付款	中国电力科学研究院有限公司		12,702,027.57
其他应付款	重庆南瑞博瑞变压器有限公司		157,610.00

### 7、 关联方承诺

适用 不适用

### 8、 其他

适用 不适用

关联方存款

单位：元

项目	关联方	年末余额	年初余额
银行存款	中国电力财务有限公司	690,754,683.27	1,071,261,717.62

## 十三、 股份支付

### 1、 股份支付总体情况

适用 不适用

### 2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

### 3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

### 5、 其他

适用 不适用

## 十四、 承诺及或有事项

### 1、 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

## 2、或有事项

### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司煤层气发电项目收益权互换业务

1) 国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司（“武汉南瑞”）与山西都宝开展煤层气发电项目收益权互换的业务内容

山西都宝的控股子公司和顺都宝电力开发有限公司（“和顺都宝”）拥有天池 20 兆瓦煤层气发电项目（“天池项目”）、和顺正邦 24 兆瓦煤层气发电项目一期（“和顺正邦一期”）两座已建成且正常并网发电的煤层气电站。武汉南瑞、和顺都宝以及华能贵诚信托有限公司（“华能信托”）就前述两个煤层气发电项目达成收益权互换协议。具体合同包括：武汉南瑞与华能信托签署《特定资产收益权投资合同》（“《投资合同》”）、武汉南瑞与和顺都宝签署《特定资产收益权转让及回购合同》（“《转让及回购合同》”）、武汉南瑞、华能信托、和顺都宝三方共同签署《特定资产收益权转让及回购合同之补充协议》（“《补充协议》”）。

华能信托根据《投资合同》向武汉南瑞支付收益权互换价款（类似于本金）。武汉南瑞依据《转让及回购合同》将获取煤层气电站电费收入的权利（“收益权”）从和顺都宝购买至武汉南瑞名下，和顺都宝获得互换价款。

随后依据《补充协议》，将《转让及回购合同》中全部权利转让至华能信托为本次互换设立的信托计划名下，武汉南瑞仅保留《转让及回购合同》中载明的义务。因此，回购期内和顺都宝将向权力拥有方华能信托直接支付收益权回购溢价款（类似于利息），在期末向华能信托支付回购款（类似于本金）。

根据《投资协议》约定，武汉南瑞除需对进行收益权互换履行资金监管、项目运营情况监管之外，还负有差额补足义务。华能信托视和顺都宝的支付履约情况，向武汉南瑞支付浮动收益，或要求武汉南瑞履行差额补足义务：

①华能信托如按时足额收到和顺都宝的回购溢价款，将每年支付收益权转让价款的 2.3% 给武汉南瑞，支付时间为每季度末等额支付。即武汉南瑞每季度末获取收益权转让价款的 0.575% 作为回报；

②如华能信托某一季度末收到的回购溢价款占收益权转让价款不足 4.575% 但高于 4%，支付给武汉南瑞的浮动收益相应调减；

③如华能信托收到的回购溢价款占收益权转让价款不足 4%，武汉南瑞对不足 4% 的部分负有差额补足义务，华能信托无需向武汉南瑞支付任何浮动收益。

④在互换期末，如和顺都宝不能支付回购本金，武汉南瑞对差额部分负有差额补足义务。

#### 2) 和顺都宝履约能力及其他风险控制措施

①考虑到和顺都宝支付回购溢价款（利息）及回购本金依赖煤层气发电业务良好的现金流量水平，项目整体风险可控。

考虑到煤层气电站的实际上网电量可能低于设计水平，合同中针对该风险设立了回购机制。经核算如当年实际上网总电量低于设计值的 84%，华能信托有权要求和顺都宝返还部分投资价款。以 84% 为基准，数值每下降一个百分点，华能信托有权要求和顺都宝返还回购总价款的 1%。

对于电价收入的变动风险，考虑到煤层气发电是国家鼓励发展行业，未来电价下调风险相对可控。

②项目中设立了运营及资金监管机制。武汉南瑞对和顺都宝的生产经营活动、重大交易活动、重大资产处置活动等负有监督管理职责，并对收益权转让价款的使用情况、发电电费进账情况等资金账户活动进行监督。根据合同约定，和顺都宝的全部发电电费收入只能进入明确的资金监管

账户。武汉南瑞通过预留印鉴获得对账户资金往来的监管权力。

③项目设立了违约回购机制。如和顺都宝于任一季度末出现未足额支付回购溢价款的情形，华能信托有权要求和顺都宝提前回购天池项目收益权，从而第一时间控制项目风险。

④为保证和顺都宝按时足额支付回购价款，还进行了以下担保安排：

a. 和顺都宝的控股股东山西都宝清洁能源投资有限公司为和顺都宝就合同中的全部支付义务提供连带责任保证担保；

b. 和顺都宝的法定代表人李春为和顺都宝的全部义务提供连带责任保证担保。

c. 和顺都宝以天池项目项下的设备为和顺都宝的全部支付义务提供第一顺位抵押担保。

基于以上，武汉南瑞承担项目运营、资金使用等方面监督管理工作并承担差额补足义务，获取华能信托向其支付的浮动收益，属于正常的商业安排，和顺都宝发生违约的风险相对可控。

## (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

## 3、其他

适用 不适用

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

适用 不适用

### 2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

拟分配的利润或股利	2,582,618.45
经审议批准宣告发放的利润或股利	0

### 3、销售退回

适用 不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

#### 1、完成发行股份购买资产

本公司于 2020 年 2 月完成发行股份购买资产，本次发行完成后，公司注册资本变更为人民币 5,311,585,398 元，母公司变更为国网英大国际控股集团有限公司，国家电网有限公司为国网英大国际控股集团有限公司唯一股东，持有其 100% 股权，本公司的最终控制方仍然为国务院国有资产监督管理委员会。至此，英大国际信托有限责任公司和英大证券有限责任公司成为公司子公司。

#### 2、公司法定代表人变更

于 2020 年 4 月 17 日，公司召开第七届董事会第十四次会议，聘任谭真勇为公司总经理。根据修改后的公司章程规定，总经理为公司法定代表人。

## 十六、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1). 追溯重述法

适用 不适用

**(2). 未来适用法**适用 不适用**2、 债务重组**适用 不适用**3、 资产置换****(1). 非货币性资产交换**适用 不适用**(2). 其他资产置换**适用 不适用**4、 年金计划**适用 不适用

根据公司业绩及实际情况，置信电气及所属部分单位建立企业年金计划。计划的托管人及账户管理人为中国工商银行股份有限公司，投资管理人为平安养老保险股份有限公司。根据公司与平安养老保险股份有限公司签订的相关协议，由平安养老保险股份有限公司在协议期间内负责企业年金基金的投资管理运作。企业年金基金实行完全积累，采用个人账户方式管理。个人账户下设个人缴费子账户和企业缴费子账户，实时准确记载个人缴费、企业缴费及投资运营收益。

**5、 终止经营**适用 不适用**6、 分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策**适用 不适用**(2). 报告分部的财务信息**适用 不适用**(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因**适用 不适用

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，鉴于本公司经济特征相似性较多，本公司的经营业务未划分为经营分部，无相关信息披露。

**(4). 其他说明**适用 不适用**7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**适用 不适用

2019年3月29日，公司第六届董事会第三十次会议审议通过了《关于〈上海置信电气股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案〉及其摘要》等议案，公司拟通过发行股份的方式购买英大国际信托有限责任公司及英大证券有限责任公司相关股权并募集配套资金。本公司拟以发行股份的方式购买交易对方合计持有的英大国际信托有限责任公司73.49%股权及英大证券有限责任公司96.67%股权并募集配套资金暨关联交易事项，本次重大资产重组已取得中国证券监督管理委员会核准(证监许可[2020]180号)。公司于2020年2月初收到《国家电网有限公司关

于置信电气股份划转有关事项的通知》(国家电网资本[2020]54号,以下简称《通知》),国家电网有限公司决定将本次发行股份购买资产中置信电气向其直接或间接控制的国网上海市电力公司(以下简称“国网上海电力”)、中国电力财务有限公司(以下简称“中国电财”)、深圳国能国际商贸有限公司(以下简称“深圳国能”,与中国电财、国网上海电力合称“划出方”)分别发行的101,419,669股、406,352,860股、61,827,512股股份全部划转至国网英大国际控股集团有限公司(以下简称“英大集团”)统一持有和管理。截至2020年2月28日,公司已就本次发行股份购买资产所涉及的新增股份在中证登上海分公司办理完毕股份登记手续,并取得中证登上海分公司出具的《证券变更登记证明》。本次重大资产重组中募集配套资金所发行股份的定价基准日为发行期首日,暂无法确定最终股份发行价格及数量,故暂不考虑配套融资部分对本次权益变动股份比例的影响。本次划转不会导致公司本次重大资产重组后的控股股东、实际控制人发生变更。

## 8、其他

适用 不适用

### 十七、母公司财务报表主要项目注释

#### 1、应收账款

##### (1).按账龄披露

适用 不适用

单位:元币种:人民币

账龄	期末账面余额
1年以内	
其中:1年以内分项	
1年以内小计	290,608,126.53
1至2年	17,620,742.23
2至3年	6,978,485.08
3年以上	
3至4年	6,235,436.77
4至5年	11,648,447.55
5年以上	4,032,612.95
合计	337,123,851.11

##### (2).按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位:元币种:人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	337,123,851.11	100.00	15,709,173.36	4.66	321,414,677.75	112,544,803.93	100.00	9,528,721.46	8.47	103,016,082.47
其中:										
其中:合并范围内关联方款项组合	10,000,000.00	2.97			10,000,000.00	5,909,490.00	5.25			5,909,490.00
账龄组合	327,123,851.11	97.03	15,709,173.36	4.66	311,414,677.75	106,635,313.93	94.75	9,528,721.46	8.94	97,106,592.47
合计	337,123,851.11	/	15,709,173.36	/	321,414,677.75	112,544,803.93	/	9,528,721.46	/	103,016,082.47

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目:账龄组合

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	280,608,126.53		
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	280,608,126.53	2,806,081.27	1.00%
1 至 2 年	17,620,742.23	881,037.11	5.00%
2 至 3 年	6,978,485.08	697,848.51	10.00%
3 年以上			
3 至 4 年	6,235,436.77	1,870,631.03	30.00%
4 至 5 年	11,648,447.55	5,824,223.78	50.00%
5 年以上	4,032,612.95	3,629,351.66	90.00%
合计	327,123,851.11	15,709,173.36	

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用**(3). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	9,528,721.46	5,567,021.78		1,018,843.15	1,632,273.27	15,709,173.36
合计	9,528,721.46	5,567,021.78		1,018,843.15	1,632,273.27	15,709,173.36

注：其他增加系子公司重庆市亚东亚集团变压器有限公司转入应收账款所致。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用**(4). 本期实际核销的应收账款情况**适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,018,843.15

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备	占总金额的比例 (%)
客户 1	关联方	134,803,791.00	1,348,037.91	39.99
客户 2	关联方	121,502,184.54	1,412,941.28	36.04
客户 3	关联方	25,031,149.69	7,029,675.07	7.42
客户 4	子公司	10,000,000.00		2.97

客户 5	关联方	6,197,659.40	61,976.59	1.84
合计		297,534,784.63	9,852,630.85	88.26

## (6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

## (7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 2、其他应收款

## 项目列示

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	564,842.67	843,654.17
应收股利	291,906,762.18	116,133,093.82
其他应收款	684,543,486.33	701,657,383.84
合计	977,015,091.18	818,634,131.83

其他说明:

适用 不适用

## 应收利息

## (1). 应收利息分类

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款	564,842.67	843,654.17
债券投资		
合计	564,842.67	843,654.17

## (2). 重要逾期利息

适用 不适用

## (3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## (4). 应收股利

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司	123,112,706.68	73,430,837.60

襄阳国网合成绝缘子有限责任公司	38,350,760.85	25,603,520.75
上海置信节能环保有限公司	35,362,274.08	
江苏南瑞帕威尔电气有限公司	28,734,147.50	
上海日港置信非晶体金属有限公司	27,922,376.64	
江苏宏源电气有限责任公司	15,311,902.59	10,467,942.91
福建和盛置信非晶合金变压器有限公司	10,058,438.75	
武汉南瑞电力工程技术装备有限公司	5,565,383.63	1,943,400
山西晋能置信电气有限公司	4,703,087.61	4,687,392.56
上海置信电力建设有限公司	858,745.04	
山东置信智能设备有限公司	834,301.93	
天津置信电气有限责任公司	598,397.27	
上海置信电气非晶有限公司	494,239.61	
合计	291,906,762.18	116,133,093.82

## (5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

## (6). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 其他应收款

## (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	683,704,408.40
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	683,704,408.40
1 至 2 年	377,964.85
2 至 3 年	164,864.18
3 年以上	
3 至 4 年	
4 至 5 年	703,040.32
5 年以上	200,000.00
合计	685,150,277.75

## (2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
内部单位委托贷款	481,000,000.00	465,000,000.00
内部单位往来款	198,715,748.40	233,925,273.29
押金及保证金	5,434,529.35	2,792,530.12
合计	685,150,277.75	701,717,803.41

**(3). 坏账准备计提情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额		60,419.57		60,419.57
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提		546,371.85		546,371.85
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额		606,791.42		606,791.42

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

**(4). 坏账准备的情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提的坏账准备	60,419.57	546,371.85				606,791.42
合计	60,419.57	546,371.85				606,791.42

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

**(5). 本期实际核销的其他应收款情况**

□适用 √不适用

**(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
客户 1	内部单位往来款	16,004,969.00	1 年以内	2.34	
		5,806,348.64	2-3 年	0.85	
		10,000,000.00	4-5 年	1.46	
		148,874,700.00	5 年以上	21.73	

客户 2	内部委托贷款	100,000,000.00	1 年以内	14.60
客户 3	内部委托贷款	100,000,000.00	1 年以内	14.60
客户 4	内部委托贷款	95,000,000.00	1 年以内	13.87
客户 5	内部委托贷款	65,000,000.00	1 年以内	9.49
合计	/	540,686,017.64	/	78.94

## (7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

## (9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,189,256,667.78		2,189,256,667.78	2,350,163,847.74		2,350,163,847.74
对联营、合营企业投资	35,984,883.53		35,984,883.53	10,424,491.51		10,424,491.51
合计	2,225,241,551.31		2,225,241,551.31	2,360,588,339.25		2,360,588,339.25

## (1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司	584,789,662.91			584,789,662.91		
襄阳国网合成绝缘子有限责任公司	133,404,000.00			133,404,000.00		
武汉南瑞电力工程技术装备有限公司	8,000,000.00			8,000,000.00		
江苏南瑞帕威尔电气有限公司	359,502,204.94			359,502,204.94		
上海置信日港电气有限公司	346,960,100.00			346,960,100.00		
上海置信电气非晶有限公司	200,000,000.00			200,000,000.00		
重庆市亚东亚集团变压器有限公司	160,907,179.96		160,907,179.96	0.00		
江苏宏源电气有限责任公司	131,750,000.00			131,750,000.00		

上海置信节能环保有限公司	105,198,245.38			105,198,245.38		
上海置信碳资产管理有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
天津置信电气有限公司	45,900,000.00			45,900,000.00		
福建和盛置信智能电气有限公司	39,509,004.64			39,509,004.64		
山西晋能置信电气有限公司	34,841,516.97			34,841,516.97		
上海置信电力建设有限公司	26,651,991.65			26,651,991.65		
山东置信智能设备有限公司	22,997,031.15			22,997,031.15		
福建置信电力技术服务有限公司	49,752,910.14			49,752,910.14		
合计	2,350,163,847.74		160,907,179.96	2,189,256,667.78		

**(2). 对联营、合营企业投资**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
黔西南州金信电力科技有限公司	10,424,491.51			532,461.39						10,956,952.90	
小计	10,424,491.51			532,461.39						10,956,952.90	
二、联营企业											
武汉左岭供配电有限公司		25,000,000.00		27,930.63						25,027,930.63	
小计		25,000,000.00		27,930.63						25,027,930.63	
合计	10,424,491.51	25,000,000.00		560,392.02						35,984,883.53	

其他说明：

无

**4、营业收入和营业成本****(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	514,199,702.86	472,137,513.18	247,575,074.97	232,515,270.95
其他业务				
合计	514,199,702.86	472,137,513.18	247,575,074.97	232,515,270.95

其他说明：

无

**5、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	175,773,668.36	135,034,342.71
权益法核算的长期股权投资收益	560,392.02	514,465.37
处置长期股权投资产生的投资收益	-46,678,638.82	

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入	16,131,101.38	18,504,695.24
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
合计	145,786,522.94	154,053,503.32

其他说明：

债权投资在持有期间取得的利息收入披露数据为母公司委托贷款利息收益。

## 6、其他

适用 不适用

## 十八、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	23,933,726.11	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	33,829,869.78	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	54,140,289.22	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		

对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,061,844.11	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-26,670,184.44	
少数股东权益影响额	-4,458,256.85	
合计	82,837,287.93	

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.46	0.01	0.01
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-1.96	-0.05	-0.05

## 3、其他

适用 不适用

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、会计工作负责人、会计主管人员签名并盖章的会计报表原件
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
备查文件目录	报告期内在《上海证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿

总经理：谭真勇

董事会批准报送日期：2020 年 4 月 27 日

### 修订信息

适用 不适用