

红相股份有限公司

2019 年年度报告

2020-054

2020年04月

第一节重要提示、目录和释义

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。

公司负责人杨成、主管会计工作负责人廖雪林及会计机构负责人(会计主管人员)黄雅琼声明:保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

1、未来电力、军工、铁路与轨道交通产业投资可能存在低于预期的风险公司主要业务一定程度上依赖于国家对电力、军工、铁路与轨道交通的投资建设力度,并较大程度依赖于国家电网、南方电网、铁路总公司、军工科研院所等直接客户的经营战略和采购政策。如果以上产业受宏观环境、国家产业政策等因素影响而发生不利变化,或上述客户单位的经营战略和采购政策发生重大不利变化,则会对公司产生不利的影响。

2、备货生产增加导致期末库存无法及时结转销售收入的风险

公司主要通过招投标方式取得销售合同,并主要采取"以销定产"的模式组织生产。但随着市场需求的增加,公司为确保如期交货,根据市场潜在需求以及预期中标成功率情况,提前安排销售把握较大产品的生产。公司库存商品与发出商品期末余额的高低主要取决于生产交货、客户验收确认速度的快慢以及预先备货生产项目的增减变动。公司报告期期末存货的总体金额不大,但随着备货生产的增加,公司存在因客户项目取消、变更以及未能成功中标等情况而

无法及时结转销售收入的风险。

3、应收账款无法及时收回的风险

公司主要客户来自电力、军工、铁路等国有大型企业和部分海外客户,受到其结算惯例的影响,公司应收账款收款周期相对较长,导致期末应收账款相对较高。随着公司经营规模的不断扩大,应收账款的规模可能会持续增长,如果国内外经济环境、客户信用状况等发生变化,公司存在应收账款不能够及时回收,从而影响公司资金流动性和利用效率的风险。

4、技术跟不上行业发展的风险

公司在电力、军工、铁路与轨道交通三大板块的主营业务均属于技术密集型产品,不仅涉及电力电子技术、信号处理技术、通信技术、控制技术、计算机技术等前沿学科,自身存在多学科交叉、融合的技术特征,而且所面向的客户对象均属于对科学技术发展动向有迫切跟踪、追赶、超越需求的重大行业,产品的自我技术更迭周期较短。如果公司未来在研发的基础平台、研发的人员数量、研发人员的知识结构更新无法跟上上述相关领域技术发展的趋势或者公司研发项目储备、研发投入不足,则可能导致公司的技术研发能力无法跟上整个行业发展步伐,从而给公司的可持续发展带来不利影响。

5、规模快速扩张引致的风险

随着公司战略发展规划的实施,公司的组织架构、业务种类、资产规模和人员数量等都快速扩张,这将对公司现有的战略规划、制度建设、组织设置、营运管理、财务管理、内部控制等方面带来较大挑战。如果公司管理层不能及时调整公司管理体制,未能良好把握调整时机或者选任相关职位的管理人员决

策不当,都可能阻碍公司业务的正常开展或者错失发展良机。

6、人才流失的风险

人才是企业发展的基石。公司之前的发展与公司建立起的高管团队、营销团队及研发团队有着密切的关系。随着公司发展战略的逐步实施,公司对生产、管理、技术、研发、销售等方面的人才的需求将会逐步增加。如果公司无法制定行之有效的人力资源管理制度来留住人才、吸引人才,那么,公司将会面临人才流失的风险和无法引进优秀人才的风险,从而影响公司的长远发展。

7、商誉减值的风险

公司于2017年9月,完成收购银川卧龙100%股权和星波通信67.54%股权,在并购过程中形成较大商誉,根据《企业会计准则》规定,本次交易形成的商誉不作摊销处理,但需在每年年末进行减值测试。若被并购公司所处行业、金融政策、宏观经济环境等发生重大不利变化,导致盈利不及预期,继而面临潜在的商誉减值风险,将对公司未来的经营业绩造成不利影响。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为:以 358,340,754 股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 1.32 元(含税),送红股 0 股(含税),以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

目录

第一节重要提示、目录和释义	2
第二节公司简介和主要财务指标	8
第三节公司业务概要	12
第四节经营情况讨论与分析	18
第五节重要事项	46
第六节股份变动及股东情况	104
第七节优先股相关情况	118
第八节可转换公司债券相关情况	119
第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况	120
第十节公司治理	128
第十一节公司债券相关情况	134
第十二节财务报告	
第十三节备查文件目录	287

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
深交所	指	深圳证券交易所
红相股份、公司、本公司	指	红相股份有限公司
红相软件	指	厦门红相软件有限公司
红相有限	指	厦门红相电力设备进出口有限公司
红相信息	指	厦门红相信息科技有限公司
澳洲红相	指	Red Phase Instruments Australia Pty Ltd
上海红相	指	红相电力(上海)有限公司
涵普电力、浙江涵普	指	浙江涵普电力科技有限公司
涵普三维	指	浙江涵普三维电力科技有限公司
星波通信、合肥星波	指	合肥星波通信技术有限公司
星波电子	指	合肥星波电子有限公司
银川卧龙	指	卧龙电气银川变压器有限公司
宁夏新能源	指	宁夏银变新能源有限公司
中宁新能源	指	中宁县银变新能源有限公司
涵普新能源	指	浙江涵普新能源科技有限公司
宁夏银相、银相工程	指	宁夏银相电力工程技术有限公司
成都鼎屹	指	成都鼎屹信息技术有限公司
杭州红辉	指	杭州红辉电子科技有限公司
盐池华秦	指	盐池县华秦太阳能有限公司
成都中昊	指	成都中昊英孚科技有限公司
红寺堡新能源	指	吴忠市红寺堡区银变新能源有限公司
状态检修(CBM)	指	Condition Based Maintenance,一种以设备状态为基础的预防性检修,它是企业以安全、可靠、环境、成本为基础,通过设备的状态评价、风险评估、检修决策等手段开展设备检修工作,达到设备运行安全可靠,检修成本合理的一种检修策略。
变压器	指	利用电磁感应原理能够将电力系统中一个电压等级下的电压和电流 转换为另一个电压等级下的电压和电流的电力设备。

铁路牵引变压器	指	牵引供电系统的关键设备,主要功能是将电力系统供给的高压交流电变换成适合电力机车使用的单相交流电。
互感器	指	Instrument Transformer,是指按比例变换电压或电流的设备。其功能主要是将高电压或大电流按比例变换成标准低电压或标准小电流,以便实现测量仪表、保护设备及自动控制设备的标准化、小型化,同时互感器还可用来隔开高电压系统,以保证人身和设备的安全。互感器可分电流互感器(简称 CT)和电压互感器(简称 PT)两类。
一次设备	指	在电网中直接承担电力输送及电压转换的输配电设备,如发电机、变压器、断路器、隔离开关、电压及电流互感器等。
南方电网公司	指	中国南方电网有限责任公司
智能电网	指	以物理电网为基础,将现代先进的传感测量技术、通讯技术、信息技术、计算机技术和控制技术与物理电网高度集成而形成的具备智能判断与自适应调节能力的多种能源兼容、分布式管理的安全、可靠、经济、节能、环保、高效的互动式智能化网络。
射频	指	高频交流变化电磁波,频率范围在 300KHz~300GHz 之间。
微波	指	频率为 300MHz~300GHz 的电磁波,是无线电波中一个有限频带的简称,即波长在 1 毫米~1 米之间的电磁波。
毫米波	指	波长为1~10毫米的电磁波。
kV	指	千伏(KiloVolt 的缩写),计量电压的单位。
kVA	指	千伏安(KiloVolt-Ampere 的缩写),变压器在额定状态下的输出能力的保证值,即通常所指的变压器的容量。
本集团	指	红相股份有限公司及其子公司

第二节公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	红相股份	股票代码	300427	
公司的中文名称	红相股份有限公司			
公司的中文简称	红相股份			
公司的外文名称(如有)	Red phase INC.			
公司的外文名称缩写(如有)	Red phase INC.	Red phase INC.		
公司的法定代表人	杨成			
注册地址	厦门市思明区南投路 3 号 1002 单元之	<u>_</u>		
注册地址的邮政编码	361008			
办公地址	厦门市思明区南投路 3 号 1002 单元之	<u>_</u>		
办公地址的邮政编码	361008			
公司国际互联网网址	http://www.redphase.com.cn			
电子信箱	securities@redphase.com.cn			

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李喜娇	李喜娇
联系地址	厦门市思明区南投路 3 号 1002 单元之一	厦门市思明区南投路 3 号 1002 单元之一
电话	0592-8126108	0592-8126108
传真	0592-2107581	0592-2107581
电子信箱	securities@redphase.com.cn	securities@redphase.com.cn

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	容诚会计师事务所 (特殊普通合伙)
会计师事务所办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
签字会计师姓名	吴乐霖、林炎临

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

√ 适用 □ 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
中信建投证券股份有限公司	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E座	罗贵均、土力里	2017年12月20日至2020年 12月31日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

□ 适用 √ 不适用

五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是√否

	2019年	2018年	本年比上年增减	2017年
营业收入(元)	1,340,472,990.05	1,311,493,532.52	2.21%	743,861,467.27
归属于上市公司股东的净利润 (元)	234,717,959.20	229,398,154.36	2.32%	117,949,954.85
归属于上市公司股东的扣除非经 常性损益的净利润(元)	210,202,284.35	213,285,753.51	-1.45%	113,422,835.94
经营活动产生的现金流量净额 (元)	239,123,476.31	37,257,450.10	541.81%	297,028,816.69
基本每股收益(元/股)	0.66	0.65	1.54%	0.38
稀释每股收益 (元/股)	0.66	0.65	1.54%	0.38
加权平均净资产收益率	10.91%	11.62%	-0.71%	11.19%
	2019 年末	2018年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额(元)	4,793,035,933.56	3,655,014,496.02	31.14%	3,193,075,062.37
归属于上市公司股东的净资产 (元)	2,234,397,770.43	2,076,353,502.04	7.61%	1,872,649,302.13

六、分季度主要财务指标

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	308,838,625.58	349,514,829.34	298,554,776.25	383,564,758.88
归属于上市公司股东的净利润	60,991,639.51	81,318,621.88	55,910,753.15	36,496,944.66

归属于上市公司股东的扣除非经 常性损益的净利润	59,952,860.64	76,821,873.00	50,435,559.63	22,991,991.08
经营活动产生的现金流量净额	-12,811,911.57	-6,398,859.95	9,737,260.42	248,596,987.41

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是√否

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位:元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
非流动资产处置损益(包括已计提资产减 值准备的冲销部分)	213,199.06	-132,466.56	-586,819.59	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、 减免	3,371,854.46	2,838,175.13	4,142,431.57	
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)	13,438,681.62	15,588,063.36	5,566,723.32	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-234,302.04	883,331.17	97,827.16	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,054,947.17		-6,268,969.12	
金融资产处置收益	13,289,136.55			
减: 所得税影响额	3,859,899.48	2,553,068.75	-162,725.09	
少数股东权益影响额 (税后)	648,048.15	511,633.50	-1,413,200.48	
合计	24,515,674.85	16,112,400.85	4,527,118.91	

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

公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

(一)公司主营业务、主要产品、服务及其用途

公司主要从事电力检测及电力设备、铁路与轨道交通牵引供电装备、军工电子等产品的研发、生产、销售以及相关技术服务,新能源项目。目前公司已形成电力、军工、铁路与轨道交通三大业务板块协同发展的业务格局。

电力领域

公司在电力领域的主要业务包括电力状态检测、监测产品、电测产品、智能配网及其他电力设备等,涵盖电力领域中发电、输电、变电、配电、用电的各个环节。公司是国内较早开展电力设备状态检修技术研究、应用及推广的企业之一,经过多年的技术沉淀和市场积累,公司已经形成了基础学科覆盖较广、产品形态相对齐全、业务种类相对完善的电力设备状态检修体系。在基础学科覆盖方面,公司建立了基于声学、光学、电磁学、化学、电力电子等学科在电力设备安全检测方面的技术体系,在产品形态方面,公司具备了电力检测传感器、手持式终端设备、便携式终端设备、在线安装式监测设备、电力分析软件、大数据云平台等软硬件产品,在业务种类方面,公司提供了设备销售、有偿技术服务、故障分析与诊断评估、整站解决方案等多样化的业务类型。

公司的电力状态检测、监测、电测产品是感知、分析和判断各类电力设备运行参数、健康状态的主要设备,广泛应用于特高压、超高压、高压、中低压等各电压等级变电设备、输配电线路的安全检测和监测,是保障电网安全、稳定、可靠运行,建设坚强智能电网和实施状态检修的重要设备。公司的智能配网产品包括站所终端(DTU)、馈线终端(FTU)、配变终端(TTU)等,主要用于配电网中开关设备和配电线路的数据采集、分析、控制,是建设自动化、智能化配电网的重要组成设备。公司的其他电力设备指变压器等电力设备,其中变压器是电力生产和变送等各个环节的必备和重要设备。目前,公司在电力领域的主要客户为国家电网公司及其下属公司、南方电网公司及其下属公司、发电集团旗下企业、铁路供电系统、石油石化等大型电力用户。

军工领域

子公司星波通信专业从事射频/微波器件、组件、子系统及其混合集成电路模块的研发、生产、销售和服务。微波混合集成电路广泛应用于军用通信、雷达、电子对抗系统中,是国防信息化、数字化、现代化建设的重要基础。星波通信一直致力于微波混合集成电路相关技术在机载、弹载、舰载等多种武器平台上的应用,产品主要为雷达、通信和电子对抗系统提供配套。经过十多年的技术沉淀,星波通信已经具备了技术研发能力强、产品工艺可靠性高、客户需求响应快的综合实力,其微波产品频率范围覆盖了从DC至40GHz的频段,是一家军工资质齐全,且为多种高、精、尖重点武器系统及军用通信系统进行定向研制和配套生产的民营军工企业。目前,星波通信的主要客户为军工科研院所和军事装备生产企业。

子公司鼎屹信息主要从事红外热成像系统的研发、生产及销售,其产品广泛应用于测温、安防监控、 侦查、制导等民用和军用领域,在军工领域,红外成像技术是多种现代化、信息化、智能化武器装备的重 要组成部分,鼎屹信息在军工领域的下游客户为国内军工科研院所、军工成套单位等。

铁路与轨道交通领域

子公司银川卧龙是国内最早承接铁路牵引变压器国产化项目的企业之一,也是原铁道部牵引变压器科技创新的重要合作单位之一,在国内铁路牵引变压器市场拥有较高且稳定的市场份额。铁路牵引变压器是一种安装于电气化铁路沿线,承担着从电网获取电能,并向铁路接触网进行供电的电力设备,是电气化铁路的主要动力来源。铁路在新建、电气化改造、提速扩容、自然更换等方面均对牵引变压器有采购需求。

由于铁路供电系统特有的技术特性和安全特性,铁路牵引变压器在技术指标、安全性和稳定性方面有别于一般变压器,参与企业相对较少,竞争程度相对较小。银川卧龙的铁路牵引变压器覆盖了我国电气化铁路上27.5kV至330kV的全部电压等级,具备多个铁路局的运行业绩证明,主要客户包括铁路总公司及其下属的多个铁路局、中国铁建、中国中铁、阿尔斯通等铁路建设单位。

(二) 经营模式

1、采购模式

公司根据生产计划确定采购原材料的品名、规格、数量等,并进行供应商评估与选择,采取批量采购和按需即时采购相结合的模式,进行定制化零部件采购和标准化零部件采购。为了有效控制产品质量和成本,公司建立了一套严格的采购管理制度,以规范原材料采购环节的质量控制和审批流程。

2、生产模式

公司生产组织方式主要根据客户需求进行相应产品的生产,采取"以销定产"为主的生产模式,包括在签订合同、获取客户中标通知书或备产通知书后才进行的订单生产;根据对客户的需求以及预期中标成功率预测,提前安排销售把握程度较高的产品的备货生产等。

3、销售模式

公司客户以电力、军工、铁路与轨道交通行业中的国有大中型企业、海外企业为主。公司根据客户公布的招标采购需求、定制化开发需求等为电力、军工、铁路与轨道交通客户提供商品和服务,公司的销售订单主要通过投标方式获得,采用直销的方式销售。

4、研发模式

根据公司的既定发展战略,加强重点项目研发跟进,将公司的传统技术优势和高端智能技术有机地结合起来,根据市场特点持续进行各个技术领域的创新和开发,满足细分技术领域的个性化产品需求。推进产品平台化、数字化、智能化、信息化的升级改造,引领电力设备状态检测监测的技术革新,完善配套的运维管理技术解决方案。提升电力设备的智能化装配技术,建立电力变、牵引变等大型电力设备全寿命周期管理的服务体系。持续进行射频/微波技术领域军品的技术开发。同时推进整合公司与子公司之间的研发技术资源,提升技术协同效应,达成有效创新技术流转机制。

(三)公司所属行业的基本情况

1、电力行业

公司的电力状态检测、监测产品、智能配网等业务面向电力行业,电力行业是关系国民经济命脉和国家能源安全的基础能源产业,随着社会经济的发展,各行业对电力的依赖性显著增强,对供电安全性、可靠性和稳定性的要求日益提高。

经过多年的高速发展和持续完善,当前我国电力行业与公司业务相关的领域正呈现以下几个特征:

(1) 我国电力资产保有量庞大、增长依然迅速,且正经历由传统检修模式到状态检修模式的变革在经历了十一五、十二五、十三五的电网高位投资以及国家快速城镇化建设之后,我国的电网资产保有量处在一个较高的水平并持续快速增长。以国家电网为例,根据《国家电网有限公司2019社会责任报告》,2019年国家电网公司资产总额为41436.1亿元,截至2019年12月31日拥有110(66)千伏及以上输电线路109.34万千米,拥有110(66)千伏及以上变电(换流)容量49.4亿千瓦,售电量44536亿千瓦时。规模庞大的电力资产催生巨大的检修、运维和检测市场。此外,我国电力设备检修模式正处在由传统的周期性检修向更加先进的状态检修过渡的阶段,各类检测、监测设备在各级电网公司的配置率正处于逐步上升阶段。

(2) 电网投资结构正在发生变化,配电网建设投资比重正在提升

我国电力投资经历了几个不同的阶段:在2005年之前,电力投资以解决用电需求为目标的电源建设为主;2005年-2015年,电力投资以解决电力输送的主干网建设为主;当前,电网输电环节的网架结构基本建成,电网投资进入与用电侧密切相关的配电网建设和电网智能化建设阶段。根据国家能源局、发改委2015年发布的《配电网建设改造行动计划(2015~2020年)》,"十三五"期间我国配电网建设改造投资不低于1.7万亿元,至2020年,我国配电自动化覆盖率达到90%以上,配电自动化覆盖率的提升将直接带动公司智能配电产品的市场需求。

(3) 电网智能化体系建设逐步推进,坚强智能电网+泛在电力物联网在正形成

根据国网公司2010年3月发布的《国家电网智能化规划总报告(修订稿)》,2009年至2020年国家电网计划智能化投资3841亿元,将"坚强智能电网"的建设计划划分为三个阶段,其中2016年至2020年为引领提升阶段。报告对电网各个环节的智能化建设目标提出了要求,其中包括全面实施变电设备、输电线路的状态检修和全寿命周期管理,建设状态监测系统、建设配电自动化与配网调控一体化智能技术支持系统等。

2018年5月,南方电网公司印发《智能技术在生产技术领域应用路线方案》,规划了智能技术(包括云计算、大数据、物联网、移动互联网、人工智能等)在南方电网公司生产领域的智能装备、现场作业、状态监测、态势感知和智慧运行五个领域的应用前景。2019年3月,国家电网公司召开工作会议,提出建设枢纽型、平台型、共享型企业,在坚强智能电网基础上建设泛在电力物联网。泛在电力物联网指围绕电力系统各环节,充分应用"大数据、云计算、物联网、移动互联、人工智能、区块链、边缘计算"等信息技术和智能技术,打造状态全面感知、信息高效处理、应用便捷灵活的泛在电力物联网。泛在电力物联网包含感知层、网络层、平台层、应用层四层结构。其中,感知层承担电力系统中各类信息的数据采集、分析和控制功能,为泛在电力物联网平台的大数据分析提供数据源。与感知层相关的设备和技术包括各种传感器(数据采集)、检测监测系统(数据采集、分析、诊断)、智能终端(数据采集、分析、控制)等。网络层为数据传输提供通道,并进行加密,与网络层相关的业务包括各种内网、外网通信网络,加密芯片,各种中继器、服务器等网络通信支撑设备等。平台层包括数据中心、云平台等,承担各类数据的存储、管理、调用等功能。应用层包括对内业务和对外业务管理系统,如企业管理系统、客户服务系统、综合能源服务、虚拟电厂等。

2020年以来国网《重点工作任务》及政治局常委会议"新基建"先后重点部署特高压,剩余路线有望在2020年迅速核准开建;3月国网内部印发《2020年重点电网项目前期工作计划》,强调了加码电力物联网、配网等的建设,同时特高压的建设也将拉动相关的中低压输变电、配网投资,2020年输变电行业有望迎来景气度向上

2、军工行业

微波混合集成电路相关技术作为新一代信息技术产业的重要组成部分,广泛应用于雷达、通信、制导、 电子对抗等国防军事领域,是国防信息化、数字化、现代化建设的重要基础。

(1) 军队和国防信息化建设对微波混合集成电路相关产品需求巨大

信息化是新军事变革的本质和核心,加强军队信息化建设是建立和提高基于信息系统的体系作战能力,进而增强一体化联合作战能力的战略措施。为适应现代战争形势的发展,我国也提出国防信息化、现代化建设的总体目标:建设信息化军队,打赢信息化战争。微波混合集成电路广泛应用于军用通信系统、雷达系统、电子对抗系统中,是军队和国防信息化、数字化建设的重要基础之一,随着国际形势的日益严峻及国防投入的逐年增加,市场空间巨大。

(2) 老装备提档升级给微波混合集成电路相关产品带来巨大的发展机遇

长期以来,我国国防军费开支占经济总量比重低。随着我国经济总量的提高和国际局势的变化,我国军费开始恢复性增长,一方面补偿过去在军事领域投入的不足,另一方面是为了跟上当前军事科技发展步伐和适应新形势战争的需要。军费投入的增加使武器装备新型号大量涌现,应用新技术的武器装备越来越多。在大力发展新一代装备的同时,还需要对老装备提档升级。我国武器装备多数服役时间较早,现代化程度不高,除少量装备必须退役之外,大部分均需进行现代化改造,提高其信息战能力。从国防现代化建设的"三步走"战略来看,2010~2020年乃是我国国防基本实现机械化并使信息化建设取得重大进展的关键时期,以信息化为主导、以海空军为重点的武器装备升级换代将大规模启动,老装备的升级换代将为军用微波混合集成电路相关产品带来巨大的发展机遇。

(3) 军民融合是国防军工改革的发展趋势,优秀的民营企业迎来巨大机遇

随着科技产业革命和新军事变革的迅猛发展,国防经济与社会经济、军事技术与民用技术的界限趋于模糊,军民融合式发展已成为顺应世界新军事变革发展的大趋势。例如,美国是实施军民一体化建设的典型国家,90%以上军品都由民营企业生产。军民融合不断深入有利于充分发挥民营实体运作机制灵活、创

新能力强等优势,进一步扩大民营实体为部队服务保障的内容和范围,推动我国国防工业做大做强。根据国防大学国防经济研究中心发布的《中国军民融合发展报告2014》显示,我国目前军民融合度在30%左右,意味着我国的军民融合正处于由发展初期向中期迈进的阶段,处于由初步融合向深度融合推进的阶段。未来,随着军民融资的深度推进,具有强大研发实力、优秀管理团队、良好市场声誉的民营企业将迎来巨大的成长空间。

3、铁路与轨道交通行业

铁路是关系国计民生的交通大动脉,对促进国民经济的发展和社会进步都起到了重要作用,是国家大力扶植的产业。铁路牵引变压器是电气化铁路牵引供电系统的关键设备,铁路牵引变压器行业的发展与铁路建设规划及投资直接相关。

(1) 铁路行业是我国战略性新兴产业,我国产业政策大力推动我国铁路行业快速发展

目前,我国建成了世界上最现代化的铁路网和最发达的高铁网,铁路运输安全持续稳定,杜绝了重大及以上铁路交通事故,是我国铁路历史上安全最稳定的时期。铁路运输供给质量大幅提高,客货运量均创历史最高纪录。运输密度等主要运输指标位居世界第一,运营规模、服务能力、运输效率达到世界先进水平,为经济社会发展提供了可靠的铁路运输保障。铁路科技创新取得显著成就,高速铁路、重载铁路、高原高寒铁路技术均达到世界领先水平,智能铁路科技创新实现重大突破,运营安全服务技术水平显著提升。

(2) "八横八纵"高铁规划加快高铁建设进度,产业保持长期景气

我国已基本建成"四纵四横"高速铁路网络,逐步形成中西部网骨架和不断扩大路网规模。根据《中长期铁路网规划(2016-2030)》,我国将在"十三五"期间快速推进"八纵八横"主通道建设,到2020年,铁路网规模达到15万公里,其中高速铁路3万公里,覆盖80%以上的大城市;到2025年,铁路网规模约达到17.5万公里,其中高速铁路3.8万公里;到2030年,基本实现内外互联互通、区际多路畅通、省会高铁联通、地市快速通达、县域基本覆盖。

(3) 城际高速铁路和城市轨迹交通等"新基建"投资领域成为拉动国内经济的主要手段之一,有望保持长期高位投资

"新基建"背景下,城际高速铁路和城市轨道交通的投资和建设力度将显著加大,铁路运营公交化趋势明显。现代化、智能型的铁路和轨道交通网的建设和运营将有效带动包括供电系统、通信系统等在内的配套产业。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	报告期末,实收资本较期初未发生重大变化;资本公积较期初减少了 10,938.97 万元,下降 10.11%,主要是由于 2019 年 3 月公司购买了子公司浙江涵普的少数股东的权益,根据准则要求,溢价部分冲减了资本公积。
固定资产	报告期末,固定资产较年初增加了4.2倍,增加主要是中宁新能源风电项目的固定资产以及盐池华秦光伏发电的固定资产。
无形资产	报告期末,无形资产较期初增加 1,757.88 万元,增加的主要是银川卧龙的 CRH380 动车组牵引变压器研制项目形成的无形资产。
在建工程	报告期末在建工程较年初减少了 14,954.41 万元,减少的主要是 2018 年度开工建设的中宁新能源风电项目的在建工程在 2019 年 12 月已投入营运。

预付款项	报告期末,预付款项较年初增加了7,950.86万元,主要是报告期公司报告期末生产备货的预付原材料采购款增加导致。				
其他应收款	报告期末,其他应收款较年初增长 51.15%,增加了 1879.41 万元,增加的主要是中宁新能源融资租赁的保证金。				
其他非流动资产	报告期末,其他非流动资产为较年初增加了 25,740.26 万元。报告期末,其他非流动资产主要包括购置研发生产设备以及工程建设的预付款、中宁新能源、盐池华秦固定资产投资长期留抵的进项税和收购子公司星波通信少数股权的预付款,其金额分别为 19,282.88 万元、10269.86 万元、3500 万元。				

2、主要境外资产情况

□ 适用 √ 不适用

三、核心竞争力分析

1、技术和研发优势

作为国内最早推广电力设备状态检测、监测业务的少数几家企业之一,经过多年的技术沉淀和市场积累,公司已经形成了基础学科覆盖较广、产品形态相对齐全、业务种类相对完善的电力设备状态检修体系,拥有专业化的研发团队和相对完备的研发平台并形成了一系列的先进技术成果,公司是经福建省认定的福建省科技小巨人领军企业和经厦门市认定的企业技术中心。在基础学科覆盖方面,公司建立了基于声学、光学、电磁学、化学、电力电子等学科在电力设备安全检测方面的技术体系;在产品形态方面,公司具备了电力检测传感器、手持式终端设备、便携式终端设备、在线安装式检测设备、电力分析软件、大数据云平台等软硬件产品;在业务种类方面,公司提供了设备销售、有偿技术服务、故障分析与诊断评估、整站解决方案等多样化的业务类型。因此,公司能够根据客户的不同需求进行灵活的产品配置和快速的需求响应。

子公司星波通信主要工程技术人员在射频/微波领域拥有十年以上设计开发经验,在射频滤波技术、频率综合技术、多芯片微组装技术等方面积累了丰富的经验和知识,在微波电路与机械结构一体化设计方面具备优良的综合能力。星波通信产品主要为机载、弹载、舰载、地面设备等多种武器平台覆盖的雷达、通信和电子对抗系统提供配套,主要客户包括航天、航空、兵器、电子等二十多家整机装备厂所及众多的通信及军工配套企业与高等院校,配套武器装备型号较多。同时,星波通信是国内少数为多个弹载武器平台提供组合级产品的民营企业之一,配套层级较高。凭借十余年来的技术应用积累,星波通信具备了将研发技术成果转化为产品并规模化生产的能力,产品受到客户的高度认可。

子公司银川卧龙是国内最早承接铁路牵引变压器国产化项目的企业之一,国家认定的企业技术中心,在铁路牵引变压器方面拥有丰富的研发设计经验,配备了经验丰富且年龄结构层次合理的研发团队,掌握了多项铁路牵引变压器相关核心技术,研发、生产技术处于行业内领先水平。银川卧龙注重新产品的研究和开发,长期同西南交大等院校和国内多名工程院院士进行科技创新合作,也是原铁道部牵引变压器科技创新的重要合作单位之一,参与了原铁道部110kV平衡牵引变压器项目、胶济线220kV单相牵引变压器项目、浙赣线220kV的V/V牵引变压器项目、移动式牵引变电站项目、武广高铁牵引变压器项目等多项重点科技项目。

截至本报告期末,公司已获得59项发明专利,145项实用新型专利,118项软件著作权。2009年、2012年、2015年、2018年公司被认定为"高新技术企业"。

2、品牌与营销优势

公司拥有一支经验丰富、业务能力较强、忠诚度较高的营销团队,建立了完善、高效、灵活的营销管理体系,设立了覆盖电力、军工、铁路与轨道交通行业内各级用户的营销服务网络。

公司及各重要子公司均具有深厚的历史沉淀和良好的市场口碑,其中:

- (1) 作为国内最早推广电力设备状态检测、监测业务的少数几家企业之一,公司在国内电力行业对状态检测、监测尚处于探索和萌芽阶段的时候,就进行了大量的技术宣贯和推广应用工作,为推动行业的发展做出了贡献,并在用户中树立了良好的形象。公司受邀参与上海世博会、广州亚运会、博鳌亚洲论坛、厦门金砖国家领导人会晤等国家重大事项的保供电任务,树立起了"红相"品牌的良好市场形象。
- (2)涵普电力的品牌创办已有20多年的历史,其产品已广泛应用于国内三分之二的发电企业,其产品在国内发电领域的细分市场具有较高的市场份额和优质的客户资源。
- (3)银川卧龙的牵引变压器是保障铁路运输的主要动力来源,多年来银川卧龙提供的产品一直保持着较高的产品可靠性和稳定性,运行记录良好,且参与了多项牵引变压器的重点科技创新项目,在业内享有较高的声誉。
- (4)星波通信是国内民营军工企业中从事射频/微波专业的知名企业,其射频/微波产品自交付部队以来一直保持着优秀的历史运行业绩和良好的品牌效应,在客户中树立了良好的市场知名度和美誉度。

3、人才优势

人才是企业发展的基石,公司一直以来都非常重视人才队伍的建设。经过多年的发展,公司已建立起一支稳定且富有创新精神的人才队伍。公司的经营管理层除依托自身敏锐的市场洞察力外,还不断的寻求和建立外部决策咨询机制,与众多高校、行业专家保持着密切的沟通和交流机制,及时获取行业前沿资讯和人才信息,从而确保公司实时跟进市场发展动向和源源不断的人才输入。

第四节经营情况讨论与分析

一、概述

报告期内,公司坚持既定的发展战略,规范公司治理结构、积极拓展市场、强化研发创新,各项工作持续推进,公司业务总体平稳发展。本报告期内公司的主要经营情况如下:

公司2019年实现营业收入134,047.30万元,较上年同期增加2,897.95万元,同比增加2.21%;营业利润29,322.39万元,较上年同期减少824.71万元,同比下降2.74%;归属于上市公司股东的净利润23,471.80万元,较上年同期增加531.98万元,同比增长2.32%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润21,020.23万元,较上年同减少308.35万元,同比下降1.45%。

报告期内主要工作如下:

1、加强产业整合,积极布局新市场领域

报告期内,公司通过企业间产业协同整合等多种手段,持续加大在电力、铁路与轨道交通、军工等领域的渠道建设。2019年,公司通过货币增资方式取得了成都鼎屹信息技术有限公司51%的股权,成都鼎屹主要从事智能红外热成像系统研发、生产及销售业务。公司业务在三大板块的产品覆盖率和渗透率进一步提高,产品线持续延长,业务领域进一步扩大。

2、持续加大研发投入,深化产学研合作

报告期内公司持续加大研发投入,公司及子公司根据市场需求开展产品研发,共计投入研发费7,036.47万元,较去年同期增加6.72%。报告期内,公司及子公司取得了多项专利及产品专业认证,公司产品线进一步丰富。同时,公司正逐步探索、深化与高校的全方面合作方案,建设高端研发团队,整合公司技术及高校学术力量,共同打造校企联盟,为公司的发展创造新的动力。

3、持续完善管理体系

公司继续推进管理制度建设,实施管理提升工程,以岗位规范化和业务流程标准化为重点,形成规范化、标准化的管理体系,充分调动员工主观能动性;公司进一步完善法人治理结构,调整公司最高决策机构董事会的人员结构,扩大董事会战略委员会人员规模,建立科学有效的决策机制和内部管理机制,实现决策的科学化、运营的规范化。

4、重视投资者关系管理,切实维护投资者权益

公司建立多渠道、多样化的投资者沟通模式,保持与投资者,特别是中小投资者的沟通交流,在日常工作中,始终认真对待投资者的每一次来访、来电及提问。同时,公司坚持不断完善治理结构,规范运作董事会、监事会、股东大会;坚持加强内部控制,督促公司大股东、董事、监事、高级管理人员等根据公司章程、各项议事规则、制度等相关规定规范行为,及时履行职责,积极配合并切实履行信息披露义务,从实际工作出发切实维护广大投资者的合法权益。最后,公司坚定积极执行利润分配政策,让广大投资者分享公司成长及收益,切实保障投资者的合法权益。

二、主营业务分析

1、概述

参见"经营情况讨论与分析"中的"一、概述"相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位:元

	2019年		2018	3年	ロルやみ				
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	同比增减				
营业收入合计	1,340,472,990.05	100%	1,311,493,532.52	100%	2.21%				
分行业	分行业								
电力板块	531,284,489.12	39.63%	502,139,103.55	38.29%	5.80%				
铁路与轨道交通板 块	645,202,094.76	48.13%	689,201,619.82	52.55%	-6.38%				
新能源板块	24,017,179.68	1.79%							
军工板块	139,969,226.49	10.44%	120,152,809.15	9.16%	16.49%				
分产品									
电力检测及电力设 备	842,175,159.52	62.83%	767,603,452.86	58.53%	9.71%				
铁路与轨道交通牵 引供电装备	319,515,106.46	23.84%	233,825,537.95	17.83%	36.65%				
售电收入	24,017,179.68	1.79%							
军工电子	136,975,621.01	10.22%	116,542,464.44	8.89%	17.53%				
电力工程			169,335,645.99	12.91%	-100.00%				
其他业务收入	17,789,923.38	1.33%	24,186,431.28	1.84%	-26.45%				
分地区									
国内销售	1,332,514,470.09	99.41%	1,239,427,072.40	94.51%	7.51%				
海外销售	7,958,519.96	0.59%	72,066,460.12	5.49%	-88.96%				

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
电力板块	531,284,489.12	262,574,065.21	50.58%	5.80%	14.50%	-3.75%
铁路与轨道交通	645,202,094.76	429,349,601.22	33.46%	-6.38%	-5.06%	-0.92%

板块						
军工板块	139,969,226.49	55,333,486.77	60.47%	16.49%	20.96%	-1.46%
分产品						
电力检测及电力 设备	842,175,159.52	462,703,781.54	45.06%	9.71%	18.54%	-4.09%
铁路与轨道交通 牵引供电装备	319,515,106.46	226,101,563.01	29.24%	36.65%	43.26%	-3.26%
军工电子	136,975,621.01	52,352,735.36	61.78%	17.53%	24.16%	-2.04%
分地区						
华北	319,569,354.86	186,560,275.32	41.62%	5.87%	18.37%	-6.17%
华东	326,159,791.89	166,225,869.41	49.04%	-6.56%	-4.47%	-1.11%
西北	261,680,163.31	148,581,691.37	43.22%	299.75%	503.13%	-19.15%
西南	196,225,155.97	120,123,251.79	38.78%	194.83%	180.11%	3.21%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下,公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据 \Box 适用 $\sqrt{}$ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√是□否

行业分类	项目	单位	2019年	2018年	同比增减
	销售量	台	23,730	20,613	15.12%
电力板块	生产量	台	22,004	22,349	-1.54%
	库存量	台	19,268	21,141	-8.86%
	销售量	KVA	1,370	1,355	1.11%
铁路与轨道交通板 块	生产量	KVA	1,369	1,396	-1.93%
	库存量	KVA	54	55	-1.82%
	销售量	kkw*h	58,914		
新能源板块	生产量	kkw*h(指发电量)	58,914		
	发电量				
军工板块	销售量	个 (只)	57,861	92,380	-37.37%
	生产量	个 (只)	51,371	82,851	-1.49%
	库存量	个 (只)	6,679	48,313	-49.28%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

军工板块产品的销售量、库存量较上年同期分别下降37.37%和49.28%,减少的主要是由于公司调整了产品结构,从生产销售结构简单、数量多的器件类产品产转向批量小、结构复杂的产品。

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

□ 适用 √ 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

行业分类

单位:元

公 八米	公山八米 西日		2019年		2018年	
行业分类	项目	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	同比增减
电力板块	原材料	214,319,980.67	81.62%	186,041,480.87	81.13%	0.49%
电力板块	人工及制造费 用	48,254,084.54	18.38%	43,274,371.54	18.87%	-0.49%
铁路与轨道交通 板块	原材料	395,027,887.13	92.01%	396,481,353.78	87.67%	4.34%
铁路与轨道交通 板块	人工及制造费 用	34,321,714.09	7.99%	55,761,426.15	12.33%	-4.34%
新能源板块	人工及制造费 用	9,833,446.82	100.00%			
军工板块	原材料	29,059,284.20	52.52%	24,210,956.83	52.92%	-0.40%
军工板块	人工及制造费 用	26,274,202.57	47.48%	21,536,156.55	47.08%	0.40%

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√是□否

- (1)本公司于2019年6月30日,通过非同一控制下企业合并取得成都鼎屹公司及其子公司杭州红辉公司、成都中吴公司,纳入本年度合并范围。
- (2)子公司银川卧龙公司于2019年2月28日,通过非同一控制下企业合并取得孙公司盐池华秦公司,纳入本年度合并范围。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

√ 适用 □ 不适用

公司报告期内,新增了光伏发电和风力发电的收入。报告期,光伏发电和风力发电收入为2401.71万元。

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额(元)	302,589,935.42
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	22.57%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比 例	0.00%

公司前5大客户资料

序号	客户名称	销售额 (元)	占年度销售总额比例
1	客户一	72,264,381.13	5.39%
2	客户二	65,409,578.35	4.88%
3	客户三	62,426,786.18	4.66%
4	客户四	55,155,172.53	4.11%
5	客户五	47,334,017.23	3.53%
合计		302,589,935.42	22.57%

主要客户其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司前五名客户与公司不存在关联关系;公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及持股5%以上股东、实际控制 人和其他关联方在主要客户中未直接或间接拥于权益。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额 (元)	453,647,944.66
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	39.75%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额	0.00%
比例	0.00%

公司前5名供应商资料

序号	供应商名称	采购额 (元)	占年度采购总额比例
1	供应商一	265,327,429.62	23.25%
2	供应商二	73,029,217.07	6.40%
3	供应商三	56,879,290.11	4.98%
4	供应商四	29,224,281.79	2.56%
5	供应商五	29,187,726.07	2.56%
合计		453,647,944.66	39.75%

主要供应商其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司前五名供应商与公司不存在关联关系;公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要供应商中未直接或间接用于权益。

3、费用

单位:元

	2019年	2018年	同比增减	重大变动说明
销售费用	135,146,524.94	110,381,751.81	22.44%	报告期内,销售费用较上年同期增加了 2,476.47 万元,增加的主要包括职工薪酬、运输、检验及维修费和市场调研及推广费。职工较上年同期增加了 605.71 万元,主要是由于报告期公司调整了薪酬政策。运输、检验及维修费较上年同期增加了 926.09 万元,主要原因是子公司银川卧龙报告期铁路牵引变的销售收入较上年同期增加,其对应的运输、检验及维修费也增加。市场调研及推广费较上年同期增加了 744.94 万元,主要原因是报告期内母公司加强了在湖南湖北、陕西、云南等地方的推广新产品及新技术的活动。
管理费用	74,690,611.84	64,784,664.12	15.29%	
财务费用	38,710,175.00	19,600,208.61	97.50%	主要是报告期公司金融机构贷款增加导致。
研发费用	69,328,580.38	61,832,661.97	12.12%	

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

报告期内,公司保持一贯重视研发投入的经营理念,始终坚持自主创新,2019年度公司及其子公司围绕目前市场进行产品开发或升级的直接项目研发项目共计26个,研发费用7,036.47万元,较去年同期增加6.72%。

序号	项目名称	研发项目的目的	项目进展情况	拟达到的目标	对公司未来的影响	
1	局部放电	基于采集数据进行算法研	服务平台开发完成;	顺应国网公司在智能管	提升公司在数据时代的技	
	数据标准	究、算法验证及现场应用测	手机APP开发完成;积	控体系中对于大数据以	术层次,通过建设局部放	
	采集及综	试,基于验证结果对算法进	累了大量实验数据;	及故障检测的新应用需	电数据服务平台, 使公司	
	合服务平	行优化,形成完整、闭环式	完成了多种诊断算法	求,为国网公司提供局	在国网相关需求领域占据	
	台开发	的链路。同时贴合电网公司	的研究并在公司设备	部放电方面的数据资源	一定的地位, 有利于公司	
		和电科院对数据应用层面的	端进行部署和使用。	和管控平台。	技术形象,提升了市场竞	

		需求,通过不断研究,为公			争力。
		司实施云平台、大数据等增			. , ,
		值业务打好基础。			
2	GIS局部	解决目前市场上GIS局部放	制定了GIS局部放电	完成相关技术研究工	研制出了一套高灵敏度、
	放电在线	电在线监测系统普遍存在的	在线监测系统现场校	作,完成GIS局部放电	多重抗干扰、全自动智能
	监测系统	问题,研究具备高灵敏度的	核方案与步骤,研制	在线监测系统的具体开	诊断分析、具备现场校核
	的研究	特高频传感器; 具备多种抗	了现场校核设备,完	发与应用。	功能的GIS局部放电在线
		干扰能力、能对监测信号自	成了整套GIS局部放		监测系统, 具备较强市场
		动进行诊断分析与准确报警	电在线监测系统的研		竞争力,降低公司的成本
		的在线监测系统。	制。		压力,为公司创造可观的
					经济效益。
3	TCD-1000	重点研究有载调压开关多维	系统信号调理模块在	实施项目开发方案的内	目前未见其他公司有类似
	型有载调	状态联合检测技术,并研究	开发过程中,原理图	容,包括检测调理、信	产品面世,市场竞争压力
	压开关短	多参量融合分析技术对有载	已经设计完成,后续	号采集及处理、后台数	小,且本项目功能丰富,
		分接开关的机械状态进行评			操作简单,数据采集及分
		估,同时就项目适应长期在			析完全自动化完成,同时
		线检测的功能需求进行方案			产品可适应巡检、重症监
		研究及制定,整个项目在新			测、在线监测等多种应用
		的功能需求框架下进入硬软			需求,尤其增加了长期在
		件系统设计阶段。	发;系统后台软件在		线监测功能,使得产品现
			开发过程,主体功能		场适应性更强。
	++	61 - 120 17 - 210 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 -	基本开发完成。	AL 3 177 17 7 40 3 1 4 1 1 1 1	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
4		针对现场干扰对电力设备绝			
		缘故障缺陷分析分类的影响。有针对性的进行现象把			
		响,有针对性的进行研究相 应的噪声抑制及或从噪声中			
		应的噪声抑制及或从噪声中 分离识别缺陷的技术,进一	, - , , , , , , , , , , , , , , , , , ,		
		步加强和提升公司产品的性			
		能和现场应用能力。	资源有不同的处理策		
	离分类技	110,14,500,531,777,11,110,73.0	略。		
	术研究				
5		针对目前GIS机械故障检测	基于技术的研究内	针对目前GIS机械故障	为GIS机械故障检测提供
		周期过于零散、没有专门的			
	机理仿真	监测设备可用以及分析判断	关设备的开发工作,	问题,通过相关技术研	机械故障检测及诊断装置
	及故障诊	需要借助人员的经验,通过	主要包括信号调理电	究并开发相应的检测及	的开发和应用。符合目前
	断关键技	研究GIS的机械状态机理及	路、数据采集电路、	监测设备,为电网公司	泛在电力物联网提出的针
	术研究	对应的数据处理和智能分析	数据分析处理电路等	对GIS机械故障的运维	对GIS设备机械特性的智
		技术,为我司开发相关设备,	硬件开发以及配套的	检测提供技术和设备支	能检测及监测需求。
		为电网公司提供相应的检测	应用软件等。	持。	
		手段提供理论和技术支持。			
6		针对目前电气设备的异响或			
		振动,常规检测方法很难发			
		现噪声源的位置和声场分布			
	位仪	情况,基于波束形成技术的	FPGA数据采集电路、	列布局及仿真、信号调	

		研究开发了电力系统专用的 声学成像定位设备,能够对 电气设备产生的稳态、瞬态 以及运动声源进行快速准确 的识别定位和声场可视化呈 现,能及时发现故障隐患, 降低事故的发生率,减少检 修工作量和停电事故。	以及配套的应用软件 开发。	集电路、核心板、应用 软件及后台数据管理软 件等开发和应用。	确和快速的声学虚拟成像 技术能够精确定位声源, 市场前景好。
	型手持式 振动检仪	针对电气设备的电磁振动或机械缺陷会导致电气设备的电磁振动或机械缺陷会导致展,易引发机械故障或线缘。专门开发发振动声学技术,专动检测于,能够对电气设备产生沟上。	和数字核心板的的开发,正在进行电源板、AD数据采集电路、FPGA底板等硬件以及配套的应用软件开发	工作,实施项目开发方 案的内容,完成了手持 式振动检测仪的开发与 应用。	的配套开发产品,采用声 学成像定位仪对整个变电 站进行面式扫描,找出所 有异常的噪声点并标记, 使用振动检测仪可以对所 找出来的噪声点进行详知 检测和分析,并能够对常 见的振动故障进行分析和 诊断。符合目前泛在电力 物联网提出的针对电气设 备机械特性的智能检测及 监测需求。
8	器健康状 态监测与 管理系统	针对电气化铁路牵引负荷非 线性、冲击性及不平衡性等 特点,解决牵引变压器状态 监测数据分散、信息冗余、 "误报、漏报"频繁等问题, 实现信息全面融合、状态综 合监测与管理的系统。	研、需求讨论、算法 可行性报告;部分完 成系统信号采集、处 理部分软硬件方案,	线监测信号采集与处理 模块;完成在线离线融 合管理方案;完成智能 诊断算法进行故障预警	融合技术自主研发,实现牵引变压器智能化;涉及的故障诊断与预警算法可
9	CRH380 机车用牵 引变压器	拓展动车用牵引变压器市场		制作样机,取得第三方试验报告	拓展市场,能达到牵引变 压器市场全覆盖,机车牵 引变压器技术含量高,制 造难度大,进入市场门槛 高,开发此产品可为公司 效益增长多一个增长点, 同时带动技术水平的提升
10		开发新牵引变压器类型,补 充站用牵引变压器投标资 质。		挂网试运行,取得投标 资质	AT供电方式主要用在铁路 客专上,带中抽的斯科特 牵引变压器,是今后客专 产品主要方向,近年来此 类产品投标量逐年增加,

					具备投标资质迫在眉睫。
11	z取样锁相 介质振荡 器	1、增强公司自我配套能力, 缩短产品交付周期; 2、增加公司产品种类,扩大 市场影响力; 3、提升公司经营业绩。	术指标要求	础上,实现了小型化、	对公司未来产品的小型化 及集成化发展起到了较好 地支撑作用,提升了客户 满意度。
12	频率综合 器	1、增强公司自我配套能力, 缩短产品交付周期; 2、增加公司产品种类,扩大 市场影响力; 3、提升公司经营业绩。	合既定技术指标要求,杂散及频率转换时间指标待优化;	频率转换时间: ≤20us	低相噪,跳频时间短的频率综合器的研制工作起到 了较好地支撑作用。
13	直接数字 频率合成 模块	1、增强公司自我配套能力, 缩短产品交付周期; 2、增加公司产品种类,扩大 市场影响力; 3、提升公司经营业绩。	术指标要求	改变输出模式, 可输出	及集成化发展起到了较好 地支撑作用,提升了客户 满意度。
14	PTC-1001 充电桩测 试系统	PTC-1001 充 电 桩 测 试 系 统 主 要 用 于 实 验 室 对 交 直 流 充 电 桩 的 全 性 能 检 测 及 验 收 。 项 目 核 心 模 块 包 括 : 直 流 接 口 模 拟 器 、 交 流 接 口 模 拟 器 、 交 流 标 准 表 、 直 流 标 准 表 、 交 流 标 准 表 、 B M S 模 块 、 示 波 器 二 次 开 发 模 块 、 交 流 采 集 模 块 、 直 流	本年度度开始执行定制项目,完善产品功能。后续改进项目如下: 1、交直流充电桩	持公司的持续发展	PTC-1001 充电桩测试系 统

采集模块、集成软件等。 3、交流充电桩现场校 验仪、非车载充电桩 主要功能包括:计量特性检现场校验仪的APP软 测、协议一致性检测、互操 件开发 作性检测、安全性能测试等。 实验室检测平台2019年共完 成两个客户的项目实施。 1、绍兴质量技术监督局 60KW非车载直流充电机检 测平台和45KW交流充电桩 检测平台一套。内容包括: ①实验室的配电柜设计及布 线: ②检测平台的现场调试及样 机测试,共检测了杭州中恒、 杭州创睿、杭州世创等厂家 的交流充电桩和非车载充电 桩。 ③协助完成绍兴质量技术监 督局CNAS认证工作④搭建 与浙江省电动汽车服务公司 车联网系统接口数据交互。 2、福建计量中心480KW非 车载直流充电机检测平台和 45KW交流充电桩检测平台 一套。 ①实验室的配电柜设计及布 线 ②检测平台的现场调试及样 机测试及电科院相关人员的 培训,检测了福州智能电力 的交流充电桩和非车载充电 桩。 | **面向新版**| 确定新产品的技术方案后开| 实现对新标准的电能 | 满足国网电力公司对新| 面向新版GB17215国家标 15 GB17215 |始部件的改进设计:目前大|表进行初始固有误差|的多芯IR46电能表规反 准的电能表检验装置 国家标准 部分部件设计基本完成,本 试验、潜动试验、起 下对性能测试和试验要 的电能表 季度主要进行的工作: 动试验等,特别是电 求,扩展公司电测装置 能表小电流和谐波试 的业务范围, 支持公司 检验装置 1、完成了蓝牙通讯模组硬件 验项目测试等,满足发展。 接口设计,后续需要优化以

		便满足南网和国网蓝牙通讯	安户新版标准下的由		
		测试要求;	能表检测要求。		
		M M Q JV,	阳机业协文水。		
		2、在海兴设备上,PC测试			
		软件增加了负载电流快速变			
		化试验、谐波影响量试验和			
		蓝牙通讯等测试项目。			
		3、初步完成了新单、三相			
		ARM误差仪硬件调试,后续			
		需要在装置上进行整机功能			
		调试,并进行相应尺寸调整。			
		4、信号源增加修正参数,提			
		高装置各种谐波输出性能。			
		5、新一代多芯智能表相关标准和规范未正式发布,2020			
		在			
		十 <u></u> 一			
16		所有功能已全部实现。并全	根据后期客户使用意	扩大公司的培训装置的	
		面生产发货若干台,产品基	见反馈,完善装置功	业务范围,支持公司的	
	PTC-88	本完善与成熟。	能,满足市场需求,	持续发展	PTC-8800低压配电台区
	00低压配	该装置具备的功能:	开拓故障培训装置的		智能故障综合实训装置
	电台区智	1、指纹登录和账号登录可	新领域		
	能故障综	选,提高安全性			
	合实训装	2、可模拟台区下各个电表的			
	置	电压断线、485故障等			
		 3、模拟漏电保护和过载保护			
		功能			
		 4、调压器、总保等设备的使			
		用			
17	PTC-8180	本季度主要完成了浙江电科	 可同时展开对多表位	 发挥公司在交流计量检	PTC-8180直流电能表检定
- '		院和福建电科院直流设备定	.,,.	测方面的优势,延伸直	
	表检定装			流计量装置产品线,支	· ·
	置	1、小信号电压源采用四线制		持公司的持续发展。	
		输出,性能指标明显提高;			
		2、改进软件设计,小信号电			
		源具备正反输出功能;			
		3、对多通道直流标准表进行			
		了改进设计,目前正进行联			
		调。			
10	DD(000 4 1		亚田粉孛ル牡子士孛	计 园 人 司 中 께 具 赤 兴 即	DD600041 42 th 411 t.L 🗦
18	PD6900A1				
	区 电 机 切	范进行设计,2019年1月份通	也侧里文坯碲的广品	/ 明任电/ 、 工/ 的巡	文区表直

	率变送装 置	过国网电科院的专项检测并 医想检验提供 医			
	直	取得检验报告。后续进行了		茂 。	
		30套的小批量生产、调试和			
		检验,并相应对产品的功能			
		进行了改进和完善:包括电			
		能、转速测量等。11月份产			
		品批量100套开始备料、生产			
		和调试。			
19		2018年下半年我们已经完	完善馈线保护装置	形成全系列的环网室	
		成了过流保护型的馈线保护	的产品线,满足环网	馈线保护装置的产品	
	HPU250	_ 装置的设计。并完成了南京	室、开关站及各用户	线,满足电网客户的不	HPU2500
	0	国网型式试验送检。2019年6	配电房配电自动化系	同需求,提高公司竞争	环网室馈线保护装置
	环网室	 月底开始启动设计带电压综	统客户需求	力。支持公司持续发展。	
	馈线保护	合保护型产品,由于液晶尺			
		寸问题和EMC抗干扰问题,			
	7-4	前后改进了3个版本。12月中			
		旬完成了最终版本的样机测			
		试,测试结果基本符合送检			
		要求。年后正常上班后安排			
		新样机的送检			
		MALALA 10 11 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1			
		0			
20		在常规箱式FTU的技术原	有很多地区的招标	形成全系列的配电自	
	HPI1230	理基础上,改变产品结构,			HPU2300-F30-FA20钟
		设计成钟罩式配电馈线终		电网客户的不同需求,	罩式配电馈线终端
		端。并兼顾一二次成套FTU		3, 1, 1, 1, 1, 1, 1, 1, 1, 1, 1, 1, 1, 1,	
		终端技术,包括残压闭锁和			
	端端	零序小信号测量等。	产品线,满足配电自	四 引	
	भाग	2019年9月底已经完成了			
		正式样机的设计和测试,10			
		月份完成了中国电科院的专			
		万份元成 J 中国电科院的 专项送检,测试通过。			
)			
		目前正在进行100套小批量投料试生产。			
2.1	~ 		1 11 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1		<i>"</i> 人" " " " " " " " " " " " " " " " " " " "
21		开发主要产品,满市场需求。	小批量试制		作为主要产品长期、稳定
	测温热像			定具有强大市场竞争力	创造收益
	仪			的行业级应用产品	
22	640在线式	上 开发主要产品,满市场需求。		开发功能全面、性能稳	作为主要产品长期、稳定
	测温热像	2 - 2 - 100 to 4 th 34 ind 44 - 6	7 775 77 77 77 77 77 77 77 77 77 77 77 7	定,可实现在线式广泛	
	仪			应用的产品	
	V *			/	
	384手持式	开发主要产品,满市场需求。	样机开发	开发功能全面、性能稳	作为主要产品长期、稳定
	测温热像			定,充分满足客户需求	创造收益

23	仪			的成熟产品	
24	1024手持 式测温热 像仪	开发主要产品,满市场需求。		开发功能全面、性能稳 定具有强大市场竞争力 的行业级应用产品	作为主要产品长期、稳定 创造收益
25	559夹持枪 瞄	客户军品研发配套	完成	技术指标优良,满足客 户需求。	可能成为配套供应商,建立长期合作关系。
26	5618捷联 式激光导 引头	客户军品研发配套	己交付,待客户验证	技术指标优良,满足客 户需求。	维护与重要客户的良好合作关系,有利于获取其他合作机会。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2019年	2018年	2017年
研发人员数量(人)	213	177	177
研发人员数量占比	16.72%	15.05%	15.90%
研发投入金额 (元)	70,364,673.91	65,932,160.45	46,784,352.23
研发投入占营业收入比例	5.25%	5.03%	6.29%
研发支出资本化的金额(元)	1,069,743.31	4,099,498.48	2,836,367.30
资本化研发支出占研发投入 的比例	1.52%	6.22%	6.06%
资本化研发支出占当期净利 润的比重	0.42%	1.58%	2.06%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

□ 适用 √ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

□ 适用 √ 不适用

5、现金流

项目	2019年	2018年	同比增减	
经营活动现金流入小计	1,561,804,214.52	1,161,123,365.75	34.51%	
经营活动现金流出小计	1,322,680,738.21	1,123,865,915.65	17.69%	
经营活动产生的现金流量净 额	239,123,476.31	37,257,450.10	541.81%	
投资活动现金流入小计	1,184,272.82	7,094,092.86	-83.31%	
投资活动现金流出小计	886,712,798.78	808,863,604.59	9.62%	
投资活动产生的现金流量净	-885,528,525.96	-801,769,511.73	10.45%	

额			
筹资活动现金流入小计	1,621,245,056.36	823,445,795.70	96.89%
筹资活动现金流出小计	833,741,656.93	310,466,645.74	168.54%
筹资活动产生的现金流量净 额	787,503,399.43	512,979,149.96	53.52%
现金及现金等价物净增加额	141,304,328.43	-251,579,056.20	156.17%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

- 1、 报告期,经营活动现金流入较上年同期增加了40,068.08万元,增长了34.51%,主要是销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加了39,532.17万元。
- 2、 报告期,经营活动现金流出较上年同期增加了19,881.48万元,增长了17.69%。主要购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加了16,278.98万元。
- 3、 筹资活动现金流入较上年同期增加了79,779.93万元,增长了96.89%。主要取得借款收到现金较上年同期增加了71,424.93万元,其增加的主要是报告期内孙公司中宁新能源的融资租赁借款。
- 4、 筹资活动现金流出较上年同期增加了52,327.50万元,增长了168.54%。主要是偿还债务支付的现金较上年同期增加了44,368.77万元,主要报告期到期借款增加导致的。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在差异的主要原因是非付现费用(折旧与摊销)、非经营活动费用(财务费用)、存货增加、经营性应收项目的减少和经营性应付项目的增加。报告期内本期计提折旧与摊销金额为4,761.47万元;财务费用中利息支出金额为3,902.16万元;经营性应收项目减少4,862.23万元;经营性应付项目减少了16,767.47万元。

三、非主营业务情况

√ 适用 □ 不适用

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	12,234,189.38	4.18%	主要是金融资产处置损益	否
营业外收入	242,706.36	0.08%		否
营业外支出	477,008.40	0.16%		否
信用减值损失(损 失以"-"号填列)	1,741,377.95	0.59%	主要是应收账款、其他应收 款坏账	是
资产减值损失(损 失以"-"号填列)	-3,208,979.46	-1.10%	主要是存货跌价准备	是
资产处置收益(损 失以"-"号填列)	213,199.06	0.07%		否
其他收益	28,245,942.27	9.64%	主要是政府补助	否

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目 $\sqrt{}$ 适用 \Box 不适用

单位:元

	2019	年末	2019	年初		
	金额	占总资产比 例	金额	占总资产比 例	比重增减	重大变动说明
货币资金	495,484,535.1	10.34%	311,118,247.11	8.39%	1.95%	
应收账款	832,749,805.5	17.37%	1,096,804,887. 10	29.57%	-12.20%	
存货	205,995,522.0	4.30%	234,032,834.43	6.31%	-2.01%	
投资性房地产	27,141,958.36	0.57%	29,013,067.33	0.78%	-0.21%	
固定资产	1,095,159,696. 68	22.85%	210,073,309.26	5.66%	17.19%	固定资产增加的主要是中宁新能源 风电和盐池华秦光伏发电的固定资 产。
在建工程	90,681,643.06	1.89%	240,225,721.53	6.48%	-4.59%	
短期借款	876,898,274.4	18.30%	435,445,795.70	11.74%	6.56%	
长期借款	597,680,465.0	12.47%	227,218,695.53	6.13%	6.34%	
其他权益工具投 资	180,506,986.1 7	3.77%	161,300,328.74	4.35%	-0.58%	

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累 计公允价值变 动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
4.其他权益	161,300,328.		19,206,657.43					180,506,986.17
工具投资	74		19,200,037.43					160,500,960.17
金融资产小	161,300,328.		19,206,657.43					180,506,986.17

计	74				
应收款项融 资	21,496,543.2				58,603,088.71
上述合计	182,796,871. 96	19,206,657.43			239,110,074.88
金融负债	0.00				0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□是√否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	84,440,996.18	保函、票据保证金、政府补助专用款
应收票据	5,847,601.00	票据质押开具银行承兑汇票
固定资产	825,140,319.59	金融机构借款抵押
无形资产	48,494,929.82	金融机构借款抵押
合 计	963,923,846.59	

五、投资状况分析

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额 (元)	上年同期投资额 (元)	变动幅度
862,754,355.06	251,030,850.54	243.68%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

被投资 公司名 称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收 益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日 期(如 有)	披露索 引(如 有)
盐池华秦	光伏发电	其他	119,200 ,488.00	100.00	11,820. 05 万的 债权及 100 万 货币资 金	无	长期	光伏发电	160,00 0,000.0 0	6.166.10	否		

49%的	电力设 备生产 及销售	收购	218,953	49.00%	自有资 金及借 款	无	长期	电力设备	0.00	10,785,5 64.17	否		
合计			338,154						160,00 0,000.0 0	16.951.6		-1	

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位:元

项目名称	投资方式	定俗产投	投资项目	本报告期投入金额	截至报 告期末 累计实 际投 额	资金来源	项目进度	预计收益	告期末	未达到 进度和预计 的原因	披露索引(如有)
中宁新堡风电 场 100MW 工 程	自建	是	风力发电	491,870, 471.58		自有资 金及借 款		630,000	, ,	属于长期投资	
合计				491,870, 471.58	729,423, 963.66			630,000			

4、以公允价值计量的金融资产

√ 适用 □ 不适用

单位:元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累 计公允价值变 动		报告期内售 出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
其他	161,300,32 8.74		19,206,657.43				180,506,986	自有资金
合计	161,300,32 8.74	0.00	19,206,657.43	0.00	0.00	0.00	180,506,986	

5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位: 万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使 用募集资 金总额	已累计使 用募集资 金总额	报告期内 变更用途 的募集资 金总额	累计变更 用途的募 集资金总 额	累计变更 用途的募 集资金总 额比例	尚未使用 募集资金 总额	尚未使用 募集资金 用途及去 向	闲置两年 以上募集 资金金额
2015年	首次公开 发行	18,676.94	0	19,216.75	0	7,840.97	41.98%	16.38	仿真试验 室募投项 目的保证 金尾款支 出	0
2019年	非公开发 行股票	5,448.76	5,448.76	5,448.76	0	0	0.00%		将用于补 充流动资 金	0
合计		24,125.7	5,448.76	24,665.51	0	7,840.97	32.50%	16.83		0

募集资金总体使用情况说明

1、2015年首次发行普通股

经中国证券监督管理委员会证监许可(2015)179号核准,并经深圳证券交易所同意,本公司由主承销商长江证券承销保 荐有限公司通过深圳证券交易所系统于2015年2月10日采用全部向二级市场投资者定价配售方式,向社会公众公开发行了普通股(A股)股票2,217万股,发行价为每股人民币10.46元。截至2015年2月13日,本公司的募集资金总额为23,189.82万元,扣除发行费用4,512.88万元后,募集资金净额为18,676.94万元。上述募集资金净额已经致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具的"致同验字(2015)第320ZA0005号"《验资报告》验证。

2、2019年非公开发行股票

本公司经中国证券监督管理委员会《关于核准红相股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2018]1317号)核准,本公司拟非公开发行不超过7,051.7357万股股票。根据本公司与厦门蜜呆伍号创业投资合伙企业(有限合伙)2019年2月13日签订的《认购协议》,本公司本次共计发行575.3968万股股份,每股面值1.00元,每股发行价10.08元,由厦门蜜呆伍号创业投资合伙企业(有限合伙)1家特定投资者认购。该股款由中信建投证券股份有限公司于2019年2月13日汇入本公司在中国光大银行观音山支行开设的账号为55730188000015489的人民币账户内,扣减其他相关发行费用(含律师费人民币1,962,264.15元,验资费94,339.62元,股权登记费5,753.97元)后,公司本次非公开发行A股实际募集资金净额为人民币54,487,639.76元。上述募集资金到位情况已经致同会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具致同专字(2019)第350ZA0060号《验资报告》。

公司对募集资金采取了专户存储制度。截至 2019 年 12 月 31 日,募集资金累计投入 24,665.51 万元,尚未使用的金额为 16.83 万元。

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位: 万元

承诺投资项	是否	募集资金	调整后投	本报告期	截至期末累	截至期末	项目达	本报告期	截止报告	是否	项目
74 - 1 - 1 - 1 - 1	/	24 21424	7 3 11 7 1 3 2	1 314 1 773	134-127741	134-12774-1	, , , , . · ·	1 374 11 773	134	, C I	/\ n

目和超募资 金投向	已变 更项目(含 部分 变更)	承诺投资总额	资总额(1)	投入金额	计投入金额 (2)	投资进度 (3)=(2)/(1)	到预定 可使用 状态日 期	实现的效 益	期末累计 实现的效 益	达到 预计 效益	可性否生大化
承诺投资项目	1										
一次设备状态检测、监测产品生产 改造项目	是	6,193.59								不适 用	是
以货币增资 方式取得浙 江涵普电力 科技有限公 司 51%的股 权	是		5,492.56		5,492.56		2015年 11月07 日	1,122.58	5,899.29	是	否
高压电气设 备故障仿真 试验室建设 项目	是		2,500		2,416.56		2018年 03月31 日			不适用	否
计量装置检测、监测设 备生产改造 项目	是	1,537.94								不适 用	是
研发中心扩建项目	否	2,956	2,956		3,045.7	103.03%	2017年 02月28 日			不适 用	否
补充营运资 金	否	7,989.41	7,989.41		8,261.93	103.41%				不适 用	否
收购星波通 信 32.46%股 权	否	25,123.2	2,448.76	2,448.76	2,448.76	100.00%				不适 用	否
支付购买银 川卧龙 100%股权和 星波通信 67.54%股权 的现金对价	否	26,000	3,000	3,000	3,000		2019年 03月31 日	215.22	215.22	是	否
承诺投资项 目小计		69,800.14	24,386.73	5,448.76	24,665.51			1,337.8	6,114.51	1	

超募资金投向	ij								
无									
合计		69,800.14	24,386.73	5,448.76	24,665.51	 	1,337.8	6,114.51	

(一) 2015 年首次发行普通股

1、一次设备状态检测、监测产品生产改造项目

一次设备状态检测、监测产品生产改造项目于 2011 年立项,该项目主要是完善一次设备状态检测、监测产品的生产工艺、提升产品检测水平、实验能力等。从项目立项至上市发行取得募集资金期间,外部的经济形势和市场环境发生了较大的变化,公司已经通过自筹资金投入设备、委托生产等方式解决了大部分生产工艺提升的需求,并且一定程度上完善了产品检测和实验能力,2012 年-2014 年一次设备状态检测、监测产品销量分别为 235 标准台、249 标准台和 283 标准台,销量稳步提升。目前公司整体的产能及工艺、试验及检测能力预计能够满足公司现阶段及未来一段时间增长的市场需要。同时,由于公司产品生产工艺集中在组装和调试环节,该部分的产能建设耗时较短,因此公司可以在需要时投入建设,及时满足需求。基于以上原因,为了更好的实现募集资金使用效益,提升公司的综合盈利能力,公司于 2015 年 10 月终止了"一次设备状态检测、监测产品生产改造项目"的建设,同时变更为"以货币增资方式取得浙江涵普电力科技有限公司 51%股权。2016 年 1 月,公司分别于第三届董事会第十四次会议以及 2016 年第二次临时股东大会审议通过将"一次设备状态检测、监测产品生产改造项目"已经使用的募集资金 51.68 万元以自有资金置换出来,以及"一次设备状态检测、监测产品生产改造项目"利余的募集资金 758.79 万元,共计剩余募集资金 810.47 万元投入"高压电气设备故障仿真试验室建设项目"。

2、计量装置检测、监测设备生产改造项目

未达到计划 进度或预计 收益的情况 和原因(分 具体项目) 计量装置检测、监测设备生产改造项目于 2011 年立项,该项目主要是完善计量装置检测、监测产品的生产工艺、提升产品检测水平、实验能力等。从项目立项至上市发行取得募集资金期间,外部的经济形势和市场环境发生了较大变化,在公司内部,已经通过自筹资金投入设备、委托生产等方式解决了生产工艺的需求,并且提升了产品检测和实验能力, 2012 年-2014 年计量装置检测、监测设备销量分别为 198 标准台、243 标准台和178 标准台。考虑到公司现有的设备可以满足未来三年市场的发展需要,为了提升公司资金使用效益,提升公司的综合盈利能力,公司拟终止计量装置检测、监测设备生产改造项目,并将资金转投可以提升公司研发能力的"高压电气设备故障仿真试验室建设项目"。2016年1月,公司分别于第三届董事会第十四次会议以及 2016年第二次临时股东大会审议通过了《关于终止"计量装置检测、监测设备生产改造项目"及变更募集资金投资项目的议案》,终止"计量装置检测、监测设备生产改造项目"的建设,同时变更为"高压电气设备故障仿真试验室建设项目"。

3、研发中心扩建项目

研发中心扩建项目旨在提升公司综合研发实力,进一步增强公司竞争力,为实现公司长远发展目标提供技术保障,因此该项目的效益无法反映在公司的整体效益中,无法单独核算。研发中心扩建项目已按建设期完工并投入使用,结余资金40.14万元已用于补充公司流动资金,并于2018年完成了该专项账户的注销手续。

4、补充营运资金

补充营运资金旨在提升公司整体运营能力,无法单独核算具体收益。

5、高压电气设备故障仿真实验室建设项目

高压电气设备故障仿真实验室建设项目旨在提升公司综合研发实力,进一步增强公司竞争力,为实现公司长远 发展目标提供技术保障,因此该项目的效益无法反映在公司的整体效益中,无法单独核算。

(二) 2019 年非公开发行股票

1、收购星波通信32.46%股权项目

因实际募集资金净额少于项目拟投资总额,本次非公开募集资金到位后,公司安排了2,448.76万元募集资金以

	及自筹资金1,051.24万元用于支付收购星波通信32.46%股权的预付款,剩余的收购款公司将通过其他融资方式到位后支付,因此截至报告期末,收购星波通信32.46%股权尚未过户。
项目可行性 发生重大变 化的情况说 明	详见"募投项目未达到计划进度或预计收益的情况及原因"中"(一)2015年首次发行普通股之1、2"。
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投 资项目实施 地点变更情 况	适用 以前年度发生 2015年10月,公司分别于第三届董事会第十次会议以及2015年第五次临时股东大会审议通过了《关于终止"一次设备状态检测、监测产品生产改造项目"及变更募集资金投资项目的议案》,终止了"一次设备状态检测、监测产品生产改造项目"的建设,同时变更为"以货币增资方式取得浙江涵普电力科技有限公司51%股权"。本次
募集资金投 资项目实施 方式调整情 况	变更同时导致该项目的实施地点由福建省厦门市变更为浙江省嘉兴市海盐县。 适用 以前年度发生 2015年10月,公司分别于第三届董事会第十次会议以及2015年第五次临时股东大会审议通过了《关于终止"一次设备状态检测、监测产品生产改造项目"及变更募集资金投资项目的议案》,终止了"一次设备状态检测、监测产品生产改造项目"的建设,同时变更为"以货币增资方式取得浙江涵普电力科技有限公司51%股权"。本次变更同时导致该项目的实施地点由福建省厦门市变更为浙江省嘉兴市海盐县。 2016年1月,公司分别于第三届董事会第十四次会议以及2016年第二次临时股东大会审议通过了《关于终止"计量装置检测、监测设备生产改造项目"及变更募集资金投资项目的议案》,终止"计量装置检测、监测设备生产改造项目"及变更募集资金投资项目的议案》,终止"计量装置检测、监测设备生产改造项目"的建设,同时变更为"高压电气设备故障仿真试验室建设项目"。
募集资金投 资项目先期 投入及置换 情况	适用 (一) 2015 年首次发行普通股 2015 年首次发行普通股的募集资金投资项目不存在先期投入及置换的情况。 (二) 2019 年非公开发行股票 非公开募集资金到位之前,公司根据实际情况,以自筹资金对募集资金投资项目"支付购买银川卧龙 100%股权和星波通信 67.54%股权的现金对价"进行了前期投入。根据致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具《关于红相股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目鉴证报告》(致同专字(2019)第 350ZA0148 号),截止 2019 年 3 月 25 日,公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际金额为 53,414.39 万元。经公司 2019年 3 月 25 日召开的第四届董事会第十四次会议审议通过了《关于使用募集资金置换先期投入募投项目的自筹资金的议案》,同意公司以非公开发行股票的募集资金 3,000 万元置换预先投入募集资金项目的自筹资金。2019年 3 月 27 日公司完成了用募集资金 3000 万元置换先期已投入该募投项目的自筹资金。
用闲置募集 资金暂时补 充流动资金 情况	不适用

适用

项目实施出 现募集资金 结余的金额

及原因

(一) 2015 年首次发行普通股

研发中心扩建项目已按建设期完工并投入使用,结余资金 40.14 万元转用于公司流动资金,并于 2018 年完成了该专项账户的注销手续。

(二) 2019 年非公开发行股票

2019年非公开发行股票的募集资金投资项目不存在募集资金结余的情况。

尚未使用的 募集资金用 途及去向

截至 2019 年 12 月 31 日,存放于募集资金账户的尚未使用的金额为 16.83 万元,均系募集资金专户利息收入和利用闲置募集购买理财产品产生的投资收益扣除手续费后的净额。除高压电气设备故障仿真实验室建设项目的剩余资金(16.38 万元)继续用于支付该募投项目的质保金尾款外,其他募投项目剩余的资金(0.45 万元)将用于补充流动资金。

(一) 2015 年首次发行普通股

- 1、截止 2015 年 10 月 13 日"一次设备状态检测、监测产品生产改造项目"发生变更前,该项目已投入募集资金 51.68 万元。2016 年 1 月,公司分别于第三届董事会第十四次会议以及 2016 年第二次临时股东大会审议通过将 该项目投入的 51.68 万元以自有资金进行置换。截止报告期末,此项置换事项已执行完毕。
- 2、截止 2016 年 1 月,"计量装置检测、监测设备生产改造项目"发生变更前,该项目已投入募集资金 35.70 万元。2016 年 1 月,公司分别于第三届董事会第十四次会议以及 2016 年第二次临时股东大会审议通过《关于终止"计量装置检测、监测设备生产改造项目"及变更募集资金投资项目的议案》,终止了"计量装置检测、监测设备生产改造项目"的建设,同时变更为"高压电气设备故障仿真试验室建设项目",同时审议通过将该项目投入的 35.70 万元以自有资金进行置换。截止报告期末,此项置换事项已执行完毕。
- 3、公司"补充营运资金"项目截至期末累计投入金额超过承诺投入金额 272.52 万元,系 2015 年度补充营运资金项目投资理财产品产生的收益及银行利息扣除手续费的净额。截至报告期末,该项目对应专项账户的募集资金已全部投入到募投项目,并完成了该专项账户的注销手续。

募集资金使 用及披露中 存在的问题 或其他情况

- 4、高压电气设备故障仿真试验室建设项目拟投入资金为 2500 万元,除"计量装置检测、监测设备生产改造项目"及"一次设备状态检测、监测产品生产改造项目"合计募集资金 2348.41 万元投入外,其余 151.59 万元由公司自有资金投入。
- 5、研发中心扩建项目截至报告期末累计投入金额超过了承诺投入金额 89.70 万元,系该项目闲置资金投资理财产品产生的收益及银行利息扣除手续费的净额。报告期末,研发中心扩建项目的已全部完成投入,结余资金40.14 万元转用于公司流动资金,并于 2018 年完成了该专项账户的注销手续。
- 6、高压电气设备故障仿真试验室项目截至报告期已完工投入使用,尚有部分质保金尾款 51.50 万元尚未支付。 (二)2019年非公开发行股票
- 1、收购星波通信 32.46%股权及支付购买银川卧龙 100%股权和星波通信 67.54%股权的现金对价因实际到位的 募集资金净额少于项目拟募集的金额,因此按实际到位的募集资金调整了投资的总额,剩余的投资金额公司将 以自筹资金投入。
- 2、支付购买银川卧龙 100% 股权和星波通信 67.54% 股权的现金对价

银川卧龙 2017 年、2018 年和 2019 年归属于母公司净利润分别为 8,172.15 万元、10,643.27 万元和 11,805.87 万元,合计 30,621.29 万元,已完成业绩承诺;星波通信 2017 年、2018 年和 2019 年扣除非经常性损益的净利润分别为 5,366.79 万元、 5,170.56 万元和 6,372.18 万元,合计 16,909.53 万元,已完成业绩承诺。

(3) 募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位: 万元

变更后的 项目	对应的原承诺 项目	变更后项 目拟投入 募集资金 总额(1)	本报告 期实际 投入金 额	截至期末实际 累计投入金额 (2)	截至期末投资 进度(3)=(2)/(1)	项目达到预 定可使用状 态日期	本报告期实现的效益	是否 达到 预 效益	变更后的项 目可行性是 否发生重大 变化
以货币增 资方式取 得浙江涵 普电力科 技有限公 司 51%的 股权	一次设备状态 检测、监测产 品生产改造项 目	5,492.56		5,492.56	100.00%	2015年11 月07日	1,122.58	是	否
高压电气 设备故障 仿真试验 室建设项 目	一次设备状态 检测、监测产 品生产改造项 目、计量装置 检测、监测设 备生产改造项 目	2,348.41		2,416.56	96.66%	2018年03月31日		不适用	否
合计		7,840.97	0	7,909.12			1,122.58		

- 一、 一次设备状态检测、监测产品生产改造项目
- (一)一次设备状态检测、监测产品生产改造项目变更主要有以下两方面原因:
- 1、公司已先期投入资金完善一次设备状态检测、监测产品生产环节,目前产能和工艺能力基本能够满足现阶段及未来一段时间的需求,继续投入的紧迫性不大。
- 2、利用募集资金进行合适的外延式并购更有利于提升公司盈利能力。公司战略发展策略分为两个方向:一是围绕公司目前的核心产品—电力设备检测、监测产品在电网以外的其他应用领域上进行拓展,包括在发电企业、铁路与轨道交通、军工、石油石化等领域;二是利用公司在电网市场深厚的积淀,在该领域拓展十三五规划以及电力体制改革发展方向上的产品和服务。根据公司发展战略,公司将通过包括并购在内的各种方式在上述两个方向上快速获取优质资源,完善产品和市场覆盖能力。本次变更募集资金投向,将原"一次设备状态检测、监测产品生产改造项目"的资金投入变更为"以货币增资方式取得浙江涵普电力科技有限公司51%股权"项目,符合公司的战略发展方向,能更有效的提高该部分资金使用效率,为全体股东带来更大收益。

变更原因、决策程序及信息披露情况 说明(分具体项目)

(二) 决策程序

2015年10月13日召开的公司第三届董事会第十次会议、第三届监事会第六次会议及2015年10月29日召开的公司2015年第五次临时股东大会审议通过了《关于终止"一次设备状态检测、监测产品生产改造项目"及变更募集资金投资项目的议案》,终止实施原计划中"一次设备状态检测、监测产品生产改造项目",并将其中募集资金5,492.56万元,投入"以货币增资方式取得浙江涵普电力科技股份有限公司51%股权"项目。公司独立董事、监事会以及保荐机构长江证券承销保荐有限公司对上述事项发表了意见。

(三) 信息披露情况

1、2015年10月13日,公司于中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网上披露了《独立董事关于终止"一次设备状态检测、监测产品生产改造项目"及变更募集资金投资项目的独立意见》、《关于变更部分募集资金用途暨对外投资之可行性分析》、《长江证券承销保荐有限公司关于厦门红相电力设备股份有限公司终止"一次设备状态检测、监测产品生产改造项目"及变更募集资金投资项目的核查意见》、《厦门红相电力设备股份有限公司第三届董事会第十次会议决议公告》(公告编码"2015-062)、《关于终止"一次设备状态检测、监测产品生产改造项目"及变更募集资金投资项目的公告》(公告编码: 2015-063)、《厦门红相电力设备股份有限公司第三届监事会第六次会议决议公告》(公告编码: 2015-065)。

2、2015年10月29日,公司于中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网上披露了《厦门红相电力设备股份有限公司2015年第五次临时股东大会决议公告》(公告编码:2015-069)、《北京市尚公律师事务所关于厦门红相电力设备股份有限公司2015年第五次临时股东大会的法律意见书》。

- 二、计量装置检测、监测设备生产改造项目
- (一) 计量装置检测、监测设备生产改造项目变更主要有以下方面的原因:
- 1、公司已先期投入资金完善计量装置检测、监测产品的生产环节,目前产能和工艺能力基本能够满足现阶段及未来一段时间的需求,继续投入的紧迫性不大。
- 2、研发力量的加强有助于提升公司综合竞争力。随着国内状态检测、监测市场的日益壮大,越来越多的国内厂商开始涉足该领域。行业竞争的焦点正在逐步从原来的价格之争,逐步过渡到未来的技术之争、服务之争。因此,公司通过实施"高压电气设备故障仿真试验室建设项目",将为公司研发产品的技术优势奠定了坚实的基础,以应对不断加剧的行业竞争态势,使公司始终保持在行业内的技术领先优势,提升公司综合竞争力,为全体股东带来更大收益。

(二)决策程序

2016年1月11日公司召开的第三届董事会第十四次会议、第三届监事会第八次会议以及2016年1月26日召开的2016年第二次临时股东大会审议通过了《关于终止"计量装置检测、监测设备生产改造项目"及变更募集资金投资项目的议案》,终止实施原计划中"计量装置检测、监测设备生产改造项目",该项目剩余募集资金1,502.24万元,并且将已经使用的募集资金35.70万元以自有资金置换出来,置换后将募集资金1,537.94万元,投入"高压电气设备故障仿真试验室建设项目",另外,将"一次设备状态检测、监测产品生产改造项目"已经使用的募集资金51.68万元以自有资金置换出来,以及"一次设备状态检测、监测产品生产改造项目"已经使用的募集资金51.68万元以自有资金置换出来,以及"一次设备状态检测、监测产品生产改造项目"剩余的募集资金758.79万元,共计剩余募集资金810.47万元投入"高压电气设备故障仿真试验室建设项目"。高压电气设备故障仿真试验室建设项目拟投入资金为2500万元,除上述"计量装置检测、监测设备生产改造项目"及"一次设备状态检测、监测产品生产改造项目"合计募集资金2348.41万元投入外,其余151.59万元由公司自有资金投入。公司独立董事、监事会以及保荐机构长江证券承销保荐有限公司对上述事项发表了意

(三)信息披露情况

见。

1、2016年1月11日,公司于中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网上披露了《关于变更部分募集资金用途之可行性研究报告》、《长江证券承销保荐有限公司关于厦门红相电力设备股份有限公司终止"计量装置检测、监测设备生产改造项目"及变更募集资金投资项目的核查意见》、《独立董事关于终止"计量装置检测、监测设备生产改造项目"及变更募集资金投资项目的独立意见》、《第三届董事会第十四次会议决议

	公告》(公告编号: 2016-002)、《关于终止"计量装置检测、监测设备生产改造项目"
	及变更募集资金投资项目的公告》(公告编号: 2016-005)、《第三届监事会第八次会
	议决议公告》(公告编号: 2016-003) ;
	2、2016年1月12日,公司于中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网上披露了《募
	集资金使用情况说明 》(公告编号: 2016-006);
	3、2016年1月26日,公司于中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网上披露了《2016
	年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2016-009)以及《北京市尚公律师事务
	所关于厦门红相电力设备股份有限公司2016年第二次临时股东大会的法律意见书》。
未达到计划进度或预计收益的情况和 原因(分具体项目)	不适用
变更后的项目可行性发生重大变化的 情况说明	不适用

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

□ 适用 √ 不适用 公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

□ 适用 √ 不适用

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位:元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
浙江涵普	子公司	电力设备生 产及销售	69,551,701.0 9	337,817,974. 53	132,461,361. 47	148,568,408. 17	24,466,062.9	22,011,355.4
星波通信		微波通信产 品生产及销 售	38,000,000.0	384,141,816. 12	294,636,353. 30	139,969,226. 49	75,771,620.6	64,942,347.1
银川卧龙	子公司	变压器生产 及销售	100,000,000. 00	2,200,502,70 7.46	752,511,808. 35	669,219,274. 44	136,110,751. 98	, ,

报告期内取得和处置子公司的情况

□ 适用 √ 不适用

主要控股参股公司情况说明

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

(一) 公司发展规划

未来,公司将沿着纵向和横向两个方向不断进行深化,通过自主发展和外部并购相结合的战略,不断扩大自身产品体系,为客户提供更加全面的服务。

一方面,通过持续加大的研发投入,深化对现有产品的技术创新和工艺改进,不断提升产品的科技含量和技术壁垒,增强产品的市场竞争力和盈利能力。另一方面,充分利用现有电力、军工、铁路与轨道交通板块的技术和渠道资源,不断丰富现有产业格局下的业务种类,同时挖掘、整合各板块及企业间的协同效应,充分发挥产业集群优势,提升公司整体盈利能力和抗风险能力。

(二) 2020年经营计划

1、保持领先优势,适时切合市场方向

在电力领域,通过产品智能化、互联网应用、分布式运算、大数据应用等方面的研究,使产品保持较高的市场热度和技术壁垒;在军工领域,通过开发小型化系统,实现从当前的器件、组件、子系统等配套型业务向具备完整功能的整机型业务挺进;在铁路与轨道交通领域,通过研发节能型牵引变压器,为未来市场需求做好产品技术储备。

2、注重协同合作,稳步实施并购战略

为加快自身发展,公司在坚持自主研发和生产的基础上,积极把握适当的外部并购机会。公司积极寻求在技术上、成本上以及客户资源等方面能为公司提供协同价值的企业。不断扩大产品体系,为客户提供全面的服务。

3、树立企业规范,不断提高服务质量

公司将进一步优化研发机制,增强研发与销售部门的互动,落实以市场需求导向的研发战略,优化技术开发和产品开发两级开发体系。完善公司研发基础平台,为公司的研发项目提供实验和测试支持,加快新技术的实际应用和产业化速度,提高企业的基础检测水平,进一步提高研发效率和质量;在营销体系中培养和增加一定的技术研发力量,及时响应客户个性化需求。

4、深化组织结构,培养吸纳专业人才

为满足公司规模扩张、市场开拓等因素产生的高级人才需求,公司进一步加强管理团队建设,通过内部培养与外部引进两种方式建立业务队伍,一方面积极引进高素质的技术开发人才,另一方面公司内部积极培养、选拔、引进营销人才、管理人才。在人才结构方面,注重协调研发、营销、服务、技术、生产、管理等方面的人员比例,注意不同年龄结构配比,科学、合理配置和优化人才结构。

5、可转债成功发行,助力公司业务发展

2020年4月13日,公司可转债发行上市,本次可转换公司债券的募集和发行成功较大程度上改善了公司的财务结构,有力地支持了公司自身的研发和产业化提升,以及外延式并购的实施,推动公司稳健、良性发展。

(三) 可能面对的风险

1、宏观经济及产业政策变动的风险

公司产品主要用于电力、轨道交通及军工领域,该三大领域属于国家战略性基础行业,与国家宏观经济环境及产业政策导向关联性较高,宏观经济环境的变化及产业政策的调整将对公司的经营产生影响。目前国家对上述领域均持积极支持态度,对上述领域的投入也保持在较高水平,从而带动相关行业快速发展。但如果国内宏观经济形势出现较大的变化,相关产业政策发生重大调整,则可能带来公司产品需求下降的风险,将对公司的生产经营产生不利影响。

2、产品质量控制的风险

公司产品主要应用于电力工程、铁路工程、国防军事工程项目中,下游客户主要为国有大型企业,其对产品品质的可靠性、稳定性要求极高。长期以来,发行人可靠、稳定、安全的产品品质赢得了客户广泛认可。但随着生产规模的不断扩大和产品的持续升级换代,如果发行人不能持续有效地执行生产管理制度和质量控制措施,一旦发生产品质量问题,则将对发行人的市场声誉和品牌形象造成严重负面影响,从而影响其长期发展。

3、应收账款无法及时收回的风险

公司主要客户来自电力、军工、铁路等国有大型企业和部分海外客户,受到其结算惯例的影响,公司应收账款收款周期相对较长,导致期末应收账款相对较高。随着公司经营规模的不断扩大,应收账款的规模可能会持续增长,如果国内外经济环境、客户信用状况等发生变化,公司存在应收账款不能够及时回收,从而影响公司资金流动性和利用效率的风险。

4、行业竞争加剧的风险

公司产品主要用于电力、轨道交通及军工领域,该类领域进入壁垒相对较高,且公司通过多年积累,竞争优势显著。随着国民经济的发展,相关领域未来仍将保持较大投资规模,良好的增长预期可能吸引更多的竞争者进入,导致行业竞争的加剧。如果公司不能保持技术和服务的创新,不能持续提高产品的技术水平和质量标准,不能充分适应行业竞争环境,则将面临客户资源流失、市场份额下降的风险。

5、业务迅速扩张的风险

随着公司战略发展规划的实施,公司的组织架构、业务种类、资产规模和人员数量等都快速扩张,这 将对公司现有的战略规划、制度建设、组织设置、营运管理、财务管理、内部控制等方面带来较大挑战。 如果公司管理层不能及时调整公司管理体制,未能良好把握调整时机或者选任相关职位的管理人员决策不 当,都可能阻碍公司业务的正常开展或者错失发展良机。

6、商誉减值的风险

公司于2017年9月,完成收购银川卧龙100%股权和星波通信67.54%股权,在并购过程中形成较大商誉,根据《企业会计准则》规定,本次交易形成的商誉不作摊销处理,但需在每年年末进行减值测试。若被并购公司所处行业、金融政策、宏观经济环境等发生重大不利变化,导致盈利不及预期,继而面临潜在的商誉减值风险,将对公司未来的经营业绩造成不利影响。

应对措施:公司将积极加强并购后资源整合,推进协同效应,切实提高并购公司市场竞争力及抗风险能力,推进并购公司实现预期盈利目标,最大限度地降低商誉减值风险。同时,公司将密切关注可能出现的风险因素的动态变化,关注本行业、相关领域及上、下游行业、领域的变化趋势。若风险因素已经较明显显现,公司将采取调整规划、调整规划实施方案等措施,并采用多渠道、多种灵活方式实现公司战略目标。

十、接待调研、沟通、采访等活动登记表

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019年05月26日	其他	其他	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)

第五节重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策,特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况 $\sqrt{}$ 适用 \Box 不适用

报告期内,公司严格按照《公司章程》、股利分配政策及2017年4月12日召开的2016年年度股东大会审议通过的《关于公司未来三年(2017-2019年度)股东分红回报规划的议案》,制定利润分配方案。《关于公司2018年度利润分配预案的议案》经由公司董事会、监事会和股东大会审议通过,独立董事发表独立意见,并在规定时间内实施,切实保证了全体股东的利益。

公司于2019年4月23日召开的第四届董事会第十五次会议、第四届监事会第十五次会议及2019年5月16日召开的2018年年度股东大会审议通过的2018年度利润分配方案为: 以公司现有总股本 358,340,754 股为基数,以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金股利 1.29 元(含税),共计派发股利人民币 46,225,957.27 元。

2019年7月1日,公司在中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网刊登了《2018年年度权益分派实施公告》。本次权益分派股权登记日为2019年7月8日,除权除息日为2019年7月9日。

2019年4月23日,公司召开的第四届董事会第十五次会议、第四届监事会第十五次会议审议通过了《关于公司未来三年(2019-2021年)股东分红回报规划的议案》,并于2019年5月16日经公司2018年年度股东大会审议通过。

八五千八起之。					
现金分红政策的专项说明					
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求:	是				
分红标准和比例是否明确和清晰:	是				
相关的决策程序和机制是否完备:	是				
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用:	是				
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会,其合法权益是 否得到了充分保护:	是				
现金分红政策进行调整或变更的,条件及程序是否合规、透明:	是				

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

√ 是 □ 否 □ 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元)(含税)	1.32
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	358,340,754
现金分红金额(元)(含税)	47,300,979.53

以其他方式(如回购股份)现金分红金额(元)	0.00
现金分红总额(含其他方式)(元)	47,300,979.53
可分配利润 (元)	93,128,523.89
现金分红总额(含其他方式)占利润分配总额的比例	100.00%

本次现金分红情况

公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%

利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

2019年利润分配预案如下: 经容诚会计师事务所(特殊普通合伙)审计,母公司 2019年实现净利润为人民币 103,476,137.66元,合并报表归属母公司所有者净利润为 234,717,959.20元。根据《公司章程》等相关规定,扣除应计提的法定盈余公积 10%即人民币 10,347,613.77元后,当年可供股东分配的利润为人民币 93,128,523.89元,加上以前年度累计可供分配利润,母公司累计可供股东分配的利润为 359,461,992.72元,资本公积余额为 1,126,699,642.56元。

鉴于公司正处于发展期,统筹考虑公司资金使用情况,2019 年度利润分配预案为: 以截止 2019 年 12 月 31 日公司总股本 358,340,754 股为基数,以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金股 1.32 元(含税),共计派发股利人民币 47,300,979.53 元。

公司近3年(包括本报告期)的普通股股利分配方案(预案)、资本公积金转增股本方案(预案)情况

- 1、2017年利润分配预案如下:经致同会计师事务所(特殊普通合伙)审计,母公司2017年实现净利润为人民币32,961,907.78元,合并报表归属母公司所有者净利润为117,949,954.85元。根据《公司章程》等相关规定,扣除应计提的法定盈余公积10%即人民币3,296,190.78元后,当年可供股东分配的利润为人民29,665,717.00元,加上以前年度累计可供分配利润,母公司累计可供股东分配的利润为251,432,966.59元,资本公积余额为1,077,883,895.33元。鉴于公司正处于发展期,统筹考虑公司资金使用情况及公司控股股东、实际控制人的合理提议,2017年利润分配预案为:以截止2017年12月31日公司总股本352,586,786股为基数,以未分配利润向全体股东每10股派发现金股利0.73元(含税),共计派发股利人民币25,738,835.38元。
- 2、2018年利润分配预案如下:经致同会计师事务所(特殊普通合伙)审计,母公司2018年实现净利润为人民币96,516,350.74元,合并报表归属母公司所有者净利润为229,398,154.36元。根据《公司章程》等相关规定,扣除应计提的法定盈余公积10%即人民币9,651,635.07元后,当年可供股东分配的利润为人民币86,864,715.67元,加上以前年度累计可供分配利润,母公司累计可供股东分配的利润为312,559,426.07元,资本公积余额为1,077,883,895.33元。鉴于公司正处于发展期,统筹考虑公司资金使用情况,2018年度利润分配预案为:以公司现有总股本358,340,754股为基数,以未分配利润向全体股东每10股派发现金股1.29元(含税),共计派发股利人民币46,225,957.27元。
- 3、2019年利润分配预案如下:经容诚会计师事务所(特殊普通合伙)审计,母公司2019年实现净利润为人民币103,476,137.66元,合并报表归属母公司所有者净利润为234,717,959.20元。根据《公司章程》等相关规定,扣除应计提的法定盈余公积10%即人民币10,347,613.77元后,当年可供股东分配的利润为人民币93,128,523.89元,加上以前年度累计可供分配利润,母公司累计可供股东分配的利润为359,461,992.72元,资本公积余额为1,126,699,642.56元。鉴于公司正处于发展期,统筹考虑公司资金使用情况,2019年度利润分配预案为:以截止2019年12月31日公司总股本358,340,754股为基数,以未分配利润向全体股东每10股派发现金股1.32元(含税),共计派发股利人民币47,300,979.53元。

公司近三年(包括本报告期)普通股现金分红情况表

单位:元

分红年度	现金分红金额 (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	现金分红金额 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	以其他方式 (如回购股 份)现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式)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	47,300,979.53	234,717,959.20	20.15%	0.00	0.00%	47,300,979.53	20.15%
2018年	46,225,957.27	229,398,154.36	20.15%	0.00	0.00%	46,225,957.27	20.15%
2017年	25,738,835.38	117,949,954.85	21.82%	0.00	0.00%	25,738,835.38	21.82%

公司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红利分配预案

□ 适用 √ 不适用

二、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所 作承诺						
资产重组时所作承诺	杨保田、杨成	关于同业竞 争、关金占 易、资金占用 方面的承诺		2016年11月30日	长期有效	正在履行中

	1	1
	本人及本人	
	所投资的其	
	他企业提供	
	任何形式的	
	担保,不占用	
	银川卧龙、星	
	波通信及其	
	下属子公司	
	的资金、资	
	产;保证不利	
	用关联交易	
	非法转移银	
	川卧龙、星波	
	通信及其下	
	属子公司的	
	资金、利润,	
	不利用实际	
	控制人身份	
	谋取不当的	
	利益,不利用	
	关联交易损	
	害银川卧龙、	
	星波通信及	
	其下属子公	
	司及星波通	
	信其他股东	
	的利益。本人	
	及本人控制	
	的其他公司、	
	企业或者其	
	他经济组织	
	将减少并规	
	范与红相电	
	力、银川卧	
	龙、星波通信	
	及其控制的	
	其他公司、企	
	业或者其他	
	经济组织之	
	间的关联交	
	易。对于无法	
	避免或有合	
	理原因而发	
	生的关联交	

		ı		ı	T	T
			易,本人及本			
			人控制的其			
			他公司、企业			
			或者其他经			
			济组织将遵			
			循市场原则,			
			以公允、合理			
			的市场价格			
			进行,根据有			
			关法律、法规			
			及规范性文			
			件的规定履			
			行关联交易			
			决策程序,依			
			法履行信息			
			披露义务和			
			办理有关报			
			批手续,不损			
			害银川卧龙、			
			星波通信、红			
			相电力及其			
			他股东的合			
			法权益。2、			
			本人若违反			
			上述承诺,将			
			承担因此而			
			给红相电力、			
			银川卧龙、星			
			波通信及其			
			控制的其他			
			公司、企业或			
			者其他经济			
			组织造成的			
			损失。			
			减少和规范			
			关联交易的			
			承诺: 1、本			
	上市公司	关于同业竞	公司不利用			
			控股股东的	2016年11月		_,
		易、资金占用		30 日	长期有效	正在履行中
			川卧龙、星波			
			通信的独立			
			性,保持银川			
			卧龙、星波通			
			一一一一上队也			

后及其下盾交 財		<u> </u>	
产、机构和业务方面和业务方面和业量整性和和业务方面和企业性。由于工作,是不是一个工作。		信及其下属	
多、机构和业 多方面的定 整性和独立。 性,不利用银 川卧龙、工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工			
多方面的完整性和独立性:不利用银 川卧			
整性和独立 性:不利用银 川际龙、星波 通信及其下 属子公司违 规向本公司 及本公司所 投资的其他 企业提供任 何形式违过规占 用银川岛龙、 是强速信及 其下属子公 司的保证 不利 用天联移银 川际龙、安 产:保证 交易 非法移移、星波 通信及其可的 资金、利润, 不利身份该 取不当的利 益、不利用发 股系分的利 查。不利用关 联交易报告 银川岛产处,星 级域信及其 可的利 查。不利用关 联交易报告			
性: 不利用银 川卧龙、星波 通信及其下 属子公司运 及水公司所 投资的其他 企业提供任 何形式的担 保,不加担占 用最效通信及 其下的资金、资 产; 保证不利 用关联移银 川田产业 星波 通信及其下 属子公司的 资金。利润。 不利用给股谋 取不当的利 益。不利用关 联交制的为 益。不利用关 联交易标之。星 波通信分 有利用关 联交用为之 可,不利用关 联交相对的 道。本 有利用关 联交用的 数。本 有利用关 联交用的 有利用关 联交用的 数。本 有利用关 联交用的 有利用关 联交用的 有利用关 联交用的 有利用关 联交用的 有利用关 联交用的 有利用关 联交用的 有利用关 联交用的 有利用关			
川卧龙、星波 通信及其下 属子公司违 规向本公司 及本公司 投资的其他 企业提供任 何形式的担 保,不违规占 用银川卧龙、星波通信及 其下高强金、、资 产,保证不利 用关联交易 非法转移银 川卧龙、星波 通信及其下。 属子公司的 资金、利润。 不利用控股 股东身份被 取不当的利益 ,不利用控联 取不当前往 发其下。 属子公司的 资金、利用关 联交易顿害 银川卧危及其 下属子公司的利益 ,不利用之 联交易顿害			
通信及其下 属子公司违 规向本公司 及本公司 及本公司 行政、的担 保,不违规 后 程 设进信及 其下属子金、资 产;保证不利 用关、联交易 非法转移制 川卧龙、星波 通信及其下 属子公司的 资金、利润。 不利用股 股水多份被 取不当的利 益,不利用关 联交易锁定 取不一利用关 联交易被 取不一利用关 联交易被 取不一利用关 联交易被 取不一利用关			
属子公司进 规和本公司所 投资的其他 企业提供的担 保,就进起占 用银规通信及 其下的资金、资 产;采联交易 非法转移银 用居企业,可的资金、不利 用关数据 用居企业,利润的 取不当的间。 不利力的的 一个人。 一个人。 一个人。 一个人。 一个人, 一个人。 一个人。 一个人。 一个人。 一个人。 一个人。 一个人。 一个人。			
现向本公司所 投资的其他 企业提供任 何形式的超占 用银速通子公 ,不上随后及 其下的资金、资 产;关联交易 非法转移 星波 通信及公司的。 资金、利润, 不多用户的调查。不利用关 联交易相关 联交易相关 联交易相关 联项属子公司的, 不利用关 联项属子公司的, 不利用关 联项属子公司的, 不利用关			
及本公司所 投资的其他 企业提供任 何形式违规之, 星波通信子公、 司的管保证交易 其下的资金、不利 用关联交级 ,则值信及公、资产,关键。 通信子公、不利用身份的利 ,不利用身份。 取不一当和身份。 取不一当和人, 取不一当和人, 取不一当和人, 取不一当和人, 取不一,一个人。 取不一,一个人。 取不一,一个人。 取不一,一个人。 是 取一,一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一			
投资的其他 企业提供任 何形式的超点占 用银加占 用银加占 用银加占			
企业提供任何形式的担保,不违规占用银川卧龙、星波通信及其下属分金。资产;保证不利用关联交易非法转移银川卧龙、星波通信分公。 可产,保证交易非法转移银川卧龙、星波通信分公、利润,不利,有数股股水平,则为分泌、和,不利,有数股股水平,则为分泌、取不当,利用关联交易损害。银则、是数,是数,是是数,是是数,是是数,是是数,是是数,是是数,是是数,是是数,是			
何形式的担保,不违规占用银川卧龙、星波通信及其下属金金、资产:保证交易,非法转移银用关联交易非法转移银用贴定,其一的资金、对利用关联,通信及实现,不利力,不利力,不利力,不利力,不利力,不利力,不利力,不可力,不可力,不可力,不可力,不可力,不可力,不可力,不可力,不可力,不可			
保,不违规占 用银川卧龙、 星波通信及 其下函资金、资 产;保证交易 非法转移银 川卧龙、星波 通信及其下 属子公、利润, 不利用控股 股东身份谋 取不当的利 益,不利用关 联交易损害 银川卧危及其 下属子公司 的利益。本公 司及本公司 控制的其他			
用银川卧龙、星波通信及 其下属子公 司的资金、资 产:保证不利 用关联交易 非法转移银 川卧龙、星波 通信及其可的 资金、利润, 不利用控股 股东身份谋 取不当的利益,不利用关 联交易损害 银川卧龙、星 波通信及其 下属子公司 的利益。本公 司及本公司 控制的其他			
星波通信及 其下属子公 司的资金、资 产;保证不利 用关联交易 非法转移银 川卧龙、星波 通信及其下 属子公司和润, 不利用控股 股东身份谋 取不当的利 益,不利用关 联交易损害 银川卧龙、星 波通信及其 下属子公司 的利益。本公 司及本公司 控制的其他			
其下属子公司的资金、资产,保证不利用关联交易非法转移银川卧龙、星波通信及其下属子公司的资金、利润,不利用控股股东身份谋取不当的利益,不利用关联交易损害银川通信及其下属子公司的利益。本公司及本公司控制的其他			
司的资金、资产:保证不利 用关联交易 非法转移银 川卧龙、星波 通信及其下 属子公司的资金、利润, 不利用控股 股东身份谋 取不当的利 益,不利用关 联交易损害 银川卧龙、星 波通信及其 下属子公司 的利益。本公 司及本公司 控制的其他			
产;保证不利 用关联交易 非法转移银 川卧龙、星波 通信及其下 属子公司的 资金、利润, 不利用控股 股东身份谋 取不当的利 益,不利用关 联交易损害 银川川斯之 联交易损害 银川斯及其 下属子公司 的利益。本公 司及本公司 控制的其他			
用关联交易 非法转移银 川卧龙、星波 通信及其下 属子公司的 资金、利润, 不利用控股 股东身份谋 取不当的利 益,不利用关 联交易损害 银川卧龙、星 波通信及其 下属子公司 的利益。本公 司及本公司 控制的其他			
非法转移银 川卧龙、星波 通信及其下 属子公司的 资金、利润, 不利用控股 股东身份谋 取不当的利 益,不利用关 联交易损害 银川卧龙、星 波通信及其 下属子公司 的利益。本公 司及本公司 控制的其他			
川卧龙、星波 通信及其下 属子公司的 资金、利润, 不利用控股 股东身份谋 取不当的利 益,不利用关 联交易损害 银川卧龙、星 波通信及其 下属子公司 的利益。本公 司及本公司 控制的其他			
通信及其下 属子公司的 资金、利润, 不利用控股 股东身份谋 取不当的利 益,不利用关 联交易损害 银川卧龙、星 波通信及其 下属子公司 的利益。本公 司及本公司 控制的其他			
属子公司的 资金、利润, 不利用控股 股东身份谋 取不当的利益,不利用关 联交易损害 银川卧龙、星 波通信及其 下属子公司 的利益。本公 司及本公司 控制的其他		川卧龙、星波	
资金、利润,不利用控股股东身份谋取不当的利益,不利用关联交易损害银川卧龙、星被通信及其下属子公司的利益。本公司及本公司			
不利用控股 股东身份谋 取不当的利益,不利用关 联交易损害 银川卧龙、星 波通信及其 下属子公司 的利益。本公 司及本公司 控制的其他			
股东身份谋取不当的利益,不利用关联交易损害银川卧龙、星被通信及其下属子公司的利益。本公司及本公司		资金、利润,	
取不当的利益,不利用关联交易损害银川卧龙、星波通信及其下属子公司的利益。本公司及本公司控制的其他			
益,不利用关 联交易损害 银川卧龙、星 波通信及其 下属子公司 的利益。本公 司及本公司 控制的其他		股东身份谋	
联交易损害 银川卧龙、星 波通信及其 下属子公司 的利益。本公 司及本公司 控制的其他		取不当的利	
银川卧龙、星 波通信及其 下属子公司 的利益。本公 司及本公司 控制的其他			
波通信及其 下属子公司 的利益。本公 司及本公司 控制的其他			
下属子公司 的利益。本公 司及本公司 控制的其他		银川卧龙、星	
的利益。本公 司及本公司 控制的其他		波通信及其	
司及本公司 控制的其他		下属子公司	
控制的其他		的利益。本公	
		司及本公司	
公司、企业或		控制的其他	
		公司、企业或	
者其他经济		者其他经济	
组织将减少		组织将减少	
并规范与银		并规范与银	
川卧龙、星波		川卧龙、星波	
通信及其控		通信及其控	

卧龙电气	关于同业竞 争、关联交 易、资金占用	将承担因此产生,减少联诺司控公司,从一个人,不是一个人,就是一个人,我们就是一个人,就是一个人,我们就是一个,我们就是一个人,我们就是一个人,我们就是一个人,我们就是一个人,我们就是一个人,我们就是一个,我们就是一个人,我们就是一个一个,我们就是一个人,我们就是一个一个一个人,我们就是一个一个一个,我们就是一个一个一个,我们就是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个	2016年11月29日	长期有效	正在履行中
		策程序,依法 履行信息和 理有关,依据 手续,和批 手续,即是 被通信的 法权之司 法权之司 无 反上述承诺,			
		控制的、人工的,不是法规的关系,是这个人工的,是这个人的,是这个人的,是这个人的,是这个人的,是这个人的,是这个人的,是这个人的,是这个人的,是这个人的,是这个人的,是这个人的,是这个人的,我是这个人,我可以的一个人,我可以的一个人,我可以的一个人,我可以的一个人,我可以是这个人,我可以这个人,我可以这个人,我可以这个人,我可以这一样,我可以这一样,我可以是这一样,我可以这一样,我可以这一样,我可以这一样,我可以这一样,我可以这一样,我可以这一样,我可以是我可以是这一样,我可以是这一样,我可以是这一样,我可以是这一样,我可以是我可以是这一样,我可以是这一样,我可以是这一样,我可以是我可以这一样,我可以这一样,我可以是我可以是我可以是我可以这一样的我可以是我可以是我可以这一样,我可以这一样的我可以这一样的我可以这一样的我可以这一样的我可以这一样的我可以这一样的我可以可以这一样的我可以这一样的我可以是这一样的我可以这一样的我可以这一样,我可以这一样的我可以是这一样的我可以是这一样的我可以这一样,我可以这一样,我可以这一样,我可以这一样,我可以这一样,我可以这一样,我可以这一样,我可以这一样,我可以这一样,我可以这一样,我可以这一样,我可以这一样,我可以这一样,我可以这一样,我可以这一样,我可以这一样,我可以这一样,我可以这一样,我可以这一样			
		制的其他公司,其他公司,其他公司,他公司,他公司,是是一个人,是一个人,是一个人,是一个人,是一个人,是一个人,是一个人,是一个			

	少与红相电	
	力、银川卧龙	
	及红相电力	
	其他控股子 公司之间的	
	关联交易。本	
	公司及本公司按加州的基	
	司控制的其	
	他公司、企业	
	或者其他经	
	济组织将严	
	格避免向红	
	相电力及其	
	控股子公司	
	拆借、占用红	
	相电力及其	
	控股子公司	
	资金或采取	
	由红相电力	
	及其控股子	
	公司代垫款、	
	代偿债务等	
	方式侵占上	
	市公司资金;	
	2、对于本公	
	司及本公司	
	控制的其他	
	公司、企业或	
	者其他经济	
	组织与红相	
	电力及其控	
	股子公司之	
	间无法避免	
	或者有合理	
	原因而发生	
	的关联交易,	
	均将严格遵	
	守市场原则,	
	本着平等互	
	利、等价有偿	
	的一般原则,	
	公平合理地	
	进行。本公司	
	及本公司控	

制的其他公
司、企业或者
其他经济组
织与红相电
力及其控股
子公司之间
的关联交易,
将依法签订
协议,履行合
法程序,按照
有关法律、法
规、规范性文
件、及红相电
力公司章程
等公司治理
制度的有关
规定履行信
息披露义务,
保证不通过
关联交易损
害上市公司
及广大中小
股东的合法
权益; 3、本
公司在红相
电力权力机
构审议涉及
本公司及本
公司控制的
其他公司、企
业或者其他
经济组织的
关联交易事
项时将主动
依法履行回
避义务,且交
易须在有权
机构审议通
过后方可执
行; 4、本公
司保证不通
过关联交易
取得任何不
正当的利益

陈建成	关于 易、 面 形	股损承任 减关承人制企避与银红他司联控的格相控拆相控资由子失担。 少联诺及或业免红川相控之交制企避电股借电股金红公由赔 和交:本影将和相卧电股间易或业免力子、力子或相司本偿 规易 1、人响尽减电龙力子的。影将向及公占及公采电的人责 范的本控的量少力及其公关本响严红其司用其司取力的人责	2016年11月 29日	长期有效	正在履行中
		的义务。如选择 相 控 人名英 人名			
		或使红相电 力及其控股 子公司承担 任何不正当			

	及本人控制	
	或影响的企	
	业与红相电	
	力及其控股	
	子公司之间	
	无法避免或	
	者有合理原	
	因而发生的	
	关联交易,均	
	将严格遵守	
	市场原则,本	
	着平等互利、	
	等价有偿的	
	一般原则,公	
	平合理地进	
	行。本人及本	
	人控制或影	
	响的企业与	
	红相电力及	
	其控股子公	
	司之间的关	
	联交易,将依	
	法签订协议,	
	履行合法程	
	序,按照有关	
	法律、法规、	
	规范性文件、	
	及红相电力	
	公司章程等	
	公司治理制	
	度的有关规	
	定履行信息	
	披露义务,保	
	证不通过关	
	联交易损害	
	上市公司及	
	广大中小股	
	东的合法权	
	益; 3、本人	
	在红相电力	
	权力机构审	
	议涉及本人	
	及本人控制	
	或影响的企	

易取得任何 不正当的利 益或使红相 电力及其控 股子公司承 担任何不正 当的义务。如	席立功、何东	关于同业竞 争、关联交	述红其司相控的人责减关承人制企避与特担股失力子失担。 和交:本影将和相致或公,其司本偿 地联诺及或业免红的人,其司本偿 范的本控的量少力、			
易取得任何 不正当的利 益或使红相 电力及其控 股子公司承 担任何不正 当的义务。如 果因违反上 述承诺导致	席立功、何东	关于同业竞 争、关联交	司损失的,红相电力及公由强力,红相电力公由强力,有人,有人,有人,有人,有人,有人,有人,有人,有人,有人,有人,有人,有人,	2016年11月	长期有效	正在履行中
			不正或 电 股担 的 相 电 股 担 的 知 相 电 力 公 何 义 违 对 困 更 对 任 的 为 强 对 相 控 损 为 不 多 反 导 力 子 的 及 公 由 大 致 或 公 , 其 司 本 也 的 人 如 本			

	控股子公司	
	拆借、占用红	
	相电力及其	
	控股子公司	
	资金或采取	
	由红相电力	
	及其控股子	
	公司代垫款、	
	代偿债务等	
	方式侵占上	
	市公司资金;	
	2、对于本人	
	及本人控制	
	或影响的企	
	业与红相电	
	力及其控股	
	子公司之间	
	无法避免或	
	者有合理原	
	因而发生的	
	关联交易,均	
	将严格遵守	
	市场原则,本	
	着平等互利、	
	等价有偿的	
	一般原则,公	
	平合理地进	
	行。本人及本	
	人控制或影	
	响的企业与	
	红相电力及	
	其控股子公	
	司之间的关	
	联交易,将依	
	法签订协议,	
	履行合法程	
	序,按照有关	
	法律、法规、	
	规范性文件、	
	及红相电力	
	公司章程等	
	公司治理制	
	度的有关规	
	定履行信息	
	た阪11日心	

		披露义务,保			
		证不通过关			
		联交易损害			
		上市公司及			
		广大中小股			
		东的合法权			
		益; 3、本人			
		在红相电力			
		权力机构审			
		议涉及本人			
		及本人控制			
		或影响的企			
		业的关联交			
		易事项时将			
		主动依法履			
		行回避义务,			
		且交易须在			
		有权机构审			
		议通过后方			
		可执行; 4、			
		本人保证不			
		通过关联交			
		易取得任何			
		不正当的利			
		益或使红相			
		电力及其控			
		股子公司承			
		担任何不正			
		当的义务。如			
		果因违反上			
		述承诺导致			
		红相电力或			
		其控股子公			
		司损失的,红			
		相电力及其			
		控股子公司			
		的损失由本			
		人承担赔偿			
		责任。			
陈剑虹、张		减少和规范			
青、吴松、徐	关于同业竞	关联交易的			
建平、王长	尹、大	承诺: 1、本	2016年11月	长期有效	正在履行中
兵, 工 、 、 刘宏胜、	易、资金占用	人及本人控	29 日		
陈小杰、左克	方面的承诺	制或影响的			
かつぶい 生光		リアコンスポンリウロリ			

[Jill	、胡万云、	A. II. IA 只是	
		企业将尽量	
		避免和减少	
	、王延慧、	与红相电力、	
		星波通信及	
		红相电力其	
		他控股子公	
		司之间的关	
		联交易。本人	
		控制或影响	
		的企业将严	
		格避免向红	
		相电力及其	
		控股子公司	
		拆借、占用红	
		相电力及其	
		控股子公司	
		资金或采取	
		由红相电力	
		及其控股子	
		公司代垫款、	
		代偿债务等	
		方式侵占上	
		市公司资金;	
		2、对于本人	
		及本人控制	
		或影响的企	
		业与红相电	
		力及其控股	
		子公司之间	
		无法避免或	
		者有合理原	
		因而发生的	
		关联交易,均	
		将严格遵守	
		市场原则,本	
		着平等互利、	
		等价有偿的	
		一般原则,公	
		平合理地进	
		行。本人及本	
		人控制或影	
		响的企业与	
		红相电力及	
		其控股子公	

司之间的关
明之间的天 联交易,将依
法签订协议,
履行合法程
序,按照有关
法律、法规、
规范性文件、
及红相电力
公司章程等
公司治理制
度的有关规
定履行信息
披露义务,保
证不通过关
联交易损害
上市公司及
广大中小股
东的合法权
益; 3、本人
在红相电力
权力机构审
议涉及本人
及本人控制
或影响的企
业的关联交
易事项时将
主动依法履
行回避义务,
且交易须在
有权机构审
议通过后方
可执行; 4、
本人保证不
通过关联交
易取得任何
不正当的利
益或使红相
电力及其控
股子公司承
担任何不正
当的义务。如
果因违反上
述承诺导致
红相电力或

司 框 控的人责 避争截逐人制司其练红川通制司其练竟业作力 宗制人制司其练生 化力 东制人制司其统事框 附信的企他框目 数	其司相控的人责 避争截函人制司其织红川通制司其织 竞业作为东制人制司其织事相卧信的企他相目能为东制人制司其织事相卧信的在他相目能用卧位,控公司其织事相卧信的本格。 2016年11月 30日 2016年 11月 30日 2016年 11月 30日 2016年 201	正在履行中
---	--	-------

少五的 JI A
关系的业务,
亦不从事任
何可能损害
红相电力、银
川卧龙、星波
通信及其控
制的其他公
司、企业或者
其他经济组
织利益的活
动。如本人及
本人控制的
其他公司、企
业或者其他
经济组织遇
到红相电力、
银川卧龙、星
波通信及其
控制的其他
公司、企业或
者其他经济
组织主营业
务范围内的 11.6 15.4 15.4 15.4 15.4 15.4 15.4 15.4 15.4
业务机会,本
人及本人控
制的其他公
司、企业或者
其他经济组
织将该等合
作机会让予
红相电力、银
川卧龙、星波
通信及其控
制的其他公
司、企业或者
其他经济组
织。3、本人
若违反上述
承诺,将承担
因此给红相
电力、银川卧
龙、星波通信
及其控制的
其他公司、企

	卧龙电气	关 争 易 方同 关 资 的可 联 金 承诺	业经成 避争自股起承路器保何接铁压括本制气华有下变龙东有下变龙浙有下变联构任间事或济的 兔的银权,诺牵业证直方路器但承的集泰限简压电源限简压电江限简")公均何接牵者组损 同承川交本放引务不接式牵业不诺卧团变公称器气变公称器气变公称等司不直方引其织失 业诺卧割承弃变市以或从引务限人龙北压司"")烟压司"")集压司"所或得接式变他造。 竞:龙日诺铁压场任间事变,于控电京器(华、台器(源、团器(浙有机以或从压他造。	2017年09月 01日	长期有效	正在履行中
--	------	------------------------	--	-----------------	------	-------

Ι	T	П	I		
		过合法合规			
		方式逐步剥			
		离卧龙电气			
		除银川卧龙			
		以外变压器			
		资产,不再从			
		事电力变压			
		器的生产和			
		销售业务。2、			
		本承诺人保			
		证上述承诺			
		为真实、准确			
		及完整的,如			
		上述承诺被			
		证明是不真			
		实、不准确或			
		不完整的,本			
		承诺人将承			
		担由此产生			
		的所有直接			
		和间接损失,			
		并承担相应			
		的法律责任。			
		避免同业竞			
		争的承诺: 1、			
		自银川卧龙			
		股权交割日			
		起,本承诺人			
		承诺放弃铁			
		路牵引变压			
		器业务市场,			
	V 7 11 11 2	保证不以任			
	关于同业竞	何直接或间			
陈建成	争、关联交	接方式从事	2017年09月	长期有效	正在履行中
	勿、 负金百用	铁路牵引变	01 日		
	方面的承诺	压器业务,包			
		括但不限于			
		本承诺人控			
		制的卧龙电			
		气集团北京			
		华泰变压器			
		有限公司(以			
		下简称"华泰			
		变压器")、卧			
l	l	/ <u></u>	L		

		-			
		龙电气烟台			
		东源变压器			
		有限公司(以			
		下简称"东源			
		变压器")、卧			
		龙电气集团			
		浙江变压器			
		有限公司(以			
		下简称"浙			
		变")等所有关			
		联公司或机			
		构均不得以			
		任何直接或			
		间接方式从			
		事牵引变压			
		器业务; 自银			
		川卧龙股权			
		交割日起,本			
		承诺人计划			
		在两年内,通			
		过合法合规			
		方式逐步剥			
		离卧龙电气			
		除银川卧龙			
		以外变压器			
		资产,不再从			
		事电力变压			
		器的生产和			
		销售业务。2、			
		本承诺人保			
		证上述承诺			
		为真实、准确			
		及完整的,如			
		上述承诺被			
		证明是不真			
		实、不准确或			
		不完整的,本			
		承诺人将承			
		担由此产生			
		的所有直接			
		和间接损失,			
		并承担相应			
		的法律责任。			
Dr. Adam TV	サイロ !!. ☆		2016年11日	上拥去☆	工尤属与由
陈剑虹、张	关于同业竞	避免同业竞	2016年11月	长期有效	正在履行中

į		4	争的承诺: 1、	20 日	
		易、资金占用		29 🖂	
	壬·、土 、 土 、		控制的其他		
	练、		企业不会以		
	"。""、"、 在 元 引、胡万云、		任何直接或		
	射安安、王加		间接的方式		
	五女、 工加 玉、王延慧、		从事与红相		
	鬼、工 思、、 鬼京保、奚银		电力、星波通		
	海水水、		信及红相电		
	长亮、刘朝、		力其他控股		
	刘玉、邢成林		子公司主营		
ĺ.	(1) 玉、 川风作		业务相同或		
			相似的业务,		
			亦不会在中		
			国境内通过 投资、收购、		
			联营、兼并、		
			受托经营等		
			方式从事与		
			红相电力、星		
			波通信及红		
			相电力其他		
			控股子公司 控股子公司		
			主营业务相		
			同或相似的		
			业务。2、如		
			本人及本人		
			控制的其他		
			企业未来从 企业未来从		
			任何第三方		
			获得的任何 商业机会与		
			红相电力、星		
			过相电力、星 波通信及红		
			相电力其他		
			控股子公司 控股子公司		
			主营业务有		
			完 完 争 或 可 能		
			存在竞争,则		
			本人及本人		
			控制的其他		
			企业将立即		
			通知红相电		
			力、星波通信		
			ノハ、 生収 囲信		

		电股本履当承电关失现额损 股承公过获电股交股日之为子人行履诺力方的金承失 份诺司本取力份易份起会担公若或行,及造,方担。 锁:本次的的,增上满足他司因不上给其成本式该 定 1、人交红全自发市三中控。不适述红相损人全等 的本通易相部本的之十十二			
卧龙电气、席 立功、何东 武、吴国敏	股份限售承诺	六个司(让他持电红购人交所相份,人者管的的不回(作方红股公本对得力、人者管的的不回(作方红股公人人人人人人人人人人人人人人人人人人人人人人人人人人人人人人人人人人人人	2017年10月13日	2017年10月13日至2020年10月13日	

照届时有效的法律和深圳证券交易所的有关规定执行。 股份锁定的承诺: 1、若星波通信 2017 年实际净利润不低于承诺净利润,或者星波通信2017 年实际净利润,或者星波通信2017 年实际净利润	017 年 10 月	正在履行中
星波通信 2017 年实际 净利润不低 于承诺净利 润,或者星波 通信 2017 年 实际净利润	017 年 10 月	

	東之日起十	
	二个月后(与	
	2017 年审计	
	报告出具日	
	孰后)后可以	
	解锁; 2、若	
	星波通信	
	2017年、2018	
	年累计实际	
	净利润不低	
	于累计承诺	
	净利润,或者	
	星波通信	
	2017年、2018	
	年累计实际	
	净利润低于	
	累计承诺净	
	利润,但已履	
	行完毕业绩	
	补偿义务,以	
	持有星波通	
	信股份认购	
	而取得的红	
	相电力股份	
	中的累计	
	40%,在扣除	
	已补偿股份	
	(若有)的数	
	量后, 自股份	
	发行结束之	
	日起二十四	
	个月后 (与	
	2018 年审计	
	报告出具日	
	孰后)后可以	
	解锁; 3、若	
	星波通信	
	2017年、2018	
	年、2019年累	
	计实际净利	
	润不低于累	
	计承诺净利	
	润,或者星波	
	通信 2017 年、	

2018 年、2019 年累计实际 净利润低于 累计承诺净 利润,但已履 行完毕业绩 补修义务,以 持有星波通 信股份认购 而取得的红 和电力股份 中的累计 60%. 在扣除 己补偿股份 (若有)的数 量后,自股份 发行结束之 日起三十六 个月后(与 2019 年审计 报告出具日 孰后)后、以 持有星波通 信股份认购 而取得的红 和电力累计
净利润低于 累计承诺净 利润,但已履 行完毕业绩 补偿义务,以 持有星波通 信股份的红 相电力股份 中的累计 60%,在扣除 已补偿股份 (若有)的数 量后,自股份 发行结束之 日起三十六 个月后(与 2019年申 报告出与后可以 解锁:4、以 持有星波通 信股份认购 而取得的红
累计承诺净 利润,但已履 行完毕业绩 补偿义务,以 持有星波通 信股份认购 而取得的红 相电力股份 中的累计 60%,在扣除 已补偿股份 (若有)的数 量后,自股份 发行结束之 日起三十六 个月后(与 2019年申计 报告出自日 孰后)后、以 解锁; 4、以 持有星波通 信股份认购 而取得的红
利润,但已履行完毕业绩 补偿义务,以持有星波通信股份认购 而取得的股份 中的累计 60%,在扣除 已补偿股份 (若有)的数量后,自股份 发行结束之 日起三十六 个月后(与 2019年审计 报告出具日 孰后)后可以 解锁:4、以 持有星波通 信股份认购 而取得的红
行完毕业绩 补偿义务,以 持有星波通 信股份认购 而取得的红 相电力股份 中的累计 60%,在扣除 已补偿股份 (若有)的数量后,自股份 发行结束之 日起三十六 个月后(与 2019年审计 报告出具日 孰后)后可以 解锁:4、以 持有星波通 信股份认购 而取得的红
补偿义务,以 持有星波通 信股份认购 而取得的红 相电力股份 中的累计 60%,在扣除 已补偿股份 (若有)的数 量后,自股份 发行结束之 日起三十六 个月后(与 2019年审计 报告出具日 孰后)后可以 解锁;4、以 持有星波通 信股份认购 而取得的红
持有星波通 信股份认购 而取得的红 相电力股份 中的累计 60%,在扣除 已补偿股份 (若有)的数 量后,自股份 发行结束之 日起三十六 个月后(与 2019年审计 报告出具日 孰后)后可以 解锁;4、以 持有星波通 信股份认购 而取得的红
信股份认购 而取得的红 相电力股份 中的累计 60%,在扣除 已补偿股份 (若有)的数 量后,自股份 发行结束之 日起三十六 个月后(与 2019年审计 报告出具日 孰后)后可以 解锁:4、以 持有星波通 信股份认购 而取得的红
而取得的红相电力股份中的累计 60%,在扣除已补偿股份 (若有)的数量后,自股份 发行结束之日起三十六个月后(与 2019 年审计报告出具日 孰后)后可以解锁;4、以持有星波通信股份认购而取得的红
相电力股份中的累计 60%,在扣除 己补偿股份 (若有)的数 量后,自股份 发行结束之 日起三十六 个月后(与 2019 年审计 报告出具日 孰后)后可以 解锁: 4、以 持有星波通 信股份认购 而取得的红
中的累计 60%,在扣除 己补偿股份 (若有)的数 量后,自股份 发行结束之 日起三十六 个月后(与 2019年审计 报告出具日 孰后)后可以 解锁:4、以 持有星波通 信股份认购 而取得的红
60%,在扣除已补偿股份(若有)的数量后,自股份发行结束之日起三十六个月后(与2019年审计报告出具日孰后)后可以解锁:4、以持有星波通信股份认购而取得的红
已补偿股份 (若有)的数 量后,自股份 发行结束之 日起三十六 个月后(与 2019 年审计 报告出具日 孰后)后可以 解锁: 4、以 持有星波通 信股份认购 而取得的红
(若有)的数量后,自股份发行结束之日起三十六个月后(与2019年审计报告出具日孰后)后可以解锁;4、以持有星波通信股份认购而取得的红
量后,自股份 发行结束之 日起三十六 个月后(与 2019年审计 报告出具日 孰后)后可以 解锁:4、以 持有星波通 信股份认购 而取得的红
发行结束之 日起三十六 个月后(与 2019 年审计 报告出具日 孰后)后可以 解锁: 4、以 持有星波通 信股份认购 而取得的红
日起三十六 个月后(与 2019年审计 报告出具日 孰后)后可以 解锁: 4、以 持有星波通 信股份认购 而取得的红
个月后(与 2019年审计 报告出具日 孰后)后可以 解锁: 4、以 持有星波通 信股份认购 而取得的红
2019 年审计 报告出具日 孰后)后可以 解锁; 4、以 持有星波通 信股份认购 而取得的红
报告出具日 孰后)后可以 解锁; 4、以 持有星波通 信股份认购 而取得的红
執后)后可以 解锁; 4、以 持有星波通 信股份认购 而取得的红
解锁: 4、以 持有星波通 信股份认购 而取得的红
持有星波通 信股份认购 而取得的红
信股份认购 而取得的红
而取得的红
作用の
80%的股份数
量,在扣除已
补偿股份(若
有)的数量
后,自股份发
行结束之日
起四十八个
月后可以解
锁; 5、以持
有星波通信
股份认购而
取得的红相
电力全部剩
余股份数量,
自股份发行
结束之日起

		可以解锁。			
	股份限售承诺	股份锁:	2017年10月 13日	2017年10月13日至2020年10月13日	正在履行中
合肥星睿、左 克刚、谢玉、魏春、克 五加、魏春、表、刘 张、京、 长、刘 张、京、 长、刘 林	股份限售承诺	股份锁定的 承诺: 1、若 星波通信 2017年、2018年、2019年利 润不承诺等利 润不诺诺者和 润信 2017年、 2018年、2019年累计派 等利润、但已 累计承诺净 利润,但已履	2017年10月13日	2017年10月 13日至2022 年10月13日	正在履行中

公司	其他承诺	 本公司承 诺本公司及 本公司相关 	2016年06月 23日	长期有效	正在履行中
		锁。			
		月后可以解			
		日起六十个			
		发行结束之			
		数量,自股份			
		部剩余股份			
		红相电力全			
		购而取得的			
		通信股份认			
		以持有星波			
		以解锁;3、			
		八个月后可			
		之日起四十			
		份发行结束			
		数量后,自股			
		份(若有)的			
		除已补偿股			
		份数量, 在扣			
		60%部分的股			
		份中的累计			
		红相电力股			
		购而取得的			
		通信股份认			
		以持有星波			
		可以解锁;2、			
		出具日孰后)			
		年审计报告			
		月后(与2019			
		起三十六个			
		行结束之日			
		后,自股份发			
		有)的数量			
		补偿股份(若			
		分,在扣除己			
		中的30%部			
		相电力股份			
		而取得的红 而取得的红			
		持有星波通 信股份认购			
		补偿义务,以			
		行完毕业绩			
		行学比训娃			

	人员遵守《中	
	华人民共和	
	国保守国家	
	秘密法》、《中	
	华人民共和	
	国保守国家	
	秘密法实施	
	条例》、《武器	
	装备科研生	
	产许可管理 条例》、《武器	
	装备科研生	
	产许可实施	
	办法》、《中共	
	中央保密委	
	员会办公室、 国	
	国家保密局	
	关于国家秘	
	密载体保密	
	管理的规	
	定》、国防科	
	工局《涉军企	
	事业单位重	
	组上市军工	
	事项审查暂	
	行办法》(科	
	工财审	
	[2014]1718	
	号)、《军工企	
	业对外融资	
	特殊财务信	
	息披露管理	
	办法》(科工	
	财审	
	[2008]702 号)	
	等相关法律、	
	法规和规范	
	性文件以及	
	星波通信相	
	关保密规章	
	的规定。2、	
	本公司承诺	
	在本次收购	
	星波通信股	

	权事宜完成		
	后,本公司将		
	按照相关国		
	防、军工、保		
	密要求修改		
	《厦门红相		
	电力设备股		
	份有限公司		
	章程》,增设		
	保军特别条		
	款,增加保密		
	工作制度、军		
	工关键设备		
	设施管理、核		
	心管理人员		
	变动、国防专		
	利申请等相		
	关内容,使		
	《厦门红相		
	电力设备股		
	份有限公司		
	章程》符合国		
	防、军工、保		
	密相关规定,		
	并向相关主		
	管部门报备。		
	3、本公司承		
	诺在本次收		
	购星波通信		
	股权事宜完		
	成后,本公司		
	将根据国防、		
	军工、保密相		
	关规定要求		
	制定符合法		
	律、法规、规		
	范性文件的		
	保密制度。4、		
	本公司承诺		
	在本次收购		
	星波通信股		
	权事宜完成		
	后,本公司及		
	本公司相关		

		资并资使有波时军相 1、完人波控电星控系,所不数通符工关 本成不通制力波股资相资司股的国保定 交,屋有似将通股份、规 次后对拥,作信东极,屋有红为的及			
陈剑虹	其他承诺	,	2017年10月13日	长期有效	正在履行中

		相关文件,本人将尽力配合,以确保星波通信公司治理和生产经营的稳定性。			
张青	其他承诺		2017年04月12日		正在履行中
上市公司	其他承诺	本次交易完 成后,本公司 将不再继续 向卧龙电气 集团股份有 限公司购买 资产。	2017年10月13日	长期有效	正在履行中
卧龙电气	其他承诺	本次交易完成后,本公司将不再继续向厦门红相电力设备股份有限公司出售资产。	2017年10月13日	长期有效	正在履行中
卧龙电气	其他承诺	卧龙电气同 意在实际业 绩考核过程 中,将剔除	2017年04月12日	长期有效	正在履行中

ı	Τ	1	ī	T	
		2016 年度对			
		应收款项坏			
		账准备计提			
		的会计估计			
		变更对业绩			
		承诺的影响,			
		即使用 2016			
		年调整前的			
		会计估计对			
		承诺期内实			
		际业绩进行			
		调整,以落实			
		业绩考核安			
		排。			
		自本次交易			
		完成后,本公			
		司及本公司			
		一致行动人	2017年10月		
卧龙电气	其他承诺	不通过任何	13 日	长期有效	正在履行中
		方式谋求对			
		红相电力的			
		控制权地位。			
		1、电机及控			
		制装置业务			
		为公司的核			
		心业务,是公			
		司集中优势			
		资源重点发 展的产业。公			
		司不存在退			
		出电机及控制业务的任			
		制业务的任	2017年04月		
卧龙电气	其他承诺	何安排。2、		长期有效	正在履行中
		关于变压器	12 日		
		业务,公司已			
		承诺自银川			
		卧龙股权交			
		割日起,不以			
		任何直接或			
		间接方式从			
		事铁路牵引			
		变压器业务,			
		且在两年内			
		通过合法合			

		力的实际控 制权。		T 10 / 11 13	
杨成、杨保田	其他承诺	自本次交易 完成后 60 个 月内,本人不 放弃红相电	2017年10月 13日	2017年10月 13日至2022 年10月13日	正在履行中
陈建成	其他承诺		2017年10月 13日	长期有效	正在履行中
		外产电的售除外他务服聚控战司适法处司过方公实控的关变,力生业变的非,务焦制略拟时合置不剥式司际股计情压不变产务压公核为于电业思选机规。存离以成业型划形器再压和。器司心更公机务路择以方 4.在资致为务公或。资从器销3、以其业好司及的,合合式公通产使无的司相争事			
		规方式逐步 剥离公司除 银川卧龙以			

 成、杨力	诺	后将严格遵	17 日	17 日至 2020	
PAX \ 100 / J	ИП	守所做出的	1/ ∐		
				年2月17日	
		股份锁定及			
		减持限制措			
		施承诺,本人			
		所持有的公			
		司股份在锁			
		定期满后两			
		年内减持的,			
		每年减持数			
		量不超过本			
		人持有的公			
		司股份的			
		25%, 且减持			
		价格不低于			
		发行价格;如			
		遇除权除息			
		事项,上述发			
		行价作相应			
		调整。			
		公司承诺: 招			
		股说明书有			
		虚假记载、误			
		导性陈述或			
		者重大遗漏,			
		对判断公司			
		是否符合法			
		律规定的发			
		行条件构成			
		重大、实质影			
		响的,公司将			
n →	+h /1 -> \	依法回购首	2014年03月	to the to M	7197 1
公司	其他承诺		07 日	长期有效	正在履行中
		的全部新股。			
		回购价格为			
		发行价格加			
		上同期银行			
		存款利息。公			
		司上市后发			
		生派发股利、			
		送股、转增股			
		本等除权除			
		息事项的,上			
		述回购价格			
		心口灼川伯			

	和回购股份
	数量将进行
	相应调整。公
	司将在收到
	中国证监会
	等有权部门
	作出的有关
	违法事实认
	定的当日进
	行公告,并在
	5 个交易日内
	根据相关法
	律、法规及公
	司章程的规
	定召开董事
	会并发出召
	开临时股东
	大会的通知,
	审议具体回
	购方案;在股
	东大会审议
	通过回购公
	司股票的方
	案后,公司将
	依法通知债
	权人,并向中
	国证监会、证
	券交易所等
	主管部门报
	送相关材料,
	办理审批或
	备案手续,然
	后启动并实
	施股份回购
	程序。如公司
	招股说明书
	有虚假记载、
	误导性陈述
	或者重大遗
	漏,致使投资
	者在证券交
	易中遭受损
	失的,公司将
	依法赔偿投
I	<u> </u>

	I	I		ı	
		资者损失。如			
		公司届时未			
		履行上述公			
		开承诺,公司 将在未履行			
		上述承诺的			
		事实得到确			
		认后的次一			
		交易日公告			
		相关情况,公 司法定代表			
		人将在证监			
		会指定的信 会指定的信			
		息披露媒体			
		总放路媒体 上公开作出			
		上公开作出 解释并向投			
		资者道歉。同			
		时,公司将按			
		照法律法规			
		的规定及监			
		管部门的要			
		求承担相应			
		的责任。			
			2014年02日		
公司	分红承诺	利润分配政 策的承诺	2014年03月	长期有效	正在履行中
			07 日		
		填补被摊薄			
		即期回报的			
		措施及承诺:			
		若本次公开			
		发行并在创			
		业板上市成			
		功,将获取募			
		集资金并扩			
公司	其他承诺	大公司股本	2014年06月	长期有效	正在履行中
.文· fl	光池净柘	规模,但募集	23 日	以别行双	111.1工版17 中
		资金到位当期无法立即			
		期无法立即 产生效益,因			
		此会影响公 司该期间的			
		可该期间的 每股收益及			
		母版収益及 净资产收益			
		率;同时,若			
		率; 问时, 石 公司公开发			
		公可公开及			

行手在创业 板上市后来 能实现计划贡 献率,且公司 顺有业务未 能获得相应 幅度的增收收 益和净资产 收益率等指 标有可能企出 现下降。企 设 致者计量则则及 设 核棒薄的风 险。如期回报 的增施如下。 1、加快等投 项目更编。提 升投。本次投 资于一次投 资于一次检测、 监测、监测,监测。 监测、监测。 监测、监测。 监测、监测, 监测、监测, 监测、监测, 监测、企 理 可 目,研究。 但 月,研究中心 扩建项目以 及补充营运
能实现 要投 项目计划责 献率,且公司 原有业务未 能资的增收 收 益和净资产 收益和净资产 收益和净资产 收益和净资产 收益和净资产 收益可能在 短期内及 被地等的补 被地域的,或 使。 项别则取 的指面如下; 1、加中, 1、加中, 3、企为, 2、企为, 3、企为, 3、企为, 3、企为, 4、企为, 3、企为, 4、企, 4、企, 4、企, 4、企, 4、企, 4、企, 4、企, 4、企, 4、企, 4、企, 4、企, 4、企, 4、企, 4、企, 4、企, 4、企, 4 、 4 、 4 、 4 、 4 、 4 、 4 、 4 、
域目计划页 就率,且公司 原有业务未 能获得相应 编度的增长。 公司每股收 益和净资产 收益率等指 标有可能在 短期内合出 现下降注。公 司即期间报 被推薄的风 验。填补被摊 薄即期回报 的1,加快等投 项目实施。提 升投资回 报。本次等 集资金机改设 备实产品生 产改造项目, 计量数置检 测、监测设项 目,计量数置检 测、监测设项 目,计量数置检 测、监测设项 目,计量数置检 测、监测设项 目,计量数置检 测、监测设项 目,计量数置检 测、监测设项 目,计量数置检 测、监测设项 目,计量数置检 测、监测设项 目,计量数置检 测、监测设项 目,计量数置检 测、监测设项 目,计量数置检 测、监测设项 目,计量数置检 测、监测设项 目,计量数置检 测、监测设项 目,计量数置检 测、监测设项 目,计量数置检
献率,且公司原有业务未 能获得相应 幅取的增长、 公和沙军等指 标有可能在 短期内会出 现下降。请投 资者注意公 司即期间风 险。 切利回 N 险。 切利同报 的措施如下: 1、加快券投 项目实施。提 升投资 下。 1、加快券投 项目实施。提 升投资 一、次 等 集资子、次 设 备状态检测。 监测产品生 产效造项目。 计量、整置 例、监测过项 目,计量、整置 例、监测过项 目,对是一、研发中心 扩建项目以 及补充;
原有业务未 能获得相应 幅度的增长。 公司每股收 查和净等指 标有可能在 短期内会出 现下降,或公 司即期间报 被推,薄的被推 律即期间报 的措施如下: 1、加快募投 项目实施,提 升投资回 报。本次募 集资于一次设 各状态检测。 监测产品组生 产产改造项目。 计量、发置的 通、监测设项 目,可是是是是是是是是是是是是是是是是是是是是是是是是是是是是是是是是是是是是
能获得相应 幅度的增长、 公司每股收 益和净资产 收益率等指 标有内会出 现下降,请投 资者注回归根 被难薄的风 险。填知回报 的措施使募 海即铜回报 的措施处募 提 升投资回 报。本次等 集资金拟投 资于一次设 备状态检测、监测产品生 产产改造短围检 潮、监测产品生 产产改造项 目,计量、监测设备 生产产研发中心 扩建项目以 及补充营运
幅度的增长, 公司每股收益和净资产 收益率等指 标有可能在 短期内除,请投 资者注意公 司即期间根 被維薄的风 险。填补被推 薄即归根 的措施如 Ft 1、加快等战 项目投资 回 报。本次联 集资金积投 资于一次设 各状态检测、监测产品生 产改造强则电 计量装置测验各 生产改造项目。 计量装置测验各 生产对设项中心 扩建项目以 及补充营运
公司每股收益和净资产收益率等指标有可能在短期内会出现下降主在短期内会出现下降注意公司即排货的放弃。
益和净资产 收益率等指 标有可含出 现下降,结及 理用内除,请投 资者即阿内及 随。即期的 N及 随。即期的 N及 随。即期如 TF: 1、加 好發 ,提 升投资 一次统,提 升投资 一次次, 基 资子一次 表 大态检品 生 产改量 表 发 一次 为 一次 是 一次 是 更 是 是 一次 是 更 是 是 一次 是 是 是 一次 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是
收益率等指标有可能在短期内会出现下降,请投资者计算数公司报报报报报期的风险。填料的风险。填料被推满即即的及险。填料回报的措施如下: 1、加快募投项目实施,提升投资本次要值。据、企业政策,集资金权投资于一次设备、水水产品。由于产政、企业、企业设备、水水产品。由于产政、企业、企业、企业、企业、企业、企业、企业、企业、企业、企业、企业、企业、企业、
标有可能在 短期内会出 现下降,请投 资者注意公 司即期间及 被摊薄的风 险。填补被摊 薄即期回报 的措施如下: 1、加快募投 项目实施,提 升投资回 报。本次募 集资金次设 各状态检测、 监测产品生 产改造置险 测、监测设备 生产改造面 目,研发口 扩建项目以 及补充营运
短期内会出 现下降,请投 资者注意公 司即期回报 被摊簿的风 险。填补被摊 薄即即报 的措施如下: 1、加快募投 项目安施,提 升投资回 报。本次募 集资金拟投 资于一次设 备状态检测、 监测产品生 产改造项则是 目,计量装置检 测、监测设备 生产改造项 目,研发中心 扩建项目以 及补充营运
现下降,请投资者注意公司即期回报被摊簿的风险。即期回报被摊簿的风险。即期回报的措施如下: 1、加快募投项目实施,提升投资回报。本次募集资金本次投资于一次设备状态检测、监测产品生产改造项目,计量装置检测、监测设备生产改造项目,研发中心扩建项目以及补充营运
资者注意公司即期回报 被摔薄的风 险。填补被摊 薄即期回报 的措施如下: 1、加快募投 项目实施,提 升投资回 报。本次募 集资金拟投 资于一次设 备状态检测、 监测产品生 产改造项目, 计量装置检 测、监测设备 生产改造项 目,研发中心 扩建项目以 及补充营运
司即期回报 被摊薄的风 险。填补被摊 薄即期回报 的措施如下: 1、加快募投 项目实施,提 升投资回 报。本次募 集资金拟投 资于一次设 备状态检测、 监测产品生 产改造装置检 测、监测设备 生产改造项 目,研发中心 扩建项目以 及补充营运
被維薄的风险。填补被推薄即期回报的措施如下: 1、加快募投项目实施,提升投资回报。本次募集资金拟投资于一次设备状态检测、监测产品生产改造项目,计量装置检测、监测设备生产改造项目,研发中心扩建项目以及补充营运
险。填补被摊 薄即期回报 的措施如下: 1、加快募投 项目实施,提 升投资回 报。本次募 集资金拟投 资于一次设 备状态检测、 监测产品生 产改造项目, 计量装置检 测、监测设备 生产改造项 目,研发中心 扩建项目以 及补充营运
薄即期回报的措施如下: 1、加快募投项目实施,提升投资回报。本次募集资金拟投资于一次设备状态检测、监测产品生产改造项目,计量装置检测、监测设备生产改造项目,计量装置检测、监测设备生产改造项目,研发中心扩建项目以及补充营运
的措施如下: 1、加快募投项目实施,提升投资回报。本次募集资金拟投资于一次设备状态检测、监测产品生产改造项目,计量装置检测、监测设备生产改造项目,研发中心扩建项目以及补充营运
1、加快募投 项目实施,提 升投资回 报。本次募 集资金拟投 资于一次设 备状态检测、 监测产品生 产改造项目, 计量装置检 测、监测设备 生产改造项 目,研发中心 扩建项目以 及补充营运
项目实施,提 升投资回 报。本次募 集资金拟投 资于一次设 备状态检测、 监测产品生 产改造项目, 计量装置检 测、监测设备 生产改造项 目,研发中心 扩建项目以 及补充营运
升投资回 报。本次募 集资金拟投 资于一次设 备状态检测、 监测产品生 产改造项目, 计量装置检 测、监测设备 生产改造项 目,研发中心 扩建项目以 及补充营运
报。本次募集资金拟投资于一次设备状态检测、监测产品生产改造项目,计量装置检测、监测设备生产改造项目,研发中心扩建项目以及补充营运
集资金拟投资于一次设备状态检测、监测产品生产改造项目,计量装置检测、监测设备生产改造项目。 计量装置检测、监测设备生产改造项目,研发中心扩建项目以及补充营运
资于一次设备状态检测、 监测产品生 产改造项目, 计量装置检 测、监测设备 生产改造项 目,研发中心 扩建项目以 及补充营运
备状态检测、 监测产品生 产改造项目, 计量装置检 测、监测设备 生产改造项 目,研发中心 扩建项目以 及补充营运
监测产品生 产改造项目, 计量装置检 测、监测设备 生产改造项 目,研发中心 扩建项目以 及补充营运
产改造项目, 计量装置检 测、监测设备 生产改造项 目,研发中心 扩建项目以 及补充营运
计量装置检测、监测设备 生产改造项 目,研发中心 扩建项目以 及补充营运
测、监测设备 生产改造项 目,研发中心 扩建项目以 及补充营运
生产改造项 目,研发中心 扩建项目以 及补充营运
目,研发中心 扩建项目以 及补充营运
扩建项目以 及补充营运
及补充营运
资金,募投项
目的实施可
以有效解决
产能瓶颈,提
升销售规模。
公司已对上
述募投项目
进行可行性
研究论证,符

合行业发展 趋势,若等投 頭上線 源上線 源上線 源上的 源上的 源上的 源上的 源上的 源上的 源上的 源上的
项目顺利实施,将大幅提高公司的盈利能力。公司将加快穿换项目实施,提升投资回报。降低上市后即期回报被摊薄的风险。 2、加强募集资金管理。为规范募集资金价管理和使用,确保本次发行募集资金分数专用,公司将根据报规规范、主规和种规规定以及《厦门红相电力设备股价有限公司募集资金管理、将募集资金管理、将募集资金管理、将募集资金价数于董事会指定的专用账
施、将大幅提高公司的盈利能力。公司将加快等投项目实施、提供并及应回报。提升投资回报。 提升投资回报。 即期回报被推转的风险。 2、加强募集资金价管理。 为规范募集资金价管理和使用,确保本次发行募集资金价管。 有限人工程、对关证,以及《厦门红相电力设备股份有限公司等理制度》的要求、将等集资金存放于董事会指定的专用账
高公司的盈 利能力。公司 将加快募投 项目实施。提 升投资间报。 降低上面报 摊薄的风险。 2、加强募集 资金的管理。为 规范募集理和 使用、确募集 资金专、为 规范募集 资金专、则 报相关公司等集 资金专,用,相关法律、 法规和规范 性文人人们的规 定以及一有联 公司募集制度》的 经不可募集 金管理制度》的 受求、将 集资金存放 于董事会指 定的专用账
利能力。公司 将加快募投 项目实施,提 升投资回报, 降低上市后 即期间风险。 2、加管集集 资金的募集。 发统等募集理和 使用、行募集 资金专动,将律、 法规规有的规 定以及电力设 各股募集的规 定以及电力股 定以及电力股 定以及电力股 定以及电力股 公公管理求,将募 集资金存指 定的专用账
将加快募投 项目实施,提 升投资回报, 降低上市后 即期间股险。 2、加管理集务 资金管理。为 规的解集。为 短用,研募集。为 短用,研募集 资金专款专用,相相和关注。 性文以及《月设 经工相的分享集制度》 企用的分享集制度》 企等录。为 是工程的是 是工程的 是工程的
项目实施,提 升投资回报, 降低上市后 即期被 摊薄的风险。 2、加强募集 资金管理和 使用,确保本 次发行募款专专 用用《本 次发行募款专专 用相关规范 性以及制电外的规 定以及电力设 多假门 红相电有限 公司募集制度》 的要求。存放 于董事会指 定的专用账
升投资回报, 降低上市后 即期回报被 摊薄的风险。 2、加强募集 资金管理和 使用,确保本 次发行募款专 用,公安之等款。 有 报相关计 法规和的规 定以及《厦门 红相电有限 公司募集制度》 的要求,将政 金管理制度》 的要求,存放 于董事会指 定的专用账
降低上市后 即期回报被 摊薄的风险。 2、加强募集 资金管理。为 规范募集资 金的管理和 使用,确保本 次发行募集 资金专款专 用,从关注律、 法规和规范 性文件的规 定以及《厦门 红相电力设 备股份有限 公司募集资 金管理制度》 的要求,将募 集资金存放 于董事会指 定的专用账
即期回报被 摊薄的风险。 2、加强募集 资金管理。为 规范募集资 金的管理和 使用,确保本 次发行募集 资金专款专 用,公司将根 据相关法律、 法规和规范 性文件的规 定以及《厦门 红相电力设 备股份有限 公司募集资 金管理制度》 的要求,将募 集资金存放 于董事会指 定的专用账
推薄的风险。 2、加强募集 资金管理。为 规范募集资 金的管理和 使用,确保本 次发行募集 资金专款专 用,公司将根 据相关法律、 法规和规范 性文件的规 定以及《厦门 红相电力设 备股份有限 公司募集资 金管理制度》 的要求,将募 集资金存放 于董事会指 定的专用账
2、加强募集 资金管理。为 规范募集资 金的管理和 使用,确保本 次发行募集 资金专款专 用,公司将根 据相关法律、 法规和规范 性文件的规 定以及《厦门 红相电力设 备股份有限 公司募集资 金管理制度》 的要求,将募 集资金存放 于董事会指 定的专用账
资金管理。为 规范募集资 金的管理和 使用,确保本 次发行募集 资金专款专 用,公司将根 据相关法律、 法规和规范 性文件的规 定以及《厦门 红相电力设 备股份有限 公司募集资 金管理制度》 的要求,将募 集资金存放 于董事会指 定的专用账
规范募集资金的管理和使用,确保本次发行募集资金专款专用,公司等根据相关法律、法规和规范性文件的规定以及《厦门红相电力设备股份有限公司募集制度》的要求,将募集资金管理制度》的要求,将募集资金存放于董事会指定的专用账
金的管理和 使用,确保本 次发行募集 资金专款专 用,公司将根 据相关法律、 法规和规范 性文件的规 定以及《厦门 红相电力设 备股份有限 公司募集资 金管理制度》 的要求,将募 集资金存放 于董事会指 定的专用账
使用,确保本次发行募集资金专款专用,公司将根据相关法律、法规和规范性文件的规定以及《厦门红相电力设备股份有限公司募集资金管理制度》的要求,将募集资金管理制度》的要求,将募集资金存放于董事会指定的专用账
次发行募集 资金专款专 用,公司将根 据相关法律、 法规和规范 性文件的规 定以及《厦门 红相电力设 备股份有限 公司募集资 金管理制度》 的要求,将募 集资金存放 于董事会指 定的专用账
资金专款专用,公司将根据相关法律、法规和规范性文件的规定以及《厦门红相电力设备股份有限公司募集资金管理制度》的要求,将募集资金存放于董事会指定的专用账
用,公司将根据相关法律、法规和规范性文件的规定以及《厦门红相电力设备股份有限公司募集资金管理制度》的要求,将募集资金令放于董事会指定的专用账
据相关法律、 法规和规范 性文件的规 定以及《厦门 红相电力设 备股份有限 公司募集资 金管理制度》 的要求,将募 集资金存放 于董事会指 定的专用账
法规和规范 性文件的规 定以及《厦门 红相电力设 备股份有限 公司募集资 金管理制度》 的要求,将募 集资金存放 于董事会指 定的专用账
性文件的规 定以及《厦门 红相电力设 备股份有限 公司募集资 金管理制度》 的要求,将募 集资金存放 于董事会指 定的专用账
定以及《厦门 红相电力设 备股份有限 公司募集资 金管理制度》 的要求,将募 集资金存放 于董事会指 定的专用账
红相电力设 备股份有限 公司募集资 金管理制度》 的要求,将募 集资金存放 于董事会指 定的专用账
备股份有限 公司募集资 金管理制度》 的要求,将募 集资金存放 于董事会指 定的专用账
公司募集资 金管理制度》 的要求,将募 集资金存放 于董事会指 定的专用账
金管理制度》 的要求,将募 集资金存放 于董事会指 定的专用账
的要求,将募 集资金存放 于董事会指 定的专用账
集资金存放 于董事会指 定的专用账
于董事会指 定的专用账
定的专用账
做到专款专
用。同时,公
司将严格按
照相关法律、
法规和规范
性文件的规
定以及《厦门
红相电力设
备股份有限
公司募集资
金管理制度》

等集资金产,并 按受保存机 构、下证券全有 权部门的监 哲。 3、保 标并发展公 词现有业务。 本公司力设 备状态检和 电能表产产和调 告,并是联系。 未来外利用智 能电子之时数 所带来的机 通,或等产品。 实出风险, 方,以即期海的 风险。 自叙和股近 方,以即期海的 风险。 自叙和股位 有聚公司及 行前之后。 对此股资 传,并是股是是 一步发展是 一步发展是 一步发展是 一步发展是 一步发展是 一方。以即期海的 风险。 自叙和股位 有聚合司及 行前之后。 是有限企业(有 表十之一,以即期海的 风险。 自然和股份 有聚合司及 行前之后。 是一位。 有聚合司及 行前之后。 是一位, 有聚合司及 行前之一。 是一位, 有聚合。 是一位, 有聚合。 是一位, 有聚合。 是一位, 有聚合。 是一位, 有聚合。 是一位, 有聚合。 是一位, 有聚合。 是一位。 有形。 是一位。 有形。 是一位。 有形。 是一位。 有形。 是一位。 有形。 是一位。 有形。 是一位。 有形。 是一位。 有一位。 有一位。 是一位。 有一位。 是一位。 有一位。 是一位。 有一位。 是一位。 是一位。 是一位。 是一位。 是一位。 是一位。 是一位。 是			T	T	T	T	
接受保存机构。开户银行交易所和其他有权部门的监督。 3、保持并发展公司现有业务。本公司主要从事也为设备被励。监视产品的明查,在实验检测。监视产品的明查,在实验检测。监视产品的明查,在实验检测。证实,是实验检验,不来,公司将第分分利用增能和国建设所需求的和自己。约代势产品。实验发展重点,保持并进一步发展,是一步发展,不被让本公司本人所从所以所以所以所以所以所以所以所以所以所以所以所以所以所以所以所以所以所以所				的要求使用			
构、开户银行、证券交易 所和其他的监督。 3、保持并发展公司现有业务。本公司主要 3、从事地力设备状态检测,监测活品和 电能表的研发、4、产和销售;并提供相关技术服务,未来、公司将 2019年 2019年 3 月 1 日 2019年 3 日 2019年 3 日 2019年 3 日 2019年 3 日 2019				募集资金,并			
行、证券交易 所和其他有 权部门的歷 管。 3、保 特许及展公 可现何业务。 本公司更安 从事地方设 备款率态检测、 监测产品和 电能表的研 发、 井程州 关技术服务。 未来、公司将 完分利用避 能电 服务的自己。 第五人 保持并进 一步发展 提升 公司 取過 展持并进 一步发展 是力。 3、保持并建 一步发展 是力。 3、保持并建 一步发展 是力。 4、保持并建 一步发展 是力。 5、以前,保持,建 一步发展 是力。 5、以前,保持,建 一步发展 是力。 5、以前,保持,是一步,是一个人。 5、以前,保持,是一个人。 6、以前,保持,是一个人。 6、以前,保持,是一个人。 6、以前,保持,是一个人。 6、以前,保持,是一个人。 6、以前,保持,是一个人。 6、以前,保持,是一个人。 6、以前,保持,是一个人。 6、以前,是一个人。 6、以前,是一个人,是一个人,是一个人,是一个人,是一个人,是一个人,是一个人,是一个人				接受保荐机			
所和比他有权部门的监督。 3、保持并发展公司现有业务。本公司主要从事电力设备实验自品和电能表的研发、生产和销售,并是供相关处理产品。 2、1 是供用 关键 是 2 大型 2				构、开户银			
权部门的监督。 3、保持并发展公司现有业务。 本公司主要 从事电力设备依靠起源。监测产品的研及、生产和销售,并是供相 天技水服务。 未来。公司将 充分利用智能电网建设 所带来的机 通,立外产属 直,保持并进一步发展公司业务,提升公司部内部。 2019 年 3 月 1 日至 2020 年 3 月 1 日至 2020 年 3 正在履行中分别,从外企、大所认购的上述收价。				行、证券交易			
图。 3、保持并发展公司现有业务。本公司更要从事电力设备状态检测、监测产品和电线张产品和电线张生产和销售,并提供相关技产服务。未来,公司将充分利用智能处理设度所带来的机遇。立足自己的优势产品,实积发展重点,保持并进一步发展公司业务,提升公司或种能力力,以联展上市后即期回报处方。以风降低上市后即期回报发被停的风险。 [2019年3月1日至2020年3月1日至2020年3月1日至2020年3日1日至2020年3月1日至2020年3日1日1日1日1日1日1日1日1日1日1日1日1日1日1日1日1日1日1日1				所和其他有			
持并发展公司现有业务。本公司主要从事电力设备状态检测。监测产品和电能表的研发、生产和销售,并发来服务。未来、公司将充分利用智能电网建设所带来的机遇。立足自己的优势产品。突出发展公司业务,提升公司盈利能力,以降低上市后即期回报被除簿的风险。 [2019年3月1] 日至2020年3月1日				权部门的监			
一 可现有业务。本公司主要 从事电力设备 经营产品和 电能要的研发、生产和销售,并提供相关技术服务。未来,公司将充分利用智能电阿建设 所带来的机 遇 立足自己的优势产属。 定是自己的优势产属。 定是自己的优势产属。 定是特并进一步发展公司业务,提升公司盈利能力,以降低上市后即期回 报数解榜的 风险。 自红相股份有限公司本次非公开发行的以降低上市后即制回 报数解榜的 风险。 自红相股份有限公司本次非公开发行的人工运程。 2019年3月1日至2020年3月1日至2020年3月1日至2020年3月1日至2020年3月1日至2020年3月1日至2020年3月1日至2020年3月1日至2020年3月1日至2020年3月1日至2020年3月1日至2020年3月1日至2020年3月1日				督。 3、保			
可现有业务。本公司主要				持并发展公			
本公司主要 从事电力设 条状态检测 监测产品和 电能表的研 发、生产和销 售,并提供相 关技术服务。 未来、公司将 充分利用智能电网建设 所带来的机 遇,立是自己的优势产品。 突出发展重 点,保持并进 一步发展公司业务,提升 公司盈利能 力,以降低上市后则期回 报收赚等的 风险。 超红相股份 有限公司太 次非公开发 行的股票上市后担担 企业公司 接触槽的 风险。 超红相股份 有限公司太 次非公开发 行的股票上市后用, 工艺目起 12 个月内、不转 让本公司/本 人所认购的 上述股份。 101 日 11 日 12 2019 年 3 月 1 日至 2020 年 3 月 1 日至 2020 年 3 月 1 日 1 日 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1				司现有业务。			
从事电力设备状态检测、监测产品和电能表的研发、生产和销售,并提供相关技术服务。未来,公司将充分利用智能电网建设 所带来的机 遇, 立足自己的优势产品,突出发展重点,保持并进一步发展公司业务。利能力,以降低上市后即期间报被摊薄的 风险。 超行重星症 最份限售系 常达和股份有限公司发行的股票上市公司监门工作的股票上市公司监门工作的股票上市公司监门工作之口起口工作之口,是 2019年3月1日至2020年3 正在履行中月内,不转让本公司本人所认购的上述股份。							
各状态检测、监测产品和 电能表的研 发、生产和销售,并提供相 关技术服务。 未来、公司将 充分利用智能电网建设 所带来的机 调,立足自己的优势产品。 突出发展重点,保持并进一步发展公司业务,提升 公司盈为,是升公司盈为,以降低上市后即期回报被推销的 风险。 101年 12							
监测产品和 电能表的研发、生产和销售,并提供相 关技术服务。 未来,公司将充分利用智能电网建设 所带来的机 遇,立足自己的优势产品,突出发展重 点,按跟反及属重 点,按跟反及属重 点,投股展公司业务,提升公司通路低力,以即期回报被摊薄的 风险。 □红和股份有限公司本次非公开联合的股票上市之可,为有的股票上市之可,为有的股票上市之时起12个月的,不转让本公司本人所认购的上述股份。 □11日 □11日							
电能表的研发、生产和销售,并提供相关技术服务。 未来,公司将充分利用智能电网建设所带立足自己的优势产品,突出发展重点,保持并进一步发展及公司业务,利能力,以降期回报被推销的风险。 厦门蜜呆伍号创业投资合伙企业(有限公开发行的股票上市之日起12个月内,不转让本公司本人所认购的上述股份。							
发、生产和销售售,并提供相关技术服务。未来,公司将充分利用智能电阿建设所带来的机遇,企是自己的优势产品,突出发展重点,保持并进一步发展公司业务,提升公司盈利能力,以降低上市后艘期间的风险。							
售,并提供相							
关技术服务。 未来,公司将 充分利用智能电网建设 所带来的机 遇,立是自己的优势产品。 突出发展重 点,发展公司业务,提升 公司盈利能 力,以降低上市后即期回 报被摊薄的 风险。 自红相股份有限公司本 次非公开发 行的股票上 市之日起12 个月内,不转 让本公司/本 人所认购的 上述股份。							
未来,公司将充分利用智能电网建设所带来的机。遇,立足自己的优势产品,突出发展重点,保持并进一步发展公司业务,提升公司盈利能力,以降低上市后即期回报被摊薄的风险。							
充分利用智能电网建设所带来的机遇,立足自己的优势产品,突出发展重点,保持并进一步发展公司业务,提升公司盈利能力,以降低上市后即期回报被摊薄的风险。 厦门蜜果伍号创业投资合伙企业(有诺格尔(有限合伙) DETAIL TO A STATE OF THE							
能电网建设 所带来的机 遇,立足自己的优势产品,突出发展重 点,保持并进一步发展公 司业务,提升 公司盈利能 力,以降低上 市后即期回 报被推薄的 风险。 自红相股份 有限公司本 次非公开发 行的股票上 市之日起12 个月内,不转 让本公司/本 人所认购的 上述股份。							
所帶來的机 週,立足自己 的优势产品, 突出发展重 点,保持并进 一步发展公 司业务,提升 公司盈利能 力,以降低上 市后即期回 报被摊薄的 风险。 自红相股份 有限公司本 次非公开发 行的股票上 市之日起12 个月内,不转 让本公司/本 人所认购的 上述股份。							
週,立足自己的优势产品,突出发展重点,保持并进一步发展公司业务,提升公司盈利能力,以降低上市后即期回报被摊薄的风险。 超							
的优势产品,突出发展重点,保持并进一步发展公司业务,提升公司盈利能力,以降低上市后即期回报被摊薄的风险。 夏门蜜呆伍号创业投资合伙企业(有限合伙) BORES							
突出发展重点,保持并进一步发展公司业务,提升公司盈利能力,以降低上市后即期回报被摊薄的风险。 夏门蜜呆伍号创业投资合伙企业(有限公司本次非公开发行的股票上市之日起12个月内,不转记书之日起12个月内,不转让本公司/本人所认购的上述股份。							
点,保持并进一步发展公司业务,提升公司盈利能力,以降低上市后即期回报被摊薄的风险。 厦门蜜呆伍号创业投资合伙企业(有限公司本次非公开发行的股票上市之日起12个月内,不转让本公司/本人所认购的上述股份。							
一步发展公司业务,提升公司盈利能力,以降低上市后即期回报被摊薄的风险。				突出发展重			
司业务,提升 公司盈利能 力,以降低上 市后即期回 报被摊薄的 风险。 自红相股份 有限公司本 次非公开发 行的股票上 市之日起12 个月内,不转 让本公司/本 人所认购的 上述股份。				点,保持并进			
公司盈利能				一步发展公			
万,以降低上市后即期回报被摊薄的风险。 超工相股份有限公司本次非公开发行的股票上市之日起12个月内,不转让本公司/本人所认购的上述股份。 2019年3月1日至2020年3日1日				司业务,提升			
市后即期回 报被摊薄的 风险。 自红相股份 有限公司本 次非公开发 行的股票上 市之日起12 个月内,不转 让本公司/本 人所认购的 上述股份。				公司盈利能			
根被摊薄的 风险。				力,以降低上			
				市后即期回			
厦门蜜呆伍 号创业投资 合伙企业(有限合伙)				报被摊薄的			
厦门蜜呆伍 号创业投资 合伙企业(有限合伙)				风险。			
厦门蜜呆伍 号创业投资 合伙企业(有限合伙)				自红相股份			
厦门蜜呆伍 号创业投资 合伙企业(有 限合伙) 诺							
厦门蜜呆伍 号创业投资 合伙企业(有 限合伙)							
一方的业投资 合伙企业 (有限合伙) 股份限售承诺		厦门蜜呆伍				2010年2月1	
合伙企业 (有 诺		号创业投资	股份限售承		2019年03月		正在履行由
(限合伙) 让本公司/本 人所认购的 上述股份。		合伙企业(有	诺		01 日		111.1111及71 宁
人所认购的 上述股份。		限合伙)				万 1 口	
上述股份。							
股权激励承诺				<u>工</u> 处股份。			
	股权激励承诺						

		1	T	1	T	1
	杨成、杨保田	其他承诺	东杨保田、实际控制人杨保田及杨成已于2012年3月10日,向公司提交了书面承诺函。	2012年03月10日	长期有效	正在履行中
其他对公司中小股东所作承诺	杨成、杨保田		针能社住缴而有门罚司人杨承红备公前和金范关的罚益此司要要管则对面会房交可关追等实杨成诺相股司社住缴而主追,相为提求求部公公临保公不能主缴情际保已""电份因会房交受管缴或关由出,获门司司的险积规受管或况控田作若力有上保公不到部或任方向权且得支利可因和金范到部处,制和出厦设限市险积规有门处何以公利该主持益可,	2012年03月10日	长期有效	正在履行中

承诺是否按时履行	是					
			股。			
			前个人限售			
			的公司首发			
			本人所持有			
			级市场减持	07 日	月7日	
	杨成、杨保田	其他承诺	易方式在二	2018年02月	日至2019年2	
			价和大宗交		2018年2月7	
			通过集中竞			
			12 个月内不			
			出具之日起,			
			自本承诺函			
			任"。			
			承担连带责			
			成之间互相			
			全额承担,且 杨保田与杨			
			保田及杨成			
			损失均由杨			
			受到的一切			

2、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,公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

√ 适用 □ 不适用

盈利预测资产 或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩 (万元)	当期实际业绩 (万元)	未达预测的原因(如适用)	原预测披露日 期	原预测披露索 引
卧龙电气银川 变压器有限公 司	2017年01月 01日	2021年12月 31日	12,000	11,805.87	不适用	2017年01月16日	巨潮资讯网 (www.cninfo. com.cn)《公司 发行股份及支 付现金购买资 产并募集配套 资金暨关联交 易报告书(草 案)》
合肥星波通信 技术有限公司		2022年12月 31日	6,192	6,372.18	不适用	2017年01月 16日	巨潮资讯网 (www.cninfo. com.cn)《公司 发行股份及支 付现金购买资 产并募集配套 资金暨关联交

			易报告书(草
			案)》

公司股东、交易对手方对公司或相关资产年度经营业绩作出的承诺情况

√ 适用 □ 不适用

在重大资产重组中,本公司交易对手方对置入资产2017-2019年度业绩曾作出承诺。业绩 承诺内容如下:

银川卧龙业绩承诺

根据交易各方达成的约定,银川卧龙补偿义务人卧龙电气的业绩承诺系以业绩承诺期届满累计净利润为指标,口径为归属于母公司所有者未扣除非经常性损益的净利润,如银川卧龙承诺期届满的累计实现金额高于(含等于)承诺总额的90%视为达到业绩承诺:

- ① 2017年度实现的归属于母公司所有者的净利润不低于9,000万元,2018年度实现的归属于母公司所有者的净利润不低于10,600万元,2019年实现的归属于母公司所有者的净利润不低于12,000万元;
- ② 2017年至2019年三个年度实现的归属于母公司所有者的净利润累积不低于31,600万元人民币。

星波通信业绩承诺

根据交易各方达成的约定,星波通信补偿义务人及陈剑虹承诺:星波通信于2017年度、2018年度、2019年度实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别不低于4,300万元、5,160万元、6,192万元。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

银川卧龙2017年至2019年财务报表分别业经致同会计师事务所(特殊普通合伙)及容诚会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并均出具了无保留意见审计报告,报告文号分别为致同审字(2018)第350FC0677号、致同审字(2019)第350FC0181号、容诚审字[2020]361F0172号。经审计的银川卧龙2019年度及2017-2019年归属母公司的净利润及业绩承诺实现情况如下(单位:万元):

项 目	2019年度	2019年完成率	2017-2019年						
			2017年	2018年	2019年	累计	累计完成率		
实际业绩	11,805.87	98.38%	8,172.15	10,643.27	11,805.87	30,621.29	96.90%		
业绩指标	12,000.00		9,000.00	10,600.00	12,000.00	31,600.00			

星波通信2017年至2019年财务报表分别业经致同会计师事务所(特殊普通合伙)及容诚会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并均出具了无保留意见审计报告,报告文号分别为致同审字(2018)第350ZA0099号、致同审字(2019)第350ZA0141号、容诚审字[2020]361F0173号。经审计的星波通信2019年度及2017-2019年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润及业绩承诺实现情况如下(单位:万元):

项 目	2019年度	2019年完成率	2017-2019年					
			2017年	2018年	2019年	累计	累计完成率	
实际业绩	6372.18	102.90%	5,366.79	5,170.56	6,372.18	16,909.53	108.03%	

业绩指标 6,192.00 4,300.00 5,160.00 6,192.00 15,652.00
--

银川卧龙、星波通信2019年度及2017-2019年累计均完成业绩承诺。

三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

四、董事会对最近一期"非标准审计报告"相关情况的说明

□ 适用 √ 不适用

五、董事会、监事会、独立董事(如有)对会计师事务所本报告期"非标准审计报告"的说明

□ 适用 √ 不适用

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

√ 适用 □ 不适用

(一)重要的会计政策变更

1)新金融工具准则

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》(财会【2017】7号)、《企业会计准则第23号—金融资产转移》(财会【2017】8号)、《企业会计准则第24号—套期会计》(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》(财会【2017】14号)(上述准则以下统称"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。本公司于2019年1月1日执行上述新金融工具准则,对会计政策的相关内容进行调整。

于2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的,本公司按照新金融工具准则的规定,对金融工具的分类和计量(含减值)进行追溯调整,将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日(即2019年1月1日)的新账面价值之间的差额计入2019年1月1日的留存收益或其他综合收益。同时,本公司未对比较财务报表数据进行调整。

于2019年1月1日,执行新金融工具准则时金融工具分类和账面价值调节表如下:

项 目	调整前账面金额(2018	重分类	重分类 重新计量调整	
	年12月31日)			(2019年1月1
				日)
应收票据	62,247,203.20	-21,496,543.22	-2,038,201.98	38,712,458.00
应收账款	1,098,024,109.76		-1,219,222.66	1,096,804,887.10
应收款项融资	_	21,496,543.22	_	21,496,543.22
可供出售金融资产	104,969,524.26	-104,969,524.26		
其他权益工具投资		104,969,524.26	56,330,804.48	161,300,328.74

2) 财务报表格式修订

2019年4月30日,财政部发布的《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),要求对已执行新金融工具准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表:

资产负债表中将"应收票据及应收账款"行项目拆分为"应收票据"及"应收账款";增加"应收款项融资"项目,反映资产负债表日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等;将"应付票据及应付账款"行项目拆分为"应付票据"及"应付账款"。

利润表中在投资收益项目下增加"以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失以"-"号填列)"的明细项目。

2019年9月19日,财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式(2019版)》的通知》 (财会【2019】16号),与财会【2019】6号配套执行。

本公司根据财会【2019】6号、财会【2019】16号规定的财务报表格式编制比较报表,并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

七、与上年度财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

- (1)本公司于2019年6月30日,通过非同一控制下企业合并取得成都鼎屹公司及其子公司杭州红辉公司、成都中昊公司,纳入本年度合并范围。
- (2)子公司银川卧龙公司于2019年2月28日,通过非同一控制下企业合并取得孙公司盐池华秦公司,纳入本年度合并范围。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬 (万元)	220
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1年
境内会计师事务所注册会计师姓名	林炎临、吴乐霖
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1年,1年

是否改聘会计师事务所

√ 是 □ 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

□是√否

更换会计师事务所是否履行审批程序

√是□否

聘任、解聘会计师事务所情况说明

因一直参与并负责公司审计项目的致同会计师事务所执业团队离开致同会计师事务所加入容诚会计师事务所(特殊普通合伙),为保障审计工作的连续性,经充分沟通、协调和综合评估,公司于2019年8月7日召开的第四届董事会第十八次会议和第四届监事会第十六次会议分别审议通过了《关于变更会计师事务所的议案》,该议案并经2019年8月23日召开的2019年第三次临时股东大会审议通过,同意聘任容诚会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2019年度财务报表审计、内部控制审计及可转债融资等其他相关业务审计、鉴证、咨询服务的机构,并授权公司经营管理层根据2019年公司实际业务情况和市场情况等与审计机构协商确定审计费用,办理并签署相关服务协议等事项。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

√ 适用 □ 不适用

2019年度,公司因筹划公开发行可转换债券事项,聘请中信建投证券股份有限公司为保荐机构。

九、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

十、破产重整相关事项

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、处罚及整改情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

□ 适用 √ 不适用

十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十五、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

√是□否

应收关联方债权

关联方 关联关系		是否存在非 经营性资金 占用		本期新増金 额(万元)	本期收回金 额(万元)	利率	本期利息	期末余额 (万元)
----------	--	----------------------	--	----------------	----------------	----	------	-----------

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	本期新增金 额(万元)	本期归还金 额(万元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额(万元)
杨成	实际控制人	资金拆借	0	2,700	2,700	0.00%	0	0

5、其他重大关联交易

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十六、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

□ 适用 √ 不适用



公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

□ 适用 √ 不适用 公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

√ 适用 □ 不适用

租赁情况说明

报告期内, 公司及子公司出租及承租的房产情况如下,

序号	承租方	出租方	房屋座落	用途	租金	期限
1	红相股 份	厦门新日精工投资 管理有限公司	厦门市思明区南投路3 号1002单元	办公	2016.1.1-2016.2.29免租金; 2016.3.1-2018.12.31 租 金	
					74,321.6 元 / 月 ; 2019.1.1-2020.12.31 租 金 81,753.76元/月	
2	红相股 份	北京瑞聚德投资有 限公司	北京市西城区广安门南 滨河路31号华享大厦1 幢718号房	办公	8,176.00元/月	2018.11.1- 2020.10.31
3	红相股份	刘靖华	重庆沙坪坝区大学城北 路94号附1号18-9	住宅	, , , - , ,	2018.12.5- 2020.12.4
4	红相股 份	徐志明	广州市海珠区艺景路锦 豪街4号603房号	办公	·	
5	红相股 份	周爱萍	济南市槐萌区阳光新路 21号阳光100国际新城 27号楼2-702室	居住	, , , - , ,	2018.9.19- 2020.9.20
6	红相股份	袁诚伟	海口市琼山区振兴路 91-1号康馨花园德馨阁 6层610房	居住	2018.10.10- 2019.10.9月租金2,800元/月; 2019.10.3-2020.10.2月租金 3,000元/月	
7	红相股 份	黄艳丽	南宁市江南区星光大道 46号江南馨园5号楼1单 元1102号	居住	3,500元/月	2018.1.11- 2020.1.10
8	红相股份	陈定	贵阳市南明区南厂路南 岳大院7栋23楼F号	居住	2,200元/月	2018.6.25- 2020.6.25
9	红相股 份	谢洪	昆明 市 官渡 区春城 路64号米兰国际A座	居住	3,500元/月	2019.12.1- 2020.11.30

			1506			
10	红相股		沈阳市铁西区云峰北街	居住	2,200元/月	2019.12.1
10	份	友 芳玉	62号(1911)	ДΙ	2,200/6/)1	-2021.11.30
11	红相股 份	高华林	合肥市高新区绿城桂花 园小区芳树苑13-303	居住	3,500元/月	2019.4.1- 2020.4.1
12	红相股	 宋倩	昆明市官渡区春城路64	居住	2,400元/月	2018.5.26-2020.5.2
12	份	八旧	号米兰国际A座1503	冶江	2,400/11/)]	5
13	厦门建	红相股份	厦门市思明区水仙路33	办公	月租金为10,055.1元	2019.1.1
	力体育		号21E室			-2020.12.31
	用品有					
	限公司					
14	林晓峰	红相股份	厦门市思明区水仙路33	办公	7772.1元/月	2019.1.1-2021.2.28
		A Lead W	号21A室	1. 15		
15	厦门舒		美溪道思明工业园38号	办公	152,712.13元/月	1 ,
	菲娅化		102单元、202单元、302			2017.1.1-2017.2.28
	妆品有 限公司		单元、402单元、502单 元			免租期; 2 、
	版文·印		<i>)</i> L			2017.3.1-2018.12.3
						1月租金140,296.51
						元。
						3
						2019.1.1-2020.12.3
						1 月 租 金 为
						152,712.13元
						4 .
						2021.1.1-2022.12.3
						1月租金165,127.75
						元。
16	上海红	窦同力	上海市长宁区长宁路	住宅	11,000元/月	2018.12.1-
	相		1661弄6号204室			2023.12.31
17	上海红	上海英孚特电子技	上海市纪宏路81号1幢	厂房	2,000元/月	2019.1.1-
	相	术有限公司	201、204室			2023.12.31
18	浙江涵	海盐县城市建设投	浙江省嘉兴市海盐县新	厂房	360000元/年	2019.1.1-
	普电力	资发展有限责任公	桥北路176号			2019.12.31
	科技有	·				
	限公司					
19			北京市丰台翠林里11号	办公	68760元/年	2018.10.25-
	普电力		楼4单元501室			2020.10.24
	科技有					
	限公司					
20		苏州正普电力科技		办公	388856.4元/年	2019.1.1-
	普电力		楼1903-1906室			2019.12.31
	科技有					

	限公司					
21	涵普三 维	宁波三维电测设备 有限公司	宁波市江北区林沐路 191号2号楼	办公	150,000元/年	2020.1.1- 2022.12.31
22	银川卧 龙	宁夏众一物流有限 公司	宁夏众一物流园区内四 号楼二层宾馆	居住	, , , – ,	2018.11.1- 2020.10.30
23	银川卧 龙	周树林	银川市唐徕花园B区 15#-3-1202	居住	3.1万/年	2018.11.1- 2020.10.31
24	银川卧 龙	蒋瑞峰	中宁县城东街育才南路 卓然怡居18号	居住	40,000元/年	2017.11.1- 2020.10.31
25	李晓芳	银川卧龙	银川市兴庆区凤凰北街 北安小区6号楼10营业 房	营业	年租1.44万元。	2016.12.1 -2020.12.31
26	李永华	银川卧龙	银川市兴庆区清河北街 12号一层营业房屋	营业	年租金18万元。	2018.4.1-2021 3.31
27	马小琴	银川卧龙	银川市兴庆区清河北街 12号二层	营业	年租金为8万元。	2018.4.1 -2021 3.31
28	胡守囡	银川卧龙	银川市兴庆区清河北街 12号二层	营业	年租金为6.7万元	2019.11.1 -2022.12.10
29	宁 博 道 传 限公 传 限公		银川市兴庆区清河北街 12号三层	营业	年租金为8万元。	2018.4.1—2021.3.3 1
30	宁夏泰 博文 境 发 模 八 程 八 日 日 日 日 日 日 日 日 日 日 日 日 日 日 日 日 日		银川市兴庆区清河北街 12号四层	营业	年租金5万元。	2018.4.1 -2021 3.1
31	红寺堡	温才	吴忠市红寺堡区新庄集 乡洪沟滩村112号	办公	9,600元/年	2018.12.25- 2020.12.24
32	星波通信	合肥星波电子有限 公司	安徽省合肥市高新区梦 园路11号	科研、生产 及办公	50000元/月	2017.9.1-2022.8.30
33	成都鼎 屹	成都亚光电子系统 有限公司	成都市高新区天虹路5 号亚光高新产业园	办公	17元/m²/月(第三年起每年递增1元/m²/月)	2019.7.1-2024.6.30
34		杭州高新技术产业 开发区资产经营有 限公司	杭州滨江区六和路368 号一幢(北)二楼B1-2-4 室		4,106元/月	2018.10.8-2019.10. 7
35	澳洲红相	Brett Behmer&Trevor Wright	10 Ceylon Street,Nunawading,Vict oria 3131	办公	110,790.96澳元	2019.5.1-2020.4.30

注: 1、报告期内,第27号与第28号房产为同一房产,原承租方于2019年5月不再再续租, 2019年11月租给新承租方。

^{2、}报告期内,第34号房产租赁到期后不再续租。

^{3、}除上述说明外的房产,其他房屋租赁期限到2019年12月31日的继续租赁。

4、报告期内,公司以上租赁均不构成重大租赁。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额10%以上的租赁项目。

2、重大担保

√ 适用 □ 不适用

(1) 担保情况

单位:万元

	公司及其子公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)								
担保对象名称	担保额度 相关公告 担保额度 实际发生日期 披露日期		实际担保金 额	担保类型	担保期		是否为关 联方担保		
			公司对子公司	的担保情况					
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期		是否为关 联方担保	
银川卧龙	2018年03 月29日	10,000	2018年11月23日	10,000	连带责任保证	《综议每授保独具务议信务之行。》一信证计体合约人期日证计体合约人期日的人,以信务之际,信或的行届两	是	是	
银川卧龙	2019年04 月25日	10,000	2019年11月27日	10,000	连带责任保证	《综合授信 协议》项下 的每一笔具 体授信业务 的保证期间 单独计算, 自具体授信 业务合同或	否	是	

						协议约定的 授信人履行 债务期限届 满之日起两 年		
银川卧龙	2018年03月29日	10,000	2018年07月06日	10,000	连带责任保证	根项对提融算融保该下期日合权人每别每言间资源资价。	是	是
银川卧龙	2019年04 月25日	10,000	2019年07月25日	10,000	连带责任保证	根项对提融算融保该下期日合权人每别每言间资源。所以证笔债限起,资证笔债限起两种。	否	是
银川卧龙	2018年03月29日	8,800	2018年09月29 日	8,800	连带责任保证	自保证合同 签署之日始 至租赁合同 项行其届满 及日起满两 年的期间	否	是
银川卧龙	2018年03 月29日	5,000	2018年12月31日	5,000	连带责任保证	根据主合同 约定的各笔 主债务的债 务履行期限 分别计算, 每一笔主债 务项下的保	是	是

						证期官债务 履满 计合 医角膜 满 计 合 医角膜 不 全 项 期 的 债务 履行 人 军 同 期 的 债务 限 大 平 市 市 债务 属 流之 田 市 大 田 市 大 田 市 大 田 市 大 田 市 大 田 市 大 田 市 大 田 市 大		
银川卧龙	2019年04 月25日	5,000	2019年12月23日	5,000	连带责任保证	年根约主务分每务证自履满计合后债履满年上据定债履别一项期该行之至同到务行之止主的务行计笔下间笔期日全项期的期日日金项期的期份限局,债保,务届,主最主务届两	否	是
银川卧龙	2018年03 月29日	7,500	2018年10月11日	7,500	连带责任保证	主债权发生 期间届满之 日起两年	是	是
银川卧龙	2019年04 月25日	7,500	2019年11月27 日	7,500	连带责任保证	主债权发生 期间届满之 日起两年	否	是
银川卧龙	2019年04 月25日	4,800	2019年09月06 日	4,800	连带责任保证	自主合同项 下借款期限 届满之次日 起两年	否	是
银川卧龙	2019年04 月25日	8,000	2019年10月21 日	5,500	连带责任保证	即自单笔授 信业务的主 合同签订之 日起至债务	否	是

						人在该主合 同项下的债 务履行期限 届满日后三 年止 自中宁县银		
中宁新能源	2018年08月23日	32,586.4	2018年09月20 日	32,586.4	连带责任保证	变新能源有 限公司履行 主合同项下 债务期限届 满之日起两 年	否	是
中宁新能源	2019年04 月25日	50,000	2019年09月05 日	50,000	连带责任保证	主合同项目 下债务的履 行期限届满 之日起两年	否	是
星波通信	2018年08 月23日	6,000	2018年12月03日	6,000	连带责任保证	根项对提融算融保该下期日合人所笔计等,资证笔债限加两的分就而期融务届两国的资格。	否	是
报告期内审批对子公 合计(B1)	司担保额度		122,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计(B2)				139,210.83
报告期末已审批的对- 额度合计(B3)	子公司担保		163,386.4	报告期末对子保余额合计。				94,530.77
			子公司对子公司	司的担保情况				
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
		公	司担保总额(即	前三大项的合	计)			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)			122,000	报告期内担保实际发生额合计(A2+B2+C2)		139,210.83		
报告期末已审批的担何(A3+B3+C3)	保额度合计		163,386.4	报告期末实际担保余额合 计(A4+B4+C4)		94,530.77		

实际担保总额(即 A4+B4+C4)占公司净资产的比例	42.31%
其中:	
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 担保余额(E)	53,583.7
上述三项担保金额合计(D+E+F)	53,583.7

采用复合方式担保的具体情况说明

(2) 违规对外担保情况

□ 适用 √ 不适用 公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

□ 适用 √ 不适用 公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

□ 适用 √ 不适用 公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

□ 适用 √ 不适用 公司报告期不存在其他重大合同。

十七、社会责任情况

1、履行社会责任情况

1、完善公司治理结构

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《上市公司信息披露管理办法》等法律、法规及规范性文件的要求,建立了由股东大会、董事会、监事会和公司管理层组成的健全、完善的公司治理架构,形成了权利机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范、相互协调、互相制衡的完整的议事、决策、授权、执行的公司治理体系。

2、股东权益保护

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规的要求,及时、准确、真实、完整地进行信息披露,通过设置专人直线接听投资者电话、电子邮箱、公司网站和投资者关系互动平台等多种方式与投资者进行沟通交流,提高了公司的透明度和诚信度。

在经济效益稳步增长的同时,公司十分重视对投资者的合理回报,制定了相对稳定的利润分配政策和分红方案以回报股东,2018年公司向全体股东实施2017年度利润分配方案,分配现金股利人民币25,738,835.38元(含税)。

3、职工权益保护

公司一直坚持以人为本的人才理念,实施企业人才战略,严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规,积极做好员工的健康管理工作,内部实行员工工作机会平等;在薪酬福利方面,建立较为完善的薪酬考核体系,激励机制及人才选拔机制,提高员工的福利待遇,建立健全规范的员工社会保险管理体系,促进劳资关系的和谐稳定;在培训管理方面,持续开展员工培训工作,通过培训提供员工技能,提供组织和个人的应变、适应能力,提高工作绩效水平和工作能力。

4、依法经营

"依法纳税、合规经营"是公司践行社会责任的重要基石,也是公司诚信经营理念的重要体现。报告期内,公司进一步加强税务基础管理、降低税务风险、提供全员纳税意识和税法遵从度,提升税务工作合法、合规性。公司始终将依法经营作为公司运行的基本原则,注重企业经济效益和社会效益的同步共赢。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

公司暂无后续精准扶贫计划。

(2) 年度精准扶贫概要

报告期内,为落实资本市场服务国家脱贫攻坚战略,精准扶贫,公司及子公司主要参与如下:

1、公司子公司银川卧龙从脱贫攻坚大局出发,积极落实公司上下齐力帮扶义务,履行社会责任。2019年9月,为帮忙当地中宁县大滩川村、兴源村实施危房改造、产业发展,特向大滩川村和兴源村村民居委会分别拨付2万和3万元人民币扶贫资金。 2、公司参与2019年福建电力"精准扶贫捐书助学"专项公益活动,共捐款8,000元人民币。

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况		
二、分项投入		
1.产业发展脱贫		—
2.转移就业脱贫		_
3.易地搬迁脱贫		
4.教育扶贫		
5.健康扶贫		_
6.生态保护扶贫		
7.兜底保障		
8.社会扶贫		

9.其他项目		
其中: 9.1.项目个数	个	2
9.2.投入金额	万元	5.8
三、所获奖项(内容、级别)		

(4) 后续精准扶贫计划

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

公司及子公司所从事的行业,不存在大量排污情形,不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

十八、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

- 1、2019年3月,公司召开第四届董事会第十三次会议、2019年第一次临时股东大会审议通过了《关于增加注册资本暨修订<公司章程>的议案》,经中国证券监督管理委员会《关于核准红相股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可【2018】1317号)文核准,公司向 1 名特定投资者非公开发行份5,753,968股,上述股份已于2019年3月1日在深圳证券交易所创业板上市,新增股份上市后公司总股本由 352,586,786 股变更为 358,340,754 股,公司注册资本由人民币 352,586,786 元变更为人民币 358,340,754 元。2019年4月,公司完成相关工商变更登记及公司章程备案手续,并取得厦门市市场监督管理局换发的《营业执照》,具体内容详见公司于2019年4月17日在巨潮资讯网上披露的《关于完成工商变更登记的公告》(公告编号:2019-030)。
- 2、2019年3月25日,公司召开第四届董事会第十四次会议审议通过了《关于收购浙江涵普电力科技有限公司剩余49%股权的议案》,同意公司以 218,953,560.00 元人民币现金收购浙江涵普电力科技有限公司剩余49%股权。2019年3月27日,公司于巨潮资讯网披露了《关于收购浙江涵普电力科技有限公司剩余49%股权完成工商变更登记的公告》(公告编号: 2019-028)。
- 3、2019年4月23日,公司召开第四届董事会第十五次会议及第四届监事会第十五次会议审议通过了《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》等议案,并经公司2018年年度股东大会审议通过。公司本次可转债发行总额不超过人民币80,326.75万元。2019年10月19日,公司召开第四届董事会第二十一次会议及第四届监事会第十九次会议,审议通过了《关于调整公司公开发行可转换公司债券方案的议案》,决定将本次公开发行可转换公司债券的发行规模从不超过人民币80,326.75万元调减为不超过58,500万元。具体内容详见公司于2019年10月21日在巨潮资讯网上披露的公告。2020年1月2日,公司公开发行可转换公司债券申请获得中国证监会发审委审核通过,并于2020年2月21日收到中国证监会出具的《关于核准红相股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》(证监许可[2020]136号)。具体内容详见公司于2020年2月21日在巨潮资讯网上披露的《关于公开发行可转换公司债券申请获得中国证监会核准批复的公告》(公告编号:2020-008)。



重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
《创业板非公开发行股票发行 情况报告书》	2019年02月21日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
《创业板非公开发行股票上市 公告书》	2019年02月27日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
《关于控股股东协议转让部分 公司股份暨权益变动的提示性 公告》	2019年3月1日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
《关于为子公司及孙公司申请 综合授信提供担保的公告》	2019年4月25日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
《关于公司2019年度申请综合 授信额度的公告》	2019年4月25日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
《公开发行可转换公司债券预案》	2019年4月25日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
《关于公开发行可转换公司债 券申请获得中国证监会受理的 公告》	2019年6月18日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
《2018年年度权益分派实施公告》	2019年7月1日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
《关于拟向孙公司中宁县银变新能源有限公司增资的公告》	2019年8月29日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
《公开发行可转换公司债券预案(修订稿)》	2019年10月21日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
《关于孙公司开展融资租赁业 务并为其提供担保的公告》	2019年9月6日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
《关于调整公司公开发行可转 换公司债券方案的公告》	2019年10月21日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
《关于孙公司开展融资租赁业 务并为其提供担保的进展公 告》	2019年11月22日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

十九、公司子公司重大事项

□ 适用 √ 不适用

第六节股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位:股

	本次到	E动前		本次变	动增减(+	-, -)		本次多	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转 股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	106,098,0 85	30.09%	5,753,968	0	0	-1,130,05 2	4,623,916	110,722,0 01	30.90%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	106,098,0 85	30.09%	5,753,968	0	0	-1,130,05 2	4,623,916	110,722,0 01	30.90%
其中: 境内法人持股	47,566,50 0	13.49%	5,753,968	0	0	0	5,753,968	53,320,46	14.88%
境内自然人持股	58,531,58 5	16.60%	0	0	0	-1,130,05 2	-1,130,05 2	57,401,53 3	16.02%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中: 境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	246,488,7 01	69.91%	0	0	0	1,130,052	1,130,052	247,618,7 53	69.10%
1、人民币普通股	246,488,7 01	69.91%	0	0	0	1,130,052	1,130,052	247,618,7 53	69.10%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	352,586,7 86	100.00%	5,753,968	0	0	0	5,753,968	358,340,7 54	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、经中国证券监督管理委员会《关于核准红相股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可【2018】 1317号)文核准,报告期内,公司非公开发行股份5,753,968股,上述股份于2019年3月1日在深圳证券交易



所创业板上市,新增股份上市后公司总股本增加至358,340,754股。

2、2019年10月14日,公司重大资产重组部分限售股份解除限售,共有6名股东合计持有1,130,052股股份上市流通。具体内容详见公司于2019年10月10日在巨潮资讯网披露的《关于发行股份及支付现金购买资产部分限售股份解除限售上市流通的提示性公告》(公告编号: 2019-099)。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

经中国证券监督管理委员会《关于核准红相股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可【2018】1317号)文核准,公司向1名特定投资者非公开发行股份5,753,968股,上述股份于2019年3月1日在深圳证券交易所创业板上市,新增股份上市后公司总股本由352,586,786股变更为358,340,754股。

股份变动的过户情况

√ 适用 □ 不适用

经中国证券监督管理委员会《关于核准红相股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可【2018】1317号)文核准,公司向1名特定投资者非公开发行股份5,753,968股,发行后公司总股本为358,340,754股。2019年2月22日,中国证券登记结算有限公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理确认书》和《证券持有人名册(在册股东与为到账股东合并名册)》,相关股份登记到账后正式列入上市公司的股东名册,上述非公开发行的5,753,968股股份于2019年3月1日在深圳证券交易所创业板上市。

股份回购的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

□ 适用 √ 不适用

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

2、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位:股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股 数	本期解除限售股 数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日 期
卧龙电气集团 股份有限公司	45,013,368	0	0	45,013,368	首发后限售	2020年10月 13日
杨成	29,139,835	0	0	29,139,835	董监高锁定	每年初按持股 总数 25%解除 限售。

吴志阳	9,897,958	0	0	9,897,958	董监高锁定	每年初按持股 总数 25%解除 限售。
张青	6,735,287	0	420,955	6,314,332	首发后个人类限售	1、首发后个人 类限后个人 2017年10月 13日上市起至 2022年10月 13日未每的 20%、累分的 40%、累计的 60%、累计的 60%、累分批股份的 60%、剩余批股解 锁条链按解除 年初 25%解除限 售。
杨力	6,127,658	0	0	6,127,658	董监高锁定	每年初按持股 总数 25%解除 限售
上海兆韧投资管理合伙企业 (有限合伙) 一上海兆戈投 资管理合伙企 业(有限合伙)	653,532	0	0	653,532	首发后限售	2020年10月13日
合肥星睿股权 投资合伙企业 (有限合伙)	1,899,600	0	0	1,899,600	首发后限售	首发后限售 股,2020年10 月13日至2022年10月13日,每年按取得股份的30%、累计60%、剩余股份的比例分批解锁(如满足解锁条件)
厦门蜜呆伍号 创业投资合伙 企业(有限合	0	5,753,968	0	5,753,968	首发后限售	2020年3月2日

伙)						
席立功	1,668,449	0	0	1,668,449	首发后限售	2020年10月 13日
吴松	873,002	0	218,250	654,752	首发后限售	1、首发后个人 类限售股自 2017年10月 13日上市起至 2022年10月 13日,每年按 取得股份的 20%、累计的 60%、累计的 60%、累计的 60%、累计的 的比例分批解 锁(如满足解 锁条件);
何东武	834,224	0	0	834,224	首发后限售	2020年10月 13日
徐建平	508,013	0	127,003	381,010	首发后限售	1、首发后个人 类限售股自 2017年10月 13日上市起至 2022年10月 13日,每年按 取得股份的 20%、累计的 40%、累计的 60%、累计的 60%、累计的 的比例分批解 锁(如满足解 锁条件);
刘宏胜	522,317	0	130,579	391,738	首发后限售	1、首发后个人 类限售股自 2017年10月 13日上市起至 2022年10月 13日,每年按 取得股份的 20%、累计的 40%、累计的 60%、累计的

						80%、剩余股份的比例分批解锁(如满足解锁条件);
吴国敏	625,668	0	0	625,668	首发后限售	2020年10月 13日
陈小杰	496,569	0	124,142	372,427	首发后限售	1、首发后个人 类限售股自 2017年10月 13日上市起至 2022年10月 13日,每年按 取得股份的 20%、累计的的 40%、累计的的 60%、累计的的 60%、累计的的 80%、剩余股份 的比例分批解 锁(如满足解 锁条件);
王长乐	436,491	0	109,123	327,368	首发后限售	1、首发后个人 类限售的 2017年10月 13日上市10月 13日上市0月 13日,每年 取得股累,份价计 20%、累计的 40%、累计的的 60%、累计的的 60%、累计别分批解 锁(如满足解 锁条件);
刘朝	52,282	0	0	52,282	首发后限售	首发后个人类限售股,2020年10月13日至2022年10月13日,每年按取得股份的30%、累计60%、剩余股份的比例分批解

						锁(如满足解锁条件);
左克刚	64,869	0	0	64,869	首发后限售	首发后个人类限售股,2020年10月13日至2022年10月13日,每年按取得股份的30%、累计60%、剩余股份的比例分批解锁(如满足解锁条件);
王加玉	64,869	0	0	64,869	首发后限售	首发后个人类限售股,2020年10月13日至2022年10月13日,每年按取得股份的30%、累计60%、剩余股份的比例分批解锁(如满足解锁条件);
王延慧	52,282	0	0	52,282	首发后限售	首发后个人类限售股,2020年10月13日至2022年10月13日,每年按取得股份的30%、累计60%、剩余股份的比例分批解锁(如满足解锁条件);
邢成林	40,664	0	0	40,664	首发后限售	首发后个人类 限售股,2020 年10月13日 至2022年10 月13日,每年 按取得股份的 30%、累计 60%、剩余股份

						的比例分批解 锁(如满足解 锁条件);
刘玉	52,282	0	0	52,282	首发后限售	首发后个人类限售股,2020年10月13日至2022年10月13日,每年按取得股份的30%、累计60%、剩余股份的比例分批解锁(如满足解锁条件);
奚银春	52,282	0	0	52,282	首发后限售	首发后个人类 限售股,2020 年10月13日 至2022年10 月13日,每年 按取得股份的 30%、累计 60%、剩余股份 的比例分批解 锁(如满足解 锁条件);
胡万云	64,869	0	0	64,869	首发后限售	首发后个人类限售股,2020年10月13日至2022年10月13日,每年按取得股份的30%、累计60%、剩余股份的比例分批解锁(如满足解锁条件);
蒋磊	52,282	0	0	52,282	首发后限售	首发后个人类 限售股,2020 年10月13日 至2022年10 月13日,每年 按取得股份的 30%、累计

						60%、剩余股份的比例分批解锁(如满足解锁条件);
魏京保	52,282	0	0	52,282	首发后限售	首发后个人类限售股,2020年10月13日至2022年10月13日,每年按取得股份的30%、累计60%、剩余股份的比例分批解锁(如满足解锁条件);
袁长亮	52,282	0	0	52,282	首发后限售	首发后个人类 限售股,2020 年10月13日 至2022年10 月13日,每年 按取得股份的 30%、累计 60%、剩余股份 的比例分批解 锁(如满足解 锁条件);
谢安安	64,869	0	0	64,869	首发后限售	首发后个人类限售股,2020年10月13日至2022年10月13日,每年按取得股份的30%、累计60%、剩余股份的比例分批解锁(如满足解锁条件);
合计	106,098,085	5,753,968	1,130,052	110,722,001		

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行(不含优先股)情况

√ 适用 □ 不适用

股票及其衍生证 券名称	发行日期	发行价格(或利 率)	发行数量 上市日期		获准上市交易 数量	交易终止日期			
股票类									
人民币普通股	2019年03月01 日	10.08	5,753,968	2019年03月01 日	5,753,968				
可转换公司债券、	可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类								
其他衍生证券类	其他衍生证券类								

报告期内证券发行(不含优先股)情况的说明

经中国证券监督管理委员会《关于核准红相股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可【2018】1317号)文核准,公司向1名特定投资者非公开发行股份5,753,968股,上述股份于2019年3月1日在深圳证券交易所创业板上市,新增股份上市后公司总股本由352,586,786股变更为358,340,754股。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

□ 适用 √ 不适用

3、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

1、公司股东数量及持股情况

单位:股

报告期末普通股股东总数	16,542	年度报告 披露日前 上一月末 普通股股 东总数		报告期末表 决权恢复的 优先股股东 总数(如有) (参见注9)	0	月末表决权	露日前上一 恢复的优先 (如有)(参	0
		持周	及5%以上的股	太东或前 10 名	股东持股情况			
			报告期末持	报告期内增	持有有限售	持有无限	质押或资	东结情况
股东名称	股东性质	持股比例	股数量	减变动情况	条件的股份 数量	售条件的 股份数量	股份状态	数量

杨保田	境内自然人	27.14%	97,267,444	- 27,630,598	0	97,267,444	质押	65,830,000
卧龙电气驱动 集团股份有限 公司	境内非国有法人	12.56%	45,013,368	0	45,013,368	0		
杨成	境内自然人	8.13%	29,139,835	- 9,713,278	29,139,835	0	质押	19,000,000
戴小萍	境内自然人	6.00%	21,508,500	21,508,500		21,508,500		
吴志阳	境内自然人	2.76%	9,897,958	-3,299,319	9,897,958			
杨力	境内自然人	2.04%	7,320,211	-850,000	6,127,658		质押	5,575,600
张青	境内自然人	1.76%	6,314,332	-2,104,777	6,314,332			
厦门蜜呆伍号 创业投资合伙 企业(有限合 伙)		1.61%	5,753,968	5,753,968	5,753,968			
赵宏	境内自然人	1.21%	4,341,838	4,341,838		4,341,838		
杜桂兰	境内自然人	0.95%	3,420,400	3,420,400		3,420,400		

的说明

- 1、杨保田与杨成系父子,杨成与杨力系兄弟关系。杨保田、杨成两人合计持有公司 上述股东关联关系或一致行动 126,407,279 股股份,占公司股本总额的 35.27%,是公司的实际控制人。
 - 2、除前述股东外,公司未知前十名股东之间是否存在关联关系或是属于《上市公司股东持 股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

前 10 名无限售条件股东持股情况

肌大力和	极生物士性女工阳症发体吸水料具	股份	种类
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	数量
杨保田	97,267,444	人民币普通 股	97,267,444
戴小萍	21,508,500	人民币普通 股	21,508,500
赵宏	4,341,838	人民币普通 股	4,341,838
杜桂兰	3,420,400	人民币普通 股	3,420,400
上海雅策投资管理有限公司一 雅策精选一号私募证券投资基 金	3,273,278	人民币普通 股	3,273,278
杭州致丰资产管理有限公司— 致丰稳健私募基金	2,148,646	人民币普通 股	2,148,646
益家资本管理有限公司-益家 聚美1号私募证券投资基金	2,063,537	人民币普通 股	2,063,537
中国建设银行股份有限公司一	2,021,131	人民币普通	2,021,131

国泰大健康股票型证券投资基		股	
金		/JX	
益家资本管理有限公司一益家 聚美3号私募证券投资基金	1,830,000	人民币普通 股	1,830,000
中国建设银行股份有限公司— 国泰研究精选两年持有期混合 型证券投资基金	1,602,850	人民币普通 股	1,602,850
前 10 石龙枫 白机起放放水之	1、公司前十名无限售流通股股东与公司两名控股股东、实际控制 杨力,不存在任何关联关系。 2、除前述情况外,公司未知前十名无限售流通股股东之间,以 和其他前十名股东之间是否存在关联关系或是属于《上市公司股法》规定的一致行动人。	及前十名无限位	售流通股股东
参与融资融券业务股东情况说 明(如有)(参见注 5)	1、公司股东戴小萍通过招商证券股份有限公司客户信用交易担任股,普通证券账户持有 8,500 股,实际合计持有 21,508,500 股。 2、公司股东赵宏通过东吴证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 0 股,实际合计持有 4,341,838 股。 3、公司股东杜桂兰通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担任股,普通证券账户持有 0 股,实际合计持有 3,420,400 股。 4、公司股东上海雅策投资管理有限公司一雅策精选一号私募证法份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 3,273,278 股,普通证计持有 3,273,278 股。 5、公司股东益家资本管理有限公司一益家聚美 3 号私募证券投资任公司客户信用交易担保证券账户持有 1,830,000 股,普通证券财有 1,830,000 股。普通证券财有 1,830,000 股。	正券账户持有 保证券账户持定 券投资基金通过 正券账户持有	4,341,838 股, 有 3,420,400 过东吴证券股 0 股,实际合 福证券有限责

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易 \square 是 $\sqrt{}$ 否

公司前10名普通股股东、前10名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质: 自然人控股 控股股东类型: 自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
杨保田	中国	否
杨成	中国	否
主要职业及职务	本科。杨保田先生于 199 任公司执行董事、总经理	境外居留权,1930年出生,厦门大学计划统计专业 0年退休,退休前一直任教于厦门大学;1997年起 、法定代表人,2005年7月~2008年1月任红相 事兼总经理,2008年1月至2008年11月任红相

有限董事、副总经理,2008年11月至2017年11月任公司董事。

杨成先生:公司董事长、总经理及法定代表人;中国籍,无境外居留权,1961年出生,厦门大学统计学硕士。1991年前,杨成先生曾先后在安徽省淮南发电总厂、中国土产畜产进出口总公司厦门公司工作,1991年至1993年就读于澳大利亚皇家理工学院会计专业,1993年起进入红相电力澳大利亚有限公司的前身 R.M.D Electronics Pty Ltd 生产营销部工作,1997年起任厦门红相电力设备有限公司副总经理,2005年7月起任厦门红相电力设备进出口有限公司(以下简称"红相有限")副总经理,2008年1月至今任红相有限和公司董事长、总经理及法定代表人,2010年9月起,兼任厦门红相信息科技有限公司执行董事兼法定代表人。2015年3月起,兼任厦门红相信息科技有限公司执行董事兼法定代表人。2017年9月起,兼任即龙电气银川变压器有限公司董事长、法定代表人。2017年1月起,兼任中宁县银变新能源有限公司董事。2018年12月起,兼任吴忠市红寺堡区银变新能源有限公司执行董事兼法定代表人。杨成先生于1993年1月28日取得澳大利亚永久居留权;2008年1月30日,杨成先生放弃澳大利亚永久居留权;2008年3月19日,厦门市公安局出入境管理处恢复杨成先生的常住户口。

控股股东报告期内变更
□ 适用 √ 不适用
公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质:境内自然人实际控制人类型:自然人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居 留权				
杨保田	本人	中国	否				
杨成	本人	中国	否				
杨力	一致行动(含协议、亲属、同 一控制)	中国	否				
主要职业及职务	田先生于 1990 年退休,退休时法定代表人,2005 年 7 月~20年 1 月至 2008 年 11 月任约公司董事。 2、杨力先生:公司董事;中国毕业。1989 年至 1998 年,曾经年起任厦门红相电力设备有限	前一直任教于厦门大学; 1997 2008 年 1 月任红相有限法定代 11 月任红相有限法定代 11 11 11 11 11 11 11 11 11 11 11 11 11	表人、执行董事兼总经理,2008年 11月至 2017年 11月任 生,厦门大学计算机应用专业 公司和厦门海外旅游公司,1997年1月任红相有限监事、部门				
	经理,2008年1月至2009年12月任红相有限和红相电力董事、部门经理,2010年1月至 今任公司董事、红相塑胶执行董事、总经理及法定代表人。						

3、杨成先生:公司董事长、总经理及法定代表人;中国籍,无境外居留权,1961年出生,厦门大学统计学硕士。1991年前,杨成先生曾先后在安徽省淮南发电总厂、中国土产畜产进出口总公司厦门公司工作,1991年至1993年就读于澳大利亚皇家理工学院会计专业,1993年起进入红相电力澳大利亚有限公司的前身 R.M.D Electronics Pty Ltd 生产营销部工作,1997年起任厦门红相电力设备有限公司副总经理,2005年7月起任厦门红相电力设备进出口有限公司(以下简称"红相有限")副总经理,2008年1月至今任红相有限和公司董事长、总经理及法定代表人,2010年9月起,兼任厦门红相软件有限公司执行董事及法定代表人。2015年3月起,兼任厦门红相信息科技有限公司执行董事兼法定代表人。2017年9月起,兼任卧龙电气银川变压器有限公司董事长、法定代表人。2017年11月起,兼任中宁县银变新能源有限公司董事。2018年12月起,兼任吴忠市红寺堡区银变新能源有限公司执行董事兼法定代表人。杨成先生于1993年1月28日取得澳大利亚永久居留权;2008年1月30日,杨成先生放弃澳大利亚永久居留权;2008年3月19日,厦门市公安局出入境管理处恢复杨成先生的常住户口。

过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况

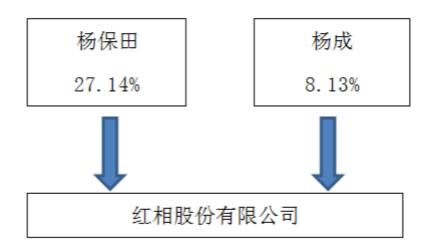
无

实际控制人报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



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

4、其他持股在10%以上的法人股东

√ 适用 □ 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责 人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
卧龙电气驱动集团股份有限公司	陈建成	1998年10月21日	129340.96 万元	开展对外承包工程业务 (范围详见商务部批文)。 电机、发电机、驱动与控制器、变频器、软启动器、励磁装置、整流与逆变装置、电气系统成套设备、工业自动化装备、振动机械、蓄电池、电源设备的研发、制造、销售、安装;经营进出口业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

□ 适用 √ 不适用

第七节优先股相关情况

□ 适用 $\sqrt{}$ 不适用 报告期公司不存在优先股。

第八节可转换公司债券相关情况

□ 适用 √ 不适用 报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始 日期	任期终止 日期	期初持股数(股)	本期增持 股份数量 (股)	本期减持 股份数量 (股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)
杨成	董事长、总经理	现任	男	58		2020年 11月13 日	38,853,11	0	9,713,278	0	29,139,83
吴志阳	副董事 长、副总 经理	现任	男	52		2020年 11月13 日	13,197,27	0	3,299,319	0	9,897,958
张青	董事	现任	男			2020年 11月13 日	8,419,109	0	2,104,777	0	6,314,332
吴剑波	董事	现任	男		-	2020年 11月13 日	0	0	0	0	0
杨力	董事	现任	男			2020年 11月13 日	8,170,211	0	850,000	0	7,320,211
汤金木	独立董事	现任	男	53		2020年 11月13 日	0	0	0	0	0
唐炎钊	独立董事	现任	男			2020年 11月13 日	0	0	0	0	0
丁兴号	独立董事	现任	男			2020年 11月13 日	0	0	0	0	0
方育阳	监事会主 席	现任	男	36		2020年 11月13 日	0	0	0	0	0
吴章坤	监事	现任	男	35	2017年 11月13 日	2020年 11月13 日	0	0	0	0	0
李文斐	监事	现任	男	36	2017年	2020年	0	0	0	0	0

				11月13 日	11月13日					
廖雪林	财务总监	现任	女		2020年 11月13 日	0	0	0	0	0
李喜娇	董事会秘 书、副总 经理		女		2020年 11月13 日	0	0	0	0	0
合计				 		68,639,71 0	0	15,967,37 4	0	52,672,33 6

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

□ 适用 √ 不适用

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

- 1、杨成先生:杨成先生:公司董事长、总经理及法定代表人;中国籍,无境外居留权,1961年出生,厦门大学统计学硕士。1991年前,杨成先生曾先后在安徽省淮南发电总厂、中国土产畜产进出口总公司厦门公司工作,1991年至1993年就读于澳大利亚皇家理工学院会计专业,1993年起进入红相电力澳大利亚有限公司的前身R.M.D Electronics Pty Ltd生产营销部工作,1997年起任厦门红相电力设备有限公司副总经理,2005年7月起任红相有限副总经理,2008年1月至今任红相有限和公司董事长、总经理及法定代表人,2010年9月起,兼任厦门红相软件有限公司执行董事及法定代表人。2015年3月起,兼任厦门红相信息科技有限公司执行董事兼法定代表人。2017年9月起,兼任卧龙电气银川变压器有限公司董事长、法定代表人。2017年11月起,兼任中宁县银变新能源有限公司董事。2018年12月起,兼任吴忠市红寺堡区银变新能源有限公司执行董事兼法定代表人。杨成先生于1993年1月28日取得澳大利亚永久居留权;2008年1月30日,杨成先生放弃澳大利亚永久居留权;2008年3月19日,厦门市公安局出入境管理处恢复杨成先生的常住户口。
- 2、杨力先生:公司董事;中国籍,无境外居留权,1968年出生,厦门大学计算机应用专业毕业。1989年至1998年,曾先后任职于厦门建发股份有限公司和厦门海外旅游公司,1997年起任厦门红相电力设备有限公司监事,2005年7月至2008年1月任红相有限监事、部门经理,2008年1月至2009年12月任红相有限和红相电力董事、部门经理,2010年1月至今任公司董事、红相塑胶执行董事、总经理及法定代表人。
- 3、吴志阳先生:公司副董事长、副总经理;中国籍,无境外居留权,1967年出生,厦门大学无线电技术专业本科。1989年7月至1992年2月担任厦门华侨电子企业有限公司工程师,1992年2月至1996年2月担任南非大宇电子公司总工程师,1998年3月至2006年3月任厦门红相电力设备有限公司副总经理,2006年4月至2008年11月任红相有限副总经理,2008年11月至今任公司董事、副总经理,2010年9月起至2012年3月兼任红相软件总经理。2013年10月至2016年4月兼任澳洲红相总经理。2017年11月起任公司副董事长。
- 4、张青先生: 男,中国籍,无境外居留权,1966年出生,南京邮电学院通讯网规划专业,硕士学历。2011年至今,任合肥睿晶科技股份有限公司执行董事;2014年2月起,兼任合肥睿晶电力科技股份有限公司董事长;2009年6月至2016年11月,任合肥星波通信股份有限公司董事、总经理;2016年11月起,兼任合肥



星波通信技术有限公司董事长。2017年11月起担任公司董事。

- 5、唐炎钊先生:公司独立董事,中国籍,无境外居留权,1968年出生,华中科技大学管理科学与工程专业博士,厦门大学管理学院教授、博士生导师。1990年7月至1994年8月于武汉冶金设备制造公司党委组织部及车间从事组织管理、基层管理工作,1999年3月至2000年7月于中国科技开发院医药科技开发所从事风险投资的理论研究及评估工作,2000年至今任教于厦门大学,期间赴纽卡斯尔大学、伊利诺伊大学香槟分校学习,并于曼彻斯特大学、百森商学院作访问学者。唐炎钊先生自2014年11月起担任公司的独立董事,现兼任福建龙马环卫装备股份有限公司的独立董事、鹭燕医药股份有限公司的独立董事、厦门光莆电子股份有限公司的独立董事、合诚工程咨询集团股份有限公司的独立董事。
- 6、汤金木先生:公司独立董事,中国籍,无境外居留权,1966年出生,中共党员,财政学博士学历,高级会计师、注册会计师。汤金木先生曾任厦门会计师事务所、厦门资产评估所经理、副主任、所长,厦门天健华天会计师事务所董事、合伙人,现任厦门市注册会计师协会秘书长,厦门资产评估协会秘书长。现任厦门灿坤实业股份有限公司独立董事,厦门光莆电子股份有限公司独立董事。2017年11月起担任公司独立董事。
- 7、丁兴号先生:公司独立董事,中国籍,无境外居留权,1976年出生,博士研究生,厦门大学信息学院教授、博导,厦门大学信息学院信息与通信工程系系主任,福建省高等学校新世纪优秀人才,福建省智慧城市感知与计算重点实验室副主任。丁兴号分别于1998年、2003年获合肥工业大学学士、博士学位。2006.1至2008.10年厦门大学物理学博士后。2009.9至2011.3美国Duke大学电子与计算机工程系博士后。2003年至今在厦门大学信息学院工作。目前的主要研究方向是机器学习、深度学习、图像处理与分析、智能数据分析与处理等。2017年11月起担任公司独立董事。
- 8、吴剑波先生:公司董事,中国籍,无境外居留权,男,1980年出生,毕业于英国牛津大学,硕士学历。曾任马鸿投资管理有限公司合伙人、浙江卧龙创业投资有限公司总经理、ATB Austria Antriebstechnik AG CFO;2016年1月至今,任卧龙电气驱动集团股份有限公司财务总监兼董事会秘书;2017年9月至今,任卧龙电气驱动集团股份有限公司董事。2019年5月起担任公司董事。
- 9、方育阳:公司监事会主席、职工代表监事,中国籍,无境外居留权,男,1983年出生,山东科技大学电气工程及其自动化专业本科学历。2005年7月至2011年5月任公司技术工程师,2011年6月至2016年2月任公司研发中心风险评价研究所副所长、所长,2016年3月至今任公司投资中心经理、投资副总监。2017年11月起担任公司监事会主席、职工代表监事。
- 10、李文斐先生:公司监事,男,中国籍,无境外居留权,1983年出生,华东交通大学电气工程及其自动 化本科毕业。进入本公司前曾任职于江西省火电建设公司,2008年3月至2013年6月任红相电力技术部技术 工程师、产品经理,2013年7月至2015年6月任红相电力状态检修部副经理,2015年7月至今任公司状态检修二部经理。2017年11月起担任公司监事。
- 11、吴章坤先生:公司监事,男,中国籍,无境外居留权,1985年1月出生,福建工程学院电气工程及其自动化专业工学学士,厦门大学项目管理工程硕士。进入本公司前曾任职于福耀集团(上海)汽车玻璃有限公司工程部,2009年3月至2010年9月任红公司工程师,2010年10月至2013年4月任公司工厂管理部主管,2013年5月至2014年4月任红相电力工厂副厂长,2014年5月至2015年12月任公司工厂厂长,2016年1月至今任物资采购部经理。2017年11月起担任公司监事。

- 12、李喜娇女士:公司董事会秘书、副总经理,中国国籍,无境外永久居留权,女,1988年出生,集美大学金融学专业,经济学学士。2011年4月至2013年4月任公司证券部证券事务助理职务;2013年5月至2014年11月任证券事务主管职务;2014年6月起任证券事务代表,2015年4月起兼任公司证券部经理。2017年11月起担任公司董事会秘书、副总经理。2018年4月起担任涵普电力董事。
- 13、廖雪林女士:公司财务总监,中国籍,无境外居留权,女,1982年出生,西南财经大学财经系本科毕业。2011年2月至2012年8月担任公司内部审计部职员,2012年9月至2014年5月担任公司内部审计部主管,2014年6月至2015年3月担任公司内部审计部副经理,2015年4月至2017年11月担任公司内部审计部经理。2017年11月起担任公司财务总监、2017年12月起担任星波通信财务总监。2018年4月起担任涵普电力董事、2018年7月起担任涵普三维董事。

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	在股东单位是否领 取报酬津贴
张青	合肥星睿股权投资合伙企业(有限合伙)	执行事务合 伙人	2016年10月 11日		否

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	在其他单位是否领 取报酬津贴
杨成	红相电力澳大利亚有限公司	董事	2018年10月 10日		否
杨成	红相电力(上海)有限公司		2008年08月 01日		否
杨成	厦门红相信息科技有限公司	执行董事兼 法定代表	2015年03月 09日		否
杨成	厦门红相软件有限公司	执行董事兼 法定代表人	2010年09月 10日		否
杨成	卧龙电气银川变压器有限公司	董事长兼法 定代表人	2017年09月 11日		否
杨成	吴忠市红寺堡区银变新能源有限公司		2018年12月 26日		否
杨成	中宁县银变新能源有限公司	董事	2017年11月 20日		否
杨力	红相电力(上海)有限公司	董事	2008年08月 01日		否
杨力	厦门红相塑胶材料有限公司		2019年01月 01日		是
杨力	香港红相实业有限公司	董事			

张青	合肥睿晶电力科技股份有限公司	董事长	2014年02月 01日	否
张青	合肥睿晶科技股份有限公司	董事长	2011年01月 01日	否
张青	合肥捷杰电子有限公司	监事	2014年07月 01日	否
张青	新余丰睿投资管理合伙企业(有限合伙)	执行事务合 伙人	2016年10月10日	否
张青	合肥星波通信技术有限公司	董事长	2016年11月 01日	是
张青	合肥星波电子有限公司	董事长	2005年10月01日	否
张青	巢湖市国胜光伏发电有限公司	执行董事	2016年08月 01日	否
张青	巢湖市晶阁光伏发电有限公司	执行董事	2016年08月 01日	否
唐炎钊	厦门大学	教授		是
唐炎钊	福建龙马环卫装备股份有限公司	独立董事	2016年08月26日	是
唐炎钊	鹭燕医药股份有限公司	独立董事	2017年10月20日	是
唐炎钊	厦门光莆电子股份有限公司	独立董事	2018年04月15日	是
唐炎钊	合诚工程咨询集团股份有限公司	独立董事	2019年11月 12日	是
汤金木	厦门市注册会计师协会	秘书长	2002年02月 01日	是
汤金木	厦门市资产评估协会	秘书长	2002年02月 01日	是
汤金木	厦门光莆电子股份有限公司	独立董事	2016年03月 01日	是
汤金木	厦门灿坤实业股份有限公司	独立董事	2014年05月 01日	是
丁兴号	厦门大学	教授		是
廖雪林	合肥星波通信技术有限公司	财务总监	2017年12月23日	否
廖雪林	涵普三维电力科技有限公司	董事	2018年07月10日	否

廖雪林	浙江涵普电力科技有限公司	董事	2018年04月 03日	否
李喜娇	浙江涵普电力科技有限公司	董事	2018年04月 03日	否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

□ 适用 √ 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司董事、监事在公司领取津贴,高级管理人员及其他核心人员的薪酬由基本工资和绩效奖金组成。公司董事、监事的津贴经过股东大会审议,高级管理人员的薪酬经过董事会审议。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位: 万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税 前报酬总额	是否在公司关联 方获取报酬
杨成	董事长、总经理	男	58	现任	93.85	否
吴志阳	副董事长、副总 经理	男	52	现任	95.72	否
张青	董事	男	53	现任	1.8	否
吴剑波	董事	男	40	现任	0	是
杨力	董事	男	51	现任	1.8	是
丁兴号	独立董事	男	43	现任	10	否
汤金木	独立董事	男	53	现任	10	否
唐炎钊	独立董事	男	51	现任	10	否
方育阳	监事会主席	男	36	现任	37.79	否
吴章坤	监事	男	35	现任	25.1	否
李文斐	监事	男	36	现任	27.75	否
廖雪林	财务总监	女	38	现任	32.12	否
李喜娇	董事会秘书、副 总经理	女	32	现任	24.06	否
合计			1		369.99	

公司董事、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



五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量(人)	207
主要子公司在职员工的数量(人)	1,067
在职员工的数量合计(人)	1,274
当期领取薪酬员工总人数 (人)	1,274
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数(人)	0
专业	构成
专业构成类别	专业构成人数 (人)
生产人员	421
销售人员	237
技术人员	454
财务人员	32
行政人员	130
合计	1,274
教育	程度
教育程度类别	数量(人)
硕士及以上	26
本科	499
大专	414
高中及以下	335
合计	1,274

2、薪酬政策

为充分调动员工的工作积极性、主动性和创造性,根据相关规定,结合具体情况,公司制定了《薪酬管理制度》,实行结构性薪酬体系。薪酬构成包括固定工资、浮动工资、保险与福利三部分,并实行绩效考核机制。公司在实践的基础上,对考核指标不断进行优化,加强对考核员工存在问题的反馈,提出解决和改进方法,对一些关键岗位和重大问题,做到二次或多次考核,多次反馈。将员工的收入与公司的发展和员工的绩效以及员工价值创造紧密联系,更加有效调动全体员工的积极性和创造力。

3、培训计划

公司针对不同的群体制定针对性的培训计划。人力资源部门将根据各个部门的需求,制定一系列的培训计划,并根据实践中的效果对计划进行完善,开展应需式培训。进一步加强中高层领导干部职业能力培训,通过内外培训相结合的方式,重点提高技术部门的专业水平;市场和采购部门的前瞻性思维、风险控制意识、产品技术水平和市场敏感度;生产部门成本控制、计划制定、安全生产、提高劳动效率、工艺改

进等方面的能力; 财务部门成本核算水平, 对税务和外汇结算等政策的掌握能力。

4、劳务外包情况

□ 适用 √ 不适用

第十节公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内,公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规和中国证监会有关法律、法规等的要求,不断完善公司的法人治理结构,建立健全公司内部管理和控制制度,持续深入开展公司治理活动,促进了公司规范运作,提高了公司治理水平。截至报告期末,公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关规定的要求。

1、关于股东及股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等相关规定和要求,规范股东大会召集、召开、表决程序,确保所有股东享有平等地位、平等权利,充分行使自己的权利,并承担相应的义务。报告期内,公司共召开了1次年度股东大会,4次临时股东大会,会议均由董事会召集、召开。

2、关于公司与控股股东

公司控股股东严格规范自己的行为,没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力,在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东,公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

3、关于董事和董事会

报告期内,公司董事会设董事8名,其中独立董事3名,董事会人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位董事能够依据《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》、《公司董事会议事规则》和《公司独立董事工作细则》等开展工作,诚信、勤勉地履行职责和义务,同时积极参加有关培训,熟悉有关法律法规。报告期内,公司共召开了10次董事会,均由董事长召集、召开。

董事会下设战略委员会、提名委员会、审计委员会和薪酬与考核委员会,除战略委员会外其他委员会中独立董事占比均超过1/2,为董事会的决策提供了科学和专业的意见和参考。各个委员会依据《公司章程》和各委员会议事细则等相关规定履行职权,不受公司其他部门和个人的干预。

4、关于监事和监事会

公司监事会设监事3名,其中职工监事1名,监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。各位监事能够按照《监事会议事规则》等相关规定,认真履行自己的职责、对公司重大事项、关联交易、财务状况以及董事、高管人员履行职责的合法合规性进行监督。报告期内,公司共召开了8次监事会,均由监事会主席召集、召开。

5、关于信息披露

公司严格按照有关法律法规及《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等相关规定,真实、准确、完整、及时、公平地披露有关信息,并指定公司董事会秘书负责信息披露工作,协调公司与投资者的关系,接待股东来访,回答投资者咨询,向投资者提供公司已披露的资料。同时,指定《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)为公司信息披露的

指定报纸和网站,确保公司所有股东能够以平等的机会获取信息。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异 \square 是 $\sqrt{}$ 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司控股股东、实际控制人为自然人。公司与控股股东实行了业务、人员、资产、机构、财务独立, 各自独立核算、独立承担责任和风险,公司具有独立完整的业务和自主经营的能力。

三、同业竞争情况

□ 适用 √ 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年第一次临时 股东大会	临时股东大会	42.81%	2019年03月27日	2019年03月27日	《2019 年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2019-027); 巨潮资讯网: www.cninfo.com.cn
2018 年年度股东大会	年度股东大会	45.27%	2019年05月16日	2019年05月16日	《2018 年年度股东 大会决议公告》(公 告编号: 2019-055); 巨潮资讯网: www.cninfo.com.cn
2019 年第二次临时 股东大会	临时股东大会	57.80%	2019年05月30日	2019年05月30日	《2019 年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2019-060);巨潮资讯网: www.cninfo.com.cn
2019 年第三次临时 股东大会	临时股东大会	45.06%	2019年08月23日	2019年08月23日	《2019 年第三次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2019-082);巨潮资

					讯网:
					www.cninfo.com.cn
					《2019 年第四次临
	临时股东大会	44.17%	2019年09月16日	2019年09月16日	时股东大会决议公
2019 年第四次临时					告》(公告编号:
股东大会					2019-097);巨潮资
					讯网:
					www.cninfo.com.cn

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

□ 适用 √ 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

	独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事 会次数	以通讯方式参 加董事会次数		缺席董事会次 数	是否连续两次 未亲自参加董 事会会议	出席股东大会	
唐炎钊	10	8	2	0	0	否	5	
汤金木	10	8	2	0	0	否	2	
丁兴号	10	8	2	0	0	否	5	

连续两次未亲自出席董事会的说明

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

□是√否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

√是□否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司独立董事根据《公司法》、《证券法》、《创业板股票上市规则》及《公司章程》等相关规定,关注公司运作,独立履行职责,对公司的制度完善和日常经营决策等方面提出了很多宝贵的专业性建议,公司结合自身实际情况予以采纳。独立董事对报告期内年度利润分配预案、募集资金使用等事项提出了独立、客观的意见,为完善公司监督机制,维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。各专门委员会在报告期内的履职情况如下:

(一) 审计委员的履职情况

报告期内,公司审计委员会严格按照公司《审计委员会工作细则》等相关要求,积极履行职责,报告期内共召开了3次会议,对公司定期报告进行审议并形成决议;及时审阅内部审计部门定期工作计划和报告,并向董事会报告。

(二) 提名委员会履职情况

报告期内,提名委员会根据公司《提名委员会工作细则》等相关规定,积极履行职责,报告期内共召 开了2次会议,对公司董事会规模及高级管理人员任职资格进行了审核,并发表审核意见;对董事会增选 董事进行审核,并发表审核意见。

(三)薪酬与考核委员会履职情况

报告期内,薪酬与考核委员会根据公司章程及《薪酬与考核委员会工作细则》等相关规定,召开1次会议,对公司董事和高级管理人员工作及薪酬情况进行考核和检查;对公司董事和高级管理人员2019年度薪酬方案发表意见。

(四)战略委员会履职情况

报告期内,战略委员会根据公司《战略委员会工作细则》等相关规定,结合公司实际发展战略需要, 共召开了4次会议,对收购涵普电力剩余股权、可转债方案等事项进行审议。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

□是√否

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司根据薪酬管理制度,建立了高级管理人员的薪酬与公司业绩挂钩的绩效考核与激励约束机制,公司高级管理人员实行岗位薪酬与年终绩效考核相结合的薪酬制度。根据公司年度经营目标完成情况及高级管理人员的工作业绩,由公司董事会薪酬与考核委员会对高级管理人员进行年度绩效考核,并监督薪酬制度执行情况。公司则根据绩效考核结果兑现其绩效年薪,并进行奖惩。公司董事会薪酬与考核委员会根据实际情况对公司高级管理人员进行考核后,一致认为: 2019年度公司高级管理人员薪酬方案严格执行了公司薪酬管理制度。



九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

□是√否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020年04月29日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并 财务报表资产总额的比例		96.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并 财务报表营业收入的比例		99.00%
	缺陷认定标准	
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	1、重大缺陷: 1)审计委员会和审计部门对公司财务报告的内部控制监督无效; 2)公司董事、监事和高级管理人员舞弊; 3)外部审计师发现当期财务报表存在重大错报,而内部控制运行过程中未能发现该错报; 4)其他可能导致公司严重偏离控制目标的缺陷。2、重要缺陷: 1)未依照公认会计准则选择和应用会计政策; 2)未建立反舞弊程序和控制措施; 3)对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制程序; 4)对于期末的财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷,虽未达到重大缺陷标准,但影响财务报告达到合理、准确的目标。3.除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷,则认定为一般缺陷。	大失误; 2) 重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效; 3) 缺陷发生的可能性高,会严重降低工作效率或效果,或严重偏离预期目标。2. 重要缺陷: 1)公司决策程序导致一般性失误; 2) 重要业务制度或系统存在缺陷; 3) 缺陷发生的可能性较高,会显著降低工作效率或效果,或显著偏离预期目标。 3. 一般缺陷: 1)公司决策程序效率不高; 2) 一般业务制度或系统存在缺陷; 3) 缺陷发生的可能性较小,会降低工作效
定量标准	重大缺陷: 错报金额大于或等于营业收入的 5%; 重要缺陷: 营业收入的 2%<= 错报金额 <营业收入的 5%; 一般缺陷:错报金额<营业收入的 2%。	1.重大缺陷:如果某项内部控制缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的损失金额大于或等于营业收入的5%,则认定为重大缺陷。2.重要缺陷:如果某项内部控制缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的损失金额小于营业收入的5%,大于或等于营业收入的2%,则认定为重要缺陷。3.一般缺陷:如果某项内部控制缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的损失金额小于营业收入的2%,则认定为一般缺陷。

财务报告重大缺陷数量(个)	0
非财务报告重大缺陷数量(个)	0
财务报告重要缺陷数量(个)	0
非财务报告重要缺陷数量(个)	0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

第十一节公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市,且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券 否

第十二节财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020年04月27日
审计机构名称	容诚会计师事务所 (特殊普通合伙)
审计报告文号	容诚审字[2020]361Z0014 号
注册会计师姓名	吴乐霖、林炎临

审计报告正文

中国北京市西城区

阜成门外大街22号1幢

外经贸大厦901-22至901-26,100037

容诚会计师事务所 (特殊普通合伙)

RSM China CPA LLP

Tel: +86 010-66001391

Email: international@rsmchina.com.cn

审计报告

容诚审字[2020]361Z0014号

红相股份有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了红相股份有限公司(以下简称红相股份公司)财务报表,包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表,2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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,公允反映了红相股份公司2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的"注册会计师对财务报表审计的责任"部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于红相股份公司,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。

1. 应收账款坏账准备计提

相关信息披露详见财务报表附注三之9、附注五之3。

1、事项描述

截至2019年12月31日止,红相股份应收账款账面余额为人民币9.41亿元计提坏账准备人民币1.08亿元,坏账准备计提比例为11.48%,应收账款期末净值占期末总资产17.36%。红相股份的应收票据及应收账款主要来自于两大电网公司及其下属企业、发电企业及化工等用电企业、铁路总公司及相关铁路建设企业、国内军工科研院所、军工厂、军事院校等单位。

当存在客观证据表明应收账款存在减值时,管理层根据预计未来现金流量现值低于账面价值的差额计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收账款,管理层根据信用风险特征将其分为若干组合进行评估。管理层结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款信用期与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失。

由于应收账款金额重大,本年度由于执行新金融工具准则,需根据新金融工具准则要求重新计量坏账准备,且管理层在确定应收账款的减值时作出了重大判断,我们将应收账款坏账准备的计提确定为关键审计事项。

2、审计应对

针对收入确认,我们执行了以下程序:

- (1) 对公司信用政策及应收账款管理相关的内部控制的设计和运行有效性进行了评估和测试:
 - (2) 复核公司应收账款坏账准备计提政策是否符合新金融工具准则规定;
- (3) 关注存在减值迹象的应收账款,独立测试其可收回性,检查相关的支持性证据,包括期后收款、客户的信用历史、经营情况和还款能力;
- (4) 执行应收账款函证程序,并根据公司性质与历史回款记录等资料,评价应收账款坏账准备计提的充分性;
- (5)复核应收账款的账龄分析表以及历史损失率模型及前瞻性调整系数,检查坏账准备计提金额是否准确。

1. 商誉减值

相关信息披露详见财务报表附注三之20、附注五之14。

1、事项描述

截至2019年12月31日止,红相股份商誉余额为人民币10.74亿元,占期末总资产的22.39%,主要为红相股份于2017年非同一控制下企业合并收购卧龙电气银川变压器有限公司及合肥星波通信技术有限公司股权所产生的商誉,红相股份根据商誉减值测试结果未计提减值准备。

商誉的账面价值对财务报表影响重大,减值测试评估涉及确定折现率等评估参数及对未 来若干年的经营和财务情况的假设,包括未来若干年的销售增长率和毛利率等,上述判断具 有一定的复杂性和主观性,因此我们将该事项作为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对商誉减值主要执行了以下审计程序:

- (1) 评价与商誉减值测试相关的内部控制的设计及执行有效性;
- (2) 评价评估机构的独立性与胜任能力;
- (3) 获取管理层编制的商誉减值测试表及相关预测资料,获取评估机构的估值报告及资料与商誉减值测试相关的重大判断和关键假设的合理性:
 - (4) 执行重新计算程序, 确认商誉减值测试所涉及到的计算过程准确性:
 - (5) 利用估值专家对评估机构出具的企业商誉估值报告进行复核。

四、其他信息

红相股份公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括红相股份公司 2019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

红相股份公司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,管理层负责评估红相股份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红相股份公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督红相股份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:

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

- (2)了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
 - (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能导致对红相股份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红相股份公司不能持续经营。
- (5)评价财务报表的总体列报、结构和内容,并评价财务报表是否公允反映相关交易和 事项。
- (6)就红相股份公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据,以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计,并对审计意见承担全部责任。

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

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。

容诚会计师事务所 (特殊普通合伙)

中国注册会计师(项目合伙人):

中国注册会计师:

中国北京

2020年4月27日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为:元

1、合并资产负债表

编制单位: 红相股份有限公司

2019年12月31日

单位:元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产:		
货币资金	495,484,535.11	311,118,247.11
结算备付金		
拆出资金		
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	80,672,715.47	62,247,203.20
应收账款	832,749,805.52	1,098,024,109.76
应收款项融资	58,603,088.71	
预付款项	140,308,430.82	60,799,767.62
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	55,534,820.30	36,740,659.71
其中: 应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	205,995,522.08	234,032,834.43
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	9,066,218.93	14,738,437.72
流动资产合计	1,878,415,136.94	1,817,701,259.55
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		104,969,524.26

其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资	180,506,986.17	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	27,141,958.36	29,013,067.33
固定资产	1,095,159,696.68	210,073,309.26
在建工程	90,681,643.06	240,225,721.53
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	86,752,748.70	69,173,903.36
开发支出		9,955,166.05
商誉	1,073,795,341.86	1,069,680,816.47
长期待摊费用	1,698,674.84	765,899.55
递延所得税资产	28,356,371.97	30,331,045.68
其他非流动资产	330,527,374.98	73,124,782.98
非流动资产合计	2,914,620,796.62	1,837,313,236.47
资产总计	4,793,035,933.56	3,655,014,496.02
流动负债:		
短期借款	876,898,274.43	435,445,795.70
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	36,979,081.94	16,920,716.56
应付账款	445,952,667.77	387,015,837.14
预收款项	55,084,138.44	75,065,372.47
合同负债		
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	35,094,868.59	27,988,999.04
应交税费	39,190,412.45	52,236,294.83
其他应付款	151,235,320.60	36,686,753.87
其中: 应付利息		906,975.57
应付股利		17,994,554.51
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	172,961,351.43	122,932,746.91
其他流动负债		
流动负债合计	1,813,396,115.65	1,154,292,516.52
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	597,680,465.02	227,218,695.53
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		3,602,559.27
预计负债		
递延收益	19,562,142.38	14,578,586.94
递延所得税负债	17,009,555.35	16,301,901.77
其他非流动负债		
非流动负债合计	634,252,162.75	261,701,743.51
负债合计	2,447,648,278.40	1,415,994,260.03
所有者权益:		
股本	358,340,754.00	352,586,786.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	972,728,215.24	1,082,117,957.07

减: 库存股		
其他综合收益	75,203,442.35	-748,332.17
专项储备		
盈余公积	60,185,287.38	49,837,673.61
一般风险准备		
未分配利润	767,940,071.46	592,559,417.53
归属于母公司所有者权益合计	2,234,397,770.43	2,076,353,502.04
少数股东权益	110,989,884.73	162,666,733.95
所有者权益合计	2,345,387,655.16	2,239,020,235.99
负债和所有者权益总计	4,793,035,933.56	3,655,014,496.02

法定代表人:杨成

主管会计工作负责人:廖雪林

会计机构负责人: 黄雅琼

2、母公司资产负债表

单位:元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产:		
货币资金	147,123,708.17	111,862,817.10
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	2,431,611.73	3,453,042.85
应收账款	187,193,728.58	274,910,099.73
应收款项融资	26,514,400.00	
预付款项	70,385,664.91	27,308,255.25
其他应收款	201,831,735.39	140,712,509.62
其中: 应收利息		
应收股利		19,400,608.64
存货	32,737,467.20	91,929,635.56
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	4,539,021.71	
流动资产合计	672,757,337.69	650,176,360.11



非流动资产:		
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	1,990,449,575.26	1,769,998,574.53
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	11,897,398.31	12,941,241.71
固定资产	85,914,145.56	48,077,506.02
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	527,178.06	752,942.74
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	320,000.00	560,000.00
递延所得税资产	6,447,068.40	8,668,739.74
其他非流动资产	136,551,965.09	42,181,035.00
非流动资产合计	2,232,107,330.68	1,883,180,039.74
资产总计	2,904,864,668.37	2,533,356,399.85
流动负债:		
短期借款	441,283,386.89	232,445,795.70
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	500,000.00	
应付账款	111,323,488.66	131,330,366.55
预收款项	20,852,830.81	51,238,117.08
合同负债		
应付职工薪酬	9,622,120.66	8,384,728.34

其中,应付利息 608.225.57 应付股利 持有特色负债 133.985,204.44 90.000,000.00 其他流动负债 133.985,204.44 90.000,000.00 其他流动负债 894.986,851.35 555,879,956.86 非流动负债: 894.986,851.35 555,879,956.86 非流动负债: 104,449,473.70 180,000,000.00 应付债券 14+: 优先股 水结体 租赁负债 长期应付款 3,602,559.27 长用应付款 3,602,559.27 长用应付款 740,666.66 1,000,000.00 递延好得税负债 740,666.66 1,000,000.00 递延好得税负债 6,102.71 素源动负债合计 105,190,140.36 184,608,661.98 黄金计 1,000,176,991.71 740,488,618.84 所有者权益: 股本 358,340,754.00 352,586,786.00 其他权益工具 其中:优先股 水结债 54,000,642.56 1,077,883,895.33 减:库存股 大结债 54,000,642.56 1,077,883,895.33 减:库存股 大地综合收益 专项统备 盈余处界 1,126,699,642.56 1,077,883,895.33 减:库存股 大地综合收益 专项统备 盈余处界 60,185,287.38 49,837,673.61 未分配利润 359,461,992.72 312,559,426.07	应交税费	5,809,300.64	14,352,584.28
应付股利 持有符售負债 一年內到期的非流动负债 其他流动负债 洗动负债。 长期借款		171,610,519.25	28,128,364.91
接有特售负债 —年內到期的丰流动负债 其他流动负债 基施流动负债 ——在内到期的丰流动负债 ————————————————————————————————————	其中:应付利息		608,225.57
平内利期的非流动负債	应付股利		
其他流动负债	持有待售负债		
流动负债合计 894,986,851.35 555,879,956.86 非流动负债: 丰流动负债: 长期借款 104,449,473.70 180,000,000.00 应付债券 其中,优先股 永续债 租赁负债 长期应付款 3,602,559.27 长期应付款 3,602,559.27 长期应付款 6,102,71 实现价值 第 105,190,140.36 184,608,661.98 实现价值 计 1,000,176,991.71 740,488,618.84 所有者权益: 股本 358,340,754.00 352,586,786.00 实现价值 实验债 次条公积 1,126,699,642.56 1,077,883,895.33 减,库存股 其他综合收益 专项储备 盈余公积 60,185,287.38 49,837,673.61 未分配利润 359,461,992.72 312,559,426.07	一年内到期的非流动负债	133,985,204.44	90,000,000.00
非流动负债:	其他流动负债		
长期借款 104,449,473.70 180,000,000.00 应付债券 其中: 优先股 水建债 租赁负债 长期应付款 3,602,559.27 长期应付款 3,602,559.27 长期应付取工薪酬 预计负债 递延收益 740,666.66 1,000,000.00 递延所得税负债 6,102.71 其他非流动负债 105,190,140.36 184,608,661.98 负债合计 1,000,176,991.71 740,488,618.84 所有者权益: 股本 358,340,754.00 352,586,786.00 其他权益工具 其中: 优先股 水建债 资本公积 1,126,699,642.56 1,077,883,895.33 减: 库存股 其他综合收益 专项储备 盈余公积 60,185,287.38 49,837,673.61 未分配利润 359,461,992.72 312,559,426.07	流动负债合计	894,986,851.35	555,879,956.86
应付债券 其中: 优先股	非流动负债:		
其中: 优先股 水绿镜 和贵鱼债 3,602,559.27 长期应付款 3,602,559.27 长期应付款 3,602,559.27 长期应付职工薪酬 预计负债 3,002,000.00 应 递延所得税负债 740,666.66 1,000,000.00 应 递延所得税负债 6,102.71 其他非流动负债 105,190,140.36 184,608,661.98 负债合计 1,000,176,991.71 740,488,618.84 所有者权益: 股本 358,340,754.00 352,586,786.00 其他权益工具 其中: 优先股 水绿镜 资本公积 1,126,699,642.56 1,077,883,895.33 减: 库存股 其他综合收益 专项储备 盈余公积 60,185,287.38 49,837,673.61 未分配利润 359,461,992.72 312,559,426.07	长期借款	104,449,473.70	180,000,000.00
承续债 租赁负债 长期应付款 3,602,559,27 长期应付款 3,602,559,27 长期应付职工薪酬 预计负债 通速收益 740,666,66 1,000,000,00 通速所得税负债 6,102.71 其他非流动负债 非流动负债 105,190,140,36 184,608,661,98 负债合计 1,000,176,991.71 740,488,618.84 所有者权益: 股本 358,340,754.00 352,586,786.00 其他权益工具 其中: 优先股 水续债 资本公积 1,126,699,642.56 1,077,883,895.33 减: 库存股 其他综合收益 专项储备 盈余公积 60,185,287.38 49,837,673.61 未分配利润 359,461,992.72 312,559,426.07	应付债券		
租赁负债 长期应付款 3,602,559,27 长期应付款 3,602,559,27 长期应付职工薪酬 预计负债 递延收益 740,666.66 1,000,000,00 速延所得税负债 6,102,71 其他非流动负债 非流动负债 非流动负债 非流动负债 105,190,140.36 184,608,661.98 负债合计 1,000,176,991.71 740,488,618.84 所有者权益: 股本 358,340,754.00 352,586,786.00 其他权益工具 其中:优先股 永续债 资本公积 1,126,699,642.56 1,077,883,895.33 减; 库存股 其他综合收益 专项储备 盈余公积 60,185,287.38 49,837,673.61 未分配利润 359,461,992.72 312,559,426.07	其中: 优先股		
长期应付款 3,602,559.27 长期应付职工薪酬 预计负债 递延收益 740,666.66 1,000,000.00 递延所得税负债 6,102.71 其他非流动负债 105,190,140.36 184,608,661.98 负债合计 1,000,176,991.71 740,488,618.84 所有者权益: 股本 358,340,754.00 352,586,786.00 其他权益工具 其中: 优先股 永续债 资本公积 1,126,699,642.56 1,077,883,895.33 减; 库存股 其他综合收益 专项储备 盈余公积 60,185,287.38 49,837,673.61 未分配利润 359,461,992.72 312,559,426.07	永续债		
长期应付职工薪酬 预计负债 递延收益 740,666.66 1,000,000.00 进延所得税负债 6,102.71 其他非流动负债 非流动负债 105,190,140.36 184,608,661.98 负债合计 1,000,176,991.71 740,488,618.84 所有者权益: 股本 358,340,754.00 352,586,786.00 其他权益工具 其中:优先股 水续债 资本公积 1,126,699,642.56 1,077,883,895.33 减;库存股 其他综合收益 专项储备 盈余公积 60,185,287.38 49,837,673.61 未分配利润 359,461,992.72 312,559,426.07	租赁负债		
预计负债	长期应付款		3,602,559.27
選延收益 740,666.66 1,000,000.00	长期应付职工薪酬		
递延所得税负债 6,102.71 其他非流动负债 105,190,140.36 184,608,661.98 负债合计 1,000,176,991.71 740,488,618.84 所有者权益: 股本 358,340,754.00 352,586,786.00 其他权益工具 其中: 优先股 承续债 1,126,699,642.56 1,077,883,895.33 减: 库存股 其他综合收益 专项储备 盈余公积 60,185,287.38 49,837,673.61 未分配利润 359,461,992.72 312,559,426.07	预计负债		
其他非流动负债合计 105,190,140.36 184,608,661.98	递延收益	740,666.66	1,000,000.00
非流动负债合计 105,190,140.36 184,608,661.98	递延所得税负债		6,102.71
负债合计 1,000,176,991.71 740,488,618.84 所有者权益: 股本 358,340,754.00 352,586,786.00 其他权益工具 其中: 优先股 永续债 资本公积 1,126,699,642.56 1,077,883,895.33 减: 库存股 其他综合收益 专项储备 盈余公积 60,185,287.38 49,837,673.61 未分配利润 359,461,992.72 312,559,426.07	其他非流动负债		
所有者权益: 358,340,754.00 352,586,786.00 其他权益工具 其中: 优先股 永续债 1,126,699,642.56 1,077,883,895.33 减: 库存股 其他综合收益 专项储备 60,185,287.38 49,837,673.61 未分配利润 359,461,992.72 312,559,426.07	非流动负债合计	105,190,140.36	184,608,661.98
股本 358,340,754.00 352,586,786.00 其他权益工具 其中: 优先股 永续债 1,126,699,642.56 1,077,883,895.33 减: 库存股 其他综合收益 专项储备 60,185,287.38 49,837,673.61 未分配利润 359,461,992.72 312,559,426.07	负债合计	1,000,176,991.71	740,488,618.84
其他权益工具 其中: 优先股 永续债 资本公积 1,126,699,642.56 1,077,883,895.33 减: 库存股 其他综合收益 专项储备 盈余公积 60,185,287.38 49,837,673.61 未分配利润 359,461,992.72 312,559,426.07	所有者权益:		
其中: 优先股 永续债 资本公积 1,126,699,642.56 减: 库存股 其他综合收益 专项储备 盈余公积 60,185,287.38 未分配利润 359,461,992.72 312,559,426.07	股本	358,340,754.00	352,586,786.00
永续债 资本公积 1,126,699,642.56 1,077,883,895.33 减: 库存股 其他综合收益 专项储备 盈余公积 60,185,287.38 49,837,673.61 未分配利润 359,461,992.72 312,559,426.07	其他权益工具		
资本公积 1,126,699,642.56 1,077,883,895.33 减: 库存股 其他综合收益 专项储备 60,185,287.38 49,837,673.61 未分配利润 359,461,992.72 312,559,426.07	其中: 优先股		
减: 库存股 其他综合收益 专项储备 盈余公积 60,185,287.38 49,837,673.61 未分配利润 359,461,992.72 312,559,426.07	永续债		
其他综合收益 专项储备 盈余公积 60,185,287.38 49,837,673.61 未分配利润 359,461,992.72 312,559,426.07	资本公积	1,126,699,642.56	1,077,883,895.33
专项储备 盈余公积 60,185,287.38 49,837,673.61 未分配利润 359,461,992.72 312,559,426.07	减: 库存股		
盈余公积60,185,287.3849,837,673.61未分配利润359,461,992.72312,559,426.07	其他综合收益		
未分配利润 359,461,992.72 312,559,426.07	专项储备		
	盈余公积	60,185,287.38	49,837,673.61
所有者权益合计 1,904,687,676.66 1,792,867,781.01	未分配利润	359,461,992.72	312,559,426.07
	所有者权益合计	1,904,687,676.66	1,792,867,781.01

负债和所有者权益总计	2,904,864,668.37	2,533,356,399.85
------------	------------------	------------------

3、合并利润表

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	1,340,472,990.05	1,311,493,532.52
其中: 营业收入	1,340,472,990.05	1,311,493,532.52
利息收入		
己赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,086,474,854.78	995,004,887.94
其中: 营业成本	757,090,600.02	727,305,745.72
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金		
净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	11,508,362.60	11,099,855.71
销售费用	135,146,524.94	110,381,751.81
管理费用	74,690,611.84	64,784,664.12
研发费用	69,328,580.38	61,832,661.97
财务费用	38,710,175.00	19,600,208.61
其中: 利息费用	39,162,732.73	22,884,318.23
利息收入	1,705,427.53	2,779,362.84
加: 其他收益	28,245,942.27	32,786,757.10
投资收益(损失以"一"号填 列)	12,234,189.38	
其中:对联营企业和合营企业 的投资收益		
以摊余成本计量的金融 资产终止确认收益	13,289,136.55	
汇兑收益(损失以"-"号填列)		

净敞口套期收益(损失以"一"		
号填列)		
公允价值变动收益(损失以		
"一"号填列)		
信用减值损失(损失以"-"号填列)	1,741,377.95	
资产减值损失(损失以"-"号填 列)	-3,208,979.46	-47,784,899.24
资产处置收益(损失以"-"号填 列)	213,199.06	-19,514.66
三、营业利润(亏损以"一"号填列)	293,223,864.47	301,470,987.78
加: 营业外收入	242,706.36	1,190,771.42
减:营业外支出	477,008.40	420,392.15
四、利润总额(亏损总额以"一"号填列)	292,989,562.43	302,241,367.05
减: 所得税费用	38,268,421.98	42,089,623.24
五、净利润(净亏损以"一"号填列)	254,721,140.45	260,151,743.81
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以"一" 号填列)	254,721,140.45	260,151,743.81
2.终止经营净利润(净亏损以"一" 号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	234,717,959.20	229,398,154.36
2.少数股东损益	20,003,181.25	30,753,589.45
六、其他综合收益的税后净额	19,193,827.17	44,301.74
归属母公司所有者的其他综合收益 的税后净额	19,193,827.17	44,301.74
(一)不能重分类进损益的其他综 合收益	19,206,657.43	
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	19,206,657.43	
4.企业自身信用风险公允价 值变动		

5.其他		
(二)将重分类进损益的其他综合 收益	-12,830.26	44,301.74
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		
8.外币财务报表折算差额	-12,830.26	44,301.74
9.其他		
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	273,914,967.62	260,196,045.55
归属于母公司所有者的综合收益 总额	253,911,786.37	229,442,456.10
归属于少数股东的综合收益总额	20,003,181.25	30,753,589.45
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益	0.66	0.65
(二)稀释每股收益	0.66	0.65

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

法定代表人: 杨成

主管会计工作负责人:廖雪林

会计机构负责人: 黄雅琼

4、母公司利润表

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	393,189,878.18	386,786,228.34
减:营业成本	232,768,400.06	219,768,676.02
税金及附加	2,933,878.11	2,628,100.24

销售费用	57,916,134.17	39,721,315.93
管理费用	21,917,381.88	21,318,133.31
研发费用	20,784,884.54	15,709,698.58
财务费用	21,468,399.31	15,328,407.94
其中: 利息费用		17,245,920.14
利息收入		2,312,735.89
加: 其他收益	4,069,650.96	8,621,428.26
投资收益(损失以"一"号填 列)	63,759,554.98	34,035,588.74
其中: 对联营企业和合营企 业的投资收益		
以摊余成本计量的金融 资产终止确认收益(损失以"-"号填 列)	-138,438.89	
净敞口套期收益(损失以 "一"号填列)		
公允价值变动收益(损失以 "一"号填列)		
信用减值损失(损失以"-"号填列)	6,556,496.50	
资产减值损失(损失以"-"号 填列)	-1,657,363.56	-8,000,465.73
资产处置收益(损失以"-"号 填列)	769,680.57	
二、营业利润(亏损以"一"号填列)	108,898,819.56	106,968,447.59
加: 营业外收入	4,200.01	7,305.43
减:营业外支出	48,156.15	128,371.84
三、利润总额(亏损总额以"一"号填列)	108,854,863.42	106,847,381.18
减: 所得税费用	5,378,725.76	10,331,030.44
四、净利润(净亏损以"一"号填列)	103,476,137.66	96,516,350.74
(一)持续经营净利润(净亏损 以"一"号填列)	103,476,137.66	96,516,350.74
(二)终止经营净利润(净亏损 以"一"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		
5.其他		
(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		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	103,476,137.66	96,516,350.74
七、每股收益:		
(一) 基本每股收益		
(二)稀释每股收益		

5、合并现金流量表

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,482,617,583.15	1,087,295,875.39

			1
额	客户存款和同业存放款项净增加		
	向中央银行借款净增加额		
额	向其他金融机构拆入资金净增加		
	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	20,598,781.70	6,633,360.13
	收到其他与经营活动有关的现金	58,587,849.67	67,194,130.23
经营	营活动现金流入小计	1,561,804,214.52	1,161,123,365.75
	购买商品、接受劳务支付的现金	806,848,497.24	644,058,739.57
	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		
金	支付给职工以及为职工支付的现	162,215,011.97	137,711,578.31
	支付的各项税费	132,799,141.07	137,666,093.63
	支付其他与经营活动有关的现金	220,818,087.93	204,429,504.14
经营	营活动现金流出小计	1,322,680,738.21	1,123,865,915.65
经营	营活动产生的现金流量净额	239,123,476.31	37,257,450.10
二、	投资活动产生的现金流量:		
	收回投资收到的现金		
	取得投资收益收到的现金		
长其	处置固定资产、无形资产和其他 用资产收回的现金净额	937,758.62	7,094,092.86
的现	处置子公司及其他营业单位收到 R金净额		

收到其他与投资活动有关的现金	246,514.20	
投资活动现金流入小计	1,184,272.82	7,094,092.86
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	725,725,119.87	346,259,374.75
投资支付的现金	157,686,068.00	462,604,229.84
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	3,301,610.91	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	886,712,798.78	808,863,604.59
投资活动产生的现金流量净额	-885,528,525.96	-801,769,511.73
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	56,549,997.50	
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	1,537,695,058.86	823,445,795.70
收到其他与筹资活动有关的现金	27,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,621,245,056.36	823,445,795.70
偿还债务支付的现金	682,015,383.71	238,327,724.18
分配股利、利润或偿付利息支付 的现金	116,467,834.33	64,138,921.56
其中:子公司支付给少数股东的 股利、利润	31,777,839.94	
支付其他与筹资活动有关的现金	35,258,438.89	8,000,000.00
筹资活动现金流出小计	833,741,656.93	310,466,645.74
筹资活动产生的现金流量净额	787,503,399.43	512,979,149.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的 影响	205,978.65	-46,144.53
五、现金及现金等价物净增加额	141,304,328.43	-251,579,056.20
加:期初现金及现金等价物余额	269,739,210.50	521,318,266.70
六、期末现金及现金等价物余额	411,043,538.93	269,739,210.50

6、母公司现金流量表

项目	2019 年度	2018 年度
.71	2017 17	2010 十/文

一、经营活动产生的现金流量: 销售商品、提供劳务收到的现金 收到的税费返还	462,613,409.51	358,604,281.97
收到的税费返还	462,613,409.51	358,604,281.97
JL조(+) 시 노성 + ゾ-(-+)/ 46*ロ A		
收到其他与经营活动有关的现金	18,378,055.57	57,216,436.39
经营活动现金流入小计	480,991,465.08	415,820,718.36
购买商品、接受劳务支付的现金	236,567,467.39	331,477,376.75
支付给职工以及为职工支付的现金	38,917,758.99	34,893,885.85
支付的各项税费	35,651,295.25	28,073,056.11
支付其他与经营活动有关的现金	85,460,607.29	70,074,644.88
经营活动现金流出小计	396,597,128.92	464,518,963.59
经营活动产生的现金流量净额	84,394,336.16	-48,698,245.23
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	73,009,108.95	25,828,022.24
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额	937,758.62	
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	299,133,431.11	128,652,702.23
投资活动现金流入小计	373,080,298.68	154,480,724.47
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	72,849,565.17	43,784,851.53
投资支付的现金	157,686,068.00	462,604,229.84
取得子公司及其他营业单位支付 的现金净额	5,100,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	340,276,350.00	240,000,000.00
投资活动现金流出小计	575,911,983.17	746,389,081.37
投资活动产生的现金流量净额	-202,831,684.49	-591,908,356.90
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	56,549,997.50	
取得借款收到的现金	588,206,617.08	532,445,795.70
收到其他与筹资活动有关的现金	27,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	671,756,614.58	532,445,795.70
偿还债务支付的现金	416,582,637.80	30,479,166.62

分配股利、利润或偿付利息支付 的现金	75,497,510.00	42,402,285.47
支付其他与筹资活动有关的现金	27,138,438.89	
筹资活动现金流出小计	519,218,586.69	72,881,452.09
筹资活动产生的现金流量净额	152,538,027.89	459,564,343.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的 影响		-141.81
五、现金及现金等价物净增加额	34,100,679.56	-181,042,400.33
加: 期初现金及现金等价物余额	111,586,395.30	292,628,795.63
六、期末现金及现金等价物余额	145,687,074.86	111,586,395.30

7、合并所有者权益变动表

本期金额

								2019	年度						
						归属于	一母公司	所有者	权益					t stat	所有
项目		其他	也权益.	工具	次士	温 庄	其他	专项	房 人	一般	未分			少数股东	者权
	股本	优先 股	永续 债	其他	资本 公积	减:库存股	综合 收益	储备	盈余公积	风险准备	配利润	其他	小计	权益	益合计
一、上年期末余额	352,5 86,78 6.00				1,082, 117,95 7.07		-748,3 32.17		49,837 ,673.6		592,55 9,417. 53			162,66 6,733. 95	020,23
加:会计政策变更							56,757 ,947.3 5				-2,763, 734.26		53,994 ,213.0 9	78,285 .77	54,072 ,498.8 6
前期 差错更正															
同一 控制下企业合 并															
其他															
二、本年期初余额	352,5 86,78 6.00				1,082, 117,95 7.07		56,009 ,615.1 8		49,837 ,673.6		589,79 5,683. 27				2,293, 092,73 4.85
三、本期增减变 动金额(减少以 "一"号填列)					-109,3 89,741 .83		19,193 ,827.1 7		10,347 ,613.7 7		178,14 4,388. 19		104,05 0,055. 30		-

		1							
(一)综合收益				19,193		234,71	253,91	20,003	273,91
总额				,827.1		7,959.	1,786.	,181.2	4,967.
心似				7		20	37	5	62
	5,753		-109,3				-103,6	-57,97	-161,6
(二)所有者投	,968.		89,741					5,030.	
入和减少资本	00		.83				.83		
1. 所有者投入	5,753		48,815				54,569		54,569
的普通股	,968.		,747.2				,715.2		,715.2
	00		3				3		3
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									
1421			150.0				150.2	57.07	216.1
4 ++ /:1-			-158,2					-57,97	
4. 其他			05,489					5,030.	
			.06				.06	81	.87
					10,347	-56,57	-46,22	-13,78	-60,00
(三)利润分配					,613.7	3,571.	5,957.	3,285.	9,242.
					7	01	24	43	67
					10,347	-10,34			
1. 提取盈余公					,613.7	7,613.			
积					7	77			
2. 提取一般风									
险准备									
L∞1年.田									
3. 对所有者(或						-46,22		-13,78	
股东)的分配						5,957.	5,957.		
						24	24	43	67
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									
11 7 1%									

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	358,3 40,75 4.00		972,72 8,215. 24	75,203 ,442.3 5	60,185 ,287.3	767,94 0,071. 46	2,234, 397,77 0.43	387,65

上期金额

								2018 4	丰年度						
						归属于	母公司	所有者	权益						
项目		其他	也权益	工具	次士	₩ +	其他	+ 3	周 人	一般	未分			少数股	所有者 权益合
	股本	优先 股	永续 债	其他	资本 公积	减:库存股	综合 收益	专项 储备	盈余公积	风险准备	配利润	其他	小计	东权益	计
一、上年期末余额	352,5 86,78 6.00				1,082, 117,95 7.07		-792,6 33.91		40,186 ,038.5 4		398,55 1,154. 43		1,872, 649,30 2.13	147,769 ,545.54	2,020,4 18,847. 67
加:会计政策变更															
前期 差错更正															
同一 控制下企业合 并															
其他															
二、本年期初余额	352,5 86,78 6.00				1,082, 117,95 7.07		-792,6 33.91		40,186 ,038.5 4		398,55 1,154. 43		1,872, 649,30 2.13	147,769 ,545.54	2,020,4 18,847. 67
三、本期增减变动金额(减少以"一"号填							44,301 .74		9,651, 635.07		194,00 8,263.		203,70 4,199. 91	14,897,	218,601

列)								
(一)综合收 益总额			44,301		229,39 8,154. 36	229,44 2,456. 10		260,196 ,045.55
(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				9,651, 635.07	-35,38 9,891. 26	-25,73 8,256.		-41,594 ,657.23
1. 提取盈余公积				9,651, 635.07	-9,651, 635.07			
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者 (或股东)的 分配					-25,73 8,256.	-25,73 8,256.	.401.04	-41,594 ,657.23
4. 其他								
(四)所有者 权益内部结转								
 资本公积转增资本(或股本) 								
 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	352,5 86,78 6.00		1,082, 117,95 7.07	-748,3 32.17	49,837 ,673.6	592,55 9,417. 53	2,076, 353,50 2.04	162,666 ,733.95	2,239,0 20,235. 99

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

						20)19 年度					
项目	股本		他权益工 永续债	其他	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	其他	所有者权 益合计
一、上年期末余额	352,58 6,786.0 0	VG / G/IX	小块顶	光旭	1,077,88 3,895.33				49,837,6	312.55		1,792,867, 781.01
加:会计政策变更												
前期 差错更正												
其他												
二、本年期初余额	352,58 6,786.0 0				1,077,88 3,895.33				49,837,6 73.61	312,55 9,426.0 7		1,792,867, 781.01
三、本期增减变 动金额(减少以 "一"号填列)	5,753,9 68.00				48,815,7 47.23				10,347,6 13.77	46,902, 566.65		111,819,89 5.65
(一)综合收益 总额										103,47 6,137.6 6		103,476,1 37.66
(二) 所有者投	5,753,9				48,815,7							54,569,71



入和减少资本	68.00		47.23				5.23
1. 所有者投入	5,753,9		48,815,7				54,569,71
的普通股	68.00		47.23				5.23
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							
, , , ,					10,347,6	-56 573	-46,225,95
(三)利润分配						,571.01	7.24
1. 提取盈余公					10,347,6		
积						,613.77	
2. 对所有者(或						-46,225	-46,225,95
股东)的分配						,957.24	7.24
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	358,34 0,754.0 0		1,126,69 9,642.56			60,185,2 87.38	1,992.7		1,904,687, 676.66
----------	------------------------	--	----------------------	--	--	-------------------	---------	--	----------------------

上期金额

							2018 年年					
项目		其任	也权益コ	二具	次未八	定 庆友	甘仙岭		万	土八配利		能去类 和
77.1	股本	优先 股	永续债	其他	积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	积	未分配利润	其他	所有者权 益合计
一、上年期末余额	352,58 6,786. 00				1,077,8 83,895.				40,186, 038.54	251,432,9 66.59		1,722,089,6 86.46
加:会计政 策变更												
前期 差错更正												
其他												
二、本年期初余额	352,58 6,786. 00				1,077,8 83,895. 33				40,186, 038.54	251,432,9 66.59		1,722,089,6 86.46
三、本期增减变 动金额(减少以 "一"号填列)									9,651,6 35.07	61,126,45 9.48		70,778,094. 55
(一)综合收益 总额										96,516,35 0.74		96,516,350. 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									9,651,6 35.07	-35,389,8 91.26		-25,738,256 .19
1. 提取盈余公									9,651,6	-9,651,63		

积						35.07	5.07	
2. 对所有者(或 股东)的分配							-25,738,2 56.19	-25,738,256 .19
3. 其他								
(四)所有者权 益内部结转								
 资本公积转增资本(或股本) 								
 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	352,58 6,786. 00			1,077,8 83,895.		49,837, 673.61	312,559,4 26.07	1,792,867,7 81.01

三、公司基本情况

红相股份有限公司(以下简称"本公司"或"红相股份")前身为于2005年7月设立的厦门红相电力设备进出口有限公司(以下简称"厦门红相进出口公司")。2008年根据厦门红相进出口公司股东会决议,公司依法整体变更为股份有限公司,更名为厦门红相电力设备股份有限公司。

2015年经中国证券监督管理委员会证监许可(2015)179号文核准,经深圳证券交易所《关于厦门红相电力设备股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》(深证上(2015)81号)同意,本公司在深圳证券交易所创业板上市,首次公开发行后总股本为8,867万股。2016年本公司根据2015年年度股东大会决议,以截至2015年12月31日公司总股本8,867万股为基数,以资本公积向全体股东每10股转增22股,共计转增股份19,507.40万股,本公司总股本由

8,867万股变更为28,374.40万股。

2017年7月28日,经中国证券监督管理委员会《关于核准厦门红相电力设备股份有限公司向卧龙电气集团股份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〔2017〕1351号)核准,本公司获准向卧龙电气集团股份有限公司、席立功等27位新股东发行共计68,842,786股股份购买相关资产,2017年10月13日,本公司发行股份购买资产新增股份68,842,786股上市,本公司总股本由28,374.40万股变更为35,258.6786万股。

根据本公司2017年11月16日召开的第四届董事会第二次会议和 2017 年 12 月 6 日召开的2017年第三次临时股东大会审议通过的《关于公司非公开发行股票方案的议案》,并经由中国证券监督管理委员会《关于核准红相股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2018]1317号)核准,本公司拟非公开发行不超过7,051.7357万股股票;。根据本公司与厦门蜜呆伍号创业投资合伙企业(有限合伙)2019年2月13日签订的《认购协议》,本公司本次共计发行575.3968万股股份,每股面值1.00元,每股发行价10.08元,由厦门蜜呆伍号创业投资合伙企业(有限合伙)1家特定投资者认购,变更后的注册资本为人民币358,340,754.00元。

本公司统一社会信用代码: 91350200776007963Y; 注册地址: 厦门市思明区南投路3号1002单元之一: 法定代表人: 杨成。

本公司实际控制人为杨保田、杨成。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构,目前设有轨道事业部、发电事业部、证券投资中心、财务中心、工厂、技术部、研发部、营销中心、行政人事中心、物流中心、内部审计部等部门,并拥有八家子公司及十家孙公司。

本公司及其子公司(以下简称"本集团")属电气机械和器材制造业,主要研发生产和销售电力设备、铁路与轨道交通牵引供电装备、军工电子等相关产品,包括电力设备状态检测、监测产品,电测产品,智能配网产品,电力设备,牵引变压器,新能源工程总包,射频/微波通信产品及相关的技术服务。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第四届董事会第二十五次会议于2020年4月27日 批准。

本期的合并财务报表范围及其变化情况,详见本节之"附注八、合并范围的变更"、"附注九、在其他主体中的权益披露"。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定(统称"企业会计准则")编制。此外,本集团还按照中国证监会《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)披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本集团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

公司对自报告期末起12个月的持续经营能力进行了评估,未发现影响本公司持续经营能力的事项,本公司以持续经营为基础编制报表是合理的。

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:

本集团根据自身生产经营特点,确定研发费用资本化条件、收入确认等会计政策,具体参见本节之"五、重要会计政策及会计估计"之"21、无形资产和29、收入"。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司2018年12月31日的合并及公司财务状况以及2018年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团会计期间采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本集团的营业周期为12个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司RED PHASE INSTRUMENTS AUSTRALIA PTY LTD (以下简称"澳洲红相")根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定澳元为其记账本位币。本集团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

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并,合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债,除因会计政策不同而进行的调整以外,按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积(股本溢价),资本公积(股本溢价),不足冲减的,调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中,以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制 方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本;初始投资成本与合并前 持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积(资本溢 价),资本公积不足冲减的,调整留存收益。

在合并财务报表中,合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债,除因会计政策不同而进行的调整以外,按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量;合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和,与合并中取得的净资产账面价值的差额,调整资本公积(资本溢价),资本公积不足冲减的,调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资,在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动,应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并,合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的 资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日,取得的被购买方的 资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉,按成本扣除累计减值准备进行后续计量;对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,经复核后计入当期损益。

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。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

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。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,购买日对这部分其他综合收益不作处理,在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理;因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的,原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中,合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的 股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经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之间的差额计入当期收益;购买日 之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益,由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行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。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。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围

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单位的 权力,通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资单位的权 力影响其回报金额。子公司,是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部 分、结构化主体等)。

(2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,由本公司编制。 在编制合并财务报表时,本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致,公司间的重 大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务,视同该子公司以及业务自同 受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围,将其自同受最终控制方控制之日起的经营 成果纳入合并利润表中。

因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务,将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分,作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示;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所有者权益中所享有的份额,其余额仍冲减少数股东权益。

(3) 购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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,以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司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,均调整合并资产负债表中的资本公积(股本溢价/资本溢价),资本公积不足冲减的,调整留存收益。

7、现金及现金等价物的确定标准

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

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

本集团发生外币业务,按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日,对外币货币性项目,采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,计入当期损益;对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;对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,计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表日,对境外子公司外币财务报表进行折算时,资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算,股东权益项目除"未分配利润"外,其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目,采用会计期间的平均汇率折算。

现金流量表所有项目均按照会计期间的平均汇率汇率折算。汇率变动对现金的影响额作 为调节项目,在现金流量表中单独列示"汇率变动对现金及现金等价物的影响"项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额,在资产负债表股东权益项目下的"其他综合收益"项目 反映。

处置境外经营并丧失控制权时,将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额,全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、金融工具

自2019年1月1日起适用

金融工具,是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时,确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的,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,且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的,终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。本公司(借入方)与借出方之间签订协议,以承担新金融负债方式替换原金融负债,且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的,终止确认原金融负债,并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债(或其一部分)的合同条款作出实质性修改的,应当终止原金融负债,同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产,按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产, 是指按照合同条款规定,在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日,是 指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时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,将金融资产分类为: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当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式,在此情形下,所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类,否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,相关交易费用直接计入当期损益,其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商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票据及应收账款,本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类:

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的,分类为以摊余成本计量的金融资产:本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标;该金融资产的合同条款规定,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。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,其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失,均计入当期损益。

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

金融资产同时符合下列条件的,分类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:本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标;该金融资产的合同条款规定,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。对于此类金融资产,采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外,此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认,直到该金融资产终止确认时,其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择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,仅将相关股利收入计入当期损益,公允价值变动作为其他综合收益确认,直到该金融资产终止确认时,其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。对于此类金融资产,采用公允价值进行后续计量,所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类:

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类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。初始确认后,对于该类金融负债以公允价值进行后 续计量,除与套期会计有关外,产生的利得或损失(包括利息费用)计入当期损益。但本公 司对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,由其自身信用风险变动引起 的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益,当该金融负债终止确认时,之前计入 其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出,计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的 承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指,当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时,要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后,对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外,金融负债与权益工具按照下列原则进行区分:

- ①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务,则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件,但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。
- ②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算,需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具,是作为现金或其他金融资产的替代品,还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者,该工具是发行方的金融负债;如果是后者,该工具是发行方的权益工具。在某些情况下,一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具,其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值,则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的,还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量(例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格)的变动而变动,该合同分类为金融负债。

(4) 金融工具减值

本公司对于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权投资等,以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

预期信用损失,是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。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,对于本公司购买或源生的已发生 信用减值的金融资产,应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失,是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来12个月内预期信用损失,是指因资产负债表日后12个月内(若金融工具的预计存续期少于12个月,则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失,是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日,本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的,处于第一阶段,本公司按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备;金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的,处于第二阶段,本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备;金融工具自初始确认后已经发生信用减值的,处于第三阶段,本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具,本公司假设其信用风险自初始确认 后并未显著增加,按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具,按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具,按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款及应收融资款,无论是否存在重大融资成分,本公司均按照整 个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A 应收款项

对于存在客观证据表明存在减值,以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款,其他应收款、应收款项融资等单独进行减值测试,确认预期信用损失,计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时,本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资等划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失,确定组合的依据如下:

应收票据确定组合的依据如下:

应收票据组合1 银行承兑汇票

应收票据组合2 商业承兑汇票

对于划分为组合的应收票据,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来 经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下:

应收账款组合1 应收合并范围内关联方

应收账款组合2 应收客户货款

对于划分为组合的应收账款,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来 经济状况的预测,编制应收账款信用期与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用 损失。

其他应收款确定组合的依据如下:

其他应收款组合1 应收利息

其他应收款组合2 应收股利

其他应收款组合3 应收低风险类款项

其他应收款组合4 应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下:

应收款项融资组合 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收款项融资,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。

B 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资,本公司按照投资的性质,根据交易对手和风险敞口的各种类型,通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。

②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低,借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强,并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力,该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表目所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率,以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化,以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时,本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息,包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括:

- A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化:
- B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化;
- C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化; 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化;
- D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。 这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率;
 - E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化;
- F. 借款合同的预期变更,包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更;
 - G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化;
 - H. 合同付款是否发生逾期超过(含)30日。

根据金融工具的性质,本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时,本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类,例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下,如果逾期超过30日,本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息,证明虽然超过合同约定的付款期限30天,但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估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 其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影 响的一项或多项事件发生时,该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生 信用减值的证据包括下列可观察信息:

发行方或债务人发生重大财务困难;债务人违反合同,如偿付利息或本金违约或逾期等;债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑,给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步;债务人很可能破产或进行其他财务重组;发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失;以大幅折扣购买或源生一项金融资产,该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化,本公司在每个资产负债表日重新计量 预期信用损失,由此形成的损失准备的增加或转回金额,应当作为减值损失或利得计入当期 损益。对于以摊余成本计量的金融资产,损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账 面价值;对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资,本公司在其他综合收 益中确认其损失准备,不抵减该金融资产的账面价值。

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回,则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的,作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(5) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形:

- A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方;
- B.将金融资产整体或部分转移给另一方,但保留收取金融资产现金流量的合同权利,并 承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。
 - ①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,但放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时,根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方,且没有额外条件对此项出

售加以限制的,则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时,注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:

A. 所转移金融资产的账面价值;

B.因转移而收到的对价,与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》第十八条分类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的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分(在此种情况下,所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分)之间,按照转移日各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值;

B.终止确认部分的对价,与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》第十八条分类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的情形)之和。

②继续涉入所转移的金融资产

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,且未放弃对该金融资产控制的,应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度,是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,应当继续确认所转移金融资产整体,并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间,企业应当继续确认该金融资产产生的收入(或利得)和该金融负债产生的费用(或损失)。

(6) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示,不得相互抵销。但同时满足下列条件的,以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:

本公司具有抵销已确认金额的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的;

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。

不满足终止确认条件的金融资产转移,转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行 抵销。

(7) 金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本节之"五、重要会计政策及会计估计"之10、 公允价值计量。

以下金融工具会计政策适用于2018年度及以前

(1) 金融资产的分类

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,前者主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具投资。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额,相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息,单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利,确认为投资收益。资产负债表日,本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时,其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益,同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定,且本公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息,单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入,计入投资收益。处置持有至到期投资时,将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

应收款项主要包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

④可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利,单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。

可供出售金融资产是外币货币性金融资产的,其形成的汇兑损益应当计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售债务工具投资的利息,计入当期损益;可供出售权益工具投资的现金股利,在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。资产负债表日,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。处置可供出售金融资产时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益;同时,将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出,计入投资收益。

(2) 金融负债的分类

- ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债和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;这类金融负债初始确认时以公允价值计量,相关交易费用直接计入当期损益,资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。
- ②其他金融负债,是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

(3) 金融负债与权益工具的区分

除特殊情况外,金融负债与权益工具按照下列原则进行区分:

- ①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务,则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件,但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。
- ②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算,需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具,是作为现金或其他金融资产的替代品,还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者,该工具是发行方的金融负债;如果是后者,该工具是发行方的权益工具。在某些情况下,一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具,其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值,则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的,还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量(例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格)的变动而变动,该合同分类为金融负债。

(4) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形:

- A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方;
- B.将金融资产整体或部分转移给另一方,但保留收取金融资产现金流量的合同权利,并 承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。
 - ①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,但放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时,注重转入方出售该金融资产的实际能力。 转入方能够单独将转入的金融资产整体出售给与其不存在关联方关系的第三方,且没有额外 条件对此项出售加以限制的,表明企业已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时,注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分(在此种情况下,所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分)之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

A.终止确认部分的账面价值:

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

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,且未放弃对该金融 资产控制的,应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有 关负债。

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。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,应当继续确认所转移金融资产整体,并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间,企业应当继续确认该金融资产产生的收入和该金融负债产生的费用。所转移的金融资产以摊余成本计量的,确认的相关负债不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(5) 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,终止确认该金融负债或其一部分。

将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托,偿付债务的现时义务仍存在的, 不终止确认该金融负债,也不终止确认转出的资产。

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。

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

金融负债全部或部分终止确认的,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。

(6) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示,不得相互抵销。但同时满足下列条件的,以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:

本公司具有抵销已确认金额的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的:

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。

不满足终止确认条件的金融资产转移,转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行 抵销。

- (7) 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法
- ①金融资产发生减值的客观证据:
- A.发行方或债务人发生严重财务困难;
- B.债务人违反了合同条款,如偿付利息或本金发生违约或逾期等;
- C.债权人出于经济或法律等方面的考虑,对发生财务困难的债务人作出让步;
- D.债务人可能倒闭或进行其他财务重组;
- E.因发行方发生重大财务困难,该金融资产无法在活跃市场继续交易;
- F.无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少,但根据公开的数据对

其进行总体评价后发现,该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量:

- G.债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化,使权益工具投资人可能无法收回投资成本;
 - H.权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌;
 - I.其他表明金融资产发生减值的客观证据。
 - ②金融资产的减值测试(不包括应收款项)
 - A. 以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值,则将该金融资产的账面价值减记至预计未来 现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值,减记金额计入当期损益。

预计未来现金流量现值,按照该持有至到期投资的原实际利率折现确定,并考虑相关担保物的价值(取得和出售该担保物发生的费用予以扣除)。原实际利率是初始确认该持有至到期投资时计算确定的实际利率。对于浮动利率的持有至到期投资,在计算未来现金流量现值时可采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试,如有客观证据表明其已发生减值,确认减值损失,计入当期损益;对单项金额不重大的金融资产,单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产),包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试;已单项确认减值损失的金融资产,不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

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

B.可供出售金融资产减值测试

可供出售金融资产发生减值的,在确认减值损失时,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,计入资产减值损失。可供出售债务工具金融资产发生减值后,利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

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

(8) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本节之"五、重要会计政策及会计估计"之、"10、公允价值"。

10、 公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移

一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值,不存在主要市场的,本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场,是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场;最有利市场, 是指在考虑交易费用和运输费用后,能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关 负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债,本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。 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。

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

①估值技术

本公司在估值技术的应用中,优先使用相关可观察输入值,只有在相关可观察输入值无 法取得或取得不切实可行的情况下,才使用不可观察输入值。可观察输入值,是指能够从市 场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假 设。不可观察输入值,是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参 与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次,并首先使用第一层次输入值,其次使用第二层次输入值,最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

11、应收票据

以下应收款项会计政策适用2018年度及以前

应收款项包括应收票据、应收账款和其他应收款。

本集团应收款项按照所归属经营管理分部类型(电力板块、铁路与轨道交通板块、军工板块)不同适用不同的政策和估计:

电力板块

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准:期末余额达到100万元(含100万元)以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法:对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,有客观证据表明发生了减值,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项,再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项(包括单项金额重大和不重大的应收款项)以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项,按以下信用风险特征组合计提坏账准备:

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备 的计提方法
组合1:除组合2外的应收销货款及除组合2、组合3、组合4之外的其他应收款	账龄状态	账龄分析法
组合2: 合并范围内关联方应收款项	资产类型	不计提
组合3: 其他应收款之应收备用金	资产类型	个别认定法
组合4: 其他应收款之应收保证金	资产类型	个别认定法
组合5:未逾期的应收银行承兑汇票	资产类型	不计提
组合6:未逾期的应收商业承兑汇票	账龄状态	账龄分析法

- A. 逾期的应收票据转入组合1,根据账龄状态计提坏账,账龄连续计算。
- B. 对账龄组合1、组合6,采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下:

账 龄	计提比例%
1年以内	5.00
1-2年(含)	10.00
2-3年(含)	20.00
3-4年(含)	30.00
4-5年(含)	50.00
5年以上	100.00

A. 对组合3和组合4采用个别认定法,根据应收款项历史经验结合具体信用风险情况个别判断 并确定坏账准备计提比例。

铁路与轨道交通板块

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准:期末余额达到500万元(含500万元)以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法:对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,有客观证据表明发生了减值,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项,再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项(包括单项金额重大和不重大的应收款项)以及未单独 测试的单项金额不重大的应收款项,按以下信用风险特征组合计提坏账准备:

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备
		的计提方法
组合1: 账龄组合	账龄状态	账龄分析法
组合2: 合并范围内关联方应收款项	资产类型	不计提
组合3:未逾期的应收银行承兑汇票	资产类型	不计提
组合4:未逾期的应收商业承兑汇票	账龄状态	账龄分析法

- A. 逾期的应收票据转入组合1,根据账龄状态计提坏账,账龄连续计算。
- B. 对账龄组合1、组合4,采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下:

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

军工板块

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准:期末余额达到100万元(含100万元)以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法:对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,有客观证据表明发生了减值,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项,再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项(包括单项金额重大和不重大的应收款项)以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项,按以下信用风险特征组合计提坏账准备:

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方
		法

组合1:	账龄组合	账龄状态	账龄分析法
组合2:	合并范围内关联方应收款项	资产类型	不计提
组合3:	未逾期的应收银行承兑汇票	资产类型	不计提
组合4:	未逾期的应收商业承兑汇票	账龄状态	账龄分析法

- A. 逾期的应收票据转入组合1,根据账龄状态计提坏账,账龄连续计算。
- B. 对账龄组合1、组合4,采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下:

账 龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1年以内(含1年)	5.00	5.00
1-2年	20.00	20.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

本公司2019年1月1日起,应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节之"五、重要会计政策及会计估计"之"9、金融工具"。

12、应收账款

以下应收款项会计政策适用2018年度及以前

应收款项包括应收票据、应收账款和其他应收款。

本集团应收款项按照所归属经营管理分部类型(电力板块、铁路与轨道交通板块、军工板块)不同适用不同的政策和估计:

电力板块

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准:期末余额达到100万元(含100万元)以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法:对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,有客观证据表明发生了减值,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项,再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项(包括单项金额重大和不重大的应收款项)以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项,按以下信用风险特征组合计提坏账准备:

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备 的计提方法
组合1:除组合2外的应收销货款及除组合2、组合3、组合4之外的其他应收款	账龄状态	账龄分析法
	26- X-314	
组合2: 合并范围内关联方应收款项	资产类型	不计提
组合3: 其他应收款之应收备用金	资产类型	个别认定法
组合4: 其他应收款之应收保证金	资产类型	个别认定法
组合5:未逾期的应收银行承兑汇票	资产类型	不计提
组合6: 未逾期的应收商业承兑汇票	账龄状态	账龄分析法

- A. 逾期的应收票据转入组合1,根据账龄状态计提坏账,账龄连续计算。
- B. 对账龄组合1、组合6, 采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下:

账 龄	计提比例%
1年以内	5.00
1-2年(含)	10.00
2-3年(含)	20.00
3-4年(含)	30.00
4-5年(含)	50.00
5年以上	100.00

A. 对组合3和组合4采用个别认定法,根据应收款项历史经验结合具体信用风险情况个别判断 并确定坏账准备计提比例。

铁路与轨道交通板块

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准:期末余额达到500万元(含500万元)以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法:对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,有客观证据表明发生了减值,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项,再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项(包括单项金额重大和不重大的应收款项)以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项,按以下信用风险特征组合计提坏账准备:

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备
		的计提方法
组合1: 账龄组合	账龄状态	账龄分析法
组合2: 合并范围内关联方应收款项	资产类型	不计提
组合3:未逾期的应收银行承兑汇票	资产类型	不计提
组合4:未逾期的应收商业承兑汇票	账龄状态	账龄分析法

- A. 逾期的应收票据转入组合1,根据账龄状态计提坏账,账龄连续计算。
- B. 对账龄组合1、组合4,采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下:

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

军工板块

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准:期末余额达到100万元(含100万元)以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法:对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,有客观证据表明发生了减值,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项,再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项(包括单项金额重大和不重大的应收款项)以及未单独 测试的单项金额不重大的应收款项,按以下信用风险特征组合计提坏账准备:

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方 法
组合1: 账龄组合	账龄状态	账龄分析法
组合2: 合并范围内关联方应收款项	资产类型	不计提
组合3:未逾期的应收银行承兑汇票	资产类型	不计提
组合4:未逾期的应收商业承兑汇票	账龄状态	账龄分析法

A. 逾期的应收票据转入组合1,根据账龄状态计提坏账,账龄连续计算。

B. 对账龄组合1、组合4,采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下:

账 龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1年以内(含1年)	5.00	5.00
1-2年	20.00	20.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

本公司2019年1月1日起,应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节之"五、重要会计政策及会计估计"之"9、金融工具"。

13、应收款项融资

本公司2019年1月1日起,应收款项融资的确定方法及会计处理方法详见本节之"五、重要会计政策及会计估计"之"9、金融工具"。

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

以下应收款项会计政策适用2018年度及以前

应收款项包括应收票据、应收账款和其他应收款。

本集团应收款项按照所归属经营管理分部类型(电力板块、铁路与轨道交通板块、军工板块)不同适用不同的政策和估计:

电力板块

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准:期末余额达到100万元(含100万元)以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法:对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,有客观证据表明发生了减值,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项,再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项(包括单项金额重大和不重大的应收款项)以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项,按以下信用风险特征组合计提坏账准备:

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备
		的计提方法



组合1:除组合2外的应收销货款及除组合2、	组合3、账龄状态	账龄分析法
组合4之外的其他应收款		
组合2: 合并范围内关联方应收款项	资产类型	不计提
组合3: 其他应收款之应收备用金	资产类型	个别认定法
组合4: 其他应收款之应收保证金	资产类型	个别认定法
组合5: 未逾期的应收银行承兑汇票	资产类型	不计提
组合6: 未逾期的应收商业承兑汇票	账龄状态	账龄分析法

- A. 逾期的应收票据转入组合1,根据账龄状态计提坏账,账龄连续计算。
- B. 对账龄组合1、组合6,采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下:

账 龄	计提比例%	
1年以内	5.00	
1-2年(含)	10.00	
2-3年(含)	20.00	
3-4年(含)	30.00	
4-5年(含)	50.00	
5年以上	100.00	

A. 对组合3和组合4采用个别认定法,根据应收款项历史经验结合具体信用风险情况个别判断 并确定坏账准备计提比例。

铁路与轨道交通板块

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准:期末余额达到500万元(含500万元)以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法:对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,有客观证据表明发生了减值,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项,再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项(包括单项金额重大和不重大的应收款项)以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项,按以下信用风险特征组合计提坏账准备:

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备
		的计提方法



组合1:	账龄组合	账龄状态	账龄分析法
组合2:	合并范围内关联方应收款项	资产类型	不计提
组合3:	未逾期的应收银行承兑汇票	资产类型	不计提
组合4:	未逾期的应收商业承兑汇票	账龄状态	账龄分析法

- A. 逾期的应收票据转入组合1,根据账龄状态计提坏账,账龄连续计算。
- B. 对账龄组合1、组合4,采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下:

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

军工板块

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准:期末余额达到100万元(含100万元)以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法:对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,有客观证据表明发生了减值,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项,再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项		
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备		

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项(包括单项金额重大和不重大的应收款项)以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项,按以下信用风险特征组合计提坏账准备:

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方 法
组合1: 账龄组合	账龄状态	账龄分析法
组合2:合并范围内关联方应收款项	资产类型	不计提
组合3:未逾期的应收银行承兑汇票	资产类型	不计提
组合4:未逾期的应收商业承兑汇票	账龄状态	账龄分析法

- A. 逾期的应收票据转入组合1,根据账龄状态计提坏账,账龄连续计算。
- B. 对账龄组合1、组合4,采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下:

账 龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%	
1年以内(含1年)	5.00	5.00	
1-2年	20.00	20.00	
2-3年	50.00	50.00	
3年以上	100.00	100.00	

本公司2019年1月1日起,应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节之"五、重要会计政策及会计估计"之"9、金融工具"。

15、存货

(1) 存货的分类

本集团存货分为在途物资、原材料、在产品、低值易耗品、库存商品、半成品、发出商品等。

(2) 发出存货的计价方法

本集团存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法或个别计价法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按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。

资产负债表日,存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备。本集团通常按照单个或类别存货项目计提存货跌价准备,资产负债表日,以前减记存货价值的影响因素已经消失的,存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本集团低值易耗品领用时采用一次转销法或五五摊销法。

16、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司的权益性投资。

(1) 初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资:同一控制下企业合并取得的长期股权投资,在合并日按 照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本;非 同一控制下企业合并取得的长期股权投资,按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。 对于其他方式取得的长期股权投资:支付现金取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本;发行权益性证券取得的长期股权投资,以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对子公司的投资,采用成本法核算,除非投资符合持有待售的条件。

采用成本法核算的长期股权投资,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告 但尚未发放的现金股利或利润外,被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为投资收益 计入当期损益。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资,计提资产减值的方法见本节之"五、重要会计政策及会计估计"之"23、长期资产减值"。

17、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值,或两者兼有而持有的房地产。本集团投资性房地产是已出租的建筑物。

本集团投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量,并按照固定资产或无形资产的有关规定,按期计提折旧或摊销。

类 别	折旧年限(年)	残值率	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20、30	5%	3.17、4.75

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产,计提资产减值方法见本节之"五、重要会计政策及会计估计"之"23、长期资产减值"。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

18、固定资产

(1) 确认条件

本集团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。与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业,并且该固定资产的成本能够可靠地计量时,固定资产才能予以确认。本集团固定资产



按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20、30	5%	4.75、3.17
办公设备	年限平均法	3-12	5%	31.67-7.92
运输工具	年限平均法	4、5	5%	23.75、19
机器设备	年限平均法	3-12	5%	31.67 - 7.92

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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有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的,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。

19、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见本节之"五、重要会计政策及会计估计"之"23、长期资产减值"。

20、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本集团发生的借款费用,可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的,予以资本化,计入相关资产成本;其他借款费用,在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的,开始资本化:

- ① 资产支出已经发生,资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出;
 - ② 借款费用已经发生;
 - ③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本集团购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时,借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款

费用,在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的,暂停借款费用的资本化;正常中断期间的借款费用继续资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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。

21、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

本集团无形资产包括土地使用权、办公软件、专利和非专利技术等。

无形资产按照成本进行初始计量,并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的,自无形资产可供使用时起,采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法,在预计使用年限内摊销;无法可靠确定预期实现方式的,采用直线法摊销;使用寿命不确定的无形资产,不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下:

类 别	预计使用寿命 (年)	净残值	
土地使用权	30-50	_	
办公软件	1-10	_	
专利和非专利技术	5-10	_	

本集团于每年年度终了,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核,与以前估计不同的,调整原先估计数,并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的,将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见本节之"五、重要会计政策及会计估计"之"23、长期资产减值"。

(2) 内部研究开发支出会计政策

本集团将内部研究开发项目的支出,区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。

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

本集团研究开发项目在满足上述条件,通过技术可行性及经济可行性研究,形成项目立项后,进入开发阶段。

己资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出,自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

具体研发项目的资本化条件:

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出,同时满足下列条件时确认为无形资产:

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

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

22、 研究开发支出

本集团将内部研究开发项目的支出,区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出,同时满足下列条件的,才能予以资本化,即:完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;具有完成该无形资产并使用或出售的意图;无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,能够证明其有用性;有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;归属于该无形资产开

发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本集团研究开发项目在满足上述条件,通过技术可行性及经济可行性研究,形成项目立项后,进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出,自该项目达到预定可使用 状态之日转为无形资产。

具体研发项目的资本化条件:

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出,同时满足下列条件时确认为无形资产:

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

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

23、长期资产减值

对子公司的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等的资产减值,按以下方法确定:

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象,存在减值迹象的,本集团将估计其可收回金额,进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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,每年都进行减值测试。

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

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

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

减值测试时,如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的,首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,计算可收回金额,确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,比较其账面价值与可收回金额,如可收回金额低于账面价值的,确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

24、 商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示,与联营企业和合营企业有关的商誉,包含在长期股权投资的账面价值中。本公司的商誉系与子公司有关的商誉。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时,商誉的账面价值依据相关的资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中受益的情况分摊至受益的资产组或资产组组合。

25、长期待摊费用

本集团发生的长期待摊费用按实际成本计价,并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目,其摊余价值全部计入当期损益。

26、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工提供服务的会计期间,将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金,确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付,且财务影响重大的,则该负债将以折现后的金额计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中,设定提存计划,是指向独立的基金缴存固定费用后,企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划;设定受益计划,是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间,根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的,在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债, 并计入当期损益:本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时,本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的,在正式退休日之前的经济补偿,属于辞退福利,自职工停止 提供服务日至正常退休日期间,拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当 期损益。正式退休日期之后的经济补偿(如正常养老退休金),按照离职后福利处理。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本集团向职工提供的其他长期职工福利,符合设定提存计划条件的,按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的,按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理,但相关职工薪酬成本中"重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动"部分计入当期损益或相关资产成本。

27、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件,本集团将其确认为预计负债:

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,并综合考虑与或 有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的,通过对相 关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本集团于资产负债表日对预计负债的账面价值 进行复核,并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。 如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿,则补偿金额 只能在基本确定能收到时,作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价 值。

28、股份支付

(1) 股份支付的种类

本集团股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

本集团对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具,按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具,采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素: A、期权的行权价格; B、期权的有效期; C、标的股份的现行价格; D、股价预计波动率; E、股份的预计股利; F、期权有效期内的无风险利率。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日,本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作 出最佳估计,修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日,最终预计可行权权益工具的数 量应当与实际可行权数量一致。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付,按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的,在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按照权益工具授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

本集团对股份支付计划进行修改时,若修改增加了所授予权益工具的公允价值,按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加;若修改增加了所授予权益工具的数量,则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件,则仍继续对取得的服务进行会计处理,视同该变更从未发生,除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内,如果取消了授予的权益工具(因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外),本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理,将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益,同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的,本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

29、收入

是否已执行新收入准则
□ 是 √ 否



(1) 一般原则

①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方,既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售商品实施有效控制,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。

②提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,本集团于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足: A、收入的金额能够可靠地计量; B、相关的经济利益很可能流入企业; C、交易的完工程度能够可靠地确定; D、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。

③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时,本集团确 认收入。

(2) 收入确认的具体方法

本集团收入确认的具体方法如下:

电力板块

本集团销售模式包括直销和经销,直销和经销模式下收入确认的情况如下

- ①本集团直销模式下收入的确认政策
- A. 销售商品收入确认的具体原则

对于需要承担安装调试义务的产品,本集团通过第三方物流公司将产品发出后,于产品安装调试完毕,经客户验收后确认营业收入。

对于不需要承担安装调试义务的产品,本集团的合同义务仅限于向客户提供符合要求的产品。本集团通过第三方物流公司将产品交付客户后,与产品所有权相关的主要风险和报酬也同时转移。对此类产品的销售,本集团于产品交付并取得客户签收确认后确认营业收入。

B 提供劳务收入确认具体原则

提供劳务收入包括向客户提供的技术开发、产品维护、委托测试服务以及技术培训服务收入等。

对于技术开发和委托测试服务,在本集团提交相应服务成果,通过客户验收并取得客户

盖章确认的《验收单》后确认收入。

对于产品维护及技术培训服务,对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,本集团于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

②经销模式收入确认政策

经销模式下,本集团产品在交付经销商或经其验收合格后,产品的所有权相关的风险和报酬已经转移时确认收入。

铁路与轨道交通板块

对于牵引供电装备产品销售业务,在交付产品并取得客户签收回执时确认。

对于新能源业务和其他劳务服务业务,在提供劳务的结果能够可靠估计的情况下,于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入,完工百分比按照已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例或已经发生的成本占估计总成本的比例确认。

军工板块

向客户发货或提交相应服务成果,并取得客户确认后确认收入。

30、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助,按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助,按照公允价值计量;公允价值不能够可靠取得的,按照名义金额1元计量。

与资产相关的政府补助,是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助,除此之外,作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的,能够形成长期资产的,与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助,其余部分作为与收益相关的政府补助;难以区分的,将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助,用于补偿已发生的相关成本费用或损失的,计入当期损益或冲减相关成本;用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的,则计入递延收益,于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。本集团对相同或类似的政府补助业务,采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关成本费用。 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返还时,初始确认时冲减相关资产账面价值的,调整资产账面价值;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。

31、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉,或与直接计入 所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外,均作为所得税费用计入当 期损益。

本集团根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异,采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债,除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的:

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

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

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

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

于资产负债表日,本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能 无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,减记递延所得税资产的账面 价值。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。

32、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

本集团将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确认为融资租赁,除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

(1) 本集团作为出租人

经营租赁中的租金,本集团在租赁期内各个期间按照直线法或其他更为系统合理的方法确认

当期损益。发生的初始直接费用, 计入当期损益。

(2) 本集团作为承租人

经营租赁中的租金,本集团在租赁期内各个期间按照直线法或其他更为系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益;发生的初始直接费用,计入当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

(1) 本集团作为出租人

融资租赁中,在租赁期开始日本集团按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。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

(2) 本集团作为承租人

融资租赁中,在租赁期开始日本集团将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本集团采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

33、其他重要的会计政策和会计估计

本公司根据历史经验和其它因素,包括对未来事项的合理预期,对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下:

金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式,考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时,存在以下主要判断:本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动;利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如,提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息,以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失,并基

于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时,本公司使用内部 历史信用损失经验等数据,并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻 性信息时,本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的 变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时,本公司需要估计未来来自资产组的现金流量,同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内,应就所有未利用的税务亏损确认 递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来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。

未上市权益投资的公允价值确定

未上市的权益投资的公允价值是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现的 预计未来现金流量。这种估价要求本公司估计预期未来现金流量和折现率,因此具有不确定 性。在有限情况下,如果用以确定公允价值的信息不足,或者公允价值的可能估计金额分布 范围很广,而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的,该成本可代表其在该分布范围 内对公允价值的恰当估计。

34、重要会计政策和会计估计变更

(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
新金融工具准则: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》(财会【2017】7号)、《企业会计准则第23号—金融资产转移》(财会【2017】8号)、《企业会计准则第24号—套期会计》(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》(财会【2017】14号)(上述准则以下统称"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。	经本公司于 2019 年 4 月 23 日召开的第一届董事会第十九次会议批准; 经本公司于 2020 年 4 月 27 日召开的第四届董事会第二十五次会议批准。	
财务报表格式修订:财政部于 2019 年 4月 30 日颁布的《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);2019年9月19日,	
财政部发布了《关于修订印发《合并财	
务报表格式(2019版)》的通知》(财会	
【2019】16号),与财会【2019】6号配	
套执行。	

说明1:新金融工具准则对公司的影响

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》(财会【2017】7号)、《企业会计准则第23号—金融资产转移》(财会【2017】8号)、《企业会计准则第24号—套期会计》(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》(财会【2017】14号)(上述准则以下统称"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。本公司于2019年1月1日执行上述新金融工具准则,对会计政策的相关内容进行调整。

于2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的,本公司按照新金融工具准则的规定,对金融工具的分类和计量(含减值)进行追溯调整,将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日(即2019年1月1日)的新账面价值之间的差额计入2019年1月1日的留存收益或其他综合收益。同时,本公司未对比较财务报表数据进行调整。

工 2010 年 1 日 1 日	执行新金融工具准则时金融工具分类和账面价值调节表如下:
十70119年11月1日.	双子至

项 目	调整前账面金额 (2018 年12月31日)	重分类	重新计量调整	调整后账面金额 (2019年1月1 日)
应收票据	62,247,203.20	-21,496,543.22	-2,038,201.98	38,712,458.00
应收账款	1,098,024,109.76		-1,219,222.66	1,096,804,887.10
应收款项融资	_	21,496,543.22	_	21,496,543.22
可供出售金融资产	104,969,524.26	-104,969,524.26		_
其他权益工具投资	_	104,969,524.26	56,330,804.48	161,300,328.74

说明2: 列报格式变更对本公司的影响

资产负债表中将"应收票据及应收账款"行项目拆分为"应收票据"及"应收账款";增加"应收款项融资"项目,反映资产负债表日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等;将"应付票据及应付账款"行项目拆分为"应付票据"及"应付账款"。

利润表中在投资收益项目下增加"以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失以"-"号填列)"的明细项目。

(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

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产:			
货币资金	311,118,247.11	311,118,247.11	
结算备付金			
拆出资金			
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	62,247,203.20	38,712,458.00	-23,534,745.20
应收账款	1,098,024,109.76	1,096,804,887.10	-1,219,222.66
应收款项融资		21,496,543.22	21,496,543.22
预付款项	60,799,767.62	60,799,767.62	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	36,740,659.71	36,740,659.71	
其中: 应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	234,032,834.43	234,032,834.43	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	14,738,437.72	14,738,437.72	
流动资产合计	1,817,701,259.55	1,814,443,834.91	-3,257,424.64
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	104,969,524.26		-104,969,524.26
其他债权投资			

持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资		161,300,328.74	161,300,328.74
其他非流动金融资产			
投资性房地产	29,013,067.33	29,013,067.33	
固定资产	210,073,309.26	210,073,309.26	
在建工程	240,225,721.53	240,225,721.53	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	69,173,903.36		
开发支出	9,955,166.05		
商誉	1,069,680,816.47		
长期待摊费用	765,899.55	765,899.55	
递延所得税资产	30,331,045.68	30,824,736.06	493,690.38
其他非流动资产	73,124,782.98	73,124,782.98	
非流动资产合计	1,837,313,236.47	1,894,137,731.33	56,824,494.86
资产总计	3,655,014,496.02	3,708,581,566.24	53,567,070.22
流动负债:			
短期借款	435,445,795.70	435,445,795.70	
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	16,920,716.56	16,920,716.56	
应付账款	387,015,837.14	387,015,837.14	
预收款项	75,065,372.47	75,065,372.47	
合同负债			
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	27,988,999.04	27,988,999.04	
应交税费	52,236,294.83	52,236,294.83	
其他应付款	36,686,753.87	36,686,753.87	
其中: 应付利息	906,975.57	906,975.57	
应付股利	17,994,554.51	17,994,554.51	
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	122,932,746.91	122,932,746.91	
其他流动负债			
流动负债合计	1,154,292,516.52	1,154,292,516.52	
非流动负债:			
保险合同准备金			
长期借款	227,218,695.53	227,218,695.53	
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	3,602,559.27	3,602,559.27	
预计负债			
递延收益	14,578,586.94	14,578,586.94	
递延所得税负债	16,301,901.77	15,796,473.13	-505,428.64
其他非流动负债			
非流动负债合计	261,701,743.51	261,196,314.87	-505,428.64
负债合计	1,415,994,260.03	1,415,488,831.39	-505,428.64
所有者权益:			
股本	352,586,786.00	352,586,786.00	
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积	1,082,117,957.07	1,082,117,957.07	

	7		
减:库存股			
其他综合收益	-748,332.17	56,009,615.18	56,757,947.35
专项储备			
盈余公积	49,837,673.61	49,837,673.61	
一般风险准备			
未分配利润	592,559,417.53	589,795,683.27	-2,763,734.26
归属于母公司所有者权益 合计	2,076,353,502.04	2,130,347,715.13	53,994,213.09
少数股东权益	162,666,733.95	162,745,019.72	78,285.77
所有者权益合计	2,239,020,235.99	2,293,092,734.85	54,072,498.86
负债和所有者权益总计	3,655,014,496.02	3,708,581,566.24	53,567,070.22

调整情况说明

母公司资产负债表

单位:元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产:			
货币资金	111,862,817.10	111,862,817.10	
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	3,453,042.85	959,389.89	-2,493,652.96
应收账款	274,910,099.73	274,910,099.73	
应收款项融资		2,493,652.96	2,493,652.96
预付款项	27,308,255.25	27,308,255.25	
其他应收款	140,712,509.62	140,712,509.62	
其中: 应收利息			
应收股利	19,400,608.64	19,400,608.64	
存货	91,929,635.56	91,929,635.56	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动 资产			
其他流动资产			

流动资产合计	650,176,360.11	650,176,360.11	
非流动资产:			
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	1,769,998,574.53	1,769,998,574.53	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	12,941,241.71	12,941,241.71	
固定资产	48,077,506.02	48,077,506.02	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	752,942.74	752,942.74	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	560,000.00	560,000.00	
递延所得税资产	8,668,739.74	8,668,739.74	
其他非流动资产	42,181,035.00	42,181,035.00	
非流动资产合计	1,883,180,039.74	1,883,180,039.74	
资产总计	2,533,356,399.85	2,533,356,399.85	
流动负债:			
短期借款	232,445,795.70	232,445,795.70	
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	131,330,366.55	131,330,366.55	
预收款项	51,238,117.08	51,238,117.08	
合同负债			

应付职工薪酬	8,384,728.34	8,384,728.34	
应交税费	14,352,584.28	14,352,584.28	
其他应付款	28,128,364.91	28,128,364.91	
其中: 应付利息	608,225.57	608,225.57	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债	90,000,000.00	90,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	555,879,956.86	555,879,956.86	
非流动负债:	333,017,730.00	333,017,730.00	
长期借款	180,000,000.00	180,000,000.00	
应付债券	100,000,000.00	100,000,000.00	
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	3,602,559.27	3,602,559.27	
长期应付职工薪酬	3,002,339.27	3,002,339.27	
预计负债			
递延收益	1,000,000.00	1,000,000.00	
递延所得税负债	6,102.71	6,102.71	
其他非流动负债	0,102.71	0,102.71	
非流动负债合计	184,608,661.98	184,608,661.98	
负债合计	740,488,618.84	740,488,618.84	
所有者权益:	7-10,100,010.01	7-10,100,010.01	
股本	352,586,786.00	352,586,786.00	
其他权益工具	352,500,700.00	332,300,700.00	
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	1,077,883,895.33	1,077,883,895.33	
减: 库存股	, ,	, ,	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	49,837,673.61	49,837,673.61	
1111.74. 17.17	12,037,073.01	17,037,073.01	

未分配利润	312,559,426.07	312,559,426.07	
所有者权益合计	1,792,867,781.01	1,792,867,781.01	
负债和所有者权益总计	2,533,356,399.85	2,533,356,399.85	

调整情况说明

(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

①于2019年1月1日,执行新金融工具准则前后金融资产的分类和计量对比表

A. 合并财务报表

原金融工具准则				新金融工具	准则
项目	类别	账面价值	项目	类别	账面价值
应收票据	摊余成本	62,247,203.20	应收票据	摊余成本	38,712,458.00
	公允价值	_	应收款项融资	公允价值	21,496,543.22
应收账款	摊余成本	1,098,024,109.76	应收账款	摊余成本	1,096,804,887.10

B. 母公司财务报表

原金融工具准则				新金融工具	淮则
项目	类别	账面价值	项目	类别	账面价值
应收票据	摊余成本	3,453,042.85	应收票据	摊余成本	959,389.89
	公允价值	_	应收款项融资	公允价值	2,493,652.96

②于2019年1月1日,按新金融工具准则将原金融资产账面价值调整为新金融工具准则账面价值的调节表

A. 合并财务报表

项目	2018年12月31日		影响金额				
		重分类	信用减值重新计	公允价值变动	小计		
			型里	重新计量			
应收票据	62,247,203.20	-21,496,543.22	-2,038,201.98	_	-23,534,745.20	38,712,458.00	
应收账款	1,098,024,109.76	_	-1,219,222.66	_	-1,219,222.66	1,096,804,887.10	
应收款项	_	21,496,543.22	_	_	21,496,543.22	21,496,543.22	
融资							
可供出售	104,969,524.26	-104,969,524.26		_	-104,969,524.26	_	
金融资产							
其他权益		104,969,524.26	_	56,330,804.48	161,300,328.74	161,300,328.74	
工具投资							

B. 母公司财务报表

项 目	2018年12月31日		影响金额			
		重分类	信用减值重新计	公允价值变动	小计	
			量	重新计量		
应收票据	3,453,042.85	-2,493,652.96	_	_	-2,493,652.96	959,389.89

应收款项	 2,493,652.96	_	_	2,493,652.96	2,493,652.96
融资					

35、其他

无

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	0、5%、6%、9%、10%、13%、16%、 17%
城市维护建设税	应交流转税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%, 30%
商品与服务税	销售商品或提供服务额	10%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	2%
房产税	房屋的计税余值或租金收入	1.2%或 12%
土地使用税	实际占用的土地面积	3、3.2、4、5、8元

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司、涵普电力、星波通信、银川卧龙、成都中昊	15%
上海红相、红相软件、红相信息、盐池华秦	25%
澳洲红相	30%
涵普三维、涵普新能源、星波电子、中宁新能源、宁夏新能源、宁夏银相、红寺堡新能源、成都鼎屹、杭州红辉	20%

2、税收优惠

(1) 所得税优惠

①高新技术企业所得税优惠

本公司于2018年10月取得新的高新技术企业证书,证书编号: GR201834100046,在有效认定期(2018年—2020年)内按15%的税率征收企业所得税。

子公司浙江涵普于2018年12月份通过公示(关于公示浙江省2018年拟认定高新技术企业名单的通知),在有效认定期(2018年—2020年)内按15%的税率缴纳企业所得税。

子公司星波通信于2017年度取得了安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、

安徽省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为: GR201734000294号), 在有效认定期(2017年—2019年)内按15%的税率缴纳企业所得税。

子公司银川卧龙于2017年度取得宁夏回族自治区科学技术厅、宁夏回族自治区财政厅、宁夏回族自治区国家税务局、宁夏回族自治区地方税务局联合颁发编号为"GR201764000018号"《高新技术企业证书》,在有效认定期(2017年—2019年)内按15%的税率缴纳企业所得税。

孙公司成都中昊于2017年度取四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局联合颁发的编号为"GR201751000619"《高新技术企业证书》,在有效认定期(2017年-2019年)内按15%的税率缴纳企业所得税。

②软件企业所得税优惠

根据国发[2011]4号《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》(国发[2011]4号)和《关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》(财税[2016]49号)的规定,对新办的符合条件的软件企业,经备案后,自获利年度起,享受企业所得税"两免三减半"优惠政策。子公司红相信息2019年5月15日获得厦门市软件行业协会颁发的《软件企业证书》,2019年度红相信息按企业所得税25%减半征收。

③小微企业企业所得税优惠

根据财税〔2019〕13号《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》的规定,自2019年1月1日至2021年12月31日,对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分,减按25%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税;对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分,减按50%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。子公司成都鼎屹、孙公司涵普三维、涵普新能源、宁夏新能源、宁夏银相、红寺堡新能源、星波电子、杭州红辉。

④ 所得税三兔三减半政策

按照财政部、国家税务总局"关于执行公共基础设施项目企业所得税优惠目录有关问题的通知"(财税[2008]46号),系于2008年1月1日后经批准的公共基础设施项目,其投资经营所得,自该项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起,第一年至第三年免征企业所得税,第四年至第六年减半征收企业所得税。盐池华秦和中宁新能源目前尚处于免税期,实际企业所得税税率为0%。

(2) 增值税优惠

根据财政部、国家税务总局、海关总署联合下发的《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》(财税[2000]25号)的规定,自2000年6月24日起至2010年底以前,对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品,按17%的法定税率征收增值税后,对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。根据2011年1月28日国务院发布的《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》(国发[2011]4号文),子公司浙江涵普、红相信息和红相软件自行开发销售的软件产品继续享受上述增值税优惠政策。

根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕 36号),子公司星波通信技术开发和技术转让所得免征增值税。根据财政部、国家税务总局 以及国防科工局相关文件规定,经国防科技工业局等主管单位登记备案的军品销售及研发合 同,子公司星波通信取得的军品业务收入免征增值税。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	333,859.35	178,413.66
银行存款	410,709,679.58	237,560,796.84
其他货币资金	84,440,996.18	73,379,036.61
合计	495,484,535.11	311,118,247.11
其中: 存放在境外的款项总额	1,241,840.46	1,258,227.80

其他说明

- (1) 存放在境外的款项系本集团境外子公司澳洲红相存放于澳大利亚的现金及银行存款。
- (2) 期末,其他货币资金主要为包含保证金及银行承兑汇票保证金,在编制现金流量表时不计入"现金及现金等价物"。
 - (3)除此之外,本集团期末不存在质押、冻结,或有潜在收回风险的款项。

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
商业承兑票据	95,989,372.55	45,161,270.82
减: 坏账准备	-15,316,657.08	-6,448,812.82
合计	80,672,715.47	38,712,458.00

类别	期末余额			期初余额		
天 剂	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	
其中:										
按组合计提坏账准 备的应收票据	95,989,3 72.55	100.00%	15,316,6 57.08	15.96%	80,672,71 5.47	45,161,27 0.82	100.00%	6,448,812.8 2	14.28%	38,712,45 8.00
其中:										
组合 2: 商业 承兑汇票	95,989,3 72.55	100.00%	15,316,6 57.08	15.96%	80,672,71 5.47	45,161,27 0.82	100.00%	6,448,812.8 2	14.28%	38,712,45 8.00
合计	95,989,3 72.55	100.00%	15,316,6 57.08	15.96%	80,672,71 5.47	45,161,27 0.82	100.00%	6,448,812.8 2	14.28%	38,712,45 8.00

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称		期末	余额	
石彻	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备:组合2:商业承兑汇票

单位: 元

名称		期末余额	
石你	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 2: 商业承兑汇票	95,989,372.55	15,316,657.08	15.96%
合计	95,989,372.55	15,316,657.08	

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备:

单位: 元

र्द्ध संस		期末余额	
名称	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备,请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

□ 适用 √ 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

类别	期初余额		本期变	动金额		期末余额
火 剂	别彻东领	计提	收回或转回	核销	其他	州 不示领
按组合计提的应 收票据	6,448,812.82	8,950,151.85	82,307.59			15,316,657.08



合计 6,448,812.82 8,950,151.85 82,307.59 15,316,657.0	合计	6,448,812.82	8,950,151.85	82,307.59			15,316,657.08
---	----	--------------	--------------	-----------	--	--	---------------

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

□ 适用 √ 不适用

(3) 期末公司已质押的应收票据

单位: 元

项目	期末已质押金额
商业承兑票据	5,847,601.00
合计	5,847,601.00

(4) 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

单位: 元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑票据		34,390,897.50
合计		34,390,897.50

(5) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位: 元

项目

其他说明

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位: 元

1番目	拉 納入拓
项 目	核 報金
	<u> </u>

其中重要的应收票据核销情况:

单位: 元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交 易产生
------	--------	------	------	---------	-----------------

应收票据核销说明:

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

类别	期末余额	期初余额



	账面	余额	坏账	准备		账面	余额	坏账	准备	
	金额	比例	金额	计提比 例	账面价值	金额	比例	金额	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准 备的应收账款	4,519,18 3.75	0.48%	4,519,18 3.75	100.00%		4,904,811 .75	0.40%	4,904,811 .75	100.00%	
其中:										
按单项计提坏账准 备的应收账款	4,519,18 3.75	0.48%	4,519,18 3.75	100.00%		4,904,811 .75	0.40%	4,904,811 .75	100.00%	
按组合计提坏账准 备的应收账款	936,643, 527.00	99.52%	103,893, 721.48	11.09%	832,749,8 05.52	1,224,722 ,236.54	99.60%	127,917,3 49.44	10.44%	1,096,804,8 87.10
其中:										
组合1:应收货款	897,873, 529.90	95.40%	102,397, 916.33	11.40%	795,475,6 13.57	1,224,722 ,236.54	99.60%	127,917,3 49.44	10.44%	1,096,804,8 87.10
组合 2: 应收电费	38,769,9 97.10	4.12%	1,495,80 5.15	3.86%	37,274,19 1.95					
合计	941,162, 710.75	100.00%	108,412, 905.23	11.52%	832,749,8 05.52	1,229,627 ,048.29	100.00%	132,822,1 61.19	10.80%	1,096,804,8 87.10

按单项计提坏账准备:按单项计提坏账准备的应收账款

单位: 元

名称	期末余额				
石你	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由	
按单项计提坏账准备的 应收账款	4,519,183.75	4,519,183.75	100.00%	账龄较长,预计以后期 间难以收回	

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额					
石你	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由		

按组合计提坏账准备:按组合1计提坏账准备的应收账款

67 The	期末余额				
名称	账面余额	坏账准备	计提比例		
1年以内	585,494,314.42	23,933,926.24	4.09%		
1-2年(含)	169,099,256.74	18,293,865.11	10.82%		
2-3年(含)	90,938,453.67	24,352,212.52	26.78%		
3-4年(含)	29,809,470.14	15,774,530.71	52.92%		
4-5年(含)	12,153,546.64	9,664,893.46	79.52%		

5年以上	10,378,488.29	10,378,488.29	100.00%
合计	897,873,529.90	102,397,916.33	-

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备: 按组合 2 计提坏账准备的应收账款

单位: 元

名称	期末余额				
石 你	账面余额	坏账准备	计提比例		
1年以内	38,769,997.10	1,495,805.20	3.86%		
合计	38,769,997.10	1,495,805.20			

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
石外	账面余额	坏账准备	计提比例	

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备,请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	账面余额
1年以内(含1年)	623,983,857.52
1至2年	169,379,710.74
2至3年	90,938,453.67
3年以上	56,860,688.82
3至4年	29,809,470.14
4至5年	12,558,064.53
5年以上	14,493,154.15
合计	941,162,710.75

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

类别	期 加入頻	本期变动金额			本期变动金额期末余额		期士人類
光 別	期初余额	计提	收回或转回	核销	其他	州不示领	
按组合计提坏账	132,822,161.19	6,215,536.66	18,516,028.01	12,503,097.50	394,332.89	108,412,905.23	



准备的应收账款						
合计	132,822,161.19	6,215,536.66	18,516,028.01	12,503,097.50	394,332.89	108,412,905.23

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

单位: 元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元

项目	核销金额
本期实际核销的应收账款	12,503,097.50

其中重要的应收账款核销情况:

单位: 元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交
平位石协	四权风积积江坝	1次 円 並 例	极相原囚	/发行 口灯久 村 /生/丁	易产生

应收账款核销说明:

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位: 元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的 比例	坏账准备期末余额
第一名	47,341,444.00	5.03%	9,993,347.69
第二名	38,252,809.10	4.06%	1,495,805.15
第三名	30,689,455.73	3.26%	2,735,070.34
第四名	28,722,000.00	3.05%	3,392,068.20
第五名	26,989,075.84	2.87%	1,219,906.23
合计	171,994,784.67	18.27%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明:

4、应收款项融资

项目	期末余额	期初余额
----	------	------



银行承兑汇票	58,603,088.71	21,496,543.22
合计	58,603,088.71	21,496,543.22

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

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备,请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息:

□ 适用 √ 不适用

其他说明:

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位: 元

加小 作学	期末余额		期初余额	
账龄	金额	比例	金额	比例
1年以内	134,042,501.02	95.53%	57,917,363.91	95.26%
1至2年	4,341,246.64	3.09%	1,294,332.92	2.13%
2至3年	1,014,059.46	0.72%	1,015,543.72	1.67%
3年以上	910,623.70	0.65%	572,527.07	0.94%
合计	140,308,430.82		60,799,767.62	

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:

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额93,456,552.02元,占预付款项期末余额合计数的比例66.61%。

其他说明:

6、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	55,534,820.30	36,740,659.71
合计	55,534,820.30	36,740,659.71



(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位: 元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	40,049,277.11	20,190,077.41
备用金	11,503,703.45	8,930,112.65
其他往来	10,867,930.62	12,941,734.23
减: 坏账准备	-6,886,090.88	-5,321,264.58
合计	55,534,820.30	36,740,659.71

2) 坏账准备计提情况

单位: 元

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
坏账准备	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)	合计
2019年1月1日余额	2,331,805.52		2,989,459.06	5,321,264.58
2019年1月1日余额在 本期		_	_	_
本期计提	2,183,175.39			2,183,175.39
本期转回	491,906.25			491,906.25
本期转销			126,442.84	126,442.84
本期核销				126,442.84
2019年12月31日余额	4,023,074.66		2,863,016.22	6,886,090.88

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

账龄	账面余额
1年以内(含1年)	39,633,645.48
1至2年	18,987,774.21
2至3年	226,272.47
3年以上	3,573,219.02
3至4年	539,325.00
4至5年	160,277.80

5年以上	2,873,616.22
合计	62,420,911.18

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

米山	地 知 公 ⁄ ⁄ ⁄ ⁄ ⁄ ⁄ ⁄ ⁄ ⁄ ⁄ ⁄ ⁄ ⁄ ⁄ ⁄ ⁄ ⁄ ⁄ ⁄	本期变动金额				加士
类别	期初余额	计提	收回或转回	核销	其他	期末余额
其他应收款坏账 准备	5,321,264.58	2,183,175.39	491,906.25	126,442.84		6,886,090.88
合计	5,321,264.58	2,183,175.39	491,906.25	126,442.84		6,886,090.88

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

单位: 元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位: 元

项目	核销金额
本期实际核销的其他应收款	126,442.84

其中重要的其他应收款核销情况:

单位: 元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交 易产生
					易产生

其他应收款核销说明:

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

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
第一名	保证金	10,000,000.00	1年以内	16.02%	500,000.00
第二名	保证金	8,000,000.00	1-2 年	12.82%	800,000.00
第三名	保证金	5,010,109.91	1年以内	8.03%	250,505.50
第四名	保证金	3,221,700.00	1-2 年	5.16%	317,970.00
第五名	保证金	1,900,000.00	1-2 年	3.04%	320,000.00
合计		28,131,809.91		45.07%	2,188,475.50

6) 涉及政府补助的应收款项

单位: 元

单位名称	政府补助项目名称	政府补助项目名称 期末余额 期末师	期末账龄	预计收取的时间、金额
平位石协	政府和功绩百石物	州 水坝	79 17 1 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7	及依据

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明:

7、存货

是否已执行新收入准则

□是√否

(1) 存货分类

单位: 元

话日		期末余额			期初余额	
项目	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	44,567,992.53	4,078,136.84	40,489,855.69	42,589,058.28	3,797,577.93	38,791,480.35
在产品	46,299,919.29	94,299.36	46,205,619.93	40,272,227.07	210,914.77	40,061,312.30
库存商品	34,419,811.32	2,675,220.78	31,744,590.54	43,772,781.83	2,089,246.07	41,683,535.76
发出商品	73,827,506.05	851,520.01	72,975,986.04	112,008,368.12	990,331.63	111,018,036.49
在途物资	67,279.90		67,279.90	67,279.90		67,279.90
半成品	15,222,227.31	1,250,083.76	13,972,143.55	2,612,324.36	293,155.76	2,319,168.60
低值易耗品	540,046.43		540,046.43	92,021.03		92,021.03
合计	214,944,782.83	8,949,260.75	205,995,522.08	241,414,060.59	7,381,226.16	234,032,834.43

(2) 存货跌价准备

項目	本期增		加金额	本期减	少金额	期士公笳
项目	期初余额	计提	其他	转回或转销	其他	期末余额
原材料	3,797,577.93	763,247.49		482,688.58		4,078,136.84
在产品	210,914.77	94,299.36		210,914.77		94,299.36
库存商品	2,089,246.07	973,123.98		387,149.27		2,675,220.78

半成品	293,155.76	1,250,083.76	293,155.76	1,250,083.76
发出商品	990,331.63	217,586.25	356,397.87	851,520.01
合计	7,381,226.16	3,298,340.84	1,730,306.25	8,949,260.75

8、其他流动资产

是否已执行新收入准则

□是√否

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税		515,459.14
增值税留抵税额	3,133,751.48	13,164,189.65
预缴其他税费	5,932,467.45	1,058,788.93
合计	9,066,218.93	14,738,437.72

其他说明:

9、其他权益工具投资

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
非上市权益工具投资	180,506,986.17	161,300,328.74
合计	180,506,986.17	161,300,328.74

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位: 元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转 入留存收益的金 额	伯 :	其他综合收益转 入留存收益的原 因
中铁建金融租赁 有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00		
浙江厚达智能科 技股份有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00		

其他说明:

10、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	39,279,418.40			39,279,418.40
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产				
\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	62,836.90			62,836.90
(1) 处置	,,,,,,,			
(2) 其他转出	62,836.90			62,836.90
4.期末余额	39,216,581.50			39,216,581.50
二、累计折旧和累计摊				
销				
1.期初余额	10,266,351.07			10,266,351.07
2.本期增加金额	1,808,272.07			1,808,272.07
(1) 计提或摊销	1,808,272.07			1,808,272.07
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4 ##十 众殇	12.074.622.14			12.074.622.14
4.期末余额	12,074,623.14			12,074,623.14
三、减值准备				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
(1) NIVE				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				

4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	27,141,958.36		27,141,958.36
2.期初账面价值	29,013,067.33		29,013,067.33

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

□ 适用 √ 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位: 元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因	
子公司银川卧龙在城区凤凰北街北安 6 号楼 10 号营业房(北安小区分 6#10 号) 以及解放东街 5#北段落	9,027,801.40	历史原因	

其他说明

截至2019年12月31日,未发现需要对上述投资性房地产计提减值准备的情况。

11、固定资产

单位: 元

项目	期末余额	期初余额	
固定资产	1,095,159,696.68	210,073,309.26	
合计	1,095,159,696.68	210,073,309.26	

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	新能源电站	合计
一、账面原值:						
1.期初余额	155,346,172.78	93,244,130.99	12,512,085.20	8,233,101.46		269,335,490.43
2.本期增加金额	8,849,155.73	61,661,710.78	549,315.54	1,560,945.98	861,253,609.02	933,874,737.05
(1) 购置		61,410,441.75	549,315.54	1,361,194.08	2,998,290.71	66,319,242.08
(2)在建工 程转入	8,849,155.73				723,419,811.06	732,268,966.79
(3) 企业合 并增加		251,269.03		199,751.90	134,835,507.25	135,286,528.18

3.本期减少金						
额	754,800.00	257,755.80	587,325.00	26,790.34		1,626,671.14
(1)处置或 报废	754,800.00	244,930.69	587,325.00	5,400.00		1,592,455.69
(2) 其他减少		12,825.11		21,390.34		34,215.45
4.期末余额	163,440,528.51	154,648,085.97	12,474,075.74	9,767,257.10	861,253,609.02	1,201,583,556.34
二、累计折旧						
1.期初余额	20,261,775.19	26,642,140.73	8,054,222.16	4,303,390.04		59,261,528.12
2.本期增加金 额	7,891,057.14	18,510,053.20	1,880,636.46	1,552,890.29	17,854,671.82	47,689,308.91
(1) 计提	7,891,057.14	18,299,794.41	1,880,636.46	1,384,792.93	8,897,481.81	38,353,762.75
(2) 其他增加						
(3) 企 业合并转入		210,258.79		168,097.36	8,957,190.01	9,335,546.16
3.本期减少金 额	81,986.80	-101,500.27	541,665.53	5,478.36		527,630.42
(1) 处置或 报废	81,986.80	-144,091.30	541,665.53	5,478.36		485,039.39
(2) 其他減少		42,591.03				42,591.03
4.期末余额	28,070,845.53	45,253,694.20	9,393,193.09	5,850,801.97	17,854,671.82	106,423,206.61
三、减值准备						
1.期初余额		125.05	528.00			653.05
2.本期增加金 额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或 报废						
4.期末余额		125.05	528.00			653.05
四、账面价值						

1.期末账面价值	135,369,682.98	109,394,266.72	3,080,354.65	3,916,455.13	843,398,937.20	1,095,159,696.68
2.期初账面价 值	135,084,397.59	66,601,865.21	4,457,335.04	3,929,711.42		210,073,309.26

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位: 元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
银川卧龙厂区中的食堂、门房、锅炉房等(兴庆区兴源路 221 号)	949,408.09	厂区内功能性附属建筑
中宁办公楼	8,849,155.73	尚未办理

其他说明

12、在建工程

单位: 元

项目	期末余额	期初余额	
在建工程	90,681,643.06	240,225,721.53	
合计	90,681,643.06	240,225,721.53	

(1) 在建工程情况

项目	期末余额		期初余额			
坝日	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
星波通信综合实 验楼及研发产房 装修工程项目	5,595,243.17		5,595,243.17	695,894.10		695,894.10
子公司浙江涵普 新厂房工程	50,651,000.00		50,651,000.00	5,758,748.78		5,758,748.78
子公司浙江涵普 新厂房装修	11,637,245.64		11,637,245.64			
子公司浙江涵普 新厂房地坪平整	6,578,548.99		6,578,548.99			
子公司浙江涵普 待安装设备	330,540.00		330,540.00			
中宁新堡风电场 100MW 工程	0.00		0.00	233,771,078.65		233,771,078.65

子公司银川卧龙 试验站更新改造 项目	10,251,897.15	10,251,897.15		
子公司银川卧龙 喷漆房改造	5,637,168.11	5,637,168.11		
合计	90,681,643.06	90,681,643.06	240,225,721.53	240,225,721.53

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

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
星信实及产修 灭 修 页目	18,430,0 00.00	695,894. 10	4,899,34 9.07			5,595,24 3.17	30.36%					其他
子公司 浙江涵 普新厂 房工程	73,580,0	5,758,74 8.78	44,892,2 51.22			50,651,0	68.84%	68.84%				其他
子公司 浙江涵 普新厂 房装修	29,000,0 00.00	0.00	11,637,2 45.64			11,637,2 45.64	40.13%	40%				其他
中宁新 堡风电 场 100MW 工程	784,625, 042.66	233,771, 078.65	505,525, 344.93	732,268, 966.79	7,027,45 6.79	0.00	100.00%	100%	31,204,4 92.32	26,662,6 08.02	5.44%	其他
子公司 银川	74,030,0 00.00	0.00	10,251,8 97.15			10,251,8 97.15	13.85%					其他
子公司	9,100,00		5,637,16			5,637,16	61.95%					其他

银川卧	0.00		8.11			8.11				
龙喷漆										
房改造										
合计	988,765,	240,225,	582,843,	732,268,	7,027,45	83,772,5		31,204,4	26,662,6	
音11	042.66	721.53	256.12	966.79	6.79	54.07	 	92.32	08.02	

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位: 元

项目 本期计提金额 计提原因

其他说明

截至2019年12月31日,未发现需要对上述在建工程计提减值准备的情况。

13、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标使用权	计算机软件 著作权	办公软件	合计
一、账面原值							
1.期初余	48,692,028.00	6,823,422.22	19,058,967.00	50,000.00	82,355.34	3,911,222.34	78,617,994.90
2.本期增 加金额			23,431,184.72			1,118,009.92	24,549,194.64
(1)购置						1,118,009.92	1,118,009.92
(2)内部研发			11,024,909.36				11,024,909.36
(3) 企业合并增加			12,406,275.36				12,406,275.36
3.本期减少 金额							
(1) 处置							
4.期末余	48,692,028.00	6,823,422.22	42,490,151.72	50,000.00	82,355.34	5,029,232.26	103,167,189.54

额							
二、累计摊销							
1.期初余	2,975,476.62	909,789.60	3,761,268.80	50,000.00	73,901.92	1,673,654.60	9,444,091.54
2.本期增 加金额	2,117,494.56	682,342.20	3,537,749.84		4,621.20	628,141.50	6,970,349.30
(1) 计 提	2,117,494.56	682,342.20	3,533,102.87		4,621.20	628,141.50	6,965,702.33
(2) 企业合并			4,646.97				4,646.97
3.本期减 少金额							
(1)处置							
4.期末余 额	5,092,971.18	1,592,131.80	7,299,018.64	50,000.00	78,523.12	2,301,796.10	16,414,440.84
三、减值准备							
1.期初余							
2.本期增 加金额							
(1) 计 提							
3.本期减 少金额							
(1) 处置							
4.期末余 额							
四、账面价值							
1.期末账 面价值	43,599,056.82	5,231,290.42	35,191,133.08	0.00	3,832.22	2,727,436.16	86,752,748.70
2.期初账 面价值	45,716,551.38	5,913,632.62	15,297,698.20	0.00	8,453.42	2,237,567.74	69,173,903.36

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 26.99%。



(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位: 元

其他说明:

14、开发支出

单位: 元

		本期增加金额			本期减少金额			
项目	期初余额	内部开发支 出	其他		确认为无形 资产	转入当期损 益		期末余额
CRH380 动 车组牵引变 压器研制	9,955,166.05	1,069,743.31			11,024,909.3 6			0.00
合计	9,955,166.05	1,069,743.31			11,024,909.3 6			0.00

其他说明

项 目	资本化开始时点	资本化的具体依据	截至期末的研发 进度
CRH380动车组用牵引变	2016年5月	通过技术可行性及经 济可行性研究	已研发完成确认为 无形资产

15、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称		本期	增加	本期		
或形成商誉的事 项	期初余额	企业合并形成的		处置		期末余额
澳洲红相	4,099,176.90					4,099,176.90
银川卧龙	670,994,526.54					670,994,526.54
星波通信	394,587,113.03					394,587,113.03
盐池华秦		812,926.98				812,926.98
成都鼎屹		3,301,598.41				3,301,598.41
合计	1,069,680,816.47	4,114,525.39	0.00	0.00	0.00	1,073,795,341.86

(2) 商誉减值准备

单位: 元

被投资单位名称		本期增加		本期减少		
或形成商誉的事 项	期初余额	计提		处置		期末余额
合计						

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

截至2019年12月31日,未发现需要对商誉计提减值准备的情况。

说明商誉减值测试过程、关键参数(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)及商誉减值损失的确认方法:

本集团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。本集团根据管理层批准的财务预算预计未来5年内现金流量,其中:

银川卧龙: 永续期按照2024年的水平持续,预测使用折现率为12.99%。减值测试中采用的其他关键数据包括:产品预计售价、销量、生产成本及其他相关费用,公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。上述对可收回金额的预计表明商誉并未出现减值损失。

星波通信:永续期按照2024年的水平持续,预测使用的折现率为12.90%。减值测试中采用的其他关键数据包括:产品预计售价、销量、生产成本及其他相关费用,公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。上述对可收回金额的预计表明商誉并未出现减值损失。

商誉减值测试的影响

1、银川卧龙

经审计的银川卧龙2019年度归属母公司的净利润为11,805.87万元,占2019年度业绩承诺数12,000.00万元的98.38%,完成当年业绩承诺。

2、星波通信

经审计的星波通信2019年度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为6.372.18万元,占2019年度业绩承诺数6192万元的102.90%,完成当年业绩承诺。

截至报告日,不存在需要计提资产减值准备的商誉。

其他说明

16、长期待摊费用

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
办公场所装修	765,899.55	1,386,063.45	481,098.54		1,670,864.46



其他		33,716.99	5,906.61	27,810.38
合计	765,899.55	1,419,780.44	487,005.15	1,698,674.84

其他说明

17、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

单位: 元

-Z-FI	期末	期末余额		期初余额	
项目	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	8,982,494.90	1,352,261.41	151,929,110.69	22,941,467.94	
内部交易未实现利润	4,076,886.87	616,887.48	3,786,423.00	580,511.87	
可抵扣亏损	2,863,925.04	715,981.26	2,581,399.32	645,349.83	
信用减值准备	128,304,364.28	19,409,403.01			
固定资产折旧差异	43,025.02	12,907.51	39,115.26	11,734.58	
长期待摊费用摊销差异	97,930.12	29,379.04	96,741.15	29,022.35	
已开票未确认收入的暂 时性差异	12,051,312.83	1,807,696.92	25,887,284.32	3,883,092.65	
递延收益	19,562,142.38	2,937,134.59	14,578,585.94	2,193,172.95	
业绩奖励	4,657,506.44	698,625.97	3,602,559.27	540,383.89	
资产计税基础差异	7,027,456.79	776,094.78			
合计	187,667,044.67	28,356,371.97	202,501,218.95	30,824,736.06	

(2) 未经抵销的递延所得税负债

福口	期末余额		期初余额	
项目	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	103,943,111.87	17,009,555.35	106,721,302.94	16,295,799.06
其他权益工具投资公允 价值变动			-3,369,524.26	-505,428.64
确认免租期租赁收入暂时性差异			40,684.72	6,102.71
合计	103,943,111.87	17,009,555.35	103,392,463.40	15,796,473.13

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位: 元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		28,356,371.97		30,824,736.06
递延所得税负债		17,009,555.35		15,796,473.13

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	6,654,204.84	6,719,068.62
资产减值损失	2,337,120.65	45,007.17
合计	8,991,325.49	6,764,075.79

(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

单位: 元

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年		2,592,598.50	
2020年	1,977,777.44	1,977,777.44	
2021 年	1,791,465.83	1,791,465.83	
2022 年			
2023 年		357,226.85	
2024 年	2,884,961.57		
合计	6,654,204.84	6,719,068.62	

其他说明:

18、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

□是√否

项目	期末余额	期初余额
预付工程、设备款等	192,828,784.08	73,124,782.98
预付股权收购款	35,000,000.00	
长期留抵进项税额	102,698,590.90	



合计 330,527,374.98	73,124,782.98
-------------------	---------------

19、短期借款

(1) 短期借款分类

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	19,000,000.00	
抵押借款	94,000,000.00	69,000,000.00
保证借款	292,000,000.00	134,000,000.00
信用借款	440,626,617.08	232,445,795.70
质押+保证借款	30,000,000.00	
利息调整	1,271,657.35	
合计	876,898,274.43	435,445,795.70

短期借款分类的说明:

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元,其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下:

单位: 元

借款单位

其他说明:

20、应付票据

单位: 元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	18,834,355.00	5,964,600.00
银行承兑汇票	18,144,726.94	10,956,116.56
合计	36,979,081.94	16,920,716.56

本期末已到期未支付的应付票据总额为0.00元。

21、应付账款

(1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
货款及劳务	304,000,523.05	368,823,885.74
工程及设备款	128,197,494.01	6,903,687.92
应付运费	13,752,580.71	11,288,263.48
其他	2,070.00	
合计	445,952,667.77	387,015,837.14

(2) 账龄超过1年的重要应付账款

单位: 元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明:

期末,不存在账龄超过一年的重要应付账款

22、预收款项

是否已执行新收入准则
□ 是 √ 否

(1) 预收款项列示

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
货款	47,495,069.16	67,565,051.08
房租	589,069.28	500,321.39
拆迁补偿款	7,000,000.00	7,000,000.00
合计	55,084,138.44	75,065,372.47

(2) 账龄超过1年的重要预收款项

单位: 元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
拆迁补偿款	7,000,000.00	项目尚未完结
合计	7,000,000.00	

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

项目	金额

23、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位: 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	27,587,693.67	161,041,187.25	153,791,678.03	34,837,202.89
二、离职后福利-设定提存计划	401,305.37	8,594,060.56	8,737,700.23	257,665.70
合计	27,988,999.04	169,635,247.81	162,529,378.26	35,094,868.59

(2) 短期薪酬列示

单位: 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和 补贴	26,800,026.20	143,034,328.92	135,483,115.89	34,351,239.23
2、职工福利费		5,514,114.51	5,514,114.51	
3、社会保险费	172,129.07	4,250,511.50	4,327,561.51	95,079.06
其中: 医疗保险费	136,762.45	3,729,949.68	3,790,990.52	75,721.61
工伤保险费	20,418.06	251,628.65	260,886.70	11,160.01
生育保险费	14,948.56	268,933.17	275,684.29	8,197.44
4、住房公积金	93,105.06	5,131,704.20	4,858,816.36	365,992.90
5、工会经费和职工教育 经费	24,995.23	3,096,185.12	3,096,288.65	24,891.70
8、职工奖励及福利金	497,438.11		497,438.11	
9、其他		14,343.00	14,343.00	
合计	27,587,693.67	161,041,187.25	153,791,678.03	34,837,202.89

(3) 设定提存计划列示

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	390,651.60	8,282,800.95	8,421,850.76	251,601.79
2、失业保险费	10,653.77	311,259.61	315,849.47	6,063.91

合计	401,305.37	8,594,060.56	8,737,700.23	257,665.70

24、应交税费

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
增值税	21,445,916.80	23,991,598.25
企业所得税	14,054,806.95	24,762,665.05
个人所得税	625,645.23	327,557.31
城市维护建设税	1,492,276.16	1,551,907.52
教育费附加	654,686.10	688,546.17
地方教育费附加	440,042.11	459,030.78
其他税种	477,039.10	454,989.75
合计	39,190,412.45	52,236,294.83

其他说明:

其他税种主要是房产税、土地使用税、印花税等。

25、其他应付款

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
应付利息		906,975.57
应付股利		17,994,554.51
其他应付款	151,235,320.60	17,785,223.79
合计	151,235,320.60	36,686,753.87

(1) 应付利息

单位: 元

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		321,221.44
短期借款应付利息		585,754.13
合计		906,975.57

重要的已逾期未支付的利息情况:

借款单位	逾期金额	逾期原因

(2) 应付股利

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
应付子公司少数股东权利		17,994,554.51
合计		17,994,554.51

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:

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位: 元

项目	期末余额 期初余额	
押金	174,123.71	158,123.71
保证金、质保金	4,947,861.95	7,121,953.45
预提费用	8,360,924.49	8,269,206.76
其他往来	4,308,232.61	2,235,939.87
应付股权收购款	133,444,177.84	
合计	151,235,320.60	17,785,223.79

2) 账龄超过1年的重要其他应付款

单位: 元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明

期末无账龄超过1年的重要其他应付款。

26、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	167,969,831.19	122,932,746.91
长期借款利息调整	334,013.80	
超额业绩奖励	4,657,506.44	



合计 172,961,351.43 122,	,932,746.91
------------------------	-------------

根据本公司与子公司星波通信签订的协议约定,按照各期期末实现的归属于母公司股东的扣非经营性损益净利润超过当期业绩承诺金额的差额的50%按照持股比例计提超额奖励。截至2019年12月31日,计提超额奖励4,657,506.44元,并确认相应的可抵扣暂时性差异。

27、长期借款

(1) 长期借款分类

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	198,363,157.90	270,000,000.00
信用借款	35,080,000.00	
抵押+保证+质押借款	485,000,000.00	
抵押+保证借款	47,207,138.31	80,151,442.44
减:一年内到期的长期借款	-167,969,831.19	-122,932,746.91
合计	597,680,465.02	227,218,695.53

长期借款分类的说明:

其他说明,包括利率区间:

28、递延收益

单位: 元

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	14,578,586.94	6,299,400.00	1,315,844.56	19,562,142.38	与资产相关的政府 补助
合计	14,578,586.94	6,299,400.00	1,315,844.56	19,562,142.38	

涉及政府补助的项目:

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	ル外収 入 全	本期计入其	本期冲减成本费用金额	1. 他巫动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
厦门市经济								
和信息化局	1,000,000.00			259,333.34			740,666.66	与资产相关
产业转型升								



	Т	1		1		, ,
级厦门市企						
业技术中心						
扶持资金						
安徽省军民 结合高技术 产业发展专	188,173.68		52,573.20		135,600.48	与资产相关
项资金						
安徽省 1+6+2 政策 仪器仪表设 备补助	192,221.92		74,476.32		117,745.60	与资产相关
科技局仪器 补贴款	190,069.38		66,211.56		123,857.82	与资产相关
安徽省 2016 企业发展专 项补贴(微 波射频子系 统生产项 目)	381,989.28		88,508.04		293,481.24	与资产相关
高新财政国 库支付中心 国防建设资 金(高频微 波项目补 贴)	1,955,712.66		265,724.04		1,689,988.62	与资产相关
2018 年度军 民融合引导 资金	443,198.01		97,374.84		345,823.17	与资产相关
2019 年企业 购置研发仪 器设备补助		99,400.00	19,272.78		80,127.22	与资产相关
2019 年度军 民融合引导 资金		500,000.00	31,287.05		468,712.95	与资产相关
建成西北地区最大规模CRH380高速动车组牵引变压器生产基地及检验测中心项目(2017	3,630,000.00	4,700,000.00	69,416.67		8,260,583.33	与资产相关

				•		
年自治区重						
点研发计划						
重大科技项						
目)						
自治区发改						
委轨道交通						
设备国家地						
方联合工程	5,000,000.00				5,000,000.00	与资产相关
实验室创新						
能力建设项						
目						
轨道交通供						
电设备国家						
地方联合工						
程实验室创	1,083,333.50		125,000.16		958,333.34	与资产相关
新能力建设						
项目						
年增产 150						
万千伏安节						
能型高速铁	513,888.51		166,666.56		347,221.95	与资产相关
路牵引变压						
器扩产项目						
合肥市发改						
委市级配套		1,000,000.00			1,000,000.00	与资产相关
资金						
合计	14,578,586.94	6,299,400.00	1,315,844.56		19,562,142.38	

29、股本

单位:元

	期初		期末余额				
	期初余额	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	州本 东领
股份总数	352,586,786.00	5,753,968.00				5,753,968.00	358,340,754.00

其他说明:

经由中国证券监督管理委员会核准,本公司于本年非公开发行股票共计发行575.3968万股,扣除发行费用及增值税影响,实际募集资金净额为人民币54,569,715.23元,其中计入股本人民币5,753,968.00元,计入资本公积48,815,747.23元。



30、资本公积

单位: 元

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)	1,077,883,895.33	48,815,747.23	158,205,489.06	968,494,153.50
其他资本公积	4,234,061.74			4,234,061.74
合计	1,082,117,957.07	48,815,747.23	158,205,489.06	972,728,215.24

其他说明,包括本期增减变动情况、变动原因说明:

说明1: 本年股本溢价事项详见本节之七"合并财务报表项目注释"之29、股本。

说明2:本年股本溢价减少系收购浙江涵普少数股东股权。

31、其他综合收益

单位: 元

				本期发	生额			
项目	期初余额	本期所得 税前发生 额	减:前期计入 其他综合收 益当期转入 损益	减: 前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减: 所得税费用	税后归属于母公司	税后归属 于少数股 东	期末余额
一、不能重分类进损益的其他综	56,757,947.	19,206,65				19,206,65		75,964,6
合收益	35	7.43				7.43		04.78
其他权益工具投资公允	56,757,947.	19,206,65				19,206,65		75,964,6
价值变动	35	7.43				7.43		04.78
二、将重分类进损益的其他综合 收益	-748,332.17	-12,830.26				-12,830.26		-761,162 .43
外币财务报表折算差额	-748,332.17	-12,830.26				-12,830.26		-761,162 .43
其他综合收益合计	56,009,615.	19,193,82				19,193,82		75,203,4
共心综口以血口口	18	7.17				7.17		42.35

其他说明,包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整:

32、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	49,837,673.61	10,347,613.77		60,185,287.38
合计	49,837,673.61	10,347,613.77		60,185,287.38



盈余公积说明,包括本期增减变动情况、变动原因说明:

33、未分配利润

单位: 元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	592,559,417.53	398,551,154.43
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)	-2,763,734.26	
调整后期初未分配利润	589,795,683.27	398,551,154.43
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	234,717,959.20	229,398,154.36
减: 提取法定盈余公积	10,347,613.77	9,651,635.07
应付普通股股利	46,225,957.24	25,738,256.19
期末未分配利润	767,940,071.46	592,559,417.53

调整期初未分配利润明细:

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整,影响期初未分配利润-2,763,734.26元。
- 2)、由于会计政策变更,影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正,影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更,影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

34、营业收入和营业成本

单位: 元

项目	本期发	文生 额	上期发	文生额
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,322,683,066.67	750,991,526.73	1,287,307,101.24	721,636,520.01
其他业务	17,789,923.38	6,099,073.29	24,186,431.28	5,669,225.71
合计	1,340,472,990.05	757,090,600.02	1,311,493,532.52	727,305,745.72

是否已执行新收入准则

□是√否

其他说明

35、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	4,624,369.04	4,913,545.51
教育费附加	2,062,243.94	2,194,628.12



房产税	1,541,693.92	1,490,254.57
土地使用税	309,157.19	287,275.22
地方教育费附加	1,287,098.28	1,462,384.45
其他税种	1,683,800.23	751,767.84
合计	11,508,362.60	11,099,855.71

36、销售费用

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	36,900,527.29	30,843,450.02
运输、检验及维修费	30,964,713.59	21,703,858.59
市场调研及市场推广费	27,121,142.41	19,671,699.87
差旅费	16,463,662.59	14,400,154.31
业务招待费	11,921,765.10	10,731,711.63
办公费	9,346,904.45	10,285,477.39
中标服务费	2,427,809.51	2,745,400.00
合计	135,146,524.94	110,381,751.81

其他说明:

37、管理费用

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	34,515,300.95	30,193,067.95
折旧与摊销	11,497,605.32	12,122,100.69
办公费	11,665,369.92	10,047,587.86
第三方服务费	8,038,272.86	5,211,020.46
业务招待费	4,626,239.46	3,474,049.29
差旅费	3,551,279.78	3,688,112.17
其他	796,543.55	48,725.70
合计	74,690,611.84	64,784,664.12

其他说明:

38、研发费用

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	36,324,080.06	28,471,605.96
材料费	12,850,288.78	11,686,701.75
技术开发与咨询服务费	9,991,601.61	12,455,088.60
折旧费	7,298,693.39	6,792,601.00
差旅费	813,172.89	677,631.36
办公费	646,426.98	440,227.78
无形资产摊销	499,592.94	308,898.99
试验检验费	375,701.10	461,578.96
其他	529,022.63	538,327.57
合计	69,328,580.38	61,832,661.97

其他说明:

39、财务费用

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	65,825,340.75	27,426,202.53
减: 利息资本化	26,662,608.02	4,541,884.30
减: 利息收入	1,705,427.53	2,779,362.84
汇兑损益	-141,225.49	-1,110,910.39
手续费及其他	1,394,095.29	606,163.61
合计	38,710,175.00	19,600,208.61

其他说明:

利息资本化金额已计入在建工程。本期用于计算确定借款费用资本化金额的资本化率为5.44%。

40、其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	28,245,942.27	32,786,757.10
合 计	28,245,942.27	32,786,757.10

41、投资收益

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
业绩奖励	-1,054,947.17	
金融资产处置损益	13,289,136.55	
合计	12,234,189.38	

其他说明:

42、信用减值损失

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-1,691,269.14	
应收票据坏账损失	-8,867,844.26	
应收账款坏账损失	12,300,491.35	
合计	1,741,377.95	

其他说明:

43、资产减值损失

是否已执行新收入准则

□是√否

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额		
一、坏账损失		-44,280,774.33		
二、存货跌价损失	-3,208,979.46	-3,504,124.91		
合计	-3,208,979.46	-47,784,899.24		

其他说明:

44、资产处置收益

单位: 元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额		
固定资产处置利得(损失以"-"填列)	213,199.06	-19,514.66		

45、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
债务重组利得		1,100,000.00	
非流动资产报废利得	24,999.28		24,999.28
无需支付的款项	170,022.60		170,022.60
其他	47,684.48	90,771.42	47,684.48
合计	242,706.36	1,190,771.42	242,706.36

计入当期损益的政府补助:

单位: 元

				补贴是否影	是否特殊补	本期发生金	上期发生金	与资产相关/
补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	响当年盈亏	贴	本	工	与收益相关
软件产品即 征即退	国家税务局	奖励	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)		否		6,510,636.42	
军品免税收 入减免附加 税	合肥市高新 区国税局	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否	6,101,528.74	10,688,057.3	与收益相关
2018 年度自 治区企业研 究开发费用 财政后补助	宁夏回族自 治区科学技 术厅、宁夏回 族自治区财 政厅、国家税 务总局宁夏 回族自治区 税务局	补助	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	否	否	1,988,400.00		与收益相关
2019 年度自 治区工业企 业融资租赁 补贴资金	宁夏回族自 治区工业和 信息化厅	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	1,027,100.00		与收益相关
2018 年度银川市规上企	银川市财政 局、银川市科	补助	因研究开发、 技术更新及	否	否	1,000,000.00		与收益相关

业研发费用 后补助资金	学技术局		改造等获得 的补助					
2019 年度自 治区中小企 业非公经济 发展专项资 金(第二批) 支持项目	宁夏回族自 治区工业和 信息化厅、宁 夏回族自治 区财政厅	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	1,000,000.00		与收益相关
2019年自治 区重点研发 (沿黄试验 区科技创新 专项)项目三 级冷却牵引 变压器研制		奖励	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否	950,000.00		与收益相关
2017 年度研发费补助	厦门市思明 区科技和信 息化局	补助	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	否	否	898,841.00		与收益相关
2018 年度工业增产奖励金		奖励	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否	886,705.00		与收益相关
企业招收本 市农村劳动 力社保补差\ 劳务协作奖 励\稳岗补贴	就业管理中心\社会保险管理中心\就业促进中心\财政国库支付中心\就业与创业服务局\财政局	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	851,107.23	283,450.36	与收益相关
研发费用补助	厦门市科学 技术局	补助	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	否	否	726,100.00		与收益相关
专精特新企 业补助	合肥市财政 国库支付中 心	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的	否	否	500,000.00	100,000.00	与收益相关

企业研发补助	厦门市科学 技术局	补助	补助(按国家级政策规定依法取得) 因研究开发、技术更新及改造等获得	否	否	439,500.00		与收益相关
蓉漂计划人 才补助	中国共产党 成都市委员 会组织部	补助	的补助 因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	300,000.00		与收益相关
高新财政国 库支付中心 国防建设资 金(高频微波 项目补贴)	高新区财政 国库支付中 心	奖励	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否	265,724.04	44,287.34	与资产相关
智能制造云 和软件开发 补贴	厦门市工业 和信息化局	补助	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	否	否	262,706.80		与收益相关
厦门市企业 技术中心扶 持资金	厦门市经济 和信息化局	补助	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	否	否	259,333.34		与资产相关
产业转型两 化融合管理 体系升级奖 励	厦门市经济 和信息化局	奖励	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	否	否	200,000.00		与收益相关
盐财企 【2019】272 号	海盐县财政 局、海盐县经 济和信息化 局	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否	200,000.00		与收益相关
2018 年科技 项目	海盐县财政局	补助	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	否	否	172,000.00	7,000.00	与收益相关

				1				
年增产 150 万千伏安节 能型高速铁 路牵引变压 器扩产项目	宁夏发展改 革高新技术 委员会	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否	166,666.56	166,666.68	与资产相关
轨道交通供 电设备国家 地方联合工 程实验室创 新能力建设 项目	宁夏经济信 息技术改革 委员会	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否	125,000.16	125,000.04	与资产相关
定额兑现补助	厦门市科学 技术局	补助	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	否	否	100,000.00		与收益相关
2018 年度军 民融合引导 资金	合肥市财政 国库支付中 心	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否	97,374.84	56,801.99	与资产相关
技能提升培训补贴	高新区人事局	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否	94,000.00		与收益相关
省 2016 企业 发展专项补 贴	合肥市财政 国库支付中 心	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否	88,508.04	118,010.72	与资产相关
安徽省 1+6+2 政策 仪器仪表设	合肥市财政 国库支付中 心	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产	否	否	74,476.32	74,476.32	与资产相关

备补助			业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)					
建成西北地区最大规模 CRH380高速为车组器上 产基地则(2017年点开发中间,并对于10元,并可可于10元,并对于10元,并可可于10元,并对于10元,并可可于10元,并可可于10元,并可可于10元,并可可于10元,并可可于10元,并可可于10元,并可可于10元,并可可于10元,并可可于10元,并可可于10元,并可可于10元,并可可于10元,并可可于10元,并可可于10元,并可可于10元,并可可于10元,并可于10元,并可可于10元,并可可于10元,并可可于10元,并可可于10元,并可可于10元,并可可于10元,并可可于10	宁夏回族自 治区科学技 术厅	补助	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	否	石	69,416.67		与资产相关
专利补贴/专 利授权资助	海盐县财政局	补助	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	否	丹	56,000.00		与收益相关
安徽省军民 结合高技术 产业发展专项资金	合肥市财政 国库支付中 心	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否	52,573.20	15,988.83	与资产相关
企业岗位补 贴款	合肥市财政 国库支付中 心	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否	51,987.00		与收益相关
个税返还及 加计抵减税 金	国家税务局	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	51,166.19	144,959.01	与收益相关
毕业生补贴	就业管理中 心/国家税务 局	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性	否	否	44,053.09		与收益相关

			扶持政策而					
			获得的补助					
盐财企 【2019】340 号	海盐县财政局	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否	37,500.00		与收益相关
科技仪器专项补贴	合肥市财政 国库支付中 心	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否	35,716.92		与资产相关
国内发明专利奖励金	厦门市思明 区科技和信 息化局	奖励	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	否	否	35,000.00		与收益相关
房租补贴	杭州市滨江区财政局	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	32,800.00		与收益相关
2019 年军民 融合引导资 金	合肥市财政 国库支付中 心	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否	31,287.05		与资产相关
技术合同补助	高新区财政 国库支付中 心	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否	30,900.00	250,000.00	与收益相关
仪器设备补助	合肥市财政 国库支付中 心	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产	否	否	30,494.64	37,784.99	与资产相关

						<u> </u>		
			业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)					
工业固定资产投资奖励	厦门市思明 区科技和信 息化局	奖励	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产	否	否	30,000.00		与收益相关
新员工技能培训补贴	合肥市高新 区人事局	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	26,400.00	157,000.00	与收益相关
合创券支付 相关费用	合肥市高新 区管委会	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	22,200.00	41,000.00	与收益相关
企业所得税 代扣税款手 续费	国家税务局	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	20,290.75		与收益相关
	海盐县财政 局、海盐县科 学技术局	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否	20,000.00		与收益相关
仪器(仪表) 设备补助	合肥市科技 局	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否	19,272.78		与资产相关
	厦门市科学 技术局	奖励	因研究开发、 技术更新及	否	否	16,700.00		与收益相关

			北华					
			改造等获得 的补助					
人才引进补 助	国家税务局	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	11,000.00		与收益相关
华漕镇企业 扶持金	上海市闵行区财政局	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	10,000.00	10,000.00	与收益相关
科学仪器协 作共用补贴 资金	合肥市科技 局	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否	8,000.00		与收益相关
知识产权创造补贴	高新区科技 局	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否	8,000.00		与收益相关
银川市财政 2019 年第二 批自治区电 力需求资金	银川市财政局	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	5,600.00		与收益相关
自主创新政 策专利奖励 资金	合肥市高新 区科技局	奖励	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否	5,000.00		与收益相关
自主招工招 才补贴	就业管理中心	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而	否	否	3,500.00		与收益相关

			获得的补助					
防伪税控开 票系统维护 费全额抵扣	宁夏航天信息防伪税控	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	280.00		与收益相关
2017 年自治 区新型工业 化发展资金	自治区财政 厅 自治区经 济和信息化 委员会	奖励	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否		1,560,000.00	与收益相关
2018 年自治 区制造业领 先示范企业 资金	宁夏经济信 息技术改革 委员会	奖励	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否		2,000,000.00	与收益相关
产值上亿奖励	高新区财政 国库支付中 心	奖励	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否		30,000.00	与收益相关
赴外引才补 助	海盐县财政局	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否		3,000.00	与收益相关
高新企业奖励	高新区财政 国库支付中 心	奖励	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否		50,000.00	与收益相关
工业增产增效奖励金	厦门市思明 区科技和信 息化局	奖励	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否		35,435.00	与收益相关

							1
扣缴税款手续费	海盐县财政局	奖励	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	17,736.84	与收益相关
宁夏机械工 程学会技能 鉴定补贴	宁夏机械工 程学会	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	8,850.00	与收益相关
其他零星补贴	高新区财政 国库支付中 心	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	17,678.24	与收益相关
企业扶持资 金	厦门市思明 区人民政府 滨海街道办 事处	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	464,309.00	与收益相关
厦门市经济 和信息化局 产业转型两 化融合管理 体系升级奖 励	厦门市经济 和信息化局	奖励	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	200,000.00	与收益相关
厦门市经济 和信息化局 企业兼并奖 励金	厦门市经济 和信息化局	奖励	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	6,000,000.00	与收益相关
厦门市科学 技术局企业 补助款	厦门市科学 技术局	补助	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	否	否	459,300.00	与收益相关
厦门市科学 技术局研发 补助金	厦门市科学 技术局	补助	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	否	否	231,700.00	与收益相关
厦门市思明 区人民政府 滨海街道办	厦门市思明 区人民政府 滨海街道办	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性	否	否	550,000.00	与收益相关

	•	•	•	1	T		
事处办公楼	事处		扶持政策而				
临时过渡租			获得的补助				
金补贴							
厦门市同安			因符合地方				
区经济和信	厦门市同安		政府招商引				
息化局企业	区经济和信	补助	资等地方性	否	否	50,000,00	与收益相关
发展扶持资	息化局	11.10)	扶持政策而			30,000.00	一八里和八
	心化间						
金			获得的补助				
厦门市知识			因研究开发、				
产权局企业	厦门市知识	补助	技术更新及	否	否	100 000 00	与收益相关
知识产权贯	产权局	11.10)	改造等获得			100,000.00	一八里和八
标认证补贴			的补助				
			因研究开发、				
厦门市知识	厦门市知识		技术更新及				
产权局示范	产权局	奖励	改造等获得	否	否	200,000.00	与收益相关
企业金	, , , ,		的补助				
			因研究开发、				
17 年专利申	海盐县财政		技术更新及				
请和授权财		补助		否	否	13,800.00	与收益相关
政补助	局		改造等获得				
			的补助				
			因符合地方				
2017 年度促	海盐县财政		政府招商引				
进经济转型	局	奖励	资等地方性	否	否	2,000.00	与收益相关
升级奖励)FJ		扶持政策而				
			获得的补助				
			因符合地方				
2017 年海盐			政府招商引				
县重点企业	海盐县财政	补助	资等地方性	否	否	100.000.00	与收益相关
技术创新团	局		扶持政策而			,	
队财政补助			获得的补助				
V- II E 31 W			因符合地方				
海盐县科学	海盐县财政		政府招商引				
技术协会补	局	补助	资等地方性	否	否	20,000.00	与收益相关
助款	,,,		扶持政策而				
			获得的补助				
			因从事国家				
			鼓励和扶持				
1L 5 2632 5 1	高新区财政		特定行业、产				
收入首次过	国库支付中	奖励	业而获得的	否	否	500,000.00	与收益相关
亿奖励	心		补助(按国家				
			级政策规定				
			依法取得)				
			1八八八八丁/				

软件业务收 入达标奖励 资金	海盐县财政局	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否		100,000.00	与收益相关
盐科【2017】 48 号科技补 助资金	海盐县财政局	补助	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	否	否		4,000.00	与收益相关
数字化车间 奖励	高新区财政 国库支付中 心	奖励	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否	否		50,000.00	与收益相关
新创办小微 企业扶持补 贴	厦门市思明 区人民政府 中华街道办 事处	补助	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	否	否		377,728.00	与收益相关
银川市工业 和信息化局 2018 年科技 基础建设专 项补助资金	银川市工业和信息化局	补助	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	否	否		500,000.00	与收益相关
银川市就业 与创业服务 局岗位技能 提升培训、技 师培训财政 补助资金	银川市就业 与创业服务 局	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否		110,100.00	与收益相关
银川市兴庆 区科技企业 奖励资金	中共银川市委银川市人民政府	奖励	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	否	否		100,000.00	与收益相关
质量技术奖 质量奖励	厦门市思明 区科技和信 息化局	奖励	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	否	否		100,000.00	与收益相关
合计						28,245,942.2	32,786,757.1	

其他说明:



46、营业外支出

单位: 元

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
公益性捐赠支出	78,000.00	100,000.00	78,000.00
非流动资产毁损报废损失	312,571.07	112,951.90	312,571.07
罚没支出	8,295.00	110,000.00	8,295.00
其他	78,142.33	97,440.25	78,142.33
合计	477,008.40	420,392.15	477,008.40

其他说明:

47、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	37,683,381.29	54,275,046.06
递延所得税费用	585,040.69	-12,185,422.82
合计	38,268,421.98	42,089,623.24

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	292,989,562.43
按法定/适用税率计算的所得税费用	43,948,434.36
子公司适用不同税率的影响	561,195.40
调整以前期间所得税的影响	1,115,901.03
非应税收入的影响	-776,094.78
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,128,987.68
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-129,060.68
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	2,500,728.67
研究开发费加成扣除的纳税影响(以"-"填列)	-7,687,556.19
所得税税收优惠	-3,394,113.51

所得税费用	38,268,421.98
-------	---------------

其他说明

48、其他综合收益

详见附注 31、其他综合收益。

49、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的保证金、备用金款项	23,154,123.22	37,836,540.42
收到的政府补助	18,393,937.31	18,382,027.63
收到的利息收入	1,705,427.53	2,957,864.90
收到的其他往来款	15,334,361.61	8,017,697.28
合计	58,587,849.67	67,194,130.23

收到的其他与经营活动有关的现金说明:

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
支付各项付现费用等	153,402,865.08	127,239,915.68
支付的押金、保证金、备用金款项	60,234,197.70	59,676,653.32
支付的其他往来款	7,181,025.15	17,512,935.14
合计	220,818,087.93	204,429,504.14

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

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
收购盐池华秦取得的现金	246,514.20	
合计	246,514.20	

收到的其他与投资活动有关的现金说明:



(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明:

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
股东借款	27,000,000.00	
合计	27,000,000.00	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明:

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
归还股东借款	35,000,000.00	
支付金融机构借款保证金		8,000,000.00
支付筹资活动的金融机构手续费	258,438.89	
合计	35,258,438.89	8,000,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明:

50、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:	-	
净利润	254,721,140.45	260,151,743.81
加:资产减值准备	3,208,979.46	47,784,899.24
信用减值损失	-1,741,377.95	
固定资产折旧、油气资产折耗、 生产性生物资产折旧	40,162,034.82	28,849,199.53
无形资产摊销	6,965,702.33	6,110,034.12
长期待摊费用摊销	487,005.15	356,105.29



处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失(收益以"一"号填列)	-213,199.06	19,514.66
固定资产报废损失(收益以"一" 号填列)	287,571.79	112,951.90
财务费用(收益以"一"号填列)	39,021,507.24	21,773,407.84
投资损失(收益以"一"号填列)	-12,234,189.38	
递延所得税资产减少(增加以 "一"号填列)	1,974,673.71	-10,047,089.34
递延所得税负债增加(减少以 "一"号填列)	707,653.58	-2,138,333.48
存货的减少(增加以"一"号填列)	24,828,332.89	-65,686,716.16
经营性应收项目的减少(增加以 "一"号填列)	48,622,297.85	-356,810,574.56
经营性应付项目的增加(减少以 "一"号填列)	-167,674,656.57	106,782,307.25
经营活动产生的现金流量净额	239,123,476.31	37,257,450.10
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	411,043,538.93	269,739,210.50
减: 现金的期初余额	269,739,210.50	521,318,266.70
现金及现金等价物净增加额	141,304,328.43	-251,579,056.20

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位: 元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	5,100,000.00
其中:	
减:购买日子公司持有的现金及现金等价物	1,798,389.09
其中:	
其中:	
取得子公司支付的现金净额	3,301,610.91

其他说明:

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

	金额
其中:	
其中:	-
其中:	

其他说明:

(4) 现金和现金等价物的构成

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	411,043,538.93	269,739,210.50
其中: 库存现金	333,859.35	178,413.66
可随时用于支付的银行存款	410,709,679.58	237,560,796.84
可随时用于支付的其他货币资金		32,000,000.00
三、期末现金及现金等价物余额	411,043,538.93	269,739,210.50

其他说明:

51、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: 无

52、所有权或使用权受到限制的资产

单位: 元

项目	期末账面价值	受限原因	
货币资金	84,440,996.18	保函、票据保证金、政府补助专用款	
应收票据	5,847,601.00	票据质押	
固定资产	825,140,319.59	金融机构借款抵押	
无形资产	48,494,929.82	2 金融机构借款抵押	
合计	963,923,846.59		

其他说明:

53、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

→		100 660 100 200	
竹目	期末外币余额		期末折算人民币余额
项目	1	1	



货币资金			2,988,301.01
其中: 美元	250,341.73	6.9762	1,746,433.98
欧元			
港币			
澳元	254,256.91	4.8843	1,241,867.03
应收账款			6,405,398.88
其中: 美元	824,772.36	6.9762	5,753,776.94
欧元			
港币			
澳元	133,411.53	4.8843	651,621.94
其他应收款	3,863.17		19,299.77
其中: 澳元	3,657.19	4.8843	17,862.81
美元	205.98	6.9762	1,436.96
应付账款	31,307.77		152,916.54
其中: 澳元	31,307.77	4.8843	152,916.54
其他应付款	23,369.39		114,143.11
其中: 澳元	23,369.39	4.8843	114,143.11
长期借款			
其中: 美元			
欧元			
港币			

其他说明:

(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

子公司澳洲红相系注册于澳大利亚的有限公司,其主要经营地在澳大利亚,主要结算货币为澳元,以澳元作为其记账本位币。

54、政府补助

(1) 政府补助基本情况

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与资产相关的政府补助	19,562,142.38	递延收益	1,315,844.56
与收益相关的政府补助	26,930,097.71	其他收益	26,930,097.71
合计	46,492,240.09		28,245,942.27

(2) 政府补助退回情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明:

55、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位: 元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确 定依据	购买日至期 末被购买方 的收入	购买日至期 末被购买方 的净利润
成都鼎屹	2019年06月 24日	5,100,000.00	51.00%		2019年06月 30日	控制权转移	1,386,973.42	-4,964,060.19
盐池华秦	2019年02月 28日	118,200,488. 00	100.00%		2019年02月 28日	控制权转移	13,515,435.2	6,166,104.05

其他说明:

(2) 合并成本及商誉

单位: 元

合并成本	盐池华秦	成都鼎屹
现金		5,100,000.00
其他	118,200,488.00	
合并成本合计	118,200,488.00	5,100,000.00
减:取得的可辨认净资产公允价值份额	117,387,561.02	1,798,401.60
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产 公允价值份额的金额	812,926.98	3,301,598.40

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明:

大额商誉形成的主要原因:

其他说明:

(3)被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位: 元

	盐池	华秦	成都鼎屹		
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	
资产:	155,485,820.04	155,485,820.04	17,057,498.62	4,671,876.16	
货币资金	246,514.20	246,514.20	1,798,389.09	1,798,389.09	
应收款项	9,793,176.25	9,793,176.25	675,929.18	675,929.18	
存货			170,891.01	170,891.01	
固定资产	125,878,317.24	125,878,317.24	72,664.78	72,664.78	
无形资产			12,401,628.39	16,005.93	
其他可辨认资产	19,567,812.35	19,567,812.35	1,937,996.17	1,937,996.17	
负债:	38,098,259.02	38,098,259.02	12,486,056.90	9,389,651.28	
应付款项			800,306.04	800,306.04	
递延所得税负债			3,096,405.62		
其他可辨认负债	38,098,259.02	38,098,259.02	8,589,345.24	8,589,345.24	
净资产	117,387,561.02	117,387,561.02	3,526,277.64	-4,834,017.52	
减:少数股东权益			1,045,164.09	116,242.40	
取得的净资产	117,387,561.02	117,387,561.02	4,571,441.73	-4,717,775.12	

可辨认资产、负债公允价值的确定方法:

企业合并中承担的被购买方的或有负债:

其他说明:

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易 \square 是 $\sqrt{}$ 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、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:

无



3、其他

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

子公司名称 主要经营地		› › ππ.μμ	业务性质	持股	取須去子	
丁公可名例	土安红宫地	注册地	业务性原	直接	间接	取得方式
上海红相	上海市	上海市	电力设备生产及 销售	100.00%		同一控制下企业 合并
澳洲红相	澳大利亚墨尔本	澳大利亚墨尔本	电力设备生产及 销售	100.00%		非同一控制下企 业合并
红相软件	厦门	厦门	计算机软件开 发、销售及技术 咨询服务	100.00%		投资设立
红相信息	厦门	厦门	软件开发;信息 系统集成服务; 数据处理和存储 服务	100.00%		投资设立
浙江涵普	浙江嘉兴	浙江嘉兴	电力设备生产及 销售	100.00%		非同一控制下企 业合并
涵普三维	浙江宁波	浙江宁波	电力设备生产及 销售		51.00%	非同一控制下企 业合并
银川卧龙	宁夏银川	宁夏银川	变压器生产及销 售	100.00%		非同一控制下企 业合并
中宁新能源	宁夏中宁	宁夏中宁	新能源开发、建设、管理咨询		100.00%	投资设立
星波通信	安徽合肥	安徽合肥	微波通信产品生 产及销售	67.54%		非同一控制下企 业合并
星波电子	安徽合肥	安徽合肥	微波通信产品生 产及销售		47.28%	非同一控制下企 业合并
涵普新能源	浙江嘉兴	浙江嘉兴	光伏发电设备安 装与销售		100.00%	投资设立
宁夏新能源	宁夏银川	宁夏银川	新能源开发、建设、管理咨询		100.00%	投资设立
宁夏银相	宁夏银川	宁夏银川	电力工程总承包 及电力设施维修 等		100.00%	投资设立

红寺堡新能源	宁夏吴忠	宁夏吴忠	风力、光伏发电 及新能源项目开 发、建设及管理		100.00%	投资设立
盐池华秦	宁夏吴忠	宁夏吴忠	太阳能光伏发电 及相关项目的开 发、建设、设计、 咨询		100.00%	非同一控制下企 业合并
成都鼎屹	四川成都	四川成都	智能红外热成像 系统研发、生产 及销售	51.00%		非同一控制下企 业合并
杭州红辉	浙江杭州	浙江杭州	军工电子产品研 发、生产及销售		45.90%	非同一控制下企 业合并
成都中昊	四川成都	四川成都	智能红外热成像 系统研发、生产 及销售		45.90%	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:

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:

对于纳入合并范围的重要的结构化主体,控制的依据:

确定公司是代理人还是委托人的依据:

其他说明:

(2) 重要的非全资子公司

单位: 元

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
星波通信	32.46%	21,044,950.16		99,366,981.28

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明: 其他说明:

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位: 元

子公司			期末	余额					期初	余额		
2 名称	流动资	非流动	资产合	流动负	非流动	负债合	流动资	非流动	资产合	流动负	非流动	负债合
- H-17	产	资产	计	债	负债	计	产	资产	计	债	负债	计
星波通	318,385,	65,755,9	384,141,	81,518,8	4,255,33	85,774,2	229,004,	53,524,6	282,529,	36,114,7	3,351,36	39,466,1
信	907.26	08.86	816.12	63.72	7.10	00.82	806.01	72.60	478.61	89.54	4.93	54.47

- 1			
- 1	マハヨ タギ	+ 田 <i>华</i> + 病	
- 1	子公司名称	本期发生额	上期发生额
- 1	2 A . 2 . D . D .	17912	上州人工的



	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
星波通信	139,969,226.	64,942,347.1	64,942,347.1	75,635,488.1	120,152,809.	52,999,030.3	52,999,030.3	2,590,435.66
	49	4	4	7	15	9	9	, , ,

其他说明:

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(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

其他说明:

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

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

2019年3月31日,公司完成了子公司浙江涵普剩余的49%少数股东权益的收购;从2019年4月1日起,公司100%持有子公司浙江涵普。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位: 元

	浙江涵普
现金	218,953,560.00
购买成本/处置对价合计	218,953,560.00
减:按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	60,748,070.94
差额	158,205,489.06

其他说明

3、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:

4、其他

无

无

十、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收账款、应收票据、应收款项融资、应收利息、

应收股利、其他应收款、其他流动资产、可供出售金融资产、应付账款、应付票据、应付股利、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险,以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团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。

1、风险管理目标和政策

本集团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,力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标,本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险,设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序,以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统,以适应市场情况或本集团经营活动的改变。本集团的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险(包括利率风险、汇率风险和商品价格风险)。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构,指定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险,这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定,涵盖了信用风险、流动性风险和市场风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核,并将审核结果上报本集团的审计委员会。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险,并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手方的风险。

(1) 信用风险

信用风险,是指交易对手方未能履行合同义务而导致本集团产生财务损失的风险。

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行,本集团预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项,本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本集团已采取政策只与信用良好的交易对手方合作并在有必要时获取足够的抵押品,以此缓解因交易对手方未能履行合同义务而产生财务损失的风险。本集团会定期对债务人信用记录进行监控,对于信用记录不良的债务人,本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式,以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本集团持续对应收账款的财

务状况实施信用评估,并在适当时购买信用担保保险。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

本集团应收账款中,欠款金额前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的18.27%(2018年:27.46%);本集团其他应收款中,欠款金额前五大公司的其他应收款占本集团其他应收款总额的45.07%(2018年:38.19%)。

(2) 流动性风险

流动性风险,是指本集团在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动风险时,本集团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,以满足本集团经营需要,并降低现金流量波动的影响。本集团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。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺,以满足短期和长期的资金需求。

期末本集团持有的金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下(单位:人民币万元):

项 目	20	2019年12月31日				
	1年以内	1至5年	合 计			
金融负债:	_		_			
短期借款	87,689.83		87,689.83			
应付票据	3,697.91	_	3,697.91			
应付账款	44,595.27		44,595.27			
其他应付款	15,123.53		15,123.53			
一年内到期的非流动负债	17,296.14	_	17,296.14			
长期借款	_	59,768.05	59,768.05			
金融负债合计	168,402.68	59,768.05	228,170.73			

期初本集团持有的金融负债项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下(单位:人民币万元):

项 目	20	2018年12月31日			
	1年以内	1至5年	合 计		
金融负债:	_		_		
短期借款	43,544.58		43,544.58		
应付票据、应付账款	40,393.66		40,393.66		
应付利息	90.70		90.70		
应付股利	1,799.46		1,799.46		
其他应付款	1,778.52		1,778.52		
一年内到期的非流动负债	12,293.27		12,293.27		
长期借款	_	22,721.87	22,721.87		

金融负债合计	99,900.19	22,721.87	122,622.06

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量,因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

(3) 市场风险

(1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。

本公司的主要经营位于中国境内,主要业务以人民币结算。因此,本公司所承担的外汇 变动市场风险不重大。

本公司期末外币金融资产和外币金融负债列示见本见本节之七"合并财务报表注释"之 55、外币货币性项目。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款。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。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。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。

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

	期末公允价值						
项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计			
一、持续的公允价值计量							
(三)其他权益工具投资		180,506,986.17		180,506,986.17			
(四) 应收款项融资		58,603,088.71		58,603,088.71			
持续以公允价值计量的 资产总额		239,110,074.88		239,110,074.88			
二、非持续的公允价值计量	ł						
非同一控制下企业合并			172,543,318.66	172,543,318.66			

取得的资产			
非持续以公允价值计量 的资产总额		172,543,318.66	172,543,318.66
非同一控制下企业合并 取得的负债		50,584,315.92	50,584,315.92
非持续以公允价值计量 的负债总额		50,584,315.92	50,584,315.92

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

相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

- 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 除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 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 相关资产或负债的不可观察输入值。
- 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 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
- 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因
- 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

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括:货币资金、应收票据、应收账款、可供出售金融资产、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期借款等。

本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

四八司友称	〉 〉 III 1바	业务性质	注册资本	母公司对本企业的	母公司对本企业的
母公司名称	注册地	业分社贝	<u> </u>	持股比例	表决权比例

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是杨成、杨保田。 其他说明:

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
卧龙电气驱动集团股份有限公司(以下简称"卧龙电驱")	持有本公司 5%以上股份的股东
卧龙控股集团有限公司(以下简称"卧龙控股")	持有银川卧龙 5%以上股份的股东
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员
银川卧龙烟台东源变压器有限公司(以下简称"烟台东源")	卧龙控股的控股子公司
上海卧龙国际商务股份有限公司(以下简称"上海商务")	卧龙电驱的控股子公司
浙江龙能电力发展有限公司(以下简称"浙江龙能")	卧龙电驱的控股子公司
梁山龙能电力发展有限公司(以下简称"梁山龙能")	卧龙电驱的控股子公司
都昌龙能电力发展有限公司(以下简称"都昌龙能")	卧龙电驱的控股子公司
浙江白云浙变电气设备有限公司(以下简称"白云浙变")	卧龙控股的联营公司

其他说明

4、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

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
烟台东源	采购商品			否	653,965.52
白云浙变	采购商品			否	1,076,225.54

出售商品/提供劳务情况表

单位: 元

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

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位: 元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
木公司作为被担保方				

本公司作为被担保方

单位: 元

|--|

关联担保情况说明

(3) 关联方资金拆借

单位: 元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
杨成	27,000,000.00	2019年07月11日	12020年01月10日	截至本报告期末,已归 还资金
拆出				

(4) 关键管理人员报酬

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	3,699,836.87	3,561,700.39

(5) 其他关联交易

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称 关联方		期末余额		期初余额	
	大妖刀	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备



应收账款	卧龙电气烟台东源 变压器有限公司	2,677,200.00	753,364.08	3,677,200.00	367,720.00
应收账款	卧龙电气集团浙江 变压器有限公司(白 云浙变)	1,098,570.22	309,137.66	1,098,570.22	109,857.02
预付款项	白云浙变			500,000.00	
应收账款	卧龙电气集团股份 有限公司	2,380,903.54	669,986.26	2,016,926.54	201,692.65
其他应收款	上海卧龙国际商务 有限公司国际工程 部	639.73	191.92	639.73	63.97
应收账款	都昌龙能	389,548.67	109,619.00	389,548.67	38,954.87
应收账款	梁山龙能	208,100.00	121,135.01	208,100.00	62,430.00
应收账款	浙江龙能	134,911.80	37,964.18	134,911.80	13,491.18

(2) 应付项目

单位: 元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	白云浙变	1,076,225.54	1,076,225.54
应付账款	烟台东源	1,020,954.20	758,600.00

6、关联方承诺

7、其他

十三、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 经营租赁承诺

至资产负债表日止,本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下:

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	2019年12月31日	2018年12月31日
资产负债表日后第1年	2,742,984.45	1,669,472.06
资产负债表日后第2年	1,109,191.48	1,027,245.12
资产负债表日后第3年	983,491.48	_

A 11	4 925 667 41	2 (0) 717 18
台 订	4,835,667.41	2,696,717.18

(2) 其他承诺事项

利润分配承诺

根据本公司章程,在满足公司正常生产经营资金需求的情况下,如无重大投资计划或重大现金支出等事项,公司应该采取现金方式分配股利,并且以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的20%。

截至2019年12月31日,本集团不存在其他应披露的承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至2019年12月31日,本集团存在尚未完毕的为子公司贷款提供保证事项,具体如下:

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履
				行完毕
银川卧龙	10,000.00	2018/11/23	2019/11/25	是
银川卧龙	10,000.00	2019/11/29	2020/11/28	否
银川卧龙	10,000.00	2018/7/18	2019/7/17	是
银川卧龙	10,000.00	2019/7/25	2020/7/24	否
银川卧龙	8,800.00	2018/9/18	2021/9/29	否
银川卧龙	5,000.00	2019/1/28	2020/1/27	是
银川卧龙	5,000.00	2019/1/28	2020/1/27	否
银川卧龙	7,500.00	2018/10/11	2019/7/29	是
银川卧龙	7,500.00	2019/11/27	2020/11/24	否
银川卧龙	4,800.00	2019/9/6	2020/9/6	否
银川卧龙	5,500.00	2019/10/21	2020/10/20	否
中宁新能源	32,586.40	2018/9/20	_	- 否
中宁新能源	50,000.00	2019/9/5	_	- 否
星波通信	6,000.00	2018/12/3	2019/12/3	否

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项,也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十四、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

项目	内容	对财务状况和经营成果的影 响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	公开发行可转换公司债券: 经中国证券监督管理委员会 《关于核准红相股份有限公司公开发行可转换公司债券 的批复》(证监许可[2020]136号)核准,本公司向社会公 众公开发行面值总额 58,500 万元可转换公司债券,期限 6年。截至 2020年4月27日止,本公司已发行可转换公司债券。据面值人民币100元,扣除承销费1,170万元后,认购资金人民币57,330万元已全部汇入本公司账户,业经容诚会计师事务所(特殊普通合伙)审验,并出具编号为容诚验字[2020]361Z0020号的验资报告。加上保荐承销费的进项税额 66.23万元,再扣除发行费用人民币350.38万元(不含税),本次发行可转换公司债券实际募集资金净额为人民币57,045.85万元。		
重要的对外投资	关于筹划发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项:2020年4月20日,本公司董事会发布公告本公司拟以发行股份及支付现金方式收购上海志良电子科技有限公司(以下简称志良电子公司)100%股权,并同时募集配套资金,同日,本公司与志良电子签署了《合作		

意向协议》。	

2、利润分配情况

单位: 元

拟分配的利润或股利 47,300,979.53

3、销售退回

截至2020年4月27日,本集团不存在重要销售退回。

4、其他资产负债表日后事项说明

截至2020年4月27日,本集团不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度,本集团的经营业务划分为4个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果,以决定向其分配资源及评价其业绩。

本集团报告分部包括:

- (1) 电力分部: 合并范围内除银川卧龙和星波通信公司, 生产及销售电力设备相关产品:
- (2) 铁路与轨道交通分部:银川卧龙公司,生产及销售铁路变压器及电力变压器、新能源等相关产品;
- (3)新能源分部:宁夏新能源、中宁新能源、涵普新能源、盐池华秦,从事新能源开发、建设、管理咨询;
 - (4) 军工分部: 星波通信公司, 生产及销售射频/微波部件等相关产品;

除本章节之"五、重要会计政策及会计估计"之"12、14、29"中按照报告分部列示的会计政策差异外,分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露,这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

项目 电力分部 铁路与4	轨道交通 新能源分部	军工分部	分部间抵销	合计
--------------	------------	------	-------	----

营业收入	549,972,984.70	645,202,094.76	24,017,179.68	139,969,226.49	-18,688,495.58	1,340,472,990.05
其中:对外交易 收入	531,284,489.12	645,202,094.76	24,017,179.68	139,969,226.49		1,340,472,990.05
分部间交易收入	18,688,495.58				-18,688,495.58	
其中: 主营业务 收入	546,320,929.03	634,057,832.53	24,017,179.68	136,975,621.01	-18,688,495.58	1,322,683,066.67
营业成本	281,262,560.79	429,349,601.22	9,833,446.82	55,333,486.77	-18,688,495.58	757,090,600.02
其中: 主营业务 成本	279,103,583.27	428,390,256.86	9,833,446.82	52,352,735.36	-18,688,495.58	750,991,526.73
营业费用	190,555,294.46	97,171,408.31	3,091,588.40	27,057,600.99		317,875,892.16
营业利润	116,501,967.27	119,968,684.90	8,908,859.55	73,106,325.28	-25,261,972.53	293,223,864.47
资产总额	2,284,695,926.55	1,381,129,801.43	1,051,398,854.06	400,913,961.86	-325,102,610.34	4,793,035,933.56
负债总额	1,059,392,930.14	851,093,195.93	773,733,285.56	88,531,477.11	-325,102,610.34	2,447,648,278.40
补充信息:						
信用减值损失	-2,909,130.83			-299,848.63		-3,208,979.46
资产减值损失	6,547,329.25	-12,873,093.48	-1,897,780.56	9,964,922.74		1,741,377.95

(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

无

(4) 其他说明

- (2) 其他分部信息
- ①地区信息

由于本集团收入逾90%来自于中国境内的客户,而且本集团资产逾90%位于中国境内, 所以无须列报更详细的地区信息。

②对主要客户的依赖程度

本期本集团无从单一客户处所获得的收入占本集团总收入超10%的情况。

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

实际控制人股份及受到限情况:

截至2020年4月27日,公司控股股东、实际控制人杨保田、杨成及其一致行动人杨力合计持有公司股份133,727,490股,占公司总股本的37.31%,其所持有公司股份累计被质押81,405,600股,占其持有公司股份总数的60.87%,占公司总股本的22.72%。该等股票质押并不影响控股股东、实际控制人在此期间对公司的实际控制权及表决权、投票权。



十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位: 元

	期末余额						期初余额	į		
类别	账面	余额	坏账	准备		账面	余额	坏账	准备	
大 加	金额	比例	金额	计提比 例	账面价值	金额	比例	金额	计提比例	账面价值
其中:										
按组合计提坏账准 备的应收账款	209,129, 441.03	100.00%	21,935,7 12.45	10.49%	187,193,7 28.58	303,485,9 71.12	100.00%	28,575,87 1.39	9.42%	274,910,09 9.73
其中:										
组合 1: 应收 销货款	178,113, 935.03	85.17%	21,935,7 12.45	12.32%	156,178,2 22.58	277,749,9 71.12	91.52%	28,575,87 1.39	10.29%	249,174,09 9.73
组合 2: 合并 范围内的应收关联 方款	31,015,5 06.00	14.83%			31,015,50 6.00	25,736,00 0.00	8.48%			25,736,000. 00
合计	209,129, 441.03	100.00%	21,935,7 12.45	10.49%	187,193,7 28.58	303,485,9 71.12	100.00%	28,575,87 1.39	9.42%	274,910,09 9.73

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
石彻	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备: 本期按组合转回坏账准备金额 6,640,158.94 元

单位: 元

名称	期末余额				
石 你	账面余额	坏账准备	计提比例		
按组合计提的坏账准备	209,129,441.03	21,935,712.45	10.49%		
合计	209,129,441.03	21,935,712.45			

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称		期末余额	
石外	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备,请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	账面余额
1年以内(含1年)	106,761,629.31
1至2年	71,517,270.41
2至3年	13,879,180.95
3年以上	16,971,360.36
3至4年	5,447,402.68
4至5年	5,806,309.83
5年以上	5,717,647.85
合计	209,129,441.03

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
火 剂	别彻示领	计提	收回或转回	核销	其他	州本东领
按组合计提的坏 账准备	28,575,871.39		6,640,158.94			21,935,712.45
合计	28,575,871.39		6,640,158.94			21,935,712.45

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

单位: 元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元

	
项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况:

单位: 元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交 易产生
------	--------	------	------	---------	-----------------

应收账款核销说明:



(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位: 元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数 的比例	坏账准备期末余额
第一名	28,913,901.39	13.83%	2,643,403.63
第二名	28,798,000.00	13.77%	
第三名	25,019,335.58	11.96%	1,358,988.13
第四名	7,000,000.00	3.35%	350,000.00
第五名	6,947,725.85	3.32%	404,337.29
合计	96,678,962.82	46.23%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明:

2、其他应收款

单位: 元

项目	期末余额	期初余额	
应收股利		19,400,608.64	
其他应收款	201,831,735.39	121,311,900.98	
合计	201,831,735.39	140,712,509.62	

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位: 元

项目	期末余额	期初余额

2) 重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断 依据
------	------	------	------	------------------

其他说明:



3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位: 元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
浙江涵普电力科技有限公司		19,400,608.64
合计		19,400,608.64

2) 重要的账龄超过1年的应收股利

单位: 元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断 依据
------------	------	----	--------	------------------

3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用 其他说明:

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位: 元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额	
保证金	5,252,223.09	2,517,126.10	
其他往来款	4,403,597.50	5,937,444.50	
关联方往来	189,132,757.17	113,133,431.11	
备用金	3,744,522.07	332,446.35	
合计	202,533,099.83	121,920,448.06	

2) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
为内风1庄街	未来 12 个月预期信	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失	

	用损失	(未发生信用减值)	(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	288,547.08		320,000.00	608,547.08
2019 年 1 月 1 日余额在 本期		_	_	_
本期计提	365,674.99			365,674.99
本期转回	252,857.63		20,000.00	272,857.63
2019年12月31日余额	401,364.44		300,000.00	701,364.44

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	账面余额
1年以内(含1年)	197,496,681.83
1至2年	4,644,420.90
2至3年	91,997.10
3年以上	300,000.00
5年以上	300,000.00
合计	202,533,099.83

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

米切	#1271人第		加士			
类别	期初余额	计提	收回或转回	核销	其他	期末余额
按组合计提坏账的 其他应收款	608,547.08	365,674.99	272,857.63			701,364.44
合计	608,547.08	365,674.99	272,857.63			701,364.44

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

单位: 元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位: 元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况:



单位: 元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交
平区石机	兴 医丛 以 秋 江	1久 旧 並 帜	恢	/发门口//汉/时/主/丁	易产生

其他应收款核销说明:

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

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
第一名	关联方往来	92,840,424.88	1年以内	45.84%	
第二名	关联方往来	77,249,813.34	1年以内	38.14%	
第三名	关联方往来	11,862,026.42	1年以内	5.86%	
第四名	关联方往来	7,180,492.53	1年以内	3.55%	
第五名	保证金	3,221,700.00	1-2 年	1.59%	317,970.00
合计		192,354,457.17	-	94.97%	317,970.00

6) 涉及政府补助的应收款项

单位: 元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额 及依据
------	----------	------	------	-------------------

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明:

3、长期股权投资

单位: 元

項目	期末余额			期初余额		
项目	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	1,990,449,575.26		1,990,449,575.26	1,769,998,574.53		1,769,998,574.53
合计	1,990,449,575.26		1,990,449,575.26	1,769,998,574.53		1,769,998,574.53

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额(账		本期增	减变动		期末余额(账面	减值准备期末
恢1又页 毕位	面价值)	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	价值)	余额
REDPHASEIN STRUMENTSA USTRALIAPTY .LTD.	5,019,865.00					5,019,865.00	
红相电力(上 海)有限公司	10,682,609.74					10,682,609.74	
厦门红相软件 有限公司	1,000,000.00					1,000,000.00	
厦门红相信息 科技有限公司	2,000,000.00					2,000,000.00	
浙江涵普电力 科技有限公司	54,925,589.52	218,953,560.0 0				273,879,149.52	
卧龙电气银川 变压器有限公 司	1,170,000,000. 00					1,170,000,000. 00	
合肥星波通信 技术有限公司	526,370,510.2 7		3,602,559.27			522,767,951.00	
成都鼎屹信息 技术有限公司		5,100,000.00				5,100,000.00	
合计	1,769,998,574. 53	224,053,560.0 0	3,602,559.27			1,990,449,575. 26	

(2) 对联营、合营企业投资

单位: 元

	期初余额			本期增	减变动				期末余额	
投资单位	(账面价	减少投资	日本 コンソ トレノス・ス	1 田 畑 焊 仝	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值	其他	(账面价值)	減值准备 期末余额
一、合营	企业									
二、联营	企业									

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

项目	本期	发生额	上期发生额		
坝 日	收入 成本		收入	成本	
主营业务	391,106,438.45	231,724,556.66	385,160,610.60	218,823,694.38	
其他业务	2,083,439.73 1,043,843.40		1,625,617.74	944,981.64	
合计	393,189,878.18	232,768,400.06	386,786,228.34	219,768,676.02	

是否已执行新收入准则

□是√否

其他说明:

5、投资收益

单位: 元

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	64,952,941.04	34,035,588.74
金融资产处置损益	-138,438.89	
业绩奖励	-1,054,947.17	
合计	63,759,554.98	34,035,588.74

6、其他

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	213,199.06	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	3,371,854.46	
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)	13,438,681.62	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-234,302.04	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,054,947.17	
金融资产处置收益	13,289,136.55	
减: 所得税影响额	3,859,899.48	
少数股东权益影响额	648,048.15	

合计	24,515,674.85	
	24,313,074.03	

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

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(元/股)	稀释每股收益(元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	10.91%	0.66	0.66
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	9.77%	0.59	0.59

3、境内外会计准则下会计数据差异

- (1) 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净资产差异情况
- □ 适用 √ 不适用
 - (2) 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净资产差异情况
- □ 适用 √ 不适用

第十三节备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的2019年财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公告披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
- 四、载有董事长签名的2019年度报告文本原件。
- 五、其他备查文件。
- 以上备查文件的备置地点:公司证券部。

红相股份有限公司 法定代表人:杨成 2020年4月27日