



红相股份

红相股份有限公司

2020 年年度报告

2021-051

2021 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、误导性陈述或者重大遗漏，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：保证本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 360,223,074 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.3 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	51
第六节 股份变动及股东情况	90
第七节 优先股相关情况	101
第八节 可转换公司债券相关情况	102
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	104
第十节 公司治理	113
第十一节 公司债券相关情况	118
第十二节 财务报告	121
第十三节 备查文件目录	249

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
红相智能	指	厦门红相智能科技有限公司
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
红相塑胶	指	厦门红相塑胶材料有限公司
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
涵普软件	指	浙江涵普软件信息工程有限公司
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、鼎屹信息	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
上海志良	指	上海志良电子科技有限公司
可转债	指	可转换公司债券

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转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离高电压系统, 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.		
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 单元之一		
注册地址的邮政编码	361008		
办公地址	厦门市思明区南投路 3 号观音山国际商务营运中心 16 号楼 10 楼		
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	林舒婷
联系地址	厦门市思明区南投路 3 号观音山国际商务营运中心 16 号楼 10 楼	厦门市思明区南投路 3 号观音山国际商务营运中心 16 号楼 10 楼
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	公司证券投资中心

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	林炎临、周起予

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	王万里、罗贵均	2017 年 12 月 20 日至 2021 年 12 月 31 日
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	包桉泰、王万里	2020 年 4 月 13 日至 2022 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

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入（元）	1,515,992,751.11	1,340,472,990.05	13.09%	1,311,493,532.52
归属于上市公司股东的净利润（元）	231,654,648.29	234,717,959.20	-1.31%	229,398,154.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	199,436,190.42	210,202,284.35	-5.12%	213,285,753.51
经营活动产生的现金流量净额（元）	333,243,740.15	239,123,476.31	39.36%	37,257,450.10
基本每股收益（元/股）	0.65	0.66	-1.52%	0.65
稀释每股收益（元/股）	0.65	0.66	-1.52%	0.65
加权平均净资产收益率	10.04%	10.91%	-0.87%	11.62%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额（元）	4,929,273,088.03	4,793,035,933.56	2.84%	3,655,014,496.02
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,383,318,221.84	2,234,397,770.43	6.66%	2,076,353,502.04

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

是 否

公司报告期末至年度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益

金额

√ 是 □ 否

支付的优先股股利	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.6431

六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	313,646,342.46	381,190,965.74	342,356,314.51	478,799,128.40
归属于上市公司股东的净利润	80,942,699.43	78,848,745.77	65,526,225.34	6,336,977.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	73,326,033.95	73,902,805.73	51,115,921.54	1,091,429.20
经营活动产生的现金流量净额	-29,236,861.48	119,183,208.19	41,553,391.20	201,744,002.24

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	2020 年金额	2019 年金额	2018 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）	8,890,902.67	213,199.06	-132,466.56	
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	
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	30,537,145.26	13,438,681.62	15,588,063.36	

受的政府补助除外)				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-297,669.32	-234,302.04	883,331.17	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	412,278.46	-1,054,947.17		
金融资产处置收益		13,289,136.55		
减：所得税影响额	6,164,605.64	3,859,899.48	2,553,068.75	
少数股东权益影响额（税后）	1,159,593.56	648,048.15	511,633.50	
合计	32,218,457.87	24,515,674.85	16,112,400.85	--

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电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。

报告期内，公司为满足下游电力企业不断提升的设备监测物联网化、数据分析大数据化的运维和管理需求，加大了对变压器、GIS、开关柜、电缆等电力设备局部放电监测产品、红外热成像监测产品的升级和开发力度，同时有序推进了局部放电综合数据服务平台等大数据分析业务的推广和开发工作。公司电力领域业务在践行电力设备智能化运维的发展路径上不断优化，电力板块业务已由早期的硬件设备销售为主发展为硬件设备销售和有偿技术服务、数据分析服务等软硬相结合的综合业务体系。

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。

报告期内，星波通信先后与特殊机构客户签订了2.9亿元人民币的订货合同及科研外协研制/生产合同和2.1亿元人民币的投产协议，为公司军工板块业务的可持续盈利能力产生了积极的影响。

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。由于军、民领域产品在业务模式上存在的明显差异，民用红外测温及红外成像产品的技术标准较为统一，产品开发、测试和验证周期比较短，产品一经验证很快就能向市场进行推广和销售，而军用红外器件、组件产品往往需要经过复杂的项目论证、立项、样机开发、项目评审、定型等环节，产品开发和销售周期比较长，因此，报告期内，鼎屹信息的民用红外测温及红外成像产品已实现了产品的批量销售和供货，而军品业务大部分还在跟进研发和评审过程当中，仅有少部分样机销售。

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。

报告期内，为应对新型冠状病毒疫情的影响，以及抓住国内电力能源结构优化、大力发展可再生能源发电的行业发展机遇，银川卧龙在确保原有铁路牵引变压器市场份额的前提下，大力拓展国内外包括新能源发电项目建设在内电力设备销售业务，努力打造公司变压器业务的多元化。

（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，完善配套的电力设备智能化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生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，当前我国电力资产保有量庞大、增长依然迅速，不同电压等级、不同新旧程度、不同运行区域等因素孕育了对差异化检修策略的强烈需求，而开

展电力设备带电检测、在线监测和大数据分析是电力公司实施差异化和智能化检修策略的强有力技术支撑手段。

此外，当前我国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，电网的自动化、智能化体系建设正逐步推进。

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建设，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9月22日，国家主席习近平在第75届联合国大会上宣布，中国将提高国家自主贡献力度，采取更加有力的政策和措施，二氧化碳排放力争于2030年前达到峰值，努力争取2060年前实现碳中和。十九大报告提出“推进能源生产和消费革命，构建清洁低碳、安全高效的能源体系”。要实现上述目标，以电力能源，特别是可再生能源发电为主的电力消费将逐步取代化石能源消费，这不单对电力能源的发电结构提出了机遇和挑战，也为电力输送环节的灵活性、安全性、可靠性和智能化水平提出了机遇和挑战。

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。2020年全国铁路固定资产投资7819亿元，基本建设完成5550亿元，全年开通新线4933公里。按照“十三五”规划，铁路建设圆满收官。全国铁路营业里程由12.10万公里增加到14.63万公里，增长20.9%，高铁由1.98万公里增加到3.79万公里，翻了近一番，复线率由53.5%增长到59.5%，电气化率由61.8%增长到72.8%；运输安全持续稳定，铁路总体技术水平迈入世界先进行列。目前已批复的2019-2020年内新开工的项目已达63个，全部项目建设总长度1.55万公里。“十四五”期间预计每年高铁开通新线约3000公里，2025年高铁由3.79万公里增加到5.3万公里。根据《中长期铁路网规划（2016-2030）》，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道交通等“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。

(四) 报告期内业绩驱动因素

报告期内，公司的业绩驱动因素主要来自于：

(1) 在电力领域，母公司和子公司涵普电力依托长期以来的技术沉淀和市场积累，凭借着多元化的业务结构和完善的产品体系，以电网自动化和智能化建设为契机，实现了公司电力板块业务的可持续发展和持续盈利能力。

(2) 在军工领域，子公司星波通信在我国推进建设国防现代化、信息化、数字化的背景下，凭借着多年来在众多军工通信装备领域的跟进研发积累，实现了多个产品型号的研发定型，个别重点型号产品获得了批产订单，对公司在报告期及未来的可持续盈利能力产生了积极的影响。

(3) 子公司银川卧龙除在铁路与轨道交通领域加大在国内中西部地区主干线、中东部地区复线、支线、联络线铁路项目的业务开拓之外，抓住国内大力建设光伏、风力等新能源发电项目建设热潮的业务机会，实现了电力变压器在新能源电站建设领域的销售提升。此外，在报告期内，孙公司中宁县银变新能源有限公司建设的100MW风力发电项目正式投入商业运行。

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，资本公积较期初减少 11,052.77 万元，下降 11.36%，主要是由于 2020 年 5 月公司收购子公司星波通信的少数股东的权益，根据准则要求，溢价 14,442.03 万元冲减了资本公积。
固定资产	报告期末，固定资产较年初增加 20,697.04 万元，增长 18.90%；增加主要是星波通信的生产研发设备以及子公司浙江涵普新厂房。
无形资产	报告期末，无形资产较期初未发生重大变化。
在建工程	报告期末，在建工程较年初减少 2,152.43 万元，下降 23.74%；报告期末，在建工程主要是子公司银川卧龙的尚未完工验收的超高压试验中心。
应收款项融资	报告期末，应收融资款较年初增加 2,155.33 万元，增长 36.78%，报告期，电力板块客户以银行承兑汇票结算的回款增加，导致期末银行承兑汇票较年初增加。
其他非流动资产	报告期末，其他非流动资产较年初减少 21,795.63 万元，下降 65.94%。报告期初，其他非流动资产主要包括生产研发设备采购的预付款、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、10,269.86 万元、3,500 万元。随着生产研发设备的验收入库、中宁新能源和盐池华秦的进项申报抵扣以及报告期星波少数股权的完成，报告期的其他非流动资产减少。报告期末，其他非流动资产主要包括 2,244.92 万元的生产研发设备的采购预付款以及中宁新能源和盐池华秦固定资产投资长期留抵的进项税 8,997.54 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40项发明专利,152项实用新型专利,127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

2020年，受全球新型冠状病毒等诸多因素影响，国内经济遭受了一定程度的冲击，经济增长放缓。公司及其各子公司认真贯彻落实各项疫情防控措施，分批、稳步恢复各项经营工作，保障公司各项业务正常开展。

报告期内，公司坚持既定的2020年经营计划，稳步开展各项工作，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2020年全年实现营业收入为151,599.28万元，较上年同期增加17,551.98万元，同比增长13.09%；营业利润为25,319.82万元，较上年同期减少4,002.57万元，同比下降13.65%；归属于上市公司股东的净利润为23,165.46万元，较上年同期减少306.34万元，同比下降1.31%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为19,943.62万元，较上年同期减少1,076.61万元，同比减少5.12%。

报告期内主要工作如下：

1、顺利公开发行可转换债券，助力企业提升盈利能力

2020年3月，公司成功发行可转换公司债券，募集金额共计58,500万元。本次发行可转债是公司提升核心竞争力、保持可持续发展的重要战略措施，为公司有效降低经营风险、提升盈利能力奠定了坚实基础。

报告期内，本次可转债募投项目“补充流动资金17,500万元项目”的顺利实施，壮大公司资金实力，提高公司的抗风险能力、财务安全水平和财务灵活性，推动公司持续稳定的发展；本次可转债募投项目“星波通信32.46%股权收购项目”的实施，进一步扩大公司并表范围，为公司强化军工板块业务提供了良好的基础。

2、实施研发提升和产能扩建项目，保障各板块业务技术创新和合同履行能力

报告期内，公司子公司涵普电力“年产24,700套配网自动化产品扩产异地技改项目”顺利实施，涵普电力实现了对公司电测装置产品、智能配电产品、配网自动化产品和电力成套产品技术研发能力、生产保障能力的全面提升与自动化智能化升级，保证产品供应的稳定性与可靠性，提升企业经营效率，提高企业盈利水平。

公司子公司星波通信新的研发大楼和生产厂区投入使用，为公司军品项目研发、重大合同履行保障提供了良好的条件。此外，为适应公司新形势下的“研制与大批量生产并存”的研制生产模式，星波通信在报告期内实施并落实了“自动化测试系统”，“人机合作”的工作模式提高了测试、检验效率，节约人员成本，提升产品生产交付速度。

报告期内，母公司为满足下游电力企业不断提升的设备监测物联网化、数据分析大数据化的运维和管理需求，加大了对变压器、GIS、开关柜、电缆等电力设备局部放电监测产品、红外热成像监测产品的升级和开发力度，同时有序推进了局部放电综合数据服务平台等大数据分析业务的推广和开发工作。公司子公司银川卧龙为适应我国铁路交通设备贯彻落实国家创新驱动发展战略和《中国制造2025》中关于提高智能、绿色、高端装备比例，全面提升铁路装备现代化水平的市场技术导向，通过实施“节能型牵引变压器产业化项目”为公司轨道交通产品注入新的活力。

3、持续完善管理体系，增强协同效应

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，充分调动公司及其各个子公司全体员工主观能动性。

报告期内，公司持续加强重要子公司管理，不断促进各重要子公司在市场资源、技术研发、管理人才、产品使用与创新、业务拓展等多方面的共享和协同，持续增强电力、军工、铁路与轨道交通三大业务板块

协同效应。

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，与广大投资者共同分享公司成长及收益，切实保障投资者的合法权益。

5、加强投后管理，稳步实施并购战略

报告期内，公司继续坚持内涵式发展和外延式发展双轮驱动的战略，积极探索资本市场的运作，完成收购星波通信剩余32.46%股权，实现全资控股。随着国家政策的大力支持与推动，“民参军”企业迎来重大发展机遇。在此背景下，公司结合自身特点与优势，布局军工产业，以通过外延式发展的方式切入军品业务，并实现与原有业务的协同发展。

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

	2020 年		2019 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,515,992,751.11	100%	1,340,472,990.05	100%	13.09%
分行业					
电力板块	653,271,352.31	43.09%	531,284,489.12	39.63%	22.96%
铁路与轨道交通板块	592,384,831.74	39.08%	645,202,094.76	48.13%	-8.19%
新能源板块	116,932,985.39	7.71%	24,017,179.68	1.79%	386.87%
军工板块	153,403,581.67	10.12%	139,969,226.49	10.44%	9.60%
分产品					
电力检测及电力设备	1,011,112,923.51	66.70%	842,175,159.52	62.83%	20.06%
铁路与轨道交通牵引供电装备	207,176,374.14	13.67%	319,515,106.46	23.84%	-35.16%

售电收入	116,888,975.95	7.71%	24,017,179.68	1.79%	386.69%
军工电子	151,687,545.61	10.01%	136,975,621.01	10.22%	10.74%
电力工程	9,943,191.75	0.66%		0.00%	
其他业务收入	19,183,740.15	1.27%	17,789,923.38	1.33%	7.83%
分地区					
国内销售	1,504,101,417.31	99.22%	1,332,514,470.09	99.41%	12.88%
海外销售	11,891,333.80	0.78%	7,958,519.96	0.59%	49.42%

(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

单位：元

	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	653,271,352.31	369,522,267.38	43.44%	22.96%	40.73%	-7.14%
铁路与轨道交通板块	592,384,831.74	405,720,640.19	31.51%	-8.19%	-5.50%	-1.95%
军工板块	153,403,581.67	53,642,223.81	65.03%	9.60%	-3.06%	4.56%
分产品						
电力检测及电力设备	1,011,112,923.51	607,162,263.37	39.95%	20.06%	31.22%	-5.11%
铁路与轨道交通牵引供电装备	207,176,374.14	155,509,513.82	24.94%	-35.16%	-31.22%	-4.30%
军工电子	151,687,545.61	52,454,497.71	65.42%	10.74%	0.19%	3.64%
分地区						
华北	253,629,809.31	146,909,809.67	42.08%	-20.63%	-21.25%	0.46%
华东	280,301,449.34	174,015,430.23	37.92%	-14.06%	4.69%	-11.12%
西北	443,765,467.33	243,221,518.95	45.19%	69.58%	63.70%	1.97%
西南	254,390,610.06	148,386,531.93	41.67%	29.64%	23.53%	2.89%

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

□ 适用 √ 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	2020 年	2019 年	同比增减
------	----	----	--------	--------	------

电力板块	销售量	台	25,572	23,730	7.76%
	生产量	台	25,609	22,004	16.38%
	库存量	台	19,271	19,268	0.02%
铁路与轨道交通板块	销售量	KVA	1,499	1,370	9.42%
	生产量	KVA	1,494	1,369	9.13%
	库存量	KVA	49	54	-9.26%
新能源板块	销售量	kkw*h(指发电量)	250,696	58,914	325.53%
	生产量	kkw*h(指发电量)	250,696	58,914	325.53%
	发电量				
军工板块	销售量	个(只)	50,990	57,861	-11.88%
	生产量	个(只)	53,427	51,371	4.00%
	库存量	个(只)	9,116	6,679	36.49%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

新能源板块包含中宁银变和盐池华秦，今年新能源板块的销售量和生产量较上年增加325.53%，增加的主要是中宁风电项目的发电量，中宁风电从2019年10月并网，2019年12月完成240小时验收，2020年1月正式投入运营。

(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

1、2020年7月22日，公司在中国证监会指定创业板信息披露平台巨潮资讯网披露了《关于全资子公司签订重大合同的公告》（公告编号：2020-080），子公司星波通信于2020年7月22日与特殊机构客户签订合同，合同金额为2.9亿元人民币。截至本报告期末，该合同确认收入金额2,465万元人民币。截至本报告披露日，合同正在履行中。

2、2020年7月28日，公司在中国证监会指定创业板信息披露平台巨潮资讯网披露了《关于全资子公司签订重大合同的公告》（公告编号：2020-082），子公司星波通信于2020年7月27日与特殊机构客户签订合同，合同金额为2.1亿元人民币。标的原材料采购受疫情影响，截至本报告期末该合同尚未实现收入确认。截至本报告披露日，合同标的生产工作持续有序开展中。

(5) 营业成本构成

行业分类

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2020 年		2019 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
电力板块	原材料	304,656,207.77	82.45%	214,319,980.67	81.62%	0.83%
电力板块	人工及制造费用	64,866,059.61	17.55%	48,254,084.54	18.38%	-0.83%

铁路与轨道交通板块	原材料	361,285,466.23	89.05%	395,027,887.13	92.01%	-2.96%
铁路与轨道交通板块	人工及制造费用	44,435,173.96	10.95%	34,321,714.09	7.99%	2.96%
新能源板块	人工及制造费用	49,308,262.74	100.00%	9,833,446.82	100.00%	
军工板块	原材料	31,833,702.38	59.34%	29,059,284.20	52.52%	6.82%
军工板块	人工及制造费用	21,808,521.43	40.66%	26,274,202.57	47.48%	-6.82%

说明

无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

1、新设子公司

子公司浙江涵普于2020年7月1日成立全资子公司涵普软件，纳入本年度合并范围。

公司于2020年11月12日成立全资子公司红相智能，纳入本年度合并范围。

2、转让或注销子公司

子公司银川卧龙于2020年8月21日将全资子公司宁夏新能源及孙公司红寺堡新能源转让出售，并于2020年8月24日办理完工商手续。从2020年9月1日起，宁夏新能源及红寺堡新能源不再纳入合并范围。

(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

(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）	392,356,996.83
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	26.21%
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	119,191,219.86	7.96%
2	客户二	105,136,020.45	7.02%
3	客户三	75,822,743.38	5.07%
4	客户四	48,275,465.37	3.23%
5	客户五	43,931,547.77	2.94%

合计	--	392,356,996.83	26.21%
----	----	----------------	--------

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有权益。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	197,607,150.22
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	19.28%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	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	54,418,814.87	5.31%
2	供应商二	45,050,830.49	4.40%
3	供应商三	40,629,114.99	3.96%
4	供应商四	30,144,274.45	2.94%
5	供应商五	27,364,115.42	2.67%
合计	--	197,607,150.22	19.28%

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拥有权益。

3、费用

单位：元

	2020 年	2019 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	101,355,665.99	135,146,524.94	-25.00%	报告期内，销售费用较上年同期减少了 3,379.08 万元，下降了 25.00%。主要原因是受新冠疫情的影响，报告期内业务推广活动受限，因此报告期的差旅费及市场推广费较上年同期减少了 1,439.66 万元；同时根据 2020 年新收入准则的要求，从 2020 年开始与销售合同相关的运输装卸费用已重分类至营业成本，因此销售费用的运输、检验及维修费较上年同期减

				少了 2,091.00 万元。
管理费用	94,675,867.75	74,690,611.84	26.76%	报告期，管理费用较上年同期增加了 1,998.53 万元，其增加主要是由于报告期，公司启动收购上海志良事项导致聘请中介机构费用较上年同期增加了 1,213.16 万元；报告期公司调整薪资，职工薪酬较上年同期增加了 322.12 万元；同时报告期内，办公费较上年同期增加 424.56 万元。
财务费用	117,722,816.75	38,710,175.00	204.11%	报告期，财务费用较上年同期增加了 7,901.26 万元，增加的主要包括按实际利息摊销的可转换公司债券的财务费用 2,738.72 万元以及子公司中宁风电项目的财务费用 4,541.51 万元。
研发费用	98,004,876.14	69,328,580.38	41.36%	报告期，研发费用较上年同期增加了 2,867.63 万元，其增加主要是子公司成都鼎屹的研发费用。主要是因为成都鼎屹为快速突破瓶颈，掌握关键技术，提升产品与技术成熟度加大了研发投入。

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，2020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57个，研发费用9,800.49万元，较去年同期增加41.36%。

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	TCD-1000型有载调压开关短时在线监测系统	针对有载调压开关的运行状态研究多维状态联合检测技术，并通过多参量融合分析技术实现对有载分接开关的机械状态进行评估。	完成系统信号调理模块开发；完成系统采集单元开发；完成系统后台软件开发；目前批量试制在变电站现场试运行。	实施项目开发方案的内容，包括检测、信号采集及处理、后台数据管理及应用等功能。	目前未见其他公司有类似产品面世，市场竞争压力小，且本项目功能丰富，操作简单，数据采集及分析完全自动化完成，同时产品适用于对有载调压开关的长短期在线监测，使得产品现场适应性更强，市场前景较好。
2	GIS装置机械状态机理仿真及故障诊断关键技术研究	针对GIS机械故障检测周期过于零散、没有专门的监测设备可用以及分析判断需要借助人员的经验	完成信号调理电路、数据采集电路、数据分析处理电路等硬件第一版打板并测试；完成应	通过相关技术研究并开发相应的检测及监测设备，为电网公司对GIS机械故障的运	提供理论和技术支持，指导GIS机械故障检测及诊断装置的开发和应用。符合目前泛在电力

		验, 没有智能诊断可用问题, 通过研究GIS的机械状态机理及对应的数据处理和智能分析技术, 为电网公司提供相应的检测手段提供理论和技术支持。	用软件主体功能模块开发。	维检测提供技术和设备支持。	物联网提出的针对GIS设备机械特性的智能检测及监测需求。
3	AIL-200型便携式声学成像定位仪	针对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情况, 基于波束形成技术的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。	完成麦克风阵列的布局 and 仿真、信号调理电路的设计、FPGA数据采集电路设计, 核心板等硬件开发, 以及配套的应用软件和后台软件的开发。	实施项目开发方案的内容, 包括麦克风阵列布局及仿真、信号调理电路、FPGA数据采集电路、核心板、应用软件及后台数据管理软件等开发和应	目前未见其他公司有针对性对电力系统噪声检测的专用声学成像产品, 主要是国外引进产品, 成本高, 所以我司研发该产品市场竞争压力小, 项目功能丰富, 操作简单, 通过逼真、准确和快速的声学虚拟成像技术能够精确定位声源, 市场前景较好。
4	MVA-200型手持式振动检测仪	针对电气设备的电磁振动或机械缺陷会导致电气设备内部振动的持续发展, 易引发机械故障或绝缘故障, 基于振动声学技术, 专门开发了手持式电气设备振动检测装置, 能够对电气设备产生的重复稳态、短时瞬态的振动信号进行检测、分析和初步诊断, 从而保证电气设备安全可靠运行。	完成信号调理电路和数字核心板、电源板、AD数据采集电路、FPGA底板等硬件开发, 以及完成应用软件开发。	实施项目开发方案的内容, 完成手持式振动检测仪的开发与应	作为声学成像定位仪装置的配套开发产品, 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细检测和分析, 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。
5	牵引变压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。	完成系统信号采集、处理系统架构, 软硬件设计方案; 完成组网系统仿真研究; 完成单机故障预警、组网异常辨识、在线离线数据融合分析算法研究。	牵引变压器状态全面感知, 数据融合系统, 包括离线、在线数据, 并将数据进行深度挖掘, 给出牵引变压器运行状态结果。	牵引变压器一、二次系统融合技术自主研发, 实现牵引变压器智能化; 涉及的故障诊断与预警算法可应用于其他电力设备状态监测与管理, 为公司在机器学习与人工智能领域研究与应用打下坚实的基础。

6	高分辨率高精度测温设备关键技术开发	提升系统平台,满足设备可拓展智能化需求,实现高辨率不同像素红外兼容使用的平台;优化测温模型,满足各种运用场景下高精度、高稳定测温;优化结构、外观设计,更适应现场的操作使用。	明确整体目标,技术路线及功能需求;完成硬件板卡原理图PCB设计及评审;完成结构设计及评审;完成FPGA及ARM设计;完成整体硬件及结构制版。	建立高精度高稳定性的红外测温模型;达到低功耗,低噪声;符合用户体验的多功能软件平台和结构。	一方面有利于公司在高精度、智能化等方面趋势技术的储备,占领行业的领先地位,另一方面可以继续为公司创造可观的经济效益。
7	PTC-1001 充电桩测试系统	发挥公司在电力计量技术上积累的优势,结合国家新能源汽车产业发展方向,开拓新市场。	1.HPU-3680直流负载箱项目已经改进完成。 2.中标的国网江苏计量中心充电桩项目目前正在整体调试中, HPU-3660B、HPU-3670B、功率分析仪已经送检完成。软件开发已经初步完成,设备争取年内发货。 车载移动平台正在研发过程中,特种车辆已经够订购,车辆测试设备正在研发中。	1.完成车载充电桩移动测试平台,配合销售去现场给客户演示推广。 2.完成江苏计量中心充电桩项目的验收和测试。	提供优质先进的充电桩系列测试产品,支持公司发展。
8	面向新版GB17215国家标准电能表检验装置	发挥公司在电力计量技术上积累的优势,国网新推出的多芯R46电能表规范,对原有电测计量装置进行升级改造满足客户的要求。	2020年度主要进行的工作: 1.完成新H型电压1000VA电流2000VA样机试制,目前正小批量生产,用于浙江人工台IR46改造项目。 2.改进了方顶波、尖顶波和脉冲包等谐波输出模式,确保功率源在不同负载和输出频率条件下波形输出满足IR46试验要求。 3.完成了交直流辅助工作电源试制,目前已在三相IR46检定装置上使用。 4.增加零线电流检测功能,满足国网2020版单相电能表零线电流检测和异常事件试验	实现对新标准的电能表进行初始固有误差实现对新标准的电能表进行初始固有误差试验、潜动试验、起动力试验等,特别是电能表小电流谐波试验项目测试等,满足客户新版标准下的电能表检测要求。	满足国网电力公司对新表的多芯R46电能表规范下对性能测试和试验要求,扩展公司电测装置的业务范围,支持公司发展。

			要求。 5.PC机测试软件继续完善		
9	PTC-8800 低压配台区智能故障综合实训装置	扩大公司的培训装置的业务范围，支持公司的持续发展	1.计量装置周转柜及配套软件。 完成了计量装置周转柜配套软件的软件框架搭建。完成了主界面、设置界面、入库界面、出库界面等功能的开发。因接口规范需改动，后续暂时考虑软件外包。 2.重庆反窃电仿真培训装置。 软件功能增加了主控一键下发试卷功能和窃电原理图展示功能。 3.新疆非典型环境检测试验平台。 软件功能完成了平台搭建、整体设备控制、温湿度控制、前置机管理、周期采集等功能。等待现场联调。	根据后期客户使用意见反馈，完善装置功能，满足市场需求，开拓故障培训装置的新领域	扩大公司的培训装置的业务范围，支持公司的持续发展
10	台区智能融合终端	紧跟市场需求，完善自动化终端的产品线	1.7月份完成了我们自己样机的制作，一共做了4套研发样机（有3套功能正常），在智芯整机功能的基础上，还增加了三路脉冲输出（有功、无功、秒脉冲） 2.软件方面，1）交采板的单片机程序已经设计完成，验证也已经完成。2）APP软件方面，交采APP、104APP、101APP程序上半年就已经设计完成，并通过了内部验证测试。目前正在进行698APP的设计。 已经拿到南京型式、北京专项以及信息安全	优化样机方案，降低产品成本，提高产品性价比。	紧跟市场需求，完善自动化终端的产品线。争取在各地区投标中能取得一定的市场份额。

			的一系列检测报告,完全取得各地区国网统招的投标资格。		
11	智能环网柜	发挥公司在配网自动化产品的技术积累优势,延伸至配网成套产品,参与更多的配网市场竞争,提升公司产品竞争力	1.智能环网柜功能定义完成。 2.开始按照国网/南网规范标准,完成样机设计。 3.样机部件生产完成,调试验证中。	完善配网产品线,满足国网/南网配网客户对一二次融合产品的需求。	发挥公司在配网自动化产品优势,延伸至配网成套产品,支持公司的持续发展
12	智能柱上开关	发挥公司在配网自动化产品的技术积累优势,延伸至配网成套产品,参与更多的配网市场竞争,提升公司产品竞争力	1.智能柱上开关功能定义完成。 2.开始按照国网/南网规范标准,完成样机设计。 3.样机部件生产完成,调试验证完成。 4.样机整机组装完成,调试验证完成。 5.设计确认完成,文件资料归档。	完善配网产品线,满足国网/南网配网客户对一二次融合产品的需求。	发挥公司在配网自动化产品的基础,延伸至一次成套产品,支持公司的持续发展
13	HC3300H 高精度标准电能表 (0.01%)	扩大公司的高等级标准电能表业务范围,参与更多的市场竞争,提升公司产品竞争力	1.完成了两台样机测量板的程序设计和功能调试工作; 2.目前正在测试课进行性能测试和功能验证; 3.人机界面软件还需要完善。	提升测量准确度,提高测量稳定性,各项性能达到0.01级标准表指标要求,满足后续新标准下高等级检定装置标准表配置需求	扩大公司的高等级标准电能表业务范围,支持公司的持续发展
14	智能变送装置测试系统	扩展公司智能配电产品在电厂、工厂的应用,丰富公司产品线,抢占跟多的电厂、工厂市场,提升公司产品竞争力	1.完成继保仪、录波仪等相关测试设备的采购,直流多通道切换箱的设计; 2.完成和继保仪、录波仪、标准信号源、直流多通道切换板等测试设备的底层驱动编制,系统界面、暂态稳态试验功能的软件设计; 3.完成雏形试验屏体样机的设计、采购、组装和接线; 4.完成雏形试验屏体样机的整体硬件和软件	可满足智能变送器工频输入量基本误差试验、多路输出的模拟量性能试验,功能测试包括PT断线告警及切换、CT断线告警及切换、故障录波等,系统整合试验方案,提高测试效率。	扩展公司智能配电产品在电厂、工厂的应用,丰富公司产品线,支持公司的持续发展。

			调试； 5.根据雏形样机的调试情况进行改进完善，完成正式试验屏体样机的设计、采购、组装和接线； 6.当前正在进行正式试验屏体样机的硬件调试，后续进行整体联调，系统界面、试验功能的改进完善工作。		
15	数模一体化综合信号/信息处理单元	用户需求	已完成	完成产品交付	预研项目，预计后续可能有订单。
16	本振模块1	用户需求	于2020年9月又下单了6套，正在调试中，预计2021年1月15日交付	完成产品交付	型号项目，后续有量。
17	微波模块	用户需求	模块1、2、5、6已调试完成，模块3、4调试中	完成产品交付	成功后，预计后续会订单
18	一体化组合	用户需求	电装中，预计2021年3月初完成	完成产品交付	预研项目，技术储备，预计后续暂无订单。
19	中频放大衰减组件1	用户需求	已完成产品交付	完成产品交付	预研样品项目，成功后预计后续可能有订单。
20	中频放大衰减组件2	用户需求	已完成产品交付	完成产品交付	预研样品项目，成功后预计后续可能有订单。
21	变频模块III	用户需求	共两套，1套已完成，另1套预计2021年1月10日完成	完成产品交付	预研项目，预计后续有订单
22	微组装（MCM）平面化研发	技术能力提升	取得阶段性成果，部分项目已陆续应用	全面应用于公司项目	降低产品加工难度、提高生产效率，增加可修复性。
23	机载高性能小型化TR组件技术研发	技术能力提升	取得阶段性成果，部分项目已陆续应用	全面应用于公司项目	提升公司产品的系统集成度及综合技术指标。
24	有源相空阵微波子系统技术研究	技术能力提升	技术研发中	部分应用于公司项目	提升公司产品的系统集成度及综合技术指标。
25	SIP技术	技术能力提升	技术研发中	形成产品的初步设计开发能力	可以持续增强公司产品的综合技术能力
26	取样介质振荡器研制	技术能力提升	取得阶段性成果，部分项目已陆续应用	全面应用于公司项目	替代公司外购模块，并推向市场销售
27	LTCC技术	技术能力提升	技术研发中	部分应用于公司项目	用户整机所电路设计部门配套器件研制生产。
28	多通道超宽带频综接收组合	用户需求	已下单1套，正在合同评审预计交付周期	完成产品交付	预研项目，技术储备。

29	收发组件	用户需求	已完成产品交付	完成产品交付	预研项目，技术储备。
30	小型化主动频综接收组合	用户需求	已下单4套，已完成1套，3套调试中，预计2021年2月5日完成	完成产品交付	准型号项目，后续有量。
31	频综组件	用户需求	已下单1套，备料中，预计1月底交付用户	完成产品交付	成功后，预计后续会有订单
32	某型目标模拟器	用户需求	协议沟通阶段	完成产品交付	预研样品项目，成功后，预计后续会有订单。
33	某型目标模拟器	用户需求	已下单5套，2套已交付用户联试，3套即将提交检验	完成产品交付	型号项目，后续有量。
34	某型数据链射频组件	用户需求	已完成产品交付	完成产品交付	演示验证阶段，成功后，预计后续会有订单。
35	投送器数据链射频组件	用户需求	已完成产品交付	完成产品交付	演示验证阶段，成功后，预计后续会有订单。
36	地面天链数据链射频组件	用户需求	已完成产品交付	完成产品交付	演示验证阶段，成功后，预计后续会有订单。
37	地面快响数据链射频组件	用户需求	已完成产品交付	完成产品交付	演示验证阶段，成功后，预计后续会有订单。
38	某型信道组件	用户需求	现要求100%国产化，正在设计、备料中 已完成2套非国化产品并临时发货给用户整机联调中	完成产品交付	准型号项目，后续有量。
39	某型信道组件	用户需求	要求100%国产化，正备料、设计中	完成产品交付	准型号项目，后续有量。
40	某型信道组件	用户需求	已收到20所投产函，协议沟通及方案设计中	完成产品交付	准型号项目，后续有量。
41	频率综合器	用户需求	协议沟通阶段	完成产品交付	新客户，老项目设计更改
42	基准频率源模块	用户需求	现要求100%国产化2套，正备料、设计中 已研制了一套非国产化的，并交予用户联试	完成产品交付	准型号项目，后续有量。
43	衰减模块	用户需求	已下单2套，备料中	完成产品交付	地面用，量不大
44	CRH380机车用牵引变压器	拓展动车用牵引变压器市场	CRH380动车用牵引变压器样机制作中	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
45	AT用带中抽斯科特牵引变压器	开发新牵引变压器类型,补充站用牵引变压器投标资质。	产品样机已挂网运行	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。
46	330KV双分裂电力变压器	高电压等级取得业绩	样机已生产待试验	取得业绩及第三方资质	330KV电力市场拓展,高电压等级突破,双分裂变压器国内最大容量
47	S640/S384 在线式测温热像仪	基于市场需求与产品发展方向,开发在线应用测温热像仪产品。	完成样机功能、性能验证,得到客户认可;已小批量生产	开发出功能完善、技术成熟稳定的在线应用测温热像仪产品	完善产品线,充分满足市场需求,增加收入与利润增长点。
48	D380 工具式测温热像仪	基于市场需求与产品发展方向,开发工具式测温热像仪产品。	设计完成,开始加工、生产	开发出功能完善、技术成熟稳定的工具式测温热像仪产品	完善产品线,充分满足市场需求,增加收入与利润增长点。
49	D1020 便携式测温热像仪	基于市场需求与产品发展方向,开发高端测温热像仪产品。	研发成功,达到量产状态,部分满足 $\pm 1^{\circ}\text{C}$ ($\pm 1\%$) 要求	开发出功能完善、技术成熟稳定的高端测温热像仪产品	完善产品线,充分满足市场需求,增加收入与利润增长点。
50	D640 便携式测温热像仪	基于市场需求与产品发展方向,开发高端测温热像仪产品。	研发成功,达到量产状态,部分满足 $\pm 1^{\circ}\text{C}$ ($\pm 1\%$) 要求;已转产	开发出功能完善、技术成熟稳定的高端测温热像仪产品	完善产品线,充分满足市场需求,增加收入与利润增长点
51	人体测温(新增)	基于市场需求与产品发展方向,	研发成功,达到量产状态,已完成产品交付300套	开发出功能完善、技术成熟人体测温产品	完善产品线,充分满足市场需求,增加收入与利润增长点
52	军品项目一	基于未来军品发展的需要	样机研发成功,已交付客户	完成产品型号或外贸鉴定	完善产品线,充分满足市场需求,增加收入与利润增长点
53	军品项目二	基于未来军品发展的需要	已签订合同,完成产品设计,正在加工生产中	完成产品型号或外贸鉴定	完善产品线,充分满足市场需求,增加收入与利润增长点
54	军品项目三	基于未来军品发展的需要	已完成产品的设计与样机的生产,等待客户联调	完成产品型号或外贸鉴定	完善产品线,充分满足市场需求,增加收入与利润增长点
55	全国产机芯组件	基于未来军品全国产化发展的需要	完成硬件设计	用全国产化器件达到军品项目的技术要求	完善产品线,充分满足市场需求,增加收入与利润增长点
56	军品项目四	基于未来军品发展的需要	完成设计,交付样机10套,通过鉴定	完成产品型号或外贸鉴定	完善产品线,充分满足市场需求,增加收入与利润增长点
57	各类机芯信息化处理及组件	基于未来军品发展的需要,开拓客户	已完成各类机芯及信息化处理组件10余个	研发产品,交付客户	完善产品线,充分满足市场需求,增加收入与

			产品		利润增长点
--	--	--	----	--	-------

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2020 年	2019 年	2018 年
研发人员数量（人）	218	213	177
研发人员数量占比	16.83%	16.72%	15.05%
研发投入金额（元）	98,004,876.14	70,364,673.91	65,932,160.45
研发投入占营业收入比例	6.46%	5.25%	5.03%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	1,069,743.31	4,099,498.48
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	1.52%	6.22%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.42%	1.58%

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

单位：元

项目	2020 年	2019 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,497,243,794.76	1,561,804,214.52	-4.13%
经营活动现金流出小计	1,164,000,054.61	1,322,680,738.21	-12.00%
经营活动产生的现金流量净额	333,243,740.15	239,123,476.31	39.36%
投资活动现金流入小计	8,666,981.00	1,184,272.82	631.84%
投资活动现金流出小计	171,065,948.33	886,712,798.78	-80.71%
投资活动产生的现金流量净额	-162,398,967.33	-885,528,525.96	-81.66%
筹资活动现金流入小计	1,672,888,101.61	1,621,245,056.36	3.19%
筹资活动现金流出小计	1,785,490,746.93	833,741,656.93	114.15%
筹资活动产生的现金流量净额	-112,602,645.32	787,503,399.43	-114.30%
现金及现金等价物净增加额	58,412,890.38	141,304,328.43	-58.66%

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) 报告期内, 经营活动现金流入较上年同期减少6,456.04万元。主要是由于受客户资金安排的影响, 子公司银川卧龙和星波通信的销售回款较上年同期放缓, 导致销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期减少11,912.33万元; 同时由于报告期内收到的政府补贴以及退回的保证金的金额较上年同期增加, 因此报告期内收到其他与经营活动有关的现金较上年同期增加了5,806.97万元。

(2) 报告期内, 经营活动现金流出较上年同期减少15,868.06万元。主要是由于: ①报告期内, 公司以非现金结算(票据背书支付)的金额较上年同期增加, 同时年初已为报告期生产备货支付一批采购预付款, 因此报告期内, 购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期减少9,773.81万元; ②由于报告期生产研发设备的进项抵扣、增加中宁风电项目的所得税优惠政策及营业利润下降的影响, 导致报告期内缴纳的增值税和所得税较上年同期减少, 因此报告期内, 支付的各项税费较上年同期减少2,943.88万元; ③报告期内支付的票据、保函及融资租赁的保证金较上年同期减少, 导致支付其他与经营活动有关的现金较上年同期减少4,980.35万元。

(3) 报告期内, 投资活动现金流入较上年同期增加748.27万元, 增长631.84%, 增加的主要系报告期子公司浙江涵普收到了处置旧厂房的搬迁补偿款剩余款项。

(4) 报告期内, 投资活动现金流出较上年同期减少71,564.69万元, 下降80.71%。主要是受以下方面综合变动的影响: ①报告期内, 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金较上年同期减少了55,890.44万元。主要是孙公司中宁新能源风电项目的建设款和子公司浙江涵普的新厂房的工程款主要是集中在2019年度支付的。②报告期内, 投资支付的现金较上年同期减少了15,768.61万元, 其主要是上期同期投资支付的现金主要是支付的收购浙江涵普和星波通信的少数股权的部分现金对价款; 报告期支付的浙江涵普和星波通信的少数股权的现金对价款在“支付其他与筹资活动有关的现金”列示。截止报告期末, 收购浙江涵普和星波通信的少数股权的对价款已支付完毕。

(5) 报告期内, 筹资活动现金流出较上年同期增加95,174.91万元, 增长114.15%, 主要受以下综合变动的影响: ①报告期内, 偿还债务支付的现金为128,710.25万元, 较上年同期增加了60,508.71万元, 主要是到期偿还的短期借款及并购贷款。②报告期内, 支付其他与筹资活动有关的现金为35,487.92万元, 较上年同期增加31,962.08万元。报告期, 支付其他与筹资活动有关的现金主要是收购星波通信的现金对价款以及浙江涵普少数股权的剩余现金对价款。③报告期内, 分配股利、利润或偿付利息支付的现金为14,350.91万元, 较上年同期增加2,704.13万元。报告期, 分配股利、利润或偿付利息支付的现金主要包括现金分红4,730.10万元及利息支出9,620.81万元, 增加的主要是利息支出。

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(信用或资产减值损失、折旧与摊销)、处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失或收益、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, 公司计提的资产减值损失为600.83万元; 计提的信用减值损失为677.76万元; 计提的折旧为8,625.99万元; 计提的无形资产摊销为948.66万元; 处置固定资产收益为889.09万元; 财务费用为11,833.02万元; 存货增加11,683.13万元; 经营性应收项目减少6,311.70万元。

三、非主营业务情况

适用 不适用

单位: 元

	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	412,278.46	0.16%	星波通信业绩奖励调整	否
营业外收入	207,084.75	0.08%		否

营业外支出	316,866.49	0.13%		否
信用减值损失（损失以“-”号表示）	-6,777,560.53	-2.68%	主要是应收账款、其他应收款坏账	否
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-6,008,321.89	-2.37%	主要是存货跌价准备	否
资产处置收益（损失以“-”号填列）	8,890,902.67	3.51%		否
其他收益	40,629,144.39	16.05%	主要是政府补助	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

公司 2020 年起首次执行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适用

单位：元

	2020 年末		2020 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	498,750,220.82	10.12%	495,484,535.11	10.34%	-0.22%	
应收账款	929,259,904.04	18.85%	832,749,805.52	17.37%	1.48%	
存货	361,818,479.72	7.34%	205,995,522.08	4.30%	3.04%	
投资性房地产	22,869,569.29	0.46%	27,141,958.36	0.57%	-0.11%	
固定资产	1,302,130,087.30	26.42%	1,095,159,696.68	22.85%	3.57%	
在建工程	69,157,255.23	1.40%	90,681,643.06	1.89%	-0.49%	
短期借款	677,643,509.06	13.75%	876,898,274.43	18.30%	-4.55%	
长期借款	720,631,014.07	14.62%	597,680,465.02	12.47%	2.15%	
其他权益工具投资	186,252,088.41	3.78%	180,506,986.17	3.77%	0.01%	

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

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.其他权益工具投资	180,506,986.17		5,745,102.24					186,252,088.41
金融资产小计	180,506,986.17		5,745,102.24					186,252,088.41
应收款项融资	58,603,088.71							80,156,424.77
上述合计	239,110,074.88		5,745,102.24					266,408,513.18
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

(1) 质押资产账面价值

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	29,293,791.51	保函、票据保证金、政府补助专用款
应收票据	7,629,474.00	票据质押
固定资产	870,559,190.25	金融机构借款抵押
无形资产	43,819,024.10	金融机构借款抵押
合计	951,301,479.86	

(2) 质押子公司股权

本公司质押借款由以下事项构成：

①本公司于2018年1月与招商银行股份有限公司厦门分行签订《并购贷款合同》及《最高额质押合同》，以本公司持有的合肥星波通信技术有限公司67.54%股权（2,566.561万股）和卧龙电气银川变压器有限公司100%股权（10,000万股）为质押，向招商银行股份有限公司厦门分行借款人民币300,000,000.00元，借款期限为2018年1月12日至2021年1月9日。截至本报告日，该笔借款已偿还完毕，银川卧龙及星波通信的股权质押解除手续已办理完毕。

②本公司于2019年4月与兴业银行股份有限公司厦门分行签订《并购借款合同》及《非上市公司股权质押合同》，以本公司持有的浙江涵普电力科技有限公司100%股权为质押，向兴业银行股份有限公司厦门分行借款人民币131,000,000.00元，借款期限2019年4月8日至2024年4月7日。

③公司已将所持有的中宁新能源100%股权质押，用于取得50,000.00万元的融资租赁借款，股权质押期限为借款起始日至全部债务清偿完毕之日。

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
446,787,502.46	862,754,355.06	-48.21%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

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	截至资产负债表日的进展情况	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）
浙江涵普	电力设备生产及销售	增资	31,448,298.91	100.00%	募集资金	无	长期	电力设备	已完成		10,374,936.00	否	2020年06月23日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）；《关于全资子公司完成工商变更登记的公告》（公告编号：2020-073）
星波通信	微波通信产品生产及销售	收购	248,518,483.20	32.46%	募集资金及自有资金	无	长期	军工电子	已完成		19,756,426.20	否	2020年05月06日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《关于收购合肥星波

															通信技术有限公司少数股东股权完成工商变更登记的公告》(公告编号: 2020-060)
合计	--	--	279,966,782.11	--	--	--	--	--	--	0.00	30,131,362.20	--	--	--	

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

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	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
其他	180,506,986.17		5,745,102.24				186,252,088.41	自有资金
合计	180,506,986.17	0.00	5,745,102.24	0.00	0.00	0.00	186,252,088.41	--

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	本期已使	已累计使	报告期内	累计变更	累计变更	尚未使用	尚未使用	闲置两年

		总额	用募集资金总额	用募集资金总额	变更用途的募集资金总额	用途的募集资金总额	用途的募集资金总额比例	募集资金总额	募集资金用途及去向	以上募集资金金额
2015 年	首次公开发行	18,676.94	16.33	19,233.08	0	7,840.97	9.66%	0	无	0
2019 年	非公开发行股票	5,448.76	0	5,448.76	0	0	0.00%	0	无	0
2020 年	发行可转换公司债券	57,045.85	47,431.38	47,431.38	0	0	0.00%	9,721.94	用于募投项目的投入	0
合计	--	81,171.55	47,447.71	72,113.22	0	7,840.97	9.66%	9,721.94	--	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》。

3、2020 年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，红相股份有限公司（以下简称“红相股份”或“公司”）于 2020 年 3 月 12 日公开发行了 585 万张可转换公司债券（以下简称“可转债”），发行价格为每张 100 元，募集资金总额为 585,000,000 元，扣除发行费用 14,541,509.43 元（不含税），实际募集资金净额为人民币 570,458,490.57 元。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）已于 2020 年 3 月 19 日对公司本次公开发行可转债募集资金到位情况进行了审验，并出具《验资报告》（容诚验字[2020]361Z0020 号）。

（2）募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募	是否已变更项目(含部	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=	项目达到预定可使用	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效	是否达到预计效益	项目可行性是否发生

资金投向	分变更)					(2)/(1)	状态日期		益		重大变化
承诺投资项目											
1、2015年首次发行普通股：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
1、2015年首次发行普通股：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	100.00%	2015年11月07日	1,699.34	7,598.63	是	否
1、2015年首次发行普通股：高压电气设备故障仿真试验室建设项目	是		2,500	16.33	2,432.89	97.32%	2018年03月31日				不适用 否
1、2015年首次发行普通股：计量装置检测、监测设备	是	1,537.94									不适用 是

生产改造项目											
1、2015年首次发行普通股：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
1、2015年首次发行普通股：补充营运资金	否	7,989.41	7,989.41		8,261.93	103.41%				不适用	否
2、2019年非公开发行股票：收购星波通信32.46%股权	否	25,123.2	2,448.76		2,448.76	100.00%	2020年05月31日	188.42	188.42	是	否
2、2019年非公开发行股票：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	100.00%	2019年03月31日	290.91	506.13	是	否
3、2020年发行可转换公司债券：收购星波通	否	21,000	21,000	20,999.98	20,999.98	100.00%	2020年05月31日	1,615.82	1,615.82	是	否

信 32.46% 股权											
3、2020 年发行 可转换 公司债 券：年产 24,700 套配网 自动化 产品扩 产易地 技改项 目	否	10,000	9,215.5	7,461.65	7,461.65	80.97%				不适用	否
3、2020 年发行 可转换 公司债 券：节能 型牵引 变压器 产业化 项目	否	10,000	9,330	1,469.75	1,469.75	15.75%				不适用	否
3、2020 年发行 可转换 公司债 券：补充 流动资 金	否	17,500	17,500	17,500	17,500	100.00%				不适用	否
承诺投 资项目 小计	--	128,300.14	81,432.23	47,447.7 1	72,113.22	--	--	3,794.49	9,909	--	--
超募资金投向											
无											
合计	--	128,300.14	81,432.23	47,447.7 1	72,113.22	--	--	3,794.49	9,909	--	--
未达到 计划进 度或预 计收益	<p>(一) 2015 年首次发行普通股</p> <p>1、一次设备状态检测、监测产品生产改造项目</p> <p>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</p>										

<p>的情况和原因 (分具体项目)</p>	<p>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”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实验室建设项目”。</p> <p>2、计量装置检测、监测设备生产改造项目</p> <p>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实验室建设项目”。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实验室建设项目”。</p> <p>3、研发中心扩建项目</p> <p>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。</p> <p>4、补充营运资金</p> <p>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。</p> <p>5、高压电气设备故障仿真实验室建设项目</p> <p>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。</p> <p>(二) 2019年非公开发行股票</p> <p>1、收购星波通信32.46%股权项目</p> <p>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。截至报告期末,收购星波通信32.46%股权的收购款项已支付完毕,并完成了股权过户手续。</p> <p>(三)、2020年可转换公司债券</p> <p>1、补充流动资金</p> <p>补充流动资金旨在提升公司整体运营能力,无法单独核算具体收益。</p>
<p>项目可行性发生重大变化的</p>	<p>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”。</p>

情况说明	
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。
募集资金投资项目实施方式调整情况	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”的建设,同时变更为“高压电气设备故障仿真实验室建设项目”。
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。 (三) 2020年发行可转换公司债券 可转换公司债券募集资金到位之前,公司根据实际情况,以自筹资金对募集资金投资项目“年产24,700套配网自动化产品扩产易地技改项目”进行了前期投入。根据容诚会计师事务所(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的鉴证报告》(容诚专字[2020]361Z0337号),自公司董事会审议通过本次公开发行可转换公司债券方案次日起至2020年6月3日,公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资金额为7,218.86万元。经公司2020年7月22日召开的第四届董事会第二十八次会议审议通过了《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》，同意公司以可转换公司债券募集资金 7,218.86 万元置换预先投入募集资金项目的自筹资金。2020 年 7 月 27 日，公司完成了用募集资金 7,218.86 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
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 <p>(一) 2015 年首次发行普通股</p> <p>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。2020 年度高压电气设备故障仿真试验室建设项目的保证金尾款已支付完毕，结余资金 0.08 万元已转用于公司流动资金，并于 2020 年 9 月完成了该项目的专项账户的注销手续。</p> <p>(二) 2019 年非公开发行股票</p> <p>2019 年非公开发行股票结余资金为 0.45 万元，其主要为利息收入扣除手续费的净额。2020 年 9 月，该结余资金已转用于公司的流动资金，并完成了募投项目的专用账户的注销手续。</p> <p>(三) 2020 年发行可转换公司债券</p> <p>2020 年可转换公司债券的尚未使用金额为 9,721.94 万元，后续将用于募投项目的投入。</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2020 年 12 月 31 日，存放于募集资金账户的尚未使用的金额为 9,721.94 万元，其主要是 2020 年发行可转换公司债券的募集资金，后续将用于募投项目投入。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	(一) 2015 年首次发行普通股 <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。2018 年 3 月 31 日，高压电气设备故障仿真试验室建设项目已完工并投入使用。2020 年 7 月，该项</p>

目的质保金尾款已支付完毕。2020年9月，公司将结余资金0.08万元转用于公司流动资金，并完成了该项目的专项账户的注销手续。
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。
(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、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%股权的现金对价实现的效益是根据募集资金投入金额占总投资的比重计算的。

(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	是否达到预计效益	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	0	5,492.56	100.00%	2015年11月07日	1,699.34	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	16.33	2,432.89	97.32%	2018年03月31日		不适用	否
合计	--	7,840.97	16.33	7,925.45	--	--	1,699.34	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况			一、一次设备状态检测、监测产品生产改造项目						

说明(分具体项目)	<p>(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:</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>(二) 决策程序</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>(三) 信息披露情况</p> <p>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)。</p> <p>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》。</p> <p>二、计量装置检测、监测设备生产改造项目</p> <p>(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</p>
-----------	--

	<p>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。</p> <p>(二) 决策程序</p> <p>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”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见。</p> <p>(三) 信息披露情况</p> <p>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》。</p>
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

公司报告期末未出售重大资产。

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	101,000,000.00	372,080,233.40	193,487,734.05	205,478,329.07	36,989,898.49	33,320,356.67
星波通信	子公司	微波通信产品生产及销售	38,000,000.00	434,608,596.86	341,060,266.41	153,403,581.67	70,501,743.91	60,863,913.11
银川卧龙	子公司	变压器生产及销售	100,000,000.00	2,122,161,241.85	857,601,537.75	709,317,817.13	140,973,872.94	123,040,955.90

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）2021年经营计划

1、践行公司发展战略，加快公司军民业务布局

在电力领域，继续开展对电力一次设备的状态监测、故障诊断、大数据分析智能化运维平台的研发和业务推广，致力于提高公司有偿技术服务、数据分析服务等高附加值产品的销售占比，优化公司电力板块业务结构，提升企业的综合竞争能力。在军工领域，依托新投入使用的研发大楼和生产新区，借助自动化测试系统等“人机合作”的工作模式切实保障重大合同的生产 and 交付能力，并继续推进小型化系统的开发，实现从器件、组件、子系统配套型业务向具备完整功能的整机型业务的有序推进。在铁路与轨道交通领

域，通过节能型牵引变压器的产业化项目，积极推动铁路牵引变压器产品技术的升级换代。

2、优化资源配置，强化协同效应，提升公司业绩

科学调整、优化公司在各个业务板块之间的资源配置；挖掘、整合、强化公司各个业务板块之间在产品与市场渠道、技术与研发等方面的协同效应，丰富盈利增长点，充分发挥产业集群优势，提升公司经营业绩，增强公司抗风险能力。

3、提升管理水平，提高上市公司质量

优化公司治理结构，增强上市公司合规发展意识，强化合规管理能力，健全合规管理体系，强化内部控制，持续完善集团化管理体系，加强子公司管理及监督机制，切实提升公司整体管控水平，做到公司管理高效、降本增效、提质增效，助力公司健康、稳定发展，切实防范公司经营风险，提高上市公司质量。

（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

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

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

适用 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2019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2020年4月26日召开的第四届董事会第二十五次会议，第四届监事会第二十二次会议及2020年5月20日召开的2019年年度股东大会审议通过的2019年度利润分配方案为：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。

2020年6月5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《2019年年度权益分派实施公告》。本次权益分派股权登记日为2020年6月12日，除权除息日为2020年6月15日。

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）	1.3
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	360,223,074
现金分红金额（元）（含税）	46,828,999.62
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）	46,828,999.62
可分配利润（元）	62,455,235.50
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	
公司发展阶段不易区分但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	
<p>经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，母公司 2020 年实现净利润为人民币 69,394,706.11 元，合并报表归属母公司所有者净利润为 231,654,648.29 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 6,939,470.61 元后，当年可供股东分配的利润为人民币 62,455,235.50 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 374,616,248.70 元，资本公积余额为 1,160,592,223.86 元。</p> <p>鉴于公司正处于发展期，统筹考虑公司资金使用情况，2020 年度利润分配预案为：以截至 2021 年 3 月 31 日的总股本 360,223,074 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.30 元（含税），本年度不送红股，不以资本公积金转增股本，合计派发现金股利人民币 46,828,999.62 元（含税）。</p> <p>在利润分配预案披露日至实施权益分派股权登记日期间，公司股本总额若因股份回购、可转债转股等事项发生变化，公司将按照分配总额不变的原则对分配比例进行调整。</p>	

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、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。

2、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。

3、2020 年度利润分配预案如下：经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，母公司 2020 年实现净利润为人民币 69,394,706.11 元，合并报表归属母公司所有者净利润为 231,654,648.29 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 6,939,470.61 元后，当年可供股东分配的利润为人民币 62,455,235.50 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 374,616,248.70 元，资本公积余额为 1,160,592,223.86 元。

鉴于公司正处于发展期，统筹考虑公司资金使用情况，2020 年度利润分配预案为：以截至 2021 年 3 月 31 日的总股本 360,223,074 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.30 元（含税），本年度不送红股，不以资本公积金转增股本，合计派发现金股利人民币 46,828,999.62 元（含税）。

在利润分配预案披露日至实施权益分派股权登记日期间，公司股本总额若因股份回购、可转债转股等事项发生变化，公司将按照分配总额不变的原则对分配比例进行调整。

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
2020 年	46,828,999.62	231,654,648.29	20.22%	0.00	0.00%	46,828,999.62	20.22%
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%

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	关于减少和 规范关联交 易的承诺	减少和规范关联交易的承诺： 1、不利用实际控制人的身份影响银川卧龙、星波通信的独立性，保持银川卧龙、星波通信及其下属子公司在资产、人员、财务、机构和业务方面的完整性和独立性；不利用银川卧龙、星波通信及其下属子公司违规向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	2016 年 11 月 30 日	长期有效	正在履行中（报告期内，公司实际控制人杨保田、杨成控制的红相塑胶存在占用公司资金的情形，违背了资金占用相关承诺。关联方红相塑胶所占用资金已全部归还，并向公司支付了上述资金占用产生的资金占用费。目前不存在违背承诺的情形。具体情况请详见本报告“第五节重要

			<p>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。</p>			<p>事项”之“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”。)</p>
上市公司	关于减少和规范关联交易的承诺	<p>减少和规范关联交易的承诺： 1、本公司不利用控股股东的身份影响银川卧龙、星波通信的独立性，保持银川卧龙、星波通信及其下属子公司在资产、人员、财务、机构和业务方面的完整性和独立性；不利用银川卧龙、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的担保，不违规占用银川卧龙、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，不利用控股股东身份谋取不当的利益，不利用关联交易</p>	<p>2016 年 11 月 30 日</p>	长期有效		<p>正在履行中（报告期内，公司实际控制人杨保田、杨成控制的红相塑胶存在占用公司资金的情形，违背了资金占用相关承诺。关联方红相塑胶所占用资金已全部归还，并向公司支付了上述资金占用产生的资金占用费。目前已不存在违背承诺的情形。具体情况请详见本报告“第五节重要事项”之“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”。)</p>

			<p>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公司、企业或者其他经济组织将减少并规范与银川卧龙、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。</p> <p>对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本公司及本公司控制的其他公司、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、星波通信的合法权益。</p> <p>2、本公司若违反上述承诺，将承担因此产生的一切法律责任。</p>			
	卧龙电气	关于减少和规范关联交易的承诺	<p>减少和规范关联交易的承诺：</p> <p>1、本公司及本公司控制的其他公司、企业或者其他经济组织将尽量避免和减少与红相电力、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；</p> <p>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或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</p>	2016年11月29日	长期有效	正在履行中

		<p>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。</p>			
陈建成	关于减少和规范关联交易的承诺	<p>减少和规范关联交易的承诺: 1、本人及本人控制或影响的企业将尽量避免和减少与红相电力、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</p>	2016年11月29日	长期有效	正在履行中

			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。			
	席立功、何东武、吴国敏	关于减少和规范关联交易的承诺	<p>减少和规范关联交易的承诺：</p> <p>1、本人及本人控制或影响的企业将尽量避免和减少与红相电力、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</p>	2016年11月29日	长期有效	正在履行中

			<p>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。</p>			
	<p>陈剑虹、张青、吴松、徐建平、王长乐、刘宏胜、陈小杰、左克刚、胡万云、谢安安、王加玉、王延慧、魏京保、奚银春、蒋磊、袁长亮、刘朝、刘玉、邢成林</p>	<p>关于减少和规范关联交易的承诺</p>	<p>减少和规范关联交易的承诺： 1、本人及本人控制或影响的企业将尽量避免和减少与红相电力、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</p>	<p>2016年11月29日</p>	<p>长期有效</p>	<p>正在履行中</p>

			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。			
杨保田、杨成	关于避免同业竞争的承诺	避免同业竞争的承诺：1、截至本承诺函签署日，本人及本人控制的其他公司、企业或者其他经济组织未从事与红相电力、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存在同业竞争关系的业务。2、在作为红相电力的控股股东和实际控制人期间，本人及本人控制的其他公司、企业或者其他经济组织将避免从事任何与红相电力、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相同或相似且构成或可能构成竞争关系的业务，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、企业或者其他经济组织造成的损失。	2016年11月30日	长期有效	正在履行中	

	卧龙电气	关于避免同业竞争的承诺	<p>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，保证不以任何直接或间接方式从事铁路牵引变压器业务，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。</p>	2017年09月01日	长期有效	正在履行中
	陈建成	关于避免同业竞争的承诺	<p>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，保证不以任何直接或间接方式从事铁路牵引变压器业务，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</p>	2017年09月01日	长期有效	正在履行中

			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。			
陈剑虹、张青、吴松、徐建平、王长乐、刘宏胜、陈小杰、左克刚、胡万云、谢安安、王加玉、王延慧、魏京保、奚银春、蒋磊、袁长亮、刘朝、刘玉、邢成林	关于避免同业竞争的承诺	避免同业竞争的承诺：1、本人及本人控制的其他企业不会以任何直接或间接的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主营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任何第三方获得的任何商业机会与红相电力、星波通信及红相电力其他控股子公司主营业务有竞争或可能存在竞争，则本人及本人控制的其他企业将立即通知红相电力、星波通信及红相电力其他控股子公司，并尽力将该商业机会让渡于红相电力、星波通信及红相电力其他控股子公司。3、本人若因不履行或不适当履行上述承诺，给红相电力及其相关方造成损失的，本人以现金方式全额承担该等损失。	2016年11月29日	长期有效	正在履行中	
卧龙电气、席立功、何东武、吴国敏	股份限售承诺	股份锁定的承诺：1、本公司/本人通过本次交易获取的红相电力的全部股份，自本次交易增发的股份上市之日起三十六个月内，本公司（本人）不转让或者委托他人管理所持有的红相电力的股份，也不由红相电力回购本公司（本人）本	2017年10月13日	2017年10月13日至2020年10月13日	正在履行中	

			次作为交易对手方所获得的红相电力的股份。2、本公司/本人通过本次交易获取的红相电力的股份因红相电力分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。3、本公司/本人因本次交易取得的红相电力股份在锁定期届满后按照届时有效的法律和深圳证券交易所的有关规定执行。			
	张青、吴松、刘宏胜、徐建平、陈小杰、王长乐	股份限售承诺	<p>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 年实际净利润低于承诺净利润，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 20%，在扣除已补偿股份（若有）的数量后，自股份发行结束之日起十二个月后（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</p>	2017 年 10 月 13 日	2017 年 10 月 13 日至 2022 年 10 月 13 日	正在履行中

			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累计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六十个月后可以解锁。			
兆戈投资	股份限售承诺	股份锁定的承诺:截至股份发行结束之日,如其拥有星波通信股份的持续时间不足十二个月的,自股份发行结束之日起三十六个月内不转让其因本次交易获得的红相电力股份;截至股份发行结束之日,如其拥有星波通信股份的持续时间超过十二个月的,自股份发行结束之日起十二个月内不转让其因本次交易获得的红相电力股份。	2017年10月13日	2017年10月13日至2020年10月13日	履行完毕	
合肥星睿、左克刚、胡万云、谢安安、王加玉、王延慧、魏京保、奚银春、蒋磊、袁长亮、刘朝、刘玉、邢成林	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30%部分,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)可以解锁;2、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%部分的股份数量,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;3、	2017年10月13日	2017年10月13日至2022年10月13日	正在履行中	

			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六十个月后可以解锁。			
	公司	其他承诺	<p>1、本公司承诺本公司及本公司相关人员遵守《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人员将在适当的时机申报相关保密资质和资格并获得相述资质和资格，使本公司在有效控股星波</p>	2016年06月23日	长期有效	正在履行中

			通信的同时符合国防、军工、保密的相关规定。			
陈剑虹	其他承诺	1、本次交易完成之后，本人不再对星波通信拥有控制权，红相电力将作为星波通信的控股股东及实际控制人，按公司章程的规定履行相应职权；2、本人作为星波通信的小股东，在符合红相电力及星波通信核心利益，且不影响星波通信持续稳定经营的基础上，同意星波通信达成的各项合法有效的董事会及股东会决议；3、在星波通信日常经营及重大事项决策过程中，若需本人配合出具相关文件，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。	2017年10月13日	长期有效	正在履行中	
张青	其他承诺	如陈剑虹届时不足以支付《盈利预测补偿协议》及其补充协议约定的业绩补偿款（如有），本人愿意向陈剑虹提供借款用于补足陈剑虹应付业绩补偿款的不足部分，以确保上市公司及星波通信的利益不受损失。	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2016年度对应收账款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。	2017年04月12日	长期有效	正在履行中	
卧龙电气	其他承诺	自本次交易完成后，本公司及本公司一致行动人不通过任何方式谋求对红相电力的控制权地位。	2017年10月13日	长期有效	正在履行中	

	卧龙电气	其他承诺	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何安排。2、关于变压器业务，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规方式逐步剥离公司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。3、除变压器以外的公司其他非核心业务，为更好地服务于公司聚焦电机及控制业务的战略思路，公司拟选择合适时机以合法合规方式处置。4、公司不存在通过剥离资产方式以致使公司成为无实际业务的控股型公司的计划或相关情形。	2017年04月12日	长期有效	正在履行中
	陈建成	其他承诺	自本次交易完成后，本人及本人一致行动人不通过任何方式谋求对红相电力的控制权地位。	2017年10月13日	长期有效	正在履行中
	杨成、杨保田	其他承诺	自本次交易完成后60个月内，本人不放弃红相电力的实际控制权。	2017年10月13日	2017年10月13日至2022年10月13日	正在履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	厦门蜜呆伍号创业投资合伙企业（有限合伙）	股份限售承诺	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。	2019年03月01日	2019年3月1日至2020年3月1日	已履行完毕
	杨保田、杨成、杨力	股份减持承诺	在公司上市后严格遵守所做出的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。	2015年02月17日	2015年2月17日至2020年2月17日	已履行完毕
	公司	其他承诺	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	2014年03	长期有效	正在履行中

			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，公司将依法回购首次公开发行的全部新股。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息披露媒体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。	月 07 日		
公司	分红承诺	利润分配政策的承诺		2014 年 03 月 07 日	长期有效	正在履行中
公司	其他承诺	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大公司股本规模，但募集资金到位当期无法立即产生效益，因此会影响公司该期间		2014 年 06 月 23 日	长期有效	正在履行中

		<p>的每股收益及净资产收益率；同时，若公司公开发行并在创业板上市后未能实现募投项目计划贡献率，且公司原有业务未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可能在短期内会出现下降，请投资者注意公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，若募投项目顺利实施，将大幅提高公司的盈利能力。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户进行存储，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》的要求使用募集资金，并接受保荐机构、开户银行、证券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。本公司主要从事电力设备状态检测、监测产品和电能表的研</p>			
--	--	--	--	--	--

			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，提升公司盈利能力，以降低上市后即期回报被摊薄的风险。			
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	杨成、杨保田	其他承诺	为维护公司及公司其他股东的合法权益，避免未来可能发生的同业竞争，公司控股股东杨保田、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
	杨成、杨保田	其他承诺	针对公司可能面临的因社会保险和住房公积金缴交不规范而可能受到有关主管部门追缴或处罚等情况，公司实际控制人杨保田和杨成已作出承诺：“若厦门红相电力设备股份有限公司因上市前社会保险和住房公积金缴交不规范而受到有关主管部门的追缴或处罚，或任何利益相关方以此为由向公司提出权利要求，且该等要求获得主管部门支持，则公司利益受到的一切损失均由杨保田及杨成全额承担，且杨保田与杨成之间互相承担连带责任”。	2012 年 03 月 10 日	长期有效	正在履行中
承诺是否按时履行	是					

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

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

单位：万元

股东或 关联人 名称	占用时 间	发生原 因	期初数	报告期 新增占 用金额	占最近 一期经 审计净 资产的 比例	报告期 偿还总 金额	期末数	占最 近一 期经 审计 净资 产的 比例	截至 年报 披露 日余 额	预计偿还 方式	预计偿还 金额	预计偿还时间（月 份）
厦门红 相塑胶 材料有 限公司	1)2019 年 2 月 -2020 年 8 月, 占 用金额 1000 万 元; 2)2020 年 3 月 -2020 年 4 月, 占 用金额 804.25 万元	通过预 付供应 商款项 间接形 成资金 占用	1,804.25	0	0.00%	1,930.8 3	0	0.00 %	0		0	
合计			1,804.25	0	0.00%	1,930.8 3	0	0.00 %	0	--	0	--
相关决策程序	不适用											
当期新增大股东及其附 属企业非经营性资金占 用情况的原因、责任人 追究及董事会拟定采取 措施的情况说明	<p>一、非经营性资金占用情况</p> <p>2019 年 2 月 27 日,红相股份子公司卧龙电气银川变压器有限公司以锁定原材料价格为由向供应商支付锁价款 1000 万元。该款项经供应商后流向厦门红相塑胶材料有限公司(以下简称“红相塑胶”),并于 2020 年 8 月 5 日退回。 2019 年 3 月 5 日,红相股份子公司合肥星波通信技术有限公司以委托供应商代采进口元器件为由向两家供应商分别预付 530 万元、470 万元,该款项经供应商后流向红相塑胶,除 195.75 万元作为实际采购货款抵扣外,其余 804.25 万元于 2020 年 4 月 8 日、2020 年 4 月 13 日分笔退回。</p> <p>二、责任人追究</p> <p>对于红相股份与关联方之间发生的上述资金往来,红相股份未及时履行内部审议程序并履行信息披露义务。杨成作为红相股份实际控制人,且担任公司董事长、总经理,对公司上述违规行为负有主要责任。</p> <p>三、解决措施</p> <p>截至本报告披露日,上述占用资金及资金占用费用 126.58 万元已全部归还至公司账户,不会对公司及股东利益造成重大影响。公司采取的整改措施如下:</p> <p>1、完善内控制度,严格按照公司关联方资金往来制度执行,防止非经营性资金占用的情况再度发生。</p>											

	<p>2、继续加强公司在资产、人员、机构、财务等方面的独立性，避免控股股东、实际控制人及其下属公司与公司之间不合规的资金往来。</p> <p>3、加强内部控制培训，积极参与监管部门组织的学习培训，继续组织开展对公司管理层和公司控股股东、实际控制人的法律法规培训，尤其是要提高风险意识，强化合规经营意识；组织公司及子公司相关人员认真学习有关法律法规和公司内部控制制度，确保内部控制制度有效执行，切实提升公司规范运作的水平，促进公司健康可持续发展。</p> <p>4、为防止关联方占用公司资金情况的发生，公司内审部门将密切关注和跟踪公司大额资金往来的情况，对疑似资金往来事项，及时向公司董事会审计委员会汇报，督促公司严格履行相关审批程序。</p>
未能按计划清偿非经营性资金占用的原因、责任追究情况及董事会拟定采取的措施说明	无
注册会计师对资金占用的专项审核意见的披露日期	2021年04月21日
注册会计师对资金占用的专项审核意见的披露索引	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn

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

1、重要会计政策变更

公司于 2020 年 4 月 27 日召开第四届董事会第二十五次会议和第四届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》：

2017年7月5日，财政部发布了《企业会计准则第14号—收入（2017年修订）》（财会【2017】22号）（以下简称“新收入准则”）。要求境内上市企业自2020年1月1日起执行新收入准则。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即2020年1月1日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。2019年12月10日，财政部发布了《企业会计准则解释第13号》。本公司于2020年1月1日执行该解释，对以前年度不进行追溯。

2、重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

3、首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况：（单位：元 币种：人民币）

合并资产负债表

项 目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
预收款项	55,084,138.44	589,069.28	-54,495,069.16
合同负债	不适用	53,619,654.69	53,619,654.69
其他流动负债	—	875,414.47	875,414.47

母公司资产负债表

项 目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
预收款项	20,852,830.81	589,069.28	-20,263,761.53
合同负债	不适用	19,834,699.87	19,834,699.87
其他流动负债	—	429,061.66	429,061.66

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、新设子公司

子公司浙江涵普于2020年7月1日成立全资子公司涵普软件，纳入本年度合并范围。

公司于2020年11月12日成立全资子公司红相智能，纳入本年度合并范围。

2、转让或注销子公司

子公司银川卧龙于2020年8月21日将全资子公司宁夏新能源及孙公司红寺堡新能源转让出售，并于2020年8月24日办理完工商手续。从2020年9月1日起，宁夏新能源及红寺堡新能源不再纳入合并范围。

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	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	林炎临、周起予
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1,0

是否改聘会计师事务所

是 否

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

本年度，公司因资产重组事项，聘请中信建投证券股份有限公司为财务顾问，期间共支付财务顾问费860万元。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末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

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
红相股份、杨成	其他	未及时履行内部审议程序并履行信息披露义务	其他	监管谈话	2020年10月19日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)《关于公司及实际控制人收到厦门证监局行政监管措施决定书公告》(公告编号: 2020-114)

整改情况说明

适用 不适用

2020年10月26日，公司披露了《关于公司自查关联方非经营性资金占用的提示性公告》（公告编号：2020-118），公司在自查中发现存在实际控制人杨保田、杨成控制的厦门红相塑胶材料有限公司（以下简称“红相塑胶”）占用资金的情形，资金占用金额合计1804.25万元。关联方红相塑胶已分别于2020年4月8日、2020年4月13日、2020年8月5日归还占用资金。2020年10月26日，上述资金占用费用126.58万元已全部归还至公司账户。

董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东违规买卖公司股票情况

适用 不适用

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

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
银川卧龙烟台东源变压器有限公司	持有本公司5%以上股份的股东的控股子公司	采购商品	采购变压器	市场定价	每台3.35万元	29.65	0.03%	0	是	货到付款	无		
银川卧龙烟台东源变压器有限公司	持有本公司5%以上股份的股东的控股子公司	销售商品	销售商品	市场定价	每吨1万元	1.11	0.00%	0	是	款到发货	无		
合计				--	--	30.76	--	0	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				无									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				无									

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	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额 (万元)	本期新增金 额(万元)	本期收回金 额(万元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万元)
厦门红相塑胶材料有限公司	实际控制人控制的企业	通过预付供应商款项间接形成资金占用	是	1,804.25	0	1,804.25	5.44%	126.58	0
关联债权对公司经营成果及财务状况的影响		截至本报告披露日，上述占用资金已全部归还。公司发现上述关联方占用资金违规事项后，第一时间督促关联方采取有效措施及时归还占用资金费，关联方承诺于 2020 年 10 月 31 日将前述款项产生的资金占用费用 126.58 万元归还至公司账户，不会对公司及股东利益造成重大影响。							

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)
无								

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，公司及子公司租赁情况如下：

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 2021.1.1-2023.12.31租金102,192.2元/月； 2024.1.1-2025.12.31租金112,411.42元/月	2016.1.1-2020.12.31 2021.1.1-2025.12.31
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	8,784.00元/月 8,760.00元/月	2019.11.1-2020.10.31 2020.11.1-2021.10.31
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	1,350元/月	2019.12.5-2021.12.4
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	2019.1.20-2020.1.20租金7,500元/月； 2020.1.20-2021.1.20租金8,000元/月； 2021.1.20-2022.1.20租金8,500元/月	2019.1.21-2022.1.20
5	红相股份	周爱萍	济南市槐荫区阳光新路21号阳光100国际新城27号楼2-702室	居住	3,500元/月	2019.9.19-2020.9.20
6	红相股份	赵逢生	济南市槐荫区阳光新路21号阳光国际新城T区6号楼1-2404室	居住	3,300元/月	2020.9.19-2022.9.20
7	红相股份	袁诚伟	海口市琼山区凤翔西路14号帝和华庭6#商住楼8层801房	居住	3,000元/月	2019.10.3-2022.10.2
8	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	4,200元/月	2020.1.11-2022.1.10
9	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	2018.6.25-2022.6.25
10	红相股份	谢洪	昆明市官渡区春城路64号米兰国际A座1506	居住	3,500元/月	2019.12.1-2020.11.30
11	红相股份	米仲凯	昆明市官渡区吴井路	居住	2020.11.1-2022.10.31租金	2020.10.15-2025

	份		209号新华商厦（新摩尔中心）B幢1单元10层1001号		6,500元/月； 2022.11.1-2023.10.31租金 6,695元/月； 2023.11.1-2024.10.31租金 6,895元/月 2024.11.1-2025.10.31租金 7,102元/月	.10.31
12	红相股份	夏秀玉	沈阳市铁西区云峰北街62号（1911）	居住	2,200元/月	2019.12.1-2021.11.30
13	红相股份	宋倩	昆明市官渡区春城路64号米兰国际A座1503	居住	2,500元/月	2020.5.26-2021.5.25
14	厦门建力体育用品有限公司	红相股份	厦门市思明区水仙路33号21E室	办公	月租金为10,055.1元	2019.1.1-2020.12.31
15	林晓峰	红相股份	厦门市思明区水仙路33号21A室	办公	7772.1元/月	2019.1.1-2021.2.28
16	厦门舒菲娅化妆品有限公司	红相股份	美溪道思明工业园38号102单元、202单元、302单元、402单元、502单元	办公	1、2017.1.1-2017.2.28免租期； 2、2017.3.1-2018.12.31月租金140,296.51元。 3、2019.1.1-2020.12.31月租金为152,712.13元 4、2021.1.1-2022.12.31月租金165,127.75元。	2017.1.1-2022.12.31
17	上海红相	寰同力	上海市长宁区长宁路1661弄6号204室	住宅	11,000元/月	2018.12.1-2023.12.31
18	上海红相	上海英孚特电子技术有限公司	上海市纪宏路81号1幢201、204室	厂房	2,000元/月	2019.1.1-2023.12.31
19	涵普电力	海盐县城市建设投资发展有限责任公司	浙江省嘉兴市海盐县新桥北路176号	厂房	360000元/年	2019.1.1-2020.5.31
20	涵普新能源	海盐县城市资产经营管理有限公司	浙江省嘉兴市海盐县新桥北路176号	厂房	54000元/年	2019.3.1-2020.2.28
21	涵普电力	北京自如生活资产管理有限公司	北京市丰台翠林里11号楼4单元501室	办公	71160元/年	2020.10.25-2021.10.24
22	涵普电力	苏州正普电力科技有限公司	苏州新区润捷大厦1号楼1903-1906室	办公	388856.4元/年	2019.1.1-2020.12.31
23	涵普三	宁波三维电	宁波市江北区林沐路	办公	150,000元/年	2020.1.1-2022.12

	维	测设备有限公司	191号2号楼			.31
24	浙江涵普软件信息工程有限公司	浙江涵普电力科技有限公司	浙江省嘉兴市海盐县长安北路678号	办公	129600元/年	2020.6.29-2023.6.28
25	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	45,000元/年	2018.11.1-2020.4.15
26	银川卧龙	宁夏宁北夏都假日酒店有限公司	宁北大院五号宿舍楼四楼	居住	39000元/年	2020.10.06-2021.10.06
27	银川卧龙	周树林	银川市唐徕花园B区15#-3-1202	居住	2000元/月	2020.11.1-2021.10.31
28	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
29	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	2016.12.1-2020.4.1
30	李顺民	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1.4万元。	2020.8.1-2023.7.30
31	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15万元。	2019.10.1-2021.3.31
32	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
33	宁夏泰博跆拳道文化传媒有限公司	银川卧龙	银川市兴庆区清河北街12号三层	营业	年租金6万元。	2019.10-2021.6
34	宁夏泰博跆拳道文化传媒有限公司	银川卧龙	银川市兴庆区清河北街12号四层	营业	年租金3万元。	2020.1-2021.6
35	星波通信	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	2020.5.1-2020.10.31
					3830元/月	2020.11.1-2021.10.31
36	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

37	合肥雷科电子科技有限公司	星波通信	安徽省合肥市高新区玉兰大道767号机电产业园西四路11号	科研、生产及办公	56174元/月	2018.3.1-2028.2.29
38	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/m ² /月（第三年起每年递增1元/m ² /月）	2019.7.1-2024.6.30
39	澳洲红相	Brett Behmer& Trevor Wright	10 Ceylon Street, Nunawading, Victoria 3131	办公	110,790.96澳元	2020.5.1-2021.1.30
40	澳洲红相	FRANCIS ROSS SELLENGER and DIANA ELIZABETH SELLENGER	16-18 Ceylon Street, Nunawading 3131	办公	第一年：124350澳元； 第二年：127458.75澳元； 第三年：130645.22澳元； 第四年：133911.35澳元； 第五年：137259.13澳元；（注：2020年1月15日至2021年1月25日免租）	2020.12.15-2025.12.15

注：

1. 报告期内，第5号房屋到期后不再续租，系新租赁了第6号房屋。
2. 报告期内，第10号房屋到期后不再续租，系新租赁了第11号房屋。
3. 报告期内，第14号房屋到期后，租户不再续租。第22号房屋租赁到期后，继续租赁。
4. 报告期内，第19、20号房屋到期后不再续租，因涵普电力新建厂房，不需继续租赁。
5. 报告期内，第25号房屋于2020年4月15日终止租赁合同，系众一物流园区整改，禁止园区内住人。子公司银川变压器新租赁了26号房屋，用于员工居住。
6. 报告期内，第29号房屋终止租赁，系承租方终止经营，合同提前解除。
7. 第39号房屋原租赁为2020年5月1日至2021年4月30日，因子公司澳洲红相改租第40号房屋，因此第39号房屋于2021年1月30日后不再续租。
8. 报告期内，公司没有重大房屋租赁情况。

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	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

披露日期								
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	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
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 协议约定的 授信人履行 债务期限届 满之日起两 年	是	是
银川卧龙	2020年04 月29日	10,000	2020年11月30 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 协议约定的 授信人履行 债务期限届 满之日起两 年	否	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	根据主合同 项下债权人 对债务人所 提供的每笔 融资分别计 算，就每笔 融资而言， 保证期间为 该笔融资项 下债务履行 期限届满之 日起两年	是	是

银川卧龙	2020 年 04 月 29 日	10,000	2020 年 08 月 13 日	10,000	连带责任保证	根据主合同项下债权人对债务人所提供的每笔融资分别计算, 就每笔融资而言, 保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起两年	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下主债务履行其届满之日起满两年的期间	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证期间为, 自该笔债务履行期限届满之日起, 计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日后两年止	是	是
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	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	否	是

						务项下的保证期间为，自该笔债务履行期限届满之日起，计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日后两年止		
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	是	是
银川卧龙	2020年04月29日	4,800	2020年09月30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	8,000	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人在该主合同项下的债务履行期限届满日后三年止	是	是
银川卧龙	2020年04月29日	7,000	2020年11月12日	7,000	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人在该主合同项下的债务履行期限届满日后三年止	否	是
银川卧龙	2020年04	1,900	2020年06月22	1,900	连带责任保	自主合同项	是	是

	月 29 日		日		证	下债务履行期限届满之日起两年		
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	自中宁县银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	是	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	2019 年 04 月 25 日	6,000	2020 年 03 月 20 日	6,000	连带责任保证	根据主合同项下债权人对债务人所提供的每笔融资分别计算,就每笔融资而言,保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起两年	否	是
星波通信	2019 年 04 月 25 日	2,400	2019 年 08 月 16 日	2,400	连带责任保证	自主合同项下的借款期限届满次日起两年	否	是
浙江涵普	2020 年 04 月 29 日	2,000	2020 年 06 月 09 日	2,000	连带责任保证	主债权发生期间届满之日起两年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			87,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)				34,886.38
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			150,800	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)				85,570.48
子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）	87,000	报告期内担保实际发生额 合计（A2+B2+C2）	34,886.38
报告期末已审批的担保额度合计 （A3+B3+C3）	150,800	报告期末实际担保余额合 计（A4+B4+C4）	85,570.48
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例		35.90%	
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）			49,011.37
上述三项担保金额合计（D+E+F）		49,011.37	

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、日常经营重大合同

单位：万元

合同订立公 司方名称	合同订立对 方名称	合同总金额	合同履行的 进度	本期确认的 销售收入金 额	累计确认的 销售收入金 额	应收账款回 款情况	影响重大合 同履行的各 项条件是否 发生重大变 化	是否存在合 同无法履行 的重大风险
星波通信	特殊机构客 户	29,000	正在履行中	2,465	5,220	无	否	否
星波通信	特殊机构客 户	21,000	标的原材料 采购受疫情 影响，截至 2021 年 3 月 31 日该合同 尚未实现收 入确认。截至 本报告披露 日，合同标 的生产工作持 续有序开展 中。	0	0	无	否	否

4、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。

5、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，2020年公司向全体股东实施2019年度利润分配方案，分配现金股利人民币47,300,979.53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

1、2020年4月，公司积极参加福建省慈善总会开展2020年“精准教育扶贫捐书助学”公益活动，助力改善农村及偏远地区优质教育资源匮乏的现状，捐款3万元。

2、孙公司中宁新能源向中宁县发展和改革委员会捐赠扶贫款5万元。

3、2020年1月，子公司星波通信购买“大爱电科 魅力绥德”消费扶贫工程、绥德县消费扶贫示范工程特色系列农副产品7.95万元；2020年6月，购买蒙城县扶贫农产品5万元。

4、2020年11月，子公司成都鼎屹向成都市儿童福利院捐赠2000元。

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1.资金	万元	21.15
2.物资折款	万元	0
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	0
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	5
9.2.投入金额	万元	21.15
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

是 否

不适用

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

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
公司公开发行可转换公司债券申请获得中国证监会核准批复	2020年02月21日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
非公开发行股份解除限售	2020年02月27日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
公开发行可转换公司债券发行	2020年03月10日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
简式权益变动报告书	2020年03月20日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于获得政府补助的公告	2020年03月30日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
创业板公开发行可转换公司债券上市公告书	2020年4月9日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
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的停牌公告	2020年4月21日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金一般风险提示暨公司股票及可转债复牌的提示性公告	2020年4月28日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于签署《股权转让协议终止协议》的公告	2020年4月28日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
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预案	2020年4月28日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于为公司董事、监事及高级管理人员购买责任保险的公告	2020年4月29日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
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预案（修订稿）	2020年4月29日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

关于收购合肥星波通信技术有限公司少数股东股权完成工商变更登记的公告	2020年5月6日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2019年年度权益分派实施公告	2020年6月5日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于可转债转股价格调整的公告	2020年6月5日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于确定自愿性信息披露标准的公告	2020年6月23日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于使用募集资金置换先期投入募投项目的自筹资金的公告	2020年7月22日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于全资子公司签订重大合同的公告	2020年7月22日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于全资子公司签订重大合同的公告	2020年7月28日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
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)	2020年8月13日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
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)(修订稿)	2020年9月8日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于对深圳证券交易所重组问询函回复的公告	2020年9月8日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于将部分募投项目节余募集资金永久性补充流动资金暨注销募集资金专户的公告	2020年9月24日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
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	2020年9月29日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金申请获得深圳证券交易所受理的公告	2020年10月14日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于公司及实际控制人收到厦门证监局行政监管措施决定书的公告	2020年10月19日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于公司自查关联方非经营性资金占用的提示性公告	2020年10月26日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于收到深圳证券交易所《关于红相股份有限公司申请发行股份购买资产并募集配套资金的审核问询函》的公告	2020年10月28日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
《关于红相股份有限公司申请发行股份购买资产并募集配套资金的审核问询函》回复的提示性公告	2020年11月10日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
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)(修订稿)	2020年11月10日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

独立董事任期届满离任及董事会、监事会延期换届的公告	2020年11月11日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于收到《审核意见告知函》的公告	2020年12月17日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于收到《关于红相股份有限公司申请发行股份购买资产并募集配套资金的审核中心意见落实函》的公告	2020年12月18日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
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（注册稿）	2020年12月29日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于对深圳证券交易所《关于红相股份有限公司申请发行股份购买资产并募集配套资金的审核中心意见落实函》的回复	2020年12月29日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于收到深圳证券交易所中止审核通知的公告	2021年1月5日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金申请恢复审核的公告	2021年1月13日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于终止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事项并撤回申请文件的公告	2021年2月5日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
红相股份有限公司关于终止资产重组事项相关内幕信息知情人自查期间买卖公司股票情况的自查报告	2021年2月19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

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	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	110,722,001	30.90%	0	0	0	-68,003,556	-68,003,556	42,718,445	11.86%
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	110,722,001	30.90%	0	0	0	-68,003,556	-68,003,556	42,718,445	11.86%
其中：境内法人持股	53,320,468	14.88%	0	0	0	-51,990,748	-51,990,748	1,329,720	0.37%
境内自然人持股	57,401,533	16.02%	0	0	0	-16,012,808	-16,012,808	41,388,725	11.49%
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	247,618,753	69.10%	0	0	0	69,884,465	69,884,465	317,503,218	88.14%
1、人民币普通股	247,618,753	69.10%	0	0	0	69,884,465	69,884,465	317,503,218	88.14%
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	358,340,754	100.00%	0	0	0	1,880,909	1,880,909	360,221,663	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、2020年3月2日，公司非公开发行股份解除限售，共有一名法人股东厦门蜜呆伍号创业投资合伙企业（有限合伙）持有的5,753,968股股份上市流通。具体内容详见公司于2020年2月27日在巨潮资讯网披露

的《关于非公开发行股份解除限售的提示性公告》（公告编号：2020-010）。

2、截至2019年12月31日，高管锁定股数量为46,428,318股；截止2020年12月31日，高管锁定股数量为36,136,608股。报告期内，高管锁定股减少10,291,710股。

3、2020年10月13日，公司重大资产重组部分限售股份解除限售，共有24名股东合计解除限售股份数量为51,957,878股，实际上市流通为50,589,772股，其中法人股东46,236,780股，自然人股东4,352,992股。具体内容详见公司于2020年9月29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：2020-109）。

4、经中国证监会“证监许可[2020]136号”文核准，公司于2020年3月12日公开发行了585万张可转换公司债券，根据《红相股份创业板公开发行可转换公司债券募集说明书》等相关规定，公司可转换债券于2020年9月18日起开始转股，截止2020年12月31日，可转债共计转股数量为1,880,909股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

1、经中国证券监督管理委员会证监许可[2020]136号文核准，公司于2020年3月12日公开发行了585.00万张（58,500.00万元）可转换公司债券，发行价格100元/张，募集资金总额58,500.00万元。

2、经深圳证券交易所“深证上[2020]247号”文同意，公司58,500.00万元可转换公司债券于2020年4月13日起在深交所挂牌交易，债券简称“红相转债”，债券代码“123044”。

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

2020年3月12日，经中国证券监督管理委员会核准，公司公开发行了585.00万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额58,500.00万元。2020年共有353,620.00张债券完成转股，合计转成1,880,909.00股本公司股票。转换后总股本由35,834.0754万股变更为36,022.1663万股。

报告期，公司每股收益和稀释每股收益为0.66元/股，未发生重大变化；报告期末，归属于公司普通股股东的每股净资产为6.62元/股，未发生重大变化。

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
卧龙电气驱动集团股份有限公司	45,013,368	0	45,013,368	0	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	569,880	1,329,720	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）
上海兆韧投资管理合伙企业（有限合伙） —上海兆戈投资管理合伙企业（有限合伙）	653,532	0	653,532	0	首发后限售	2020年10月13日
杨成	29,139,835	0	7,284,959	21,854,876	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	2,474,490	7,423,468	董监高锁定	每年初按持股总数25%解除限售。
杨力	6,127,658	0	637,500	5,490,158	董监高锁定	每年初按持股总数25%解除限售。
张青	6,314,332	0	1,578,583	4,735,749	首发后个人类限售	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）；2、高管锁定股每年初按持股总数25%解除限售。
左克刚	64,869	0	19,461	45,408	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）；
徐建平	381,010	0	127,003	254,007	首发后限售	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）；
席立功	1,668,449	0	1,668,449	0	首发后限售	2020年10月13日

吴国敏	625,668	0	625,668	0	首发后限售	2020年10月13日
王延慧	52,282	0	15,685	36,597	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）；
王长乐	327,368	0	109,123	218,245	首发后限售	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）；
刘宏胜	391,738	0	130,579	261,159	首发后限售	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）；
胡万云	64,869	0	19,461	45,408	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）；
何东武	834,224	0	834,224	0	首发后限售	2020年10月13日
陈小杰	372,427	0	124,142	248,285	首发后限售	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）；
刘朝	52,282	0	15,685	36,597	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	15,685	36,597	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	19,461	45,408	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	15,685	36,597	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）；
吴松	654,752	0	218,250	436,502	首发后限售	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）；
王加玉	64,869	0	19,461	45,408	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	12,199	28,465	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	15,685	36,597	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	15,685	36,597	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	15,685	36,597	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）；
厦门蜜呆伍号创业投资合伙企业（有限合伙）	5,753,968	0	5,753,968	0	首发后限售	已于2020年3月2日解除限售上市流通。
合计	110,722,001	0	68,003,556	42,718,445	--	--

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	披露索引	披露日期
股票类								
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类								
红相转债	2020年03月12日	100元/张	5,850,000	2020年04月13日	5,850,000	2026年03月11日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）	2020年04月09日
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“证监许可〔2020〕136号”核准，公司于2020年3月12日公开发行了585.00万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额58,500.00万元。经深交所“深证上[2020]247号”文同意，公司58,500.00万元可转换公司债券将于2020年4月13日起在深交所挂牌交易，债券简称“红相转债”，债券代码“123044”。具体发行情况如下：

- 1、可转换公司债券简称：红相转债
- 2、可转换公司债券代码：123044
- 3、可转换公司债券发行量：58,500.00万元（585.00万张）

4、可转换公司债券上市量：58,500.00万元（585.00万张）

5、可转换公司债券上市地点：深圳证券交易所

6、可转换公司债券上市时间：2020年4月13日

7、可转换公司债券存续的起止日期：2020年3月12日至2026年3月11日

8、可转换公司债券转股期的起止日期：2020年9月18日至2026年3月11日

9、票面利率：本次可转债的票面利率具体为：第一年0.50%、第二年0.80%、第三年1.40%、第四年1.80%、第五年3.00%、第六年3.50%。

10、可转换公司债券付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日（即2020年3月12日）起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。

11、可转换公司债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

12、保荐机构（主承销商）：中信建投证券股份有限公司

13、可转换公司债券的担保情况：本次发行的可转债未提供担保。

14、可转换公司债券的信用级别及资信评估机构：本次可转换公司债券经联合资信评估股份有限公司（原名为“联合信用评级有限公司”）评级，并先后出具了“联合评字[2019]790号”《红相股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》、“联合[2020]1121号”《红相股份有限公司可转换公司债券2020年跟踪评级报告》。经审定，公司信用等级为AA-，可转债信用等级为AA-，评级展望为“稳定”。

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

经中国证券监督管理委员会证监许可[2020]136号文核准，公司于2020年3月12日公开发行了585.00万张（58,500.00万元）可转换公司债券，发行价格100元/张，募集资金总额58,500.00万元。经深圳证券交易所“深证上[2020]247号”文同意，公司58,500.00万元可转换公司债券于2020年4月13日起在深交所挂牌交易，债券简称“红相转债”，债券代码“123044”。根据《红相股份创业板公开发行可转换公司债券募集说明书》等相关规定，“红相转债”于2020年9月18日起开始转股，截止2020年12月31日，累计转股数量为1,880,909股。

综上，报告期内，公司总股本由358,340,754股变更为360,221,663股。

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	22,549	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	26,544	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 9）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 9）	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
杨保田	境内自然人	27.00%	97,267,444	0	0	97,267,444	质押	24,410,000
卧龙电气驱动集团股份有限公司	境内非国有法人	12.50%	45,013,368	0	0	45,013,368		
杨成	境内自然人	8.09%	29,139,835	0	21,854,876	7,284,959	质押	15,990,000
吴志阳	境内自然人	2.28%	8,197,958	-1,700,000	7,423,468	774,490		
杨力	境内自然人	2.03%	7,320,211	0	5,490,158	1,830,053	质押	4,300,000
张青	境内自然人	1.75%	6,314,332	0	4,735,749	1,578,583		
陆贵新	境内自然人	1.10%	3,980,000	3,980,000	0	3,980,000		
中国光大银行股份有限公司一兴全商业模式优选混合型证券投资基金（LOF）	其他	0.91%	3,263,247	3,263,247	0	3,263,247		
中国银行股份有限公司一海富通股票混合型证券投资基金	其他	0.72%	2,585,371	2,585,371	0	2,585,371		
黄荣耀	境内自然人	0.61%	2,196,800	2,196,800	0	2,196,800		
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>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 126,407,279 股股份，占公司股本总额的 35.09%，是公司的实际控制人。</p> <p>2、公司前 10 名股东与公司两名控股股东、实际控制人杨成、杨保田及关联方杨力，不存在任何关联关系。</p> <p>3、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。</p>							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量					股份种类		
						股份种类	数量	

杨保田	97,267,444	人民币普通股	97,267,444
卧龙电气驱动集团股份有限公司	45,013,368	人民币普通股	45,013,368
杨成	7,284,959	人民币普通股	7,284,959
陆贵新	3,980,000	人民币普通股	3,980,000
中国光大银行股份有限公司—兴全商业模式优选混合型证券投资基金（LOF）	3,263,247	人民币普通股	3,263,247
中国银行股份有限公司—海富通股票混合型证券投资基金	2,585,371	人民币普通股	2,585,371
黄荣耀	2,196,800	人民币普通股	2,196,800
中国建设银行股份有限公司—博时产业新趋势灵活配置混合型证券投资基金	2,062,341	人民币普通股	2,062,341
杨力	1,830,053	人民币普通股	1,830,053
中国建设银行股份有限公司—博时主题行业混合型证券投资基金（LOF）	1,775,700	人民币普通股	1,775,700
前 10 名无限售流通股股东之间,以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	1、公司前十名无限售流通股股东与公司两名控股股东、实际控制人杨成、杨保田及关联方杨力,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,以及前十名无限售流通股股东和其他前十名股东之间是否存在关联关系或是属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	股东黄荣耀除通过普通证券账户持有 0 股外,还通过华福证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有 2,196,800 股,合计持有 2,196,800 股。		

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

是 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
主要职业及职务	杨保田先生：中国籍，无境外居留权，1930 年出生，厦门大学计划统计专业本科。杨保田先生于 1990 年退休，退休前一直任教于厦门大学；1997 年起任公司执行董事、总经理、法定代表人，2005 年 7 月至 2008 年 1 月任红相有限法定代表人、执行董事兼总经理，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。	

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：境外自然人

实际控制人类型：自然人

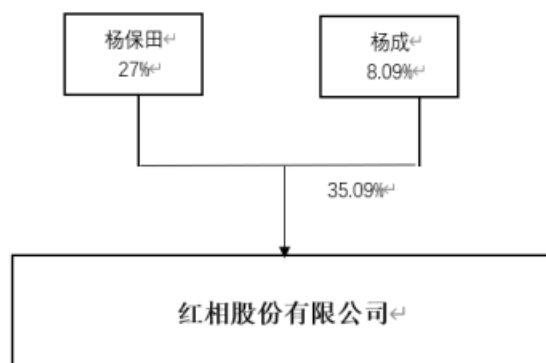
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
杨保田	本人	中国	否
杨成	本人	中国	否
杨力	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
主要职业及职务	<p>1、杨保田先生：中国籍，无境外居留权，1930 年出生，厦门大学计划统计专业本科。杨保田先生于 1990 年退休，退休前一直任教于厦门大学；1997 年起任公司执行董事、总经理、法定代表人，2005 年 7 月至 2008 年 1 月任红相有限法定代表人、执行董事兼总经理，2008 年 1 月至 2008 年 11 月任红相有限董事、副总经理，2008 年 11 月至 2017 年 11 月任公司董事。</p> <p>2、杨成：董事长兼总经理，男，中国籍，无境外居留权，1961 年出生，厦门大学统计学硕士。曾先后任厦门红相电力设备有限公司副总经理、厦门红相电力设备进出口有限公司（以下简称“红相有限”，红相股份前身）副总经理、红相有限董事长、总经理。现任公司董事长、总经理，兼任厦门红相软件有限公司执行董事、厦门红相信息科技有限公司执行董事兼总经理、卧龙电气银川变压器有限公司董事长、中宁县银变新能源有限公司执行董事、红相电力（上海）有限公司董事长、厦门红相智能科技有限公司执行董事。</p> <p>3、杨力：董事，男，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。曾任职于厦门建发股份有限公司和厦门海外旅游公司、曾任厦门红相电力设备有限公司监事、红相有限监事、董事。现任公司董事、红相电力（上海）有限公司董事、厦门红相塑胶材料有限公司执行董事及总经理。</p>		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	过去 10 年杨保田先生和杨成先生未曾控制境内外其他上市公司。		

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	130,891.8586 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、变压器、变配电装置、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 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

一、转股价格历次调整情况

公司于2020年6月实施2019年年度权益分派方案，以公司总股本358,340,754股为基数，以未分配利润向全体股东每10股派发现金股利1.32元（含税）。根据《红相股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券募集说明书》的有关约定以及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，“红相转债”的转股价格由原来的18.93元/股调整为18.80元/股，调整后的转股价格于2020年6月15日起生效。具体内容详见公司于2020年6月5日在中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网上披露的《关于可转债转股价格调整的公告》（公告编号：2020-066）。

二、累计转股情况

√ 适用 □ 不适用

转债简称	转股起止日期	发行总量 (张)	发行总金额	累计转股金额 (元)	累计转股数 (股)	转股数量占 转股开始日 前公司已发 行股份总额 的比例	尚未转股金 额(元)	未转股金额 占发行总金 额的比例
红相转债	2020年09月 18日	5,850,000	585,000,000. 00	35,362,000.0 0	1,880,909	0.52%	549,638,000. 00	93.96%

三、前十名可转债持有人情况

单位：股

序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债 数量（张）	报告期末持有可转债 金额（元）	报告期末持有可转债 占比
1	中国农业银行股份有限公司—南方希元可转债债券型证券投资基金	其他	331,367	33,136,700.00	6.03%
2	中国光大银行股份有限公司—博时转债增强债券型证券投资基金	其他	328,901	32,890,100.00	5.98%
3	平安精选增值1号混合型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	其他	256,284	25,628,400.00	4.66%
4	易方达颐天配置混合型养老金产品—中国工商银行股份有限	其他	189,358	18,935,800.00	3.45%

	公司				
5	财通基金—工商银行—广东华兴银行股份有限公司	其他	185,990	18,599,000.00	3.38%
6	中信银行股份有限公司—华夏鼎利债券型发起式证券投资基金	其他	177,611	17,761,100.00	3.23%
7	招商银行股份有限公司—诺安双利债券型发起式证券投资基金	其他	163,246	16,324,600.00	2.97%
8	上海浦东发展银行股份有限公司—银华远景债券型证券投资基金	其他	151,861	15,186,100.00	2.76%
9	华夏基金延年益寿 5 号纯债固定收益型养老金产品—中国农业银行股份有限公司	其他	144,147	14,414,700.00	2.62%
10	国寿养老稳健 5 号固定收益型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	其他	143,840	14,384,000.00	2.62%

四、担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况

适用 不适用

五、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

1、报告期末公司的负债情况

报告期末公司的负债情况详见“第十一节 公司债券相关情况”之“八、截止报告期末公司近2年的主要会计数据及财务指标”。

2、资信变化情况

报告期末公司的负债情况详见“第十一节 公司债券相关情况”之“公司债券信息评级情况”。

3、未来年度还债的现金安排

公司经营情况稳定，现金流入充裕，资产规模及盈利能力保持稳定，资产负债率保持合理水平，资信情况良好。公司将保持稳定、充裕的资金，为未来可转换公司债券利息、偿付债券做出安排。

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	59	2017年 11月13 日	2024年 03月21 日	29,139,835	0	0	0	29,139,835
吴志阳	董事	现任	男	53	2017年 11月13 日	2024年 03月21 日	9,897,958	0	1,700,000	0	8,197,958
张青	董事	现任	男	54	2017年 11月13 日	2024年 03月21 日	6,314,332	0	0	0	6,314,332
吴剑波	董事	现任	男	41	2017年 11月13 日	2024年 03月21 日	0	0	0	0	0
杨力	董事	现任	男	52	2017年 11月13 日	2024年 03月21 日	7,320,211	0	0	0	7,320,211
杨翼飞	独立董事	现任	女	46	2021年 03月22 日	2024年 03月21 日	0	0	0	0	0
李成	独立董事	现任	男	42	2021年 03月22 日	2024年 03月21 日	0	0	0	0	0
汤金木	独立董事	离任	男	54	2017年 11月13 日	2021年 03月22 日	0	0	0	0	0
唐炎钊	独立董事	离任	男	52	2017年 11月13 日	2021年 03月22 日	0	0	0	0	0
丁兴号	独立董事	现任	男	44	2017年 11月13 日	2024年 03月21 日	0	0	0	0	0
方育阳	监事会主	离任	男	37	2017年	2021年	0	0	0	0	0

	席				11月13日	03月22日						
吴章坤	监事	离任	男	36	2017年11月13日	2021年03月22日	0	0	0	0	0	0
方亮	监事会主席	现任	男	37	2021年03月22日	2024年03月21日	0	0	0	0	0	0
魏荣毅	监事	现任	男	42	2021年03月22日	2024年03月21日	500	0	500	0	0	0
李文斐	监事	现任	男	37	2017年11月13日	2024年03月21日	0	0	0	0	0	0
廖雪林	财务总监	现任	女	39	2017年11月13日	2024年03月21日	0	0	0	0	0	0
李喜娇	董事会秘书、副总经理	现任	女	33	2017年11月13日	2024年03月21日	0	0	0	0	0	0
陈耀高	副总经理	现任	男	48	2021年03月22日	2024年03月21日		0	0	0	0	0
陈水明	副总经理	现任	男	57	2021年03月22日	2024年03月21日		0	0	0	0	0
何东武	副总经理	现任	男	52	2021年03月22日	2024年03月21日	834,224	0	390,000	0	444,224	0
合计	--	--	--	--	--	--	53,507,060	0	2,090,500	0	51,416,560	0

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：董事长兼总经理，男，中国籍，无境外居留权，1961年出生，厦门大学统计学硕士。曾先后任厦门红相电力设备有限公司副总经理、厦门红相电力设备进出口有限公司（以下简称“红相有限”，红

相股份前身)副总经理、红相有限董事长、总经理。现任公司董事长、总经理,兼任厦门红相软件有限公司执行董事、厦门红相信息科技有限公司执行董事兼总经理、卧龙电气银川变压器有限公司董事长、中宁县银变新能源有限公司执行董事、红相电力(上海)有限公司董事长、厦门红相智能科技有限公司执行董事。

2、杨力:董事,男,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。曾任职于厦门建发股份有限公司和厦门海外旅游公司、曾任厦门红相电力设备有限公司监事、红相有限监事、董事。现任公司董事、红相电力(上海)有限公司董事、厦门红相塑胶材料有限公司执行董事及总经理。

3、吴志阳:董事,男,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。曾任厦门华侨电子企业有限公司工程师、南非大宇电子公司总工程师、厦门红相电力设备有限公司副总经理、红相有限副总经理、公司副总经理。现任公司副董事长。

4、张青:董事,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。曾任合肥星波通信股份有限公司董事、总经理;现任公司董事、合肥星波通信技术有限公司董事长、合肥星波电子有限公司董事长、合肥睿晶电力科技股份有限公司董事、巢湖市晶阁光伏发电有限公司执行董事、深圳市安捷力数据智能有限责任公司董事、合肥捷杰电子有限公司监事、新余丰睿投资管理合伙企业(有限合伙)执行事务合伙人、合肥星睿股权投资合伙企业(有限合伙)执行事务合伙人。

5、吴剑波:董事,男,中国籍,无境外居留权,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。

6、杨翼飞:独立董事,女,中国籍,无境外居留权,1975年出生,博士研究生,厦门国家会计学院教师。分别于1997年、2009年获厦门大学会计学学士、博士学位。2007年至今在厦门国家会计学院工作。目前的主要研究方向是会计准则、报表分析、内部控制、商业模式等。2019年11月起担任厦门华侨电子股份有限公司独立董事。

7、李成:独立董事,男,1979年生,中国国籍,博士学位、教授、哥伦比亚大学访问学者,历任厦门大学会计系助理教授、副教授、MPAcc中心副主任、会计系副主任,现任厦门大学会计系教授、厦门狄耐克智能科技股份有限公司独立董事、欣贺股份有限公司独立董事、安徽新远科技股份有限公司独立董事、全国会计领军人才(学术五期后备)、中国国际税收研究会学术委员、中国会计学会会员、福建省高新技术企业评审专家、厦门市财政学会副会长。

8、丁兴号:独立董事,男,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。

9、汤金木:独立董事(离任),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。现任厦门光莆电子股份有限公司独立董事。2017年11月至2021年3月担任公司独立董事。

10、唐炎钊先生:独立董事(离任),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。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。2014年11月至2021年3月担任公司的独立董事。

11、方育阳：监事会主席、职工代表监事（离任），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月至2021年3月担任公司监事会主席、职工代表监事。

12、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专业本科毕业。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。

13、吴章坤先生：公司监事（离任），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月至2021年3月担任公司监事。

14、魏荣毅：职工代表监事，男，中国籍，无境外居留权，1979年出生，大专学历，2009年2月进入公司，2014年6月起任公司行政管理部主管，2017年7月至今任公司行政管理部副经理。2021年3月起担任公司职工代表监事。

15、方亮：监事会主席，男，中国籍，无境外居留权，1984 年出生，华中农业大学工商管理本科。2007年1月进入公司，历任销售管理部事务助理、招投标主管、销售管理部副经理。2017年2月至今任公司销售管理二部经理。2021年3月起担任公司监事会主席。

16、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。

17、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。

18、陈耀高：副总经理，男，中国籍，无境外居留权，1972年出生，厦门大学电子工程专业工学士。曾任职于厦门华鸿通信设备有限公司，曾任厦门红相电力设备有限公司技术部经理、红相有限技术副总监兼技术部经理、公司监事会主席，曾兼任浙江涵普电力科技有限公司、浙江涵普三维电力科技有限公司董事长兼法定代表人，现任公司技术中心主任、技术总监。2021年3月起担任公司副总经理。

19、陈水明：副总经理，男，中国籍，无境外居留权，1963年出生，浙江大学工学学士。曾任海盐智能仪表厂技术员、车间主任、海盐普博电机有限公司副总经理。现任浙江涵普电力科技有限公司董事长兼经理、海盐众普电力科技有限公司董事长兼经理、海盐城普电子科技有限公司董事长兼经理、浙江涵普新能源科技有限公司董事长兼经理、浙江涵普三维电力科技有限公司董事长、浙江涵普软件信息工程有限公司执行董事兼经理。2021年3月起担任公司副总经理。

20、何东武：副总经理，男，中国籍，无境外居留权，1968年出生，西南大学农学本科学历。曾任银川变压器厂营销科科长、银川变压器厂营销副总、银川卧龙变压器有限公司副总经理、总经理。现任卧龙电气银川变压器有限公司董事兼总经理、宁夏银相电力工程技术有限公司执行董事兼总经理等职务。2021年3月起担任公司副总经理。

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
吴剑波	卧龙电气驱动集团股份有限公司	董事、财务总监、董秘	2017年09月08日		是

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	执行董事	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	2015年03月09日		否
杨成	厦门红相软件有限公司	执行董事	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	2017年09月11日		否
杨成	厦门红相智能科技有限公司	执行董事	2020年11月12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	厦门红相塑胶材料有限公司	执行董事	2008年08月01日		是
杨力	香港红相实业有限公司	董事			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	合肥睿晶电力科技股份有限公司	董事	2014年02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
张青	深圳市安捷力数据智能有限责任公司	董事	2017年12月28日		否
张青	合肥捷杰电子有限公司	监事	2014年07月		否

			01 日		
张青	合肥翩翼信息科技有限公司	执行董事	2021 年 03 月 02 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
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
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
吴剑波	卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司	董事长	2018 年 07 月 30 日		否
吴剑波	浙江龙信股权投资管理有限公司	执行董事	2020 年 05 月 08 日		否
吴剑波	北京卧龙华泰科技有限公司	董事长	2018 年 11 月 22 日		否
吴剑波	浙江卧龙舜禹投资有限公司	董事	2020 年 09 月 29 日		否
吴剑波	浙江钱塘江金研院咨询股份有限公司	董事	2020 年 12 月		否

			17 日		
吴剑波	浙江白云浙变电气设备有限公司	董事	2018 年 11 月 26 日		否
吴剑波	浙江卧龙创业投资有限公司	董事	2020 年 05 月 11 日		否
吴剑波	卧龙采埃孚汽车电机有限公司	董事	2020 年 12 月 18 日		否
李成	万达信息股份有限公司	监事	2019 年 10 月 15 日		是
李成	欣贺股份有限公司	独立董事	2018 年 05 月 01 日		是
李成	厦门狄耐克智能科技股份有限公司	独立董事	2020 年 05 月 27 日		是
李成	安徽新远科技股份有限公司	独立董事	2020 年 12 月 21 日		是
杨翼飞	厦门华侨电子股份有限公司	独立董事	2019 年 11 月 28 日		是
陈水明	浙江涵普电力科技有限公司	董事长、总经理	2020 年 11 月 26 日		是
陈水明	海盐众普电力科技有限公司	董事长、总经理	2012 年 02 月 02 日		否
陈水明	海盐城普电子科技有限公司	董事长、总经理	2014 年 05 月 05 日		否
陈水明	浙江涵普三维电力科技有限公司	董事长	2016 年 02 月 22 日		否
陈水明	浙江涵普新能源科技有限公司	董事长、总经理	2020 年 05 月 29 日		否
陈水明	浙江涵普软件信息工程有限公司	执行董事、总经理	2020 年 10 月 21 日		否
何东武	卧龙电气银川变压器有限公司	董事、总经理	2017 年 09 月 11 日		是
何东武	中宁县银变新能源有限公司	总经理	2019 年 06 月 01 日		否
何东武	宁夏银变科技有限公司	执行董事			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	59	现任	94.06	否
杨力	董事	男	52	现任	1.8	是
张青	董事	男	54	现任	44.95	否
吴志阳	副董事长、副总经理	男	53	现任	96.14	否
吴剑波	董事	男	41	现任	0	是
唐炎钊	独立董事	男	52	离任	10	否
汤金木	独立董事	男	54	离任	10	否
丁兴号	独立董事	男	44	现任	10	否
李喜娇	副总经理、董事会秘书	女	33	现任	38.63	否
廖雪林	财务总监	女	39	现任	42.23	否
方育阳	监事会主席	男	37	离任	34.91	否
李文斐	监事	男	36	现任	26.71	否
吴章坤	监事	男	37	离任	23.12	否
合计	--	--	--	--	432.55	--

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）	202
主要子公司在职员工的数量（人）	1,093
在职员工的数量合计（人）	1,295
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,295
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	455
销售人员	174
技术人员	477
财务人员	39
行政人员	150
合计	1,295
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	3
硕士及以上	26
本科	492
大专	424
高中及以下	350
合计	1,295

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

公司依据企业文化与长期战略规划、年度经营管理和岗位技能、专业技能的实际需要，制定年度培训计划，使公司培训持续健康有序开展，逐步形成与企业发展相适应、符合员工成长规律的多层次、分类别、多形式的培训格局，有效配合公司战略发展，推动公司经营目标实现。

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，1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12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9次监事会，均由监事会主席召集、召开。

5、关于信息披露与投资者互动

公司严格按照有关法律法规相关要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露信息，指定巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 为公司信息披露的指定网站，《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》为公司信息披露的指定报刊，确保公司所有股东能够公平地获取公司信息。同时，公司高度重视投资者关系管理，积极维护公司与投资者良好关系，通过设立投资者电话专线、传真、邮箱等多种渠道，采取认真回复投资者咨询、进行网上业绩说明会等多种形式，提高公司信息透明度，保障全体股东特别是中小股东的合法权益。

6、关于内幕信息知情人登记管理

公司严格按照《内幕信息知情人登记管理制度》等相关规定，加强内幕信息的保密工作，完善内幕信息知情人登记管理。报告期内，报告期末，公司的董事、监事和高级管理人员及其相关人员在定期报告、内部信息编制和披露过程中及重大事项筹划期间，都严格遵守保密义务。

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

是 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 年年度股东大会	年度股东大会	54.84%	2020 年 05 月 20 日	2020 年 05 月 20 日	巨潮资讯网；《红相股份 2019 年年度股东大会》(公告编号：2020-062)
2021 年第一次临时股东大会	临时股东大会	54.29%	2020 年 09 月 24 日	2020 年 09 月 24 日	巨潮资讯网；《红相股份 2021 年第一次临时股东大会》(公告编号：2020-108)

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	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
丁兴号	12	7	5	0	0	否	2
汤金木	12	7	5	0	0	否	2
唐炎钊	12	7	5	0	0	否	1

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

独立董事利用自己的专业优势，密切关注公司的经营情况，并利用召开董事会、股东大会的机会及其他时间，多次到公司现场工作并走访子公司，通过现场工作及走访子公司深入了解公司及子公司经营情况，积极与其他董事、监事、管理层沟通交流，及时掌握公司的经营动态，对公司年度分红派息方案、重大事项、总体发展战略以及面临的市场形势提出建设性意见。

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）审计委员会的履职情况

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1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。

（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2020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，对收购星波通信少数股权、收购志良电子100%股权等事项进行审议。

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：2020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	2021年04月23日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网《红相股份2020年度内部控制的自我评价报告》	
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		92.00%
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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>3、一般缺陷：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。</p>	<p>1、重大缺陷：（1）公司决策程序导致重大失误；（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。</p> <p>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。</p> <p>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，会降低工作效率或偏离预期目标。</p>
定量标准	1、重大缺陷：错报金额大于或等于营业收入	1、重要缺陷：如果某项内部控制缺陷

	<p>入的 5%。</p> <p>2、重要缺陷：营业收入的 2%≤ 错报金额 <营业收入的 5%。</p> <p>3、一般缺陷：错报金额<营业收入的 2%。</p>	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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</p>
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
是

一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率	还本付息方式
红相股份有限公司可转换公司债券	红相转债	123044	2020年03月12日	2026年03月11日	54,963.8	第一年 0.50%、第二年 0.80%、第三年 1.40%、第四年 1.80%、第五年 3.00%、第六年 3.50%。	用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年的利息。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	不适用						
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内，公司可转换债券还没到付息日。 2021年3月12日，“红相转债”按面值支付第一年利息，每10张“红相转债”（面值1,000元）利息为5.00元（含税）。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	不适用						

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
名称	无	办公地址	无	联系人	无	联系人电话	无
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	联合资信评估股份有限公司		办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层（100022）			
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）	不适用						

三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	参见本报告第四节经营情况讨论与分析之“五、投资状况分析”之“募集资金使用情况”部分。
年末余额（万元）	9,721.94
募集资金专项账户运作情况	参见本报告第四节经营情况讨论与分析之“五、投资状况分析”之“募集资金使用情况”部分。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

四、公司债券信息评级情况

2020年6月4日，联合资信评估股份有限公司（原名为“联合信用评级有限公司”）出具了《红相股份有限公司可转换公司债券2020年跟踪评级报告》联合[2020]1121号，通过对公司主体长期信用状况和公司公开发行的可转换公司债券进行跟踪评级，确定公司主体长期信用等级为AA-，评级展望为“稳定”；公司公开发行的“红相转债”的债券信用等级为AA-。根据规定，跟踪评级报告已于2020年6月5日在中国证监会指定的创业板信息披露网站上进行全文披露。

五、公司债券增信机制、偿债联合资信计划及其他偿债保障措施

不适用

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，未召开债券持有人会议。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

不适用

八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	46,916.93	40,642.96	15.44%
流动比率	157.00%	104.00%	53.00%
资产负债率	51.75%	51.07%	0.68%
速动比率	129.00%	92.00%	37.00%
EBITDA 全部债务比	31.87%	24.13%	7.74%
利息保障倍数	3.11	8.48	-63.33%
现金利息保障倍数	3.45	2.59	33.20%

EBITDA 利息保障倍数	3.92	6.17	-36.47%
贷款偿还率	47.10%	27.78%	19.32%
利息偿付率	91.32%	99.65%	-8.33%

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

适用 不适用

1.报告期内，流动比率和速动比率较上年同期分别增长53%、37%。主要是报告期末，流动资产较期初增加15,490.44万元，增长8.25%；流动负债较期初减少51,671.74万元，下降28.49%。流动负债减少主要系短期借款、其他应付款以及一年内到期的非流动负债减少导致。短期借款及一年内到期流动负债较年初减少主要是公司归还了部分到期的银行贷款以及将部分短期借款调整为3年期的中长期贷款；其他应付款较年初减少的主要是应付的收购涵普少数股权的收购款。

2.报告期，利息保障倍数和EBITDA利息保障倍数较上年同期分别下滑63.33%和36.47%。报告期，息税前利润和息税折旧摊销前利润较上年同期增长15.44%，但是由于报告期增加中宁风电融资租赁借款按实际利率摊销的利息以及可转换公司债券按实际摊销的利息，导致报告期利息支出较上年同期增长81.96%。

3.报告期，现金利息保障倍数较上年同期增长33.20%，主要是由于报告期经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长39.36%。

九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

报告期内，公司无对其他债券和债务融资工具付息兑付情况。

十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

单位：万元

公司	截至报告期末授信总额	期初借款余额	本期新增借款	本期偿还借款	截至报告期末借款余额
红相股份	97,450.00	67,406.98	72,672.52	81,081.91	58,997.59
浙江涵普	4,100.00	2,500.00	3,000.00	2,500.00	3,000.00
银川卧龙	109,900.00	90,220.71	33,000.00	41,132.33	82,088.38
星波通信	6,000.00	4,000.00	500.00	4,000.00	500.00
小计	217,450.00	164,127.69	109,172.52	128,714.24	144,585.97

十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

本报告期内，公司及相关人员均严格遵守并履行了其在本次可转换债券募集说明书中所作约定和承诺，未发生损害债券持有人利益的情形。

十二、报告期内发生的重大事项

报告期内，公司未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项。

十三、公司债券是否存在保证人

是 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	2021 年 04 月 21 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[2021]361Z0059 号
注册会计师姓名	林炎临、周起予

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[2021]361Z0059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2020年12月31日的合并及母公司资产负债表，2020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2020年12月31日的合并及母公司财务状况以及2020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2020年12月31日止，红相股份应收账款账面余额为人民币10.50亿元计提坏账准备人民币1.21亿元，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18.85%。红相股份的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

针对应收账款坏账准备，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21、附注五之14。

1、事项描述

截至2020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22.40%，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2020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

2021年4月21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

2020 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	498,750,220.82	495,484,535.11
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	90,149,479.96	80,672,715.47
应收账款	929,259,904.04	832,749,805.52
应收款项融资	80,156,424.77	58,603,088.71
预付款项	23,276,077.23	140,308,430.82
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	30,279,620.04	55,534,820.30
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	361,818,479.72	205,995,522.08
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	19,629,291.74	9,066,218.93
流动资产合计	2,033,319,498.32	1,878,415,136.94
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		

其他权益工具投资	186,252,088.41	180,506,986.17
其他非流动金融资产		
投资性房地产	22,869,569.29	27,141,958.36
固定资产	1,302,130,087.30	1,095,159,696.68
在建工程	69,157,255.23	90,681,643.06
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	98,163,198.76	86,752,748.70
开发支出		
商誉	1,073,795,341.86	1,073,795,341.86
长期待摊费用	1,114,056.63	1,698,674.84
递延所得税资产	29,900,852.77	28,356,371.97
其他非流动资产	112,571,139.46	330,527,374.98
非流动资产合计	2,895,953,589.71	2,914,620,796.62
资产总计	4,929,273,088.03	4,793,035,933.56
流动负债：		
短期借款	677,643,509.06	876,898,274.43
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	14,690,815.99	36,979,081.94
应付账款	410,752,035.19	445,952,667.77
预收款项	487,337.77	55,084,138.44
合同负债	53,916,044.56	
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	35,097,773.29	35,094,868.59
应交税费	30,918,344.99	39,190,412.45
其他应付款	12,368,277.87	151,235,320.60
其中：应付利息		

应付股利		
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	58,990,357.92	172,961,351.43
其他流动负债	1,814,237.30	
流动负债合计	1,296,678,733.94	1,813,396,115.65
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	720,631,014.07	597,680,465.02
应付债券	492,397,175.55	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	26,148,723.93	19,562,142.38
递延所得税负债	15,188,279.28	17,009,555.35
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,254,365,192.83	634,252,162.75
负债合计	2,551,043,926.77	2,447,648,278.40
所有者权益：		
股本	360,221,663.00	358,340,754.00
其他权益工具	67,460,545.19	
其中：优先股		
永续债		
资本公积	862,200,516.67	972,728,215.24
减：库存股		
其他综合收益	80,956,469.37	75,203,442.35
专项储备		
盈余公积	67,124,757.99	60,185,287.38
一般风险准备		
未分配利润	945,354,269.62	767,940,071.46

归属于母公司所有者权益合计	2,383,318,221.84	2,234,397,770.43
少数股东权益	-5,089,060.58	110,989,884.73
所有者权益合计	2,378,229,161.26	2,345,387,655.16
负债和所有者权益总计	4,929,273,088.03	4,793,035,933.56

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	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	232,914,288.13	147,123,708.17
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	15,299,096.36	2,431,611.73
应收账款	219,713,146.78	187,193,728.58
应收款项融资	35,369,694.83	26,514,400.00
预付款项	9,072,947.09	70,385,664.91
其他应收款	215,516,953.40	201,831,735.39
其中：应收利息		
应收股利		
存货	115,832,715.55	32,737,467.20
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	9,247,430.50	4,539,021.71
流动资产合计	852,966,272.64	672,757,337.69
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,270,416,357.37	1,990,449,575.26
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	10,850,894.85	11,897,398.31

固定资产	162,654,475.80	85,914,145.56
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	657,063.62	527,178.06
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	80,000.00	320,000.00
递延所得税资产	6,108,704.86	6,447,068.40
其他非流动资产	6,383,638.84	136,551,965.09
非流动资产合计	2,457,151,135.34	2,232,107,330.68
资产总计	3,310,117,407.98	2,904,864,668.37
流动负债：		
短期借款	312,143,170.57	441,283,386.89
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		500,000.00
应付账款	134,957,674.20	111,323,488.66
预收款项	487,337.77	20,852,830.81
合同负债	11,893,858.31	
应付职工薪酬	9,856,582.40	9,622,120.66
应交税费	239,244.23	5,809,300.64
其他应付款	35,801,135.30	171,610,519.25
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	35,054,202.03	133,985,204.44
其他流动负债	619,026.94	
流动负债合计	541,052,231.75	894,986,851.35
非流动负债：		
长期借款	245,780,495.32	104,449,473.70
应付债券	492,397,175.55	
其中：优先股		

永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	872,066.62	740,666.66
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	739,049,737.49	105,190,140.36
负债合计	1,280,101,969.24	1,000,176,991.71
所有者权益：		
股本	360,221,663.00	358,340,754.00
其他权益工具	67,460,545.19	
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,160,592,223.86	1,126,699,642.56
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	67,124,757.99	60,185,287.38
未分配利润	374,616,248.70	359,461,992.72
所有者权益合计	2,030,015,438.74	1,904,687,676.66
负债和所有者权益总计	3,310,117,407.98	2,904,864,668.37

3、合并利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	1,515,992,751.11	1,340,472,990.05
其中：营业收入	1,515,992,751.11	1,340,472,990.05
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,299,940,999.98	1,086,474,854.78
其中：营业成本	878,193,394.12	757,090,600.02

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	9,988,379.23	11,508,362.60
销售费用	101,355,665.99	135,146,524.94
管理费用	94,675,867.75	74,690,611.84
研发费用	98,004,876.14	69,328,580.38
财务费用	117,722,816.75	38,710,175.00
其中：利息费用	119,774,670.80	39,162,732.73
利息收入	3,848,397.74	1,705,427.53
加：其他收益	40,629,144.39	28,245,942.27
投资收益（损失以“-”号填 列）	412,278.46	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“-” 号填列）		
公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填 列）	-6,777,560.53	1,741,377.95
资产减值损失（损失以“-”号填 列）	-6,008,321.89	-3,208,979.46
资产处置收益（损失以“-”号填 列）	8,890,902.67	213,199.06
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	253,198,194.23	293,223,864.47
加：营业外收入	207,084.75	242,706.36
减：营业外支出	316,866.49	477,008.40

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	253,088,412.49	292,989,562.43
减：所得税费用	33,414,506.18	38,268,421.98
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	219,673,906.31	254,721,140.45
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	219,673,906.31	254,721,140.45
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	231,654,648.29	234,717,959.20
2.少数股东损益	-11,980,741.98	20,003,181.25
六、其他综合收益的税后净额	5,753,027.02	19,193,827.17
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	5,753,027.02	19,193,827.17
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	5,745,102.24	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	5,745,102.24	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	7,924.78	-12,830.26
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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	7,924.78	-12,830.26

7.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	225,426,933.33	273,914,967.62
归属于母公司所有者的综合收益总额	237,407,675.31	253,911,786.37
归属于少数股东的综合收益总额	-11,980,741.98	20,003,181.25
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.65	0.66
（二）稀释每股收益	0.65	0.66

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

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	491,319,793.19	393,189,878.18
减：营业成本	325,734,278.82	232,768,400.06
税金及附加	1,724,378.10	2,933,878.11
销售费用	48,856,056.67	57,916,134.17
管理费用	35,270,498.19	21,917,381.88
研发费用	26,469,796.47	20,784,884.54
财务费用	51,292,900.69	21,468,399.31
其中：利息费用	60,255,080.95	33,134,028.08
利息收入	9,192,785.87	11,773,836.06
加：其他收益	6,963,687.02	4,069,650.96
投资收益（损失以“-”号填列）	64,142,804.78	63,759,554.98
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“-”号填列）		

公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-2,762,140.73	6,556,496.50
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-228,365.72	-1,657,363.56
资产处置收益（损失以“－”号填列）	134,977.47	769,680.57
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	70,222,847.07	108,898,819.56
加：营业外收入	120,000.17	4,200.01
减：营业外支出	35,331.24	48,156.15
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	70,307,516.00	108,854,863.42
减：所得税费用	912,809.89	5,378,725.76
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	69,394,706.11	103,476,137.66
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
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.金融资产重分类计入其		

他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	69,394,706.11	103,476,137.66
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

单位：元

项目	2020 年度	2019 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	1,363,494,295.21	1,482,617,583.15
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	17,091,957.35	20,598,781.70
收到其他与经营活动有关的现金	116,657,542.20	58,587,849.67
经营活动现金流入小计	1,497,243,794.76	1,561,804,214.52
购买商品、接受劳务支付的现金	709,110,425.15	806,848,497.24
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		

支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	180,514,770.63	162,215,011.97
支付的各项税费	103,360,305.71	132,799,141.07
支付其他与经营活动有关的现金	171,014,553.12	220,818,087.93
经营活动现金流出小计	1,164,000,054.61	1,322,680,738.21
经营活动产生的现金流量净额	333,243,740.15	239,123,476.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,401,181.00	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	1,265,800.00	246,514.20
投资活动现金流入小计	8,666,981.00	1,184,272.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	166,820,720.35	725,725,119.87
投资支付的现金		157,686,068.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		3,301,610.91
支付其他与投资活动有关的现金	4,245,227.98	
投资活动现金流出小计	171,065,948.33	886,712,798.78
投资活动产生的现金流量净额	-162,398,967.33	-885,528,525.96
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	1,672,888,101.61	1,537,695,058.86
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	1,672,888,101.61	1,621,245,056.36
偿还债务支付的现金	1,287,102,465.40	682,015,383.71

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	143,509,129.55	116,467,834.33
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	354,879,151.98	35,258,438.89
筹资活动现金流出小计	1,785,490,746.93	833,741,656.93
筹资活动产生的现金流量净额	-112,602,645.32	787,503,399.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	170,762.88	205,978.65
五、现金及现金等价物净增加额	58,412,890.38	141,304,328.43
加：期初现金及现金等价物余额	411,043,538.93	269,739,210.50
六、期末现金及现金等价物余额	469,456,429.31	411,043,538.93

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 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	483,818,226.23	462,613,409.51
收到的税费返还	4,109,167.69	
收到其他与经营活动有关的现金	25,424,231.55	18,378,055.57
经营活动现金流入小计	513,351,625.47	480,991,465.08
购买商品、接受劳务支付的现金	301,908,971.60	236,567,467.39
支付给职工以及为职工支付的现金	37,982,114.27	38,917,758.99
支付的各项税费	17,651,827.76	35,651,295.25
支付其他与经营活动有关的现金	112,417,203.56	85,460,607.29
经营活动现金流出小计	469,960,117.19	396,597,128.92
经营活动产生的现金流量净额	43,391,508.28	84,394,336.16
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	63,730,526.32	73,009,108.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	200,000.00	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	88,623,477.39	299,133,431.11
投资活动现金流入小计	152,554,003.71	373,080,298.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,999,848.96	72,849,565.17
投资支付的现金	376,234,273.92	157,686,068.00
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	107,920,827.98	340,276,350.00
投资活动现金流出小计	502,154,950.86	575,911,983.17
投资活动产生的现金流量净额	-349,600,947.15	-202,831,684.49
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	1,300,025,224.74	588,206,617.08
收到其他与筹资活动有关的现金	24,000,000.00	27,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,324,025,224.74	671,756,614.58
偿还债务支付的现金	810,779,124.82	416,582,637.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	80,867,299.84	75,497,510.00
支付其他与筹资活动有关的现金	39,520,626.85	27,138,438.89
筹资活动现金流出小计	931,167,051.51	519,218,586.69
筹资活动产生的现金流量净额	392,858,173.23	152,538,027.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	86,648,734.36	34,100,679.56
加：期初现金及现金等价物余额	145,687,074.86	111,586,395.30
六、期末现金及现金等价物余额	232,335,809.22	145,687,074.86

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年度														少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益												小计			
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他				
	优先 股	永续 债	其他													

一、上年期末余额	358,340,754.00			972,728,215.24		75,203,442.35		60,185,287.38		767,940,071.46		2,234,397,770.43	110,989,884.73	2,345,387,655.16
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	358,340,754.00			972,728,215.24		75,203,442.35		60,185,287.38		767,940,071.46		2,234,397,770.43	110,989,884.73	2,345,387,655.16
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	1,880,909.00		67,460,545.19	-110,527,698.57		5,753,027.02		6,939,470.61		177,414,198.16		148,920,451.41	-116,078,945.31	32,841,506.10
(一)综合收益总额						5,753,027.02				231,654,648.29		237,407,675.31	-11,980,741.98	225,426,933.33
(二)所有者投入和减少资本	1,880,909.00		67,460,545.19	-110,527,698.57								-41,186,244.38	-104,098,203.33	-145,284,447.71
1. 所有者投入的普通股	1,880,909.00		-4,339,124.79	33,892,581.30								31,434,365.51		31,434,365.51
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			71,799,669.98	-144,420,279.87								-72,620,609.89	-104,098,203.33	-176,718,813.22
(三)利润分配								6,939,470.61		-54,240,450.13		-47,300,979.52		-47,300,979.52
1. 提取盈余公积								6,939,470.61		-6,939,470.61				

余额	86,786.00			117,957.07	32,175	,673.61	9,417.53	353,502.04	,733.95	20,235.99
加：会计政策变更					56,757,947.35		-2,763,734.26	53,994,213.09	78,285.77	54,072,498.86
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年期初余额	352,586,786.00			1,082,117,957.07	56,009,615.18	49,837,673.61	589,795,683.27	2,130,347,715.13	162,745,019.72	2,293,092,734.85
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	5,753,968.00			-109,389,741.83	19,193,827.17	10,347,613.77	178,144,388.19	104,050,055.30	-51,755,134.99	52,294,920.31
（一）综合收益总额					19,193,827.17		234,717,959.20	253,911,786.37	20,003,181.25	273,914,967.62
（二）所有者投入和减少资本	5,753,968.00			-109,389,741.83				-103,635,773.83	-57,975,030.81	-161,610,804.64
1. 所有者投入的普通股	5,753,968.00			48,815,747.23				54,569,715.23		54,569,715.23
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				-158,205,489.06				-158,205,489.06	-57,975,030.81	-216,180,519.87
（三）利润分配						10,347,613.77	-56,573,571.01	-46,225,957.24	-13,783,285.43	-60,009,242.67
1. 提取盈余公						10,347	-10,34			

	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	未分配 利润	其他	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	358,340,754.00				1,126,699,642.56				60,185,287.38	359,461,992.72		1,904,687,676.66
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	358,340,754.00				1,126,699,642.56				60,185,287.38	359,461,992.72		1,904,687,676.66
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,880,909.00			67,460,545.19	33,892,581.30			6,939,470.61	15,154,255.98			125,327,762.08
（一）综合收益总额										69,394,706.11		69,394,706.11
（二）所有者投入和减少资本	1,880,909.00			67,460,545.19	33,892,581.30							103,234,035.49
1. 所有者投入的普通股	1,880,909.00			-4,339,124.79	33,892,581.30							31,434,365.51
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				71,799,669.98								71,799,669.98
（三）利润分配								6,939,470.61	-54,240,450.13			-47,300,979.52
1. 提取盈余公积								6,939,470.61	-6,939,470.61			
2. 对所有者（或股东）的分配									-47,300,979.52			-47,300,979.52
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	360,221,663.00			67,460,545.19	1,160,592,223.86				67,124,757.99	374,616,248.70		2,030,015,438.74

上期金额

单位：元

项目	2019 年年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	352,586,786.00				1,077,883,895.33				49,837,673.61	312,559,426.07		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	352,586,786.00				1,077,883,895.33				49,837,673.61	312,559,426.07		1,792,867,781.01

	00				33							
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	5,753,968.00				48,815,747.23			10,347,613.77	46,902,566.65			111,819,895.65
(一)综合收益总额									103,476,137.66			103,476,137.66
(二)所有者投入和减少资本	5,753,968.00				48,815,747.23							54,569,715.23
1. 所有者投入的普通股	5,753,968.00				48,815,747.23							54,569,715.23
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												
(三)利润分配								10,347,613.77	-56,573,571.01			-46,225,957.24
1. 提取盈余公积								10,347,613.77	-10,347,613.77			
2. 对所有者(或股东)的分配									-46,225,957.24			-46,225,957.24
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	358,340,754.00				1,126,699,642.56				60,185,287.38	359,461,992.72		1,904,687,676.66

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驱动集团股份有限公司、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。本公司实际发行575.3968万股股份，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，变更后的总股本由35,258.6786万股变更为35,834.0754万股。

2020年3月12日，经中国证券监督管理委员会核准，本公司公开发行了585.00万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额58,500.00万元。2020年共有353,620.00张债券完成转股，合计转成1,880,909.00股本公司股票。转换后总股本由35,834.0754万股变更为36,022.1663万股。

本公司《营业执照》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，新能源电站发电，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五届董事会第二次会议于2021年4月21日批准。

本期的合并财务报表范围及其变化情况，详见本“附注六、合并范围的变动”、“附注七、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

本集团以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。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。

2、持续经营

本集团对自报告期末起12个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本集团持续经营能力的事项，本集团以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

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“23、无形资产和31、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、完整地反映了本集团2020年12月31日的合并及公司财务状况以及2020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，其余部分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

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

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、应收账款及应收款项融资，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 应收客户货款

应收账款组合2 应收客户电费

应收账款组合3 应收合并范围内关联方款项

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 关联方往来

其他应收款组合2 其他单位往来款

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日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。

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

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

应收账款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

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

其他应收款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、合同履约成本等。

(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、合同资产

自2020年1月1日起适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

本公司对合同资产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”。

17、合同成本

自2020年1月1日起适用

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本。

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

18、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“24、长期资产减值”。

19、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	5.00	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“24、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。

20、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
运输设备	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
新能源电站	年限平均法	20	5%	4.75

(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。

21、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“24、长期资产减值”。

22、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。

23、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“24、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。

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。

24、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。

25、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。

26、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。

27、合同负债

自2020年1月1日起适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

28、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相关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的相关规定进行处理，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。

29、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。

30、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。

31、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

自2020年1月1日起适用

(1) 一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定

时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- ⑤客户已接受该商品。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而与其有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

（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

本公司与客户之间的销售商品合同包含转让商品的履约义务，属于在某一时点履行履约义务。

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,合同包含提供技术培训、质保期内对产品进行维护的履约义务,属于在某一时段内履行履约义务。在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,本集团在该段时间内按照完工百分比确认收入,完工进度不能合理确定的除外。

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,属于在某一时点履行履约义务,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,属于在某一时段内履行履约义务。在提供劳务的结果能够可靠估计的情况下,于资产负债表日按照完工百分比确认收入,完工进度不能合理确定的除外。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

属于在某一时点履行履约义务,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。

新能源发电板块

本公司新能源电站的开发建设采用项目公司运作。新能源电站发电业务的会计核算主要涉及前期开发阶段、建设阶段及运营发电阶段。其中,前期开发阶段发生的费用支出计入当期费用;建设阶段发生的费用支出作为“在建工程”进行归集核算,竣工结算完成转入“固定资产”;电站投入运营之后,收入确认原则为:每月月底按当地供电局出具的电费结算单中的抄表电量数额及批复的电价确认电费收入。

以下收入会计政策适用于2019年度及以前

(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。

新能源发电板块

本公司新能源电站的开发建设采用项目公司运作。新能源电站发电业务的会计核算主要涉及前期开发阶段、建设阶段及运营发电阶段。其中,前期开发阶段发生的费用支出计入当期费用;建设阶段发生的费

用支出作为“在建工程”进行归集核算，竣工结算完成转入“固定资产”；电站投入运营之后，收入确认原则为：每月月底按当地供电局出具的电费结算单中的抄表电量数额及批复的电价确认电费收入。

同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

32、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。

33、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。

34、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。

35、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商业模式，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。

36、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

<p>新收入准则：财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号—收入（2017 年修订）》（财会【2017】22 号）（以下简称“新收入准则”）。要求境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。对会计政策的相关内容进行调整，详见本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“31、收入”。</p>	<p>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；</p>	
---	---	--

新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初(即2020年1月1日)留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。

2019年12月10日，财政部发布了《企业会计准则解释第13号》。本公司于2020年1月1日执行该解释，对以前年度不进行追溯。

（2）重要会计估计变更

适用 不适用

（3）2020 年起首次执行新收入准则、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

是否需要调整年初资产负债表科目

是 否

合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	495,484,535.11	495,484,535.11	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	80,672,715.47	80,672,715.47	
应收账款	832,749,805.52	832,749,805.52	
应收款项融资	58,603,088.71	58,603,088.71	
预付款项	140,308,430.82	140,308,430.82	
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	55,534,820.30	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	205,995,522.08	205,995,522.08	
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	9,066,218.93	
流动资产合计	1,878,415,136.94	1,878,415,136.94	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	180,506,986.17	180,506,986.17	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	27,141,958.36	27,141,958.36	
固定资产	1,095,159,696.68	1,095,159,696.68	
在建工程	90,681,643.06	90,681,643.06	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	86,752,748.70	86,752,748.70	
开发支出			
商誉	1,073,795,341.86	1,073,795,341.86	
长期待摊费用	1,698,674.84	1,698,674.84	
递延所得税资产	28,356,371.97	28,356,371.97	
其他非流动资产	330,527,374.98	330,527,374.98	
非流动资产合计	2,914,620,796.62	2,914,620,796.62	
资产总计	4,793,035,933.56	4,793,035,933.56	
流动负债：			

短期借款	876,898,274.43	876,898,274.43	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	36,979,081.94	36,979,081.94	
应付账款	445,952,667.77	445,952,667.77	
预收款项	55,084,138.44	589,069.28	-54,495,069.16
合同负债		53,619,654.69	53,619,654.69
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	35,094,868.59	
应交税费	39,190,412.45	39,190,412.45	
其他应付款	151,235,320.60	151,235,320.60	
其中：应付利息			
应付股利			
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	172,961,351.43	
其他流动负债		875,414.47	875,414.47
流动负债合计	1,813,396,115.65	1,813,396,115.65	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	597,680,465.02	597,680,465.02	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			

预计负债			
递延收益	19,562,142.38	19,562,142.38	
递延所得税负债	17,009,555.35	17,009,555.35	
其他非流动负债			
非流动负债合计	634,252,162.75	634,252,162.75	
负债合计	2,447,648,278.40	2,447,648,278.40	
所有者权益：			
股本	358,340,754.00	358,340,754.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	972,728,215.24	972,728,215.24	
减：库存股			
其他综合收益	75,203,442.35	75,203,442.35	
专项储备			
盈余公积	60,185,287.38	60,185,287.38	
一般风险准备			
未分配利润	767,940,071.46	767,940,071.46	
归属于母公司所有者权益合计	2,234,397,770.43	2,234,397,770.43	
少数股东权益	110,989,884.73	110,989,884.73	
所有者权益合计	2,345,387,655.16	2,345,387,655.16	
负债和所有者权益总计	4,793,035,933.56	4,793,035,933.56	

调整情况说明

母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	147,123,708.17	147,123,708.17	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	2,431,611.73	2,431,611.73	
应收账款	187,193,728.58	187,193,728.58	
应收款项融资	26,514,400.00	26,514,400.00	
预付款项	70,385,664.91	70,385,664.91	

其他应收款	201,831,735.39	201,831,735.39	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	32,737,467.20	32,737,467.20	
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	4,539,021.71	
流动资产合计	672,757,337.69	672,757,337.69	
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,990,449,575.26	1,990,449,575.26	
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	11,897,398.31	
固定资产	85,914,145.56	85,914,145.56	
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	527,178.06	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	320,000.00	320,000.00	
递延所得税资产	6,447,068.40	6,447,068.40	
其他非流动资产	136,551,965.09	136,551,965.09	
非流动资产合计	2,232,107,330.68	2,232,107,330.68	
资产总计	2,904,864,668.37	2,904,864,668.37	
流动负债：			
短期借款	441,283,386.89	441,283,386.89	
交易性金融负债			

衍生金融负债			
应付票据	500,000.00	500,000.00	
应付账款	111,323,488.66	111,323,488.66	
预收款项	20,852,830.81	589,069.28	-20,263,761.53
合同负债		19,834,699.87	19,834,699.87
应付职工薪酬	9,622,120.66	9,622,120.66	
应交税费	5,809,300.64	5,809,300.64	
其他应付款	171,610,519.25	171,610,519.25	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债	133,985,204.44	133,985,204.44	
其他流动负债		429,061.66	429,061.66
流动负债合计	894,986,851.35	894,986,851.35	
非流动负债：			
长期借款	104,449,473.70	104,449,473.70	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	740,666.66	740,666.66	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	105,190,140.36	105,190,140.36	
负债合计	1,000,176,991.71	1,000,176,991.71	
所有者权益：			
股本	358,340,754.00	358,340,754.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积	1,126,699,642.56	1,126,699,642.56	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	60,185,287.38	60,185,287.38	
未分配利润	359,461,992.72	359,461,992.72	
所有者权益合计	1,904,687,676.66	1,904,687,676.66	
负债和所有者权益总计	2,904,864,668.37	2,904,864,668.37	

调整情况说明

(4) 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

37、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%
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	30%、25%、20%
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、成都鼎屹	15%
上海红相、红相软件、红相信息、盐池华秦、中宁新能源、成都中昊	25%
澳洲红相	30%
涵普三维、涵普新能源、星波电子、宁夏新能源、宁夏银相、	20%

红寺堡新能源、杭州红辉	
-------------	--

2、税收优惠

（1）企业所得税优惠

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（2018-2020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（2018-2020年）内按15%的税率缴纳企业所得税。

子公司星波通信于2020年度取得了安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号为：GR202034002542号），在有效认定期（2020-2023年）内按15%的税率缴纳企业所得税。

子公司银川卧龙于2020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联合颁发编号为“GR202064000128号”《高新技术企业证书》，在有效认定期（2020-2023年）内按15%的税率缴纳企业所得税。

子公司成都鼎屹于2020年度取四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局联合颁发的编号为“GR202051002167”《高新技术企业证书》，在有效认定期（2020年-2023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2020年5月22日获得厦门市软件行业协会颁发的《软件企业证书》，2020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。孙公司涵普三维、涵普新能源、涵普软件、宁夏新能源、宁夏银相、红寺堡新能源、星波电子、杭州红辉系小型微利企业，享受该优惠政策。

④所得税三免三减半政策

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。

3、其他

无

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	129,253.54	333,859.35
银行存款	469,327,175.77	410,709,679.58
其他货币资金	29,293,791.51	84,440,996.18
合计	498,750,220.82	495,484,535.11
其中：存放在境外的款项总额	633,509.08	1,241,840.46

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保函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	99,079,493.81	95,989,372.55
减:商业承兑汇票坏账准备	-8,930,013.85	-15,316,657.08
合计	90,149,479.96	80,672,715.47

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中:										
按组合计提坏账准备的应收票据	99,079,493.81	100.00%	8,930,013.85	9.01%	90,149,479.96	95,989,372.55	100.00%	15,316,657.08	15.96%	80,672,715.47
其中:										
组合 2: 商业承兑汇票	99,079,493.81	100.00%	8,930,013.85	9.01%	90,149,479.96	95,989,372.55	100.00%	15,316,657.08	15.96%	80,672,715.47
合计	99,079,493.81	100.00%	8,930,013.85	9.01%	90,149,479.96	95,989,372.55	100.00%	15,316,657.08	15.96%	80,672,715.47

按单项计提坏账准备:

单位：元

名称	期末余额			
	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				

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		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 2: 商业承兑汇票	99,079,493.81	8,930,013.85	9.01%
合计	99,079,493.81	8,930,013.85	--

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		
	账面余额	坏账准备	计提比例
确定该组合依据的说明:			

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：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
商业承兑汇票	15,316,657.08		6,386,643.23			8,930,013.85
合计	15,316,657.08		6,386,643.23			8,930,013.85

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	7,629,474.00
合计	7,629,474.00

(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		44,321,509.49
合计		44,321,509.49

(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	期末转应收账款金额
商业承兑票据	6,791,467.88
合计	6,791,467.88

其他说明

本集团因出票人未履约而将其转应收账款的票据金额6,791,467.88元，期末转入应收账款并计提信用减值准备。该款项已于2021年1月收回。

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额

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

单位: 元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	9,470,731.91	0.90%	9,470,731.91	100.00%	0.00	4,519,183.75	0.48%	4,519,183.75	100.00%	0.00
其中:										
按单项计提坏账准备	9,470,731.91	0.90%	9,470,731.91	100.00%	0.00	4,519,183.75	0.48%	4,519,183.75	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	1,040,296,953.37	99.10%	111,037,049.33	10.67%	929,259,904.04	936,643,527.00	99.52%	103,893,721.48	11.09%	832,749,805.52
其中:										
组合 1: 应收客户货款	951,219,348.59	90.61%	106,927,864.68	11.24%	844,291,483.91	897,873,529.90	95.40%	102,397,916.33	11.40%	795,475,613.57
组合 2: 应收客户电费	89,077,604.78	8.49%	4,109,184.65	4.61%	84,968,420.13	38,769,997.10	4.12%	1,495,805.15	3.86%	37,274,191.95
合计	1,049,767,685.28	100.00%	120,507,781.24	11.48%	929,259,904.04	941,162,710.75	100.00%	108,412,905.23	11.52%	832,749,805.52

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			
	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	9,470,731.91	9,470,731.91	100.00%	账龄较长, 预计以后期间难以收回
合计	9,470,731.91	9,470,731.91	--	--

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	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 1：应收客户货款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	620,566,571.55	21,943,233.51	3.54%
1—2 年（含）	162,817,623.17	13,590,057.38	8.35%
2—3 年（含）	84,297,681.76	20,248,252.70	24.02%
3—4 年（含）	47,378,109.91	20,630,027.97	43.54%
4—5 年（含）	21,273,164.61	15,630,095.53	73.47%
5 年以上	14,886,197.59	14,886,197.59	100.00%
合计	951,219,348.59	106,927,864.68	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：组合 2：应收客户电费

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	88,269,040.09	4,070,777.83	4.61%
1—2 年（含）	808,564.69	38,406.82	4.75%
合计	89,077,604.78	4,109,184.65	--

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		
	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）	708,835,611.64
1 至 2 年	163,626,187.86
2 至 3 年	84,508,700.63

3 年以上	92,797,185.15
3 至 4 年	51,827,671.81
4 至 5 年	21,273,164.61
5 年以上	19,696,348.73
合计	1,049,767,685.28

(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
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	108,412,905.23	13,636,511.28	1,537,521.27	4,114.00		120,507,781.24
合计	108,412,905.23	13,636,511.28	1,537,521.27	4,114.00		120,507,781.24

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	4,114.00

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	89,077,604.78	8.49%	4,109,184.65
第二名	61,740,150.00	5.88%	1,155,085.31
第三名	44,280,000.00	4.22%	915,957.30

第四名	44,173,000.00	4.21%	2,208,650.00
第五名	41,427,377.09	3.95%	1,466,529.15
合计	280,698,131.87	26.75%	

(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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	80,156,424.77	58,603,088.71
合计	80,156,424.77	58,603,088.71

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：

期末本集团无已质押的银行承兑汇票。

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	19,523,581.80	83.88%	134,042,501.02	95.53%
1 至 2 年	2,340,557.71	10.05%	4,341,246.64	3.09%
2 至 3 年	1,046,357.11	4.50%	1,014,059.46	0.72%
3 年以上	365,580.61	1.57%	910,623.70	0.65%
合计	23,276,077.23	--	140,308,430.82	--

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8,386,491.08元，占预付款项期末余额合计数的比例36.03%。

其他说明：

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	30,279,620.04	55,534,820.30
合计	30,279,620.04	55,534,820.30

(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
备用金	3,316,769.94	11,503,703.45
保证金	26,767,138.38	40,049,277.11
其他往来款	8,147,016.35	10,867,930.62
减：坏账准备	-7,951,304.63	-6,886,090.88
合计	30,279,620.04	55,534,820.30

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	4,023,074.66		2,863,016.22	6,886,090.88
2020 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	1,279,670.28		443,477.80	1,723,148.08
本期转回	657,934.33			657,934.33
2020 年 12 月 31 日余额	4,644,810.61		3,306,494.02	7,951,304.63

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）	10,012,727.41
1 至 2 年	12,876,069.66
2 至 3 年	11,180,437.95
3 年以上	4,161,689.65
3 至 4 年	231,937.63
4 至 5 年	599,072.00
5 年以上	3,330,680.02
合计	38,230,924.67

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

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款坏账准备	6,886,090.88	1,723,148.08	657,934.33			7,951,304.63
合计	6,886,090.88	1,723,148.08	657,934.33			7,951,304.63

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	保证金	10,000,000.00	1-2 年	26.16%	1,000,000.00
第二名	保证金	8,000,000.00	2-3 年	20.93%	1,600,000.00
第三名	往来款	1,446,174.00	5 年以上	3.78%	1,446,174.00
第四名	往来款	1,140,000.00	1-2 年：400,000.00 2-3 年：740,000.00	2.98%	450,000.00
第五名	保证金	839,600.00	1-2 年：128,000.00； 2-3 年：711,600.00	2.20%	155,120.00
合计	--	21,425,774.00	--	56.05%	4,651,294.00

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值
原材料	84,542,792.50	4,609,075.64	79,933,716.86	44,567,992.53	4,078,136.84	40,489,855.69
在产品	126,383,175.82		126,383,175.82	46,299,919.29	94,299.36	46,205,619.93
库存商品	36,768,405.07	3,831,033.35	32,937,371.72	34,419,811.32	2,675,220.78	31,744,590.54
合同履约成本	4,134,159.25		4,134,159.25			
发出商品	96,659,380.22	3,573,432.30	93,085,947.92	73,827,506.05	851,520.01	72,975,986.04
在途物资	1,045,458.40		1,045,458.40	67,279.90		67,279.90
半成品	26,154,108.36	1,855,458.61	24,298,649.75	15,222,227.31	1,250,083.76	13,972,143.55
低值易耗品				540,046.43		540,046.43
合计	375,687,479.62	13,868,999.90	361,818,479.72	214,944,782.83	8,949,260.75	205,995,522.08

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	4,078,136.84	851,941.07		321,002.27		4,609,075.64
在产品	94,299.36			94,299.36		
库存商品	2,675,220.78	1,626,612.36		470,799.79		3,831,033.35
发出商品	851,520.01	2,839,486.64		117,574.35		3,573,432.30
半成品	1,250,083.76	690,281.82		84,906.97		1,855,458.61
合计	8,949,260.75	6,008,321.89		1,088,582.74		13,868,999.90

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税借方重分类	15,433,640.91	3,133,751.48
预缴所得税	4,153,339.32	5,932,467.45
预缴其他税款	42,311.51	
合计	19,629,291.74	9,066,218.93

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	186,252,088.41	180,506,986.17
合计	186,252,088.41	180,506,986.17

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	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
浙江厚达智能科技股份有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00		
中铁建金融租赁有限公司	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

单位：元

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	39,216,581.50			39,216,581.50
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	2,740,799.86			2,740,799.86
(1) 处置				
(2) 其他转出	2,740,799.86			2,740,799.86
4.期末余额	36,475,781.64			36,475,781.64
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	12,074,623.14			12,074,623.14
2.本期增加金额	1,919,254.35			1,919,254.35
(1) 计提或摊销	1,919,254.35			1,919,254.35
3.本期减少金额	387,665.14			387,665.14
(1) 处置				
(2) 其他转出	387,665.14			387,665.14
4.期末余额	13,606,212.35			13,606,212.35
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				

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	22,869,569.29			22,869,569.29
2.期初账面价值	27,141,958.36			27,141,958.36

(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)	321,106.60	历史原因

其他说明

截至2020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	1,302,130,087.30	1,095,159,696.68
合计	1,302,130,087.30	1,095,159,696.68

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	运输设备	新能源电站	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	163,440,528.51	154,648,085.97	9,767,257.10	12,474,075.74	861,253,609.02	1,201,583,556.34
2.本期增加金额	113,447,924.85	173,551,879.93	6,166,839.47	6,226,887.92	4,410,787.93	303,804,320.10
(1) 购置		159,691,095.25	3,641,789.35	6,221,688.79	4,410,787.93	173,965,361.32

(2) 在建工程转入	110,707,124.99	13,852,970.46	2,513,254.50			127,073,349.95
(3) 企业合并增加						
(4) 其他增加	2,740,799.86	7,814.22	11,795.62	5,199.13		2,765,608.83
3.本期减少金额	12,235,128.56	1,229,685.86	155,709.54	2,886,083.92		16,506,607.88
(1) 处置或报废	3,854,738.00	1,229,685.86	155,709.54	2,886,083.92		8,126,217.32
(2) 其他减少	8,380,390.56					8,380,390.56
4.期末余额	264,653,324.80	326,970,280.04	15,778,387.03	15,814,879.74	865,664,396.95	1,488,881,268.56
二、累计折旧						
1.期初余额	28,070,845.53	45,253,694.20	5,850,801.97	9,393,193.09	17,854,671.82	106,423,206.61
2.本期增加金额	9,969,126.18	30,530,688.28	1,641,770.32	1,075,139.95	41,172,732.42	84,389,457.15
(1) 计提	9,969,126.18	30,510,256.72	1,630,544.26	1,057,969.31	41,172,732.42	84,340,628.89
(2) 其他增加		20,431.56	11,226.06	17,170.64		48,828.26
3.本期减少金额	935,410.54	339,627.48	113,275.00	2,673,822.53		4,062,135.55
(1) 处置或报废	935,410.54	339,627.48	113,275.00	2,673,822.53		4,062,135.55
4.期末余额	37,104,561.17	75,444,755.00	7,379,297.29	7,794,510.51	59,027,404.24	186,750,528.21
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	227,548,763.63	251,525,399.99	8,399,089.74	8,019,841.23	806,636,992.71	1,302,130,087.30
2.期初账面价值	135,369,682.98	109,394,266.72	3,916,455.13	3,080,354.65	843,398,937.20	1,095,159,696.68

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
----	------	------	------	------

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(5) 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、门房等(兴庆区兴源路 221 号)	899,825.84	厂区内功能性附属建筑
银川卧龙木工房	698,131.60	因企业自建，占地面积较小，未办理产权证。
银川卧龙自行车棚	156,631.20	因企业自建且房屋性质为提供员工便利，无法办理产权证。
银川卧龙公司绿化及厂区道路工程	952,341.60	美化厂区，无法办理产权证。
中宁办公楼	8,428,820.83	尚未办理
合计	11,135,751.07	

其他说明

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

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	69,157,255.23	90,681,643.06
合计	69,157,255.23	90,681,643.06

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
星波通信新厂区的建设及装修工程	8,385,006.27		8,385,006.27	5,595,243.17		5,595,243.17
星波通信待安装设备-自动气相清洗机	327,433.63		327,433.63			
星波通信待安装设备-4代泛用型贴片机	55,532.74		55,532.74			
浙江涵普新厂房工程				50,651,000.00		50,651,000.00
浙江涵普新厂房装修				11,637,245.64		11,637,245.64
浙江涵普新厂房地坪平整				330,540.00		330,540.00
浙江涵普待安装设备	2,615,635.54		2,615,635.54	6,578,548.99		6,578,548.99
银川卧龙试验站更新改造项目	46,132,054.06		46,132,054.06	10,251,897.15		10,251,897.15
银川卧龙有机废气污染治理提标改造建设工程				5,637,168.11		5,637,168.11
银川卧龙排风项目	6,570,796.50		6,570,796.50			

新风空调系统	4,831,858.43		4,831,858.43		
低碳燃烧机改造	238,938.06		238,938.06		
合计	69,157,255.23		69,157,255.23	90,681,643.06	90,681,643.06

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

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
子公司浙江涵普新厂房建设	73,580,000.00	50,981,540.00	13,277,554.63	64,259,094.63		0.00						
子公司浙江涵普厂房装修	29,000,000.00	11,637,245.64	11,592,473.88	23,229,719.52		0.00						
银川公司试验站更新改造项目	74,030,000.00	10,251,897.15	35,880,156.91			46,132,054.06	62.32%	90%				其他
星波通信星波通信新厂区的建设及装修工程	18,430,000.00	5,595,243.17	26,008,073.94	23,218,310.84		8,385,006.27	45.50%	65%				其他
合计	195,040,000.00	78,465,925.96	86,758,259.36	110,707,124.99		54,517,060.33	--	--				--

(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2020年12月31日，未发现需要对上述无形资产计提减值准备的情况。

13、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

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.期初余额	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
2.本期增加金额			22,075,471.70			819,959.92	22,895,431.62
(1) 购置			22,075,471.70			819,959.92	22,895,431.62
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
3.本期减少金额	2,557,907.00						2,557,907.00
(1) 处置	2,557,907.00						2,557,907.00
4.期末余额	46,134,121.00	6,823,422.22	64,565,623.42	50,000.00	82,355.34	5,849,192.18	123,504,714.16
二、累计摊销							
1.期初余额	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
2.本期增加金额	2,057,543.64	682,342.20	5,899,696.72		2,521.20	844,512.73	9,486,616.49
(1) 计提	2,057,543.64	682,342.20	5,899,696.72		2,521.20	844,512.73	9,486,616.49
3.本期减少金额	559,541.93						559,541.93
(1) 处置	559,541.93						559,541.93

4.期末余额	6,590,972.89	2,274,474.00	13,198,715.36	50,000.00	81,044.32	3,146,308.83	25,341,515.40
三、减值准备							
1.期初余额							
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	39,543,148.11	4,548,948.22	51,366,908.06		1,311.02	2,702,883.35	98,163,198.76
2.期初账面价值	43,599,056.82	5,231,290.42	35,191,133.08		3,832.22	2,727,436.16	86,752,748.70

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 41.59%。

14、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
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
盐池华泰	812,926.98					812,926.98
成都鼎屹	3,301,598.41					3,301,598.41
合计	1,073,795,341.86					1,073,795,341.86

(2) 商誉减值准备

单位：元

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

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

截止2020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：公司及银川卧龙管理层结合银川卧龙历史财务数据、未来业务发展规划和行业发展状况与趋势，对银川卧龙资产组未来5年（2021年-2025年）的现金流量进行预测，永续期按照2025年的水平持续。预测使用折现率为12.60%。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。经测算，银川卧龙对应的商誉不存在减值的情况。

星波通信：星波通信的组织结构、业务收入未发生明显变化，公司管理层在此基础上结合星波通信历史财务数据、未来业务发展规划和行业发展趋势，对星波通信资产组未来5年期（2021年-2025年）现金流量进行预测，永续期按照2025年的水平持续。预测使用的折现率为12.23%。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

其他说明

15、长期待摊费用

单位：元

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
办公室装修费用	1,670,864.46	8,500.00	551,795.74	33,446.99	1,094,121.73
其他	27,810.38		7,875.48		19,934.90
合计	1,698,674.84	8,500.00	559,671.22	33,446.99	1,114,056.63

其他说明

16、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

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	13,869,652.95	2,080,447.95	8,982,494.90	1,352,261.41
内部交易未实现利润	5,202,715.33	784,638.10	4,076,886.87	616,887.48
可抵扣亏损	5,285,479.93	1,075,168.15	2,863,925.04	715,981.26
信用减值准备	131,105,491.09	19,711,437.46	128,304,364.28	19,409,403.01
固定资产折旧差异	41,844.22	12,553.27	43,025.02	12,907.51
长期待摊费用摊销差异	100,576.71	30,173.01	97,930.12	29,379.04
已开票未确认收入暂时性差异	10,053,543.08	1,508,031.46	12,051,312.83	1,807,696.92
递延收益	26,148,723.93	3,922,308.59	19,562,142.38	2,937,134.59
业绩奖励			4,657,506.44	698,625.97
资产计税基础差异	7,027,456.79	776,094.78	7,027,456.79	776,094.78
合计	198,835,484.03	29,900,852.77	187,667,044.67	28,356,371.97

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	92,728,408.78	15,188,279.28	103,943,111.87	17,009,555.35
合计	92,728,408.78	15,188,279.28	103,943,111.87	17,009,555.35

(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		29,900,852.77		28,356,371.97
递延所得税负债		15,188,279.28		17,009,555.35

(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
可抵扣暂时性差异	7,714,892.95	6,654,204.84
资产减值准备	2,334,206.19	2,337,120.65
合计	10,049,099.14	8,991,325.49

(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
2020 年		1,977,777.44	
2021 年		1,791,465.83	
2022 年			
2023 年			
2024 年		2,884,961.57	
2025 年及以后 5 年	7,714,892.95		
合计	7,714,892.95	6,654,204.84	--

其他说明：

17、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程、设备款等	22,449,155.13		22,449,155.13	192,828,784.08		192,828,784.08
预付股权收购款				35,000,000.00		35,000,000.00
待安装软件	146,548.67		146,548.67			
长期资产留抵进项税额	89,975,435.66		89,975,435.66	102,698,590.90		102,698,590.90
合计	112,571,139.46		112,571,139.46	330,527,374.98		330,527,374.98

其他说明：

18、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	5,000,000.00	49,000,000.00
抵押借款	78,000,000.00	94,000,000.00
保证借款	282,000,000.00	292,000,000.00
信用借款	311,745,224.74	440,626,617.08
利息调整	898,284.32	1,271,657.35
合计	677,643,509.06	876,898,274.43

短期借款分类的说明：

19、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	7,279,500.00	18,834,355.00
银行承兑汇票	7,411,315.99	18,144,726.94
合计	14,690,815.99	36,979,081.94

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

20、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款及劳务	317,261,510.92	304,000,523.05
工程及设备款	80,838,793.20	128,197,494.01
运费	12,639,741.07	13,752,580.71
其他	11,990.00	2,070.00
合计	410,752,035.19	445,952,667.77

21、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房租	487,337.77	589,069.28
合计	487,337.77	589,069.28

22、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	53,911,444.56	46,619,654.69
工程款	4,600.00	
拆迁补偿款		7,000,000.00
合计	53,916,044.56	53,619,654.69

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

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	34,837,202.89	177,278,723.91	177,117,025.89	34,998,900.91
二、离职后福利-设定提存计划	257,665.70	2,970,103.85	3,128,897.17	98,872.38
三、辞退福利		26,114.61	26,114.61	
合计	35,094,868.59	180,274,942.37	180,272,037.67	35,097,773.29

(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	34,351,239.23	155,795,623.67	155,551,945.61	34,594,917.29

2、职工福利费		8,770,973.87	8,770,973.87	
3、社会保险费	95,079.06	5,262,990.86	5,229,734.79	128,335.13
其中：医疗保险费	75,721.61	4,993,273.50	4,940,659.98	128,335.13
工伤保险费	11,160.01	124,273.59	135,433.60	
生育保险费	8,197.44	145,443.77	153,641.21	
4、住房公积金	365,992.90	5,451,013.68	5,573,436.88	243,569.70
5、工会经费和职工教育经费	24,891.70	1,997,202.33	1,990,015.24	32,078.79
其他		919.50	919.50	
合计	34,837,202.89	177,278,723.91	177,117,025.89	34,998,900.91

(3) 设定提存计划列示

单位：元

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	251,601.79	2,864,086.01	3,016,815.42	98,872.38
2、失业保险费	6,063.91	106,017.84	112,081.75	
合计	257,665.70	2,970,103.85	3,128,897.17	98,872.38

其他说明：

24、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	8,432,284.39	21,445,916.80
企业所得税	19,739,424.83	14,054,806.95
个人所得税	382,912.27	625,645.23
城市维护建设税	761,537.45	1,492,276.16
教育费附加	348,705.55	654,686.10
地方教育费附加	232,470.37	440,042.11
其他税种	1,021,010.13	477,039.10
合计	30,918,344.99	39,190,412.45

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
其他应付款	12,368,277.87	151,235,320.60
合计	12,368,277.87	151,235,320.60

(1) 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	148,068.61	174,123.71
保证金、质保金	1,402,550.73	4,947,861.95
预提费用	9,503,608.35	8,360,924.49
其他往来	1,314,050.18	4,308,232.61
应付股权收购款		133,444,177.84
合计	12,368,277.87	151,235,320.60

26、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	56,386,310.69	167,969,831.19
长期借款利息调整	390,436.65	334,013.80
可转债利息	2,213,610.58	
超额业绩奖励		4,657,506.44
合计	58,990,357.92	172,961,351.43

其他说明：

27、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	1,814,237.30	875,414.47
合计	1,814,237.30	875,414.47

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额
------	----	------	------	------	------	------	---------	-------	------	--	------

其他说明：

28、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	584,647,223.00	683,363,157.90
抵押借款	15,770,101.76	47,207,138.31
信用借款	176,600,000.00	35,080,000.00
减：一年内到期的长期借款	-56,386,310.69	-167,969,831.19
合计	720,631,014.07	597,680,465.02

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

29、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
红相转债	492,397,175.55	
合计	492,397,175.55	

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

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期转债	期末余额
红相转债	100.00	2020年3月12日	6年	585,000,000.00	0.00	585,000,000.00		-57,240,824.45		35,362,000.00	492,397,175.55
合计	--	--	--								

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

经证监会证监许可[2020]136号文核准，本公司于2020年3月12日发行票面金额为100元的可转换债券

5,800,000张。债券票面年利率第一年0.50%、第二年0.80%、第三年1.40%、第四年1.80%、第五年3.00%、第六年3.50%。采用每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息支付方式。本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。本次发行的可转换公司债券初始转股价格为18.93元/股。在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股(不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况，则转股价格相应调整。在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

鉴于公司将实施2019年年度权益分配方案，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1.32元（含税），除权除息日为2020年6月15日，具体内容详见巨潮资讯网上同日披露的《2019年年度权益分派实施公告》。根据上述规定，红相转债的转股价格将由原来的18.93元/股调整为18.80元/股。调整后的转股价格自2020年6月15日起生效。

30、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	19,562,142.38	8,842,400.00	2,255,818.45	26,148,723.93	与资产相关的政府补助
合计	19,562,142.38	8,842,400.00	2,255,818.45	26,148,723.93	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
厦门市经济和信息化局产业转型升级厦门市企业技术中心扶持资金	740,666.66			200,000.04			540,666.62	与资产相关
收厦门市科学技术局研发补助金(2021年)		331,400.00					331,400.00	与资产相关
2014 安徽省军民结合高技术产业发展专项资金	135,600.48			47,397.24			88,203.24	与资产相关
政府 1+6+2 政策仪器仪	117,745.60			63,206.32			54,539.28	与资产相关

表设备补助								
安徽省 2016 企业发展专项补贴	293,481.24			88,508.04			204,973.20	与资产相关
2018 年度军民融合引导资金 50 万	345,823.17			97,374.84			248,448.33	与资产相关
高新财政国库支付中心国防建设资金	1,689,988.62			265,724.04			1,424,264.58	与资产相关
科技局仪器补贴款	95,725.50			30,494.64			65,230.86	与资产相关
科技局仪器补贴款	28,132.32			28,132.32				与资产相关
企业购置研发仪器设备补助	80,127.22			21,942.24			58,184.98	与资产相关
2019 年度军民融合引导资金 50 万 (本振接收机及微波源高频头组合技术创新项目)	468,712.95			75,088.92			393,624.03	与资产相关
安徽省经济建设与国防建设专项资金	1,000,000.00	1,000,000.00		206,411.01			1,793,588.99	与资产相关
高新区经贸局 2020 年下半年先进制造业发展政策资金(市级)		511,000.00		6,872.08			504,127.92	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	541,666.24			125,000.16			416,666.08	与资产相关

项目								
年增产 150 万千伏安节能型高速铁路牵引变压器扩产项目	763,889.05			166,666.56			597,222.49	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检测中心项目（2017 年自治区重点研发计划重大科技项目）	8,260,583.33			833,000.00			7,427,583.33	与资产相关
自治区发改委轨道交通设备国家地方联合工程实验室创新能力建设项目	5,000,000.00						5,000,000.00	与资产相关
超高压研发中心试验大厅改造建设项目		7,000,000.00					7,000,000.00	与资产相关
合计	19,562,142.38	8,842,400.00		2,255,818.45			26,148,723.93	

其他说明：

31、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	358,340,754.00				1,880,909.00	1,880,909.00	360,221,663.00

其他说明：

经中国证监会核准，公司于2020年3月12日公开发行了585.00万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额58,500.00万元。债券于2020年4月13日起在深交所挂牌交易。有效的转股价格为人民币18.8元/股。

2020年共有353,620.00张债券完成转股，票面金额共计35,362,000.00元，权益部分价值4,339,124.79元，合计债券价值39,701,124.79元，合计转成1,880,909.00股本公司股票。溢价部分扣除债券利息及转股手续费后，差额33,892,581.30元计入资本公积—股本溢价。

32、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

经证监会证监许可[2020]136号文核准，本公司于2020年3月12日发行票面金额为100元的可转换债券5,850,000张。债券票面年利率第一年0.50%、第二年0.80%、第三年1.40%、第四年1.80%、第五年3.00%、第六年3.50%。采用每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息支付方式。本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
红相转债	0	0.00	5,850,000	71,799,669.98	353,620	4,339,124.79	5,496,380	67,460,545.19
合计	0		5,850,000	71,799,669.98	353,620	4,339,124.79	5,496,380	67,460,545.19

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

本次发行的可转换公司债券金额580,000,000元，其中权益成分的公允价值73,629,909.33元，扣除应分摊的发行费用1,830,239.35元，扣除发行费用后账面价值为71,799,669.98元。2020年9-12月债转股353,620张，转股账面价值4,339,124.79元，期末账面价值67,460,545.19元。

其他说明：

33、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）	968,494,153.50	33,892,581.30	144,420,279.87	857,966,454.93
其他资本公积	4,234,061.74			4,234,061.74
合计	972,728,215.24	33,892,581.30	144,420,279.87	862,200,516.67

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

经中国证监会核准，公司于2020年3月12日公开发行了585.00万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额58,500.00万元。债券于2020年4月13日起在深交所挂牌交易。有效的转股价格为人民币18.8元/股。

2020年共有353,620.00张债券完成转股，票面金额共计35,362,000.00元，权益部分价值4,339,124.79元，合计债券价值39,701,124.79元，合计转成1,880,909.00股本公司股票。溢价部分扣除债券利息及转股手续费后，差额33,892,581.30元计入资本公积—股本溢价。

34、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：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	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	75,964,604.78	5,745,102.24				5,745,102.24	81,709,707.02
其他权益工具投资公允价值变动	75,964,604.78	5,745,102.24				5,745,102.24	81,709,707.02
二、将重分类进损益的其他综合收益	-761,162.43	7,924.78				7,924.78	-753,237.65
外币财务报表折算差额	-761,162.43	7,924.78				7,924.78	-753,237.65
其他综合收益合计	75,203,442.35	5,753,027.02				5,753,027.02	80,956,469.37

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：

35、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	60,185,287.38	6,939,470.61		67,124,757.99
合计	60,185,287.38	6,939,470.61		67,124,757.99

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

36、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	767,940,071.46	592,559,417.53
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	767,940,071.46	589,795,683.27
加：本期归属于母公司所有者的净利润	231,654,648.29	234,717,959.20

减：提取法定盈余公积	6,939,470.61	10,347,613.77
应付普通股股利	47,300,979.52	46,225,957.24
期末未分配利润	945,354,269.62	767,940,071.46

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 0.00 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。

37、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,496,809,010.96	871,713,327.02	1,322,683,066.67	750,991,526.73
其他业务	19,183,740.15	6,480,067.10	17,789,923.38	6,099,073.29
合计	1,515,992,751.11	878,193,394.12	1,340,472,990.05	757,090,600.02

经审计扣除非经常损益前后净利润孰低是否为负值

是 否

收入相关信息：

单位：元

合同分类	分部 1	分部 2	合计
商品类型	1,496,809,010.96		1,496,809,010.96
其中：			
电力检测及电力设备	1,011,112,923.51		1,011,112,923.51
铁路与轨道交通牵引供电装备	207,176,374.14		207,176,374.14
电力工程及服务	9,943,191.75		9,943,191.75
军工电子	151,687,545.61		151,687,545.61
售电收入	116,888,975.95		116,888,975.95
按经营地区分类	1,496,809,010.96		1,496,809,010.96
其中：			
东北	15,686,863.29		15,686,863.29
华北	252,170,163.29		252,170,163.29
华东	271,532,796.50		271,532,796.50

华南	122,474,628.35			122,474,628.35
华中	133,029,213.31			133,029,213.31
西北	432,048,175.25			432,048,175.25
西南	258,013,921.56			258,013,921.56
海外	11,853,249.41			11,853,249.41
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				

与履约义务相关的信息：

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

⑤客户已接受该商品。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

其他说明

38、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,161,312.77	4,624,369.04
教育费附加	1,452,096.87	2,062,243.94
房产税	2,049,571.37	1,541,693.92
土地使用税	386,310.96	309,157.19
地方教育费附加	1,051,050.67	1,287,098.28
其他	1,888,036.59	1,683,800.23
合计	9,988,379.23	11,508,362.60

其他说明：

各项税金及附加的计缴标准详见附注六、税项。

39、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	34,927,419.59	36,900,527.29
市场调研及市场推广费	18,035,420.32	27,121,142.41
差旅费	11,152,808.68	16,463,662.59
业务招待费	13,245,579.39	11,921,765.10
运输、检验及维修费	10,070,263.15	30,964,713.59
办公费	9,269,708.27	9,346,904.45
中标服务费	4,654,466.59	2,427,809.51
合计	101,355,665.99	135,146,524.94

其他说明：

40、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	37,736,744.22	34,515,300.95
中介机构费	20,169,838.34	8,038,272.86
办公费	15,910,929.00	11,665,369.92
折旧与摊销	12,843,564.86	11,497,605.32
业务招待费	4,916,017.07	4,626,239.46
差旅费	1,630,533.82	3,551,279.78
其他	1,468,240.44	796,543.55
合计	94,675,867.75	74,690,611.84

其他说明：

41、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	40,022,023.98	36,324,080.06
技术开发与咨询服务费	32,366,667.26	9,991,601.61
材料费	14,309,736.10	12,850,288.78
折旧费	7,348,297.18	7,298,693.39
办公费	2,031,959.65	646,426.98
无形资产摊销	981,995.58	499,592.94
差旅费	534,477.56	813,172.89
试验检验费	254,587.96	375,701.10
其他	155,130.87	529,022.63
合计	98,004,876.14	69,328,580.38

其他说明：

42、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	119,774,670.80	65,825,340.75
减：利息资本化		-26,662,608.02
减：利息收入	-3,848,397.74	-1,705,427.53

汇兑损益	934,581.83	-141,225.49
手续费及其他	861,961.86	1,394,095.29
合计	117,722,816.75	38,710,175.00

其他说明：

43、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
一、计入其他收益的政府补助	40,530,660.68	28,174,485.33
其中：与递延收益相关的政府补助（与资产相关）	2,255,818.45	1,315,844.56
直接计入当期损益的政府补助（与收益相关）	38,274,842.23	26,858,640.77
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	98,483.71	71,456.94
其中：个税扣缴税款手续费与进项税加计扣除	98,483.71	71,456.94
合计	40,629,144.39	28,245,942.27

44、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
业绩奖励	412,278.46	-1,054,947.17
金融资产处置损益		13,289,136.55
合计	412,278.46	12,234,189.38

其他说明：

45、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	-1,065,213.75	-1,691,269.14
应收票据坏账损失	6,386,643.23	-8,867,844.26
应收账款坏账损失	-12,098,990.01	12,300,491.35
合计	-6,777,560.53	1,741,377.95

其他说明：

46、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-6,008,321.89	-3,208,979.46
合计	-6,008,321.89	-3,208,979.46

其他说明：

47、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）	8,890,902.67	213,199.06

48、营业外收入

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
无需支付的款项	9,292.42	170,022.60	9,292.42
非流动资产报废利得	45,477.13	24,999.28	45,477.13
其他	152,315.20	47,684.48	152,315.20
合计	207,084.75	242,706.36	207,084.75

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特殊补 贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关
------	------	------	------	----------------	------------	------------	------------	-----------------

其他说明：

49、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	102,000.00	78,000.00	102,000.00
非流动资产毁损报废损失	90,629.10	312,571.07	90,629.10
罚没支出	4,795.96	8,295.00	4,795.96
其他	119,441.43	78,142.33	119,441.43

合计	316,866.49	477,008.40	316,866.49
----	------------	------------	------------

其他说明：

50、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	36,780,263.05	37,683,381.29
递延所得税费用	-3,365,756.87	585,040.69
合计	33,414,506.18	38,268,421.98

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	253,088,412.49
按法定/适用税率计算的所得税费用	37,963,261.87
子公司适用不同税率的影响	-4,201,542.47
调整以前期间所得税的影响	1,662,722.68
非应税收入的影响	-744,300.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,870,024.94
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,559,004.00
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	10,727,903.71
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-12,304,560.55
所得税费用	33,414,506.18

其他说明

51、其他综合收益

详见附注 34、其他综合收益。

52、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、押金等往来款	79,435,674.89	38,488,484.83
收到的政府补助	34,639,269.57	18,393,937.31
收到的利息收入	2,582,597.74	1,705,427.53
合计	116,657,542.20	58,587,849.67

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	160,015,676.19	153,402,865.08
支付的押金、保证金、备用金款项	10,998,876.93	67,415,222.85
合计	171,014,553.12	220,818,087.93

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
关联方资金占用利息收入	1,265,800.00	
合计	1,265,800.00	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
支付星波原股东业绩奖励	4,245,227.98	
合计	4,245,227.98	

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
支付筹资活动的金融机构手续费		258,438.89
收购少数股权支付的现金	344,785,975.20	
发行股票相关的中介费	10,093,176.78	
合计	354,879,151.98	35,258,438.89

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

53、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

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	219,673,906.31	254,721,140.45
加：资产减值准备	6,008,321.89	3,208,979.46
信用减值损失	6,777,560.53	-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	86,259,883.24	40,162,034.82
使用权资产折旧		
无形资产摊销	9,486,616.49	6,965,702.33
长期待摊费用摊销	559,671.22	487,005.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-8,890,902.67	-213,199.06
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	45,151.97	287,571.79
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	118,330,183.14	39,021,507.24
投资损失（收益以“-”号填列）		-12,234,189.38

递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-1,544,480.80	1,974,673.71
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-1,821,276.07	707,653.58
存货的减少（增加以“—”号填列）	-161,831,279.53	24,828,332.89
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	63,116,998.92	48,622,297.85
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-2,926,614.49	-167,674,656.57
其他		
经营活动产生的现金流量净额	333,243,740.15	239,123,476.31
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	469,456,429.31	411,043,538.93
减：现金的期初余额	411,043,538.93	269,739,210.50
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	58,412,890.38	141,304,328.43

（2）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	469,456,429.31	411,043,538.93
其中：库存现金	129,253.54	333,859.35
可随时用于支付的银行存款	469,327,175.77	410,709,679.58
三、期末现金及现金等价物余额	469,456,429.31	411,043,538.93

其他说明：

54、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

55、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	29,293,791.51	保函、票据保证金、政府补助专用款
应收票据	7,629,474.00	票据质押
固定资产	870,559,190.25	金融机构借款抵押
无形资产	43,819,024.10	金融机构借款抵押
合计	951,301,479.86	--

其他说明：

本公司质押借款由以下事项构成：

1、本公司于2018年1月与招商银行股份有限公司厦门分行签订《并购贷款合同》及《最高额质押合同》，以本公司持有的合肥星波通信技术有限公司67.54%股权（2,566.561万股）和卧龙电气银川变压器有限公司100%股权（10,000万股）为质押，向招商银行股份有限公司厦门分行借款人民币300,000,000.00元，借款期限为2018年1月12日至2021年1月9日。截至本报告日，该笔借款已偿还完毕，银川卧龙及星波通信的股权质押解除手续已办理完毕。

2、本公司于2019年4月与兴业银行股份有限公司厦门分行签订《并购借款合同》及《非上市公司股权质押合同》，以本公司持有的浙江涵普电力科技有限公司100%股权为质押，向兴业银行股份有限公司厦门分行借款人民币131,000,000.00元，借款期限2019年4月8日至2024年4月7日。

3、公司已将所持有的中宁新能源100%股权质押，用于取得50,000.00万元的融资租赁借款，股权质押期限为借款起始日至全部债务清偿完毕之日。

56、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	682,511.31	6.5249	4,453,318.05
欧元			
港币			
澳元	126,295.55	5.0163	633,536.37
应收账款	--	--	
其中：美元	773,711.00	6.5249	5,048,386.90
欧元			
港币			

澳元	291,202.20	5.0163	1,460,757.61
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
其中：澳元	4,592.50	5.0163	23,037.36
应付账款			
其中：澳元	40,625.11	5.0163	203,787.74
其他应付款			
其中：澳元	23,421.70	5.0163	117,490.27

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。

57、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
软件产品增值税退税收入	8,683,112.08	其他收益	8,683,112.08
社保及稳岗补贴	4,830,575.43	其他收益	4,830,575.43
收银川市工业和信息化局 2020 年新型工业化发展专项 贷款贴息资金贷款贴息	2,500,000.00	其他收益	2,500,000.00
关于下达 2019 年度自治区企 业研究开发费用财政后补助	2,220,600.00	其他收益	2,220,600.00
2019 年度重点外贸企业融资 贴息项目补贴资金	2,000,000.00	其他收益	2,000,000.00
自治区财政厅关于下达 2020 年先进制造业发展专项资金	1,780,000.00	其他收益	1,780,000.00

首台（套）技术装备奖			
军品免税收入减免增值税及附加税	1,723,579.06	其他收益	1,723,579.06
研发补贴	1,643,900.00	其他收益	1,643,900.00
疫情补贴	1,226,407.12	其他收益	1,226,407.12
2020 年工业企业融资租赁补贴专项资金	1,209,000.00	其他收益	1,209,000.00
工业企业结构调整奖补资金	1,000,000.00	其他收益	1,000,000.00
规模以上工业企业研发费用后补助	1,000,000.00	其他收益	1,000,000.00
规模以上工业企业所属 2018 年度研发费用补助	1,000,000.00	其他收益	1,000,000.00
国家专精特新“小巨人”企业奖励	1,000,000.00	其他收益	1,000,000.00
2018 年度自治区企业研发费用配套资金	852,100.00	其他收益	852,100.00
中卫市商务局招商引资奖励资金	538,900.00	其他收益	538,900.00
2019 年度小微工业企业贷款贴息项目	504,500.00	其他收益	504,500.00
2019 年自治区科技基础条件建设	500,000.00	其他收益	500,000.00
关于下达 2020 年企业技术中心专项补助资金	500,000.00	其他收益	500,000.00
关于下达自治区工业对标奖励资金	500,000.00	其他收益	500,000.00
合肥市科技局关于瞪羚企业财税贡献补贴	415,000.00	其他收益	415,000.00
2019 年自治区新产品鉴定奖励	400,000.00	其他收益	400,000.00
招工补贴	264,881.46	其他收益	264,881.46
2019 年增产增效奖	260,920.00	其他收益	260,920.00
转银川市工业和信息化局关于 2020 年自治区首台（套）技术装备奖补专项资金（第二批）	230,000.00	其他收益	230,000.00
合肥市科技局关于瞪羚企业研发费用补贴	194,500.00	其他收益	194,500.00

技能提升培训补贴	156,000.00	其他收益	156,000.00
高新区经贸局 2020 年高新区第二期普惠政策兑现	150,000.00	其他收益	150,000.00
以工代训补贴	128,500.00	其他收益	128,500.00
2020 科技项目财政奖补资金	125,000.00	其他收益	125,000.00
合肥市科技局技术合同交易补助	100,000.00	其他收益	100,000.00
规模以上工业企业新增研发费用奖励资金	92,500.00	其他收益	92,500.00
2019 年度促进经济转型升级奖励	72,000.00	其他收益	72,000.00
2019 年合肥市仪器设备共享补贴	66,900.00	其他收益	66,900.00
失业保险基金	64,764.66	其他收益	64,764.66
工业固定资产投资奖励	50,000.00	其他收益	50,000.00
检测计量费返还补贴	48,700.00	其他收益	48,700.00
厦门市思明区科技和信息化局高新成果转化项目增值税奖励	41,924.00	其他收益	41,924.00
2020 年度第一批专利资金	41,000.00	其他收益	41,000.00
收兴庆区科技局拨付 2018 年度自治区企业科技创新配套资金	39,600.00	其他收益	39,600.00
2019 年专利项目奖励	38,000.00	其他收益	38,000.00
科技项目奖励	34,000.00	其他收益	34,000.00
2019 年度技术交易奖励	20,659.00	其他收益	20,659.00
小微企业保险费补偿款	16,000.00	其他收益	16,000.00
收政府补助	6,319.42	其他收益	6,319.42
收到中小企业专项资金	5,000.00	其他收益	5,000.00
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检测中心项目（2017 年自治区重点研发计划重大科技项目）	833,000.00	其他收益	833,000.00
高新财政国库支付中心国防建设资金	265,724.04	其他收益	265,724.04
安徽省经济建设与国防建设专项资金	206,411.01	其他收益	206,411.01

厦门市经济和信息化局产业转型升级厦门市企业技术中心扶持资金	200,000.04	其他收益	200,000.04
年增产 150 万千伏安节能型高速铁路牵引变压器扩产项目	166,666.56	其他收益	166,666.56
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	125,000.16	其他收益	125,000.16
2018 年度军民融合引导资金 50 万	97,374.84	其他收益	97,374.84
安徽省 2016 企业发展专项补贴	88,508.04	其他收益	88,508.04
2019 年度军民融合引导资金	75,088.92	其他收益	75,088.92
安徽省 1+6+2 政策仪器仪表设备补助	63,206.32	其他收益	63,206.32
科技局仪器补贴款	58,626.96	其他收益	58,626.96
安徽省军民结合高技术产业发展专项资金	47,397.24	其他收益	47,397.24
企业购置研发仪器设备补助	21,942.24	其他收益	21,942.24
2020 年下半年先进制造业发展政策资金	6,872.08	其他收益	6,872.08
存款收到合肥市发改委市级配套资金	1,000,000.00	递延收益	
厦门市科学技术局 2021 年研发补助金	331,400.00	递延收益	
高新区经贸局 2020 年下半年先进制造业发展政策资金	511,000.00	递延收益	6,872.08
超高压研发中心试验大厅改造建设项目	7,000,000.00	递延收益	
总计	49,373,060.68		40,537,532.76

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

58、其他

无

八、合并范围的变更

1、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：

1、新设子公司

子公司浙江涵普于2020年7月1日成立全资子公司涵普软件，纳入本年度合并范围。

公司于2020年11月12日成立全资子公司红相智能，纳入本年度合并范围。

2、转让或注销子公司

子公司银川卧龙于2020年8月21日将全资子公司宁夏新能源及孙公司红寺堡新能源转让出售，并于2020年8月24日办理完工商手续。从2020年9月1日起，宁夏新能源及红寺堡新能源不再纳入合并范围。

2、其他

无

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	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
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	100.00%		投资设立
红相信息	厦门	厦门	计算机软件开发、销售及技术咨询	100.00%		投资设立
红相智能	厦门	厦门	软件开发	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
涵普软件	浙江嘉兴	浙江嘉兴	计算机软件开发		100.00%	投资设立

			发、销售及技术咨询服			
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	100.00%		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		70.00%	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
盐池华泰	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：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

2、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

2020年5月31日，公司完成了子公司星波通信剩余的32.46%少数股东权益的收购；从2020年6月1日起，公司100%持有子公司星波通信。

(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

--现金	248,518,483.20
购买成本/处置对价合计	248,518,483.20
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	104,098,203.33
差额	144,420,279.87
其中：调整资本公积	144,420,279.87

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：

无

4、其他

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、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26.75%(2019年:18.27%);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56.05%(2019年:45.07%)。

(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	2020年12月31日
-----	-------------

	1年以内	1至5年	合 计
金融负债：	—	—	—
短期借款	67,764.35	—	67,764.35
应付票据	1,469.08	—	1,469.08
应付账款	41,075.20	—	41,075.20
其他应付款	1,236.83	—	1,236.83
一年内到期的非流动负债	5,899.04	—	5,899.04
长期借款	—	72,063.10	72,063.10
应付债券	—	49,239.72	49,239.72
金融负债合计	117,444.50	121,302.82	238,747.32

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	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

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附注五、56。

（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

单位：元

项目	期末公允价值			
	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		186,252,088.41		186,252,088.41
（六）应收款项融资		80,156,424.77		80,156,424.77
持续以公允价值计量的资产总额		266,408,513.18		266,408,513.18
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

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、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、合同资产、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、合同负债、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期借款、应付债券等。

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。

7、其他

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

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
厦门红相塑胶材料有限公司（以下简称“红相塑胶”）	实际控制人控制的企业

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

单位：元

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	296,460.18	0.00	是	0.00

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
烟台东源	销售商品	11,061.95	0.00

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

本公司作为被担保方

单位：元

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

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				
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	4,325,547.36	3,699,836.87

(5) 其他关联交易

本公司的子公司银川卧龙于2019年度供应商预付1,000万元，该款项经供应商流向红相塑胶并于2020年8月5日退回；本公司的子公司星波通信于2019年向两家供应商分别预付530万元、470万元，该款项经供应商流向红相塑胶，除195.75万元作为实际采购货款抵扣外，其余804.25万元于2020年4月8日、4月13日分笔退回。对于上述款项形成的资金占用，红相塑胶已向本公司支付利息126.58万元。

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	卧龙电气烟台东源变压器有限公司	10,000.00	354.00	2,677,200.00	753,364.08
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	504,243.73	1,098,570.22	309,137.66
应收账款	卧龙电气集团股份有限公司	1,027,531.11	471,636.78	2,380,903.54	669,986.26
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	191.92
应收账款	都昌龙能	389,548.67	178,802.84	389,548.67	109,619.00
应收账款	梁山龙能	208,100.00	162,713.39	208,100.00	121,135.01
应收账款	浙江龙能	134,911.80	61,924.52	134,911.80	37,964.18

(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

6、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	2020年12月31日	2019年12月31日
资产负债表日后第1年	3,635,819.60	2,742,984.45
资产负债表日后第2年	3,060,687.87	1,109,191.48
资产负债表日后第3年	2,885,774.60	983,491.48
合计	9,582,282.07	4,835,667.41

(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2020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2020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：

单位：万元

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
银川卧龙	10,000.00	2020-11-30	2021-11-29	否
银川卧龙	10,000.00	2020-8-13	2021-8-12	否
银川卧龙	8,800.00	2018-9-18	2021-9-29	否
银川卧龙	5,000.00	2019-10-22	2020-10-22	否
银川卧龙	7,500.00	2019-11-27	2021-2-24	否
银川卧龙	4,800.00	2020-9-30	2021-9-30	否
银川卧龙	7,000.00	2020-11-11	2021-11-11	否
中宁新能源	50,000.00	2019-9-5	—	否
星波通信	6,000.00	2020-3-20	2021-3-19	否
星波通信	2,400.00	2019-8-16	2022-8-15	否
浙江涵普	2,000.00	2020-5-27	2022-5-26	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

截至2020年12月31日，本集团无其他应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

十四、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	46,828,999.62
-----------	---------------

2、销售退回

截至报告批准日，公司不存在重要的销售退回。

3、其他资产负债表日后事项说明

截至2021年4月21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：生产及销售电力设备相关产品；
- (2) 铁路与轨道交通分部：生产及销售铁路变压器及电力变压器等相关产品；
- (3) 新能源分部：从事新能源开发、建设、管理咨询；

(4) 军工分部：生产及销售射频/微波部件等相关产品；除附注“五、重要会计政策及会计估计”之9、31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。

除附注“五、重要会计政策及会计估计”之9、31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

单位：元

项目	电力分部	铁路与轨道交通	新能源分部	军工分部	分部间抵销	合计
营业收入	698,884,626.53	592,384,831.74	116,932,985.39	153,403,581.67	-45,613,274.22	1,515,992,751.11
其中：对外交易收入	653,271,352.31	592,384,831.74	116,932,985.39	153,403,581.67		1,515,992,751.11
分部间交易收入	45,613,274.22				-45,613,274.22	

其中：主营业务收入	691,448,958.19	580,726,893.93	116,888,975.95	151,687,545.61	-43,943,362.72	1,496,809,010.96
营业成本	416,606,161.77	405,720,640.19	49,308,262.74	53,642,223.81	-47,083,894.39	878,193,394.12
其中：主营业务成本	411,434,574.88	403,449,903.33	49,308,262.74	52,454,497.71	-44,933,911.64	871,713,327.02
税金及附加	3,824,525.06	4,194,790.69	243,094.24	1,725,969.24		9,988,379.23
销售费用	76,104,094.00	21,944,364.11		3,307,207.88		101,355,665.99
管理费用	54,793,762.96	19,189,900.99	1,498,958.18	19,193,245.62		94,675,867.75
研发费用	69,564,556.07	18,640,845.05		9,799,475.02		98,004,876.14
财务费用	53,864,672.54	17,289,322.84	47,192,357.96	-623,536.59		117,722,816.75
营业利润	85,534,739.25	118,431,312.67	16,269,865.14	69,543,403.50	-36,581,126.33	253,198,194.23
总资产	3,313,948,934.85	1,634,127,854.80	1,022,723,288.38	450,462,432.40	-337,897,066.75	6,083,365,443.68
总负债	1,326,960,797.46	742,349,241.92	728,624,160.14	92,477,414.17	-339,367,686.92	2,551,043,926.77

(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

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

无

3、其他

无

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

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	244,406,928.18	100.00%	24,693,781.40	10.10%	219,713,146.78	209,129,441.03	100.00%	21,935,712.45	10.49%	187,193,728.58
其中：										
组合 1：应收客户货款	223,272,290.15	91.35%	24,693,781.40	11.06%	198,578,508.75	178,113,935.03	85.17%	21,935,712.45	12.32%	156,178,222.58
组合 2：应收客户电费										
组合 3：应收合并范围内关联方款项	21,134,638.03	8.65%			21,134,638.03	31,015,506.00	14.83%			31,015,506.00
合计	244,406,928.18	100.00%	24,693,781.40	10.10%	219,713,146.78	209,129,441.03	100.00%	21,935,712.45	10.49%	187,193,728.58

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	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：本期按组合计提坏账准备 2,758,068.95 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提坏账准备的应收账款	21,935,712.45	2,758,068.95	11.06%

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

	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)	180,300,191.06
1 至 2 年	29,600,656.63
2 至 3 年	16,615,773.16
3 年以上	17,890,307.33
3 至 4 年	5,706,439.98
4 至 5 年	3,333,219.17
5 年以上	8,850,648.18
合计	244,406,928.18

(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
		计提	收回或转回	核销	其他	
组合 1: 应收客户货款	21,935,712.45	2,758,068.95				24,693,781.40
合计	21,935,712.45	2,758,068.95				24,693,781.40

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	44,173,000.00	18.07%	2,208,650.00
第二名	11,200,000.00	4.58%	
第三名	9,184,699.49	3.76%	492,858.67
第四名	8,661,792.00	3.54%	444,699.60
第五名	8,000,000.00	3.27%	400,000.00
合计	81,219,491.49	33.22%	

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	215,516,953.40	201,831,735.39
合计	215,516,953.40	201,831,735.39

(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
关联方往来	211,654,217.90	189,132,757.17
保证金	2,438,866.71	5,252,223.09
备用金	994,013.95	3,744,522.07
其他往来	498,267.49	4,403,597.50
减：坏账准备	-68,412.65	-701,364.44
合计	215,516,953.40	201,831,735.39

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信	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)	
2020年1月1日余额	401,364.44		300,000.00	701,364.44
2020年1月1日余额在 本期	—	—	—	—
本期计提	17,500.00			17,500.00
本期转回	350,451.79		300,000.00	650,451.79
2020年12月31日余额	68,412.65			68,412.65

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）	199,759,948.25
1至2年	15,530,130.10
2至3年	203,290.60
3年以上	91,997.10
3至4年	91,997.10
4至5年	0.00
5年以上	0.00
合计	215,585,366.05

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

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款坏账准备	701,364.44	17,500.00	650,451.79			68,412.65
合计	701,364.44	17,500.00	650,451.79			68,412.65

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) 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	87,542,044.45	1 年以内	40.61%	
第二名	关联方往来	64,140,400.00	1 年以内	29.75%	
第三名	关联方往来	52,482,173.80	1 年以内 40,803,923.8, 1-2 年 11,678,250.00	24.34%	
第四名	关联方往来	7,489,599.65	1 年以内 4,391,499.65, 1-2 年 3,098,100.00	3.47%	
第五名	保证金	710,000.00	1 年以内	0.33%	
合计	--	212,364,217.90	--	98.50%	

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,270,416,357.37		2,270,416,357.37	1,990,449,575.26		1,990,449,575.26
合计	2,270,416,357.37		2,270,416,357.37	1,990,449,575.26		1,990,449,575.26

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
REDPHASEIN STRUMENTS AUSTRALIAPT Y.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	273,879,149.52	31,448,298.91				305,327,448.43	
卧龙电气银川	1,170,000,000.					1,170,000,000.	

变压器有限公司	00					00	
合肥星波通信技术有限公司	522,767,951.00	248,518,483.20				771,286,434.20	
成都鼎屹信息技术有限公司	5,100,000.00					5,100,000.00	
合计	1,990,449,575.26	279,966,782.11				2,270,416,357.37	

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	483,843,034.02	318,064,743.75	391,106,438.45	231,724,556.66
其他业务	7,476,759.17	7,669,535.07	2,083,439.73	1,043,843.40
合计	491,319,793.19	325,734,278.82	393,189,878.18	232,768,400.06

收入相关信息：

单位：元

合同分类	分部 1	分部 2		合计
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				

与履约义务相关的信息：

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客

户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- ⑤客户已接受该商品。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

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	63,730,526.32	64,952,941.04
应收款项融资终止确认损益		-138,438.89
业绩奖励	412,278.46	-1,054,947.17
合计	64,142,804.78	63,759,554.98

6、其他

无

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	8,890,902.67	
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）	30,537,145.26	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-297,669.32	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	412,278.46	
金融资产处置收益		
减：所得税影响额	6,164,605.64	
少数股东权益影响额	1,159,593.56	
合计	32,218,457.87	--

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	10.04%	0.65	0.65
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.64%	0.56	0.56

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

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

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2020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2020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：公司证券投资中心。

红相股份有限公司

法定代表人：杨成

2021年4月21日