



# 红相股份有限公司

## 2018 年年度报告

2019-033

2019 年 04 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

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

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

### 1、未来电力、军工、铁路与轨道交通产业投资可能存在低于预期的风险

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

### 2、备货生产增加导致期末库存无法及时结转销售收入的风险

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

无法及时结转销售收入的风险。

### 3、应收账款无法及时收回的风险

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

### 4、技术跟不上行业发展的风险

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

### 5、规模快速扩张引致的风险

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

策不当，都可能阻碍公司业务的正常开展或者错失发展良机。

## 6、人才流失的风险

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

## 7、商誉减值的风险

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

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 358,340,754 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.29 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.....	19
第五节 重要事项.....	44
第六节 股份变动及股东情况.....	80
第七节 优先股相关情况.....	95
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	96
第九节 公司治理.....	103
第十节 公司债券相关情况.....	108
第十一节 财务报告.....	109
第十二节 备查文件目录.....	235

## 释义

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
深交所	指	深圳证券交易所
红相股份、公司、本公司	指	红相股份有限公司
红相软件	指	厦门红相软件有限公司
红相有限	指	厦门红相电力设备进出口有限公司
红相信息	指	厦门红相信息科技有限公司
澳洲红相	指	Red Phase Instruments Australia Pty Ltd
上海红相	指	红相电力（上海）有限公司
涵普电力、浙江涵普	指	浙江涵普电力科技有限公司
涵普三维	指	浙江涵普三维电力科技有限公司
星波通信、合肥星波	指	合肥星波通信技术有限公司
星波电子	指	合肥星波电子有限公司
银川卧龙	指	卧龙电气银川变压器有限公司
宁夏新能源	指	宁夏银变新能源有限公司
中宁新能源	指	中宁县银变新能源有限公司
涵普新能源	指	浙江涵普新能源科技有限公司
宁夏银相、银相工程	指	宁夏银相电力工程技术有限公司
红寺堡新能源	指	吴忠市红寺堡区银变新能源有限公司
状态检修（CBM）	指	Condition Based Maintenance，一种以设备状态为基础的预防性检修，它是企业以安全、可靠、环境、成本为基础，通过设备的状态评价、风险评估、检修决策等手段开展设备检修工作，达到设备运行安全可靠，检修成本合理的一种检修策略。
变压器	指	利用电磁感应原理能够将电力系统中一个电压等级下的电压和电流转换为另一个电压等级下的电压和电流的电力设备。
铁路牵引变压器	指	牵引供电系统的关键设备，主要功能是将电力系统供给的高压交流电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开高电压系统，以保证人身和设备的安全。互感器可分电流互感器（简称 CT）和电压互感器（简称 PT）两类。
一次设备	指	在电网中直接承担电力输送及电压转换的输配电设备，如发电机、变压器、断路器、隔离开关、电压及电流互感器等。
南方电网公司	指	中国南方电网有限责任公司
智能电网	指	以物理电网为基础，将现代先进的传感测量技术、通讯技术、信息技术、计算机技术和控制技术与物理电网高度集成而形成的具备智能判断与自适应调节能力的多种能源兼容、分布式管理的安全、可靠、经济、节能、环保、高效的互动式智能化网络。
射频	指	高频交流变化电磁波，频率范围在 300KHz~300GHz 之间。
微波	指	频率为 300MHz~300GHz 的电磁波，是无线电波中一个有限频带的简称，即波长在 1 毫米~1 米之间的电磁波。
毫米波	指	波长为 1~10 毫米的电磁波。
kV	指	千伏（KiloVolt 的缩写），计量电压的单位。
kVA	指	千伏安（KiloVolt-Ampere 的缩写），变压器在额定状态下的输出能力的保证值，即通常所指的变压器的容量。
本集团	指	红相股份有限公司及其子公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	红相股份	股票代码	300427
公司的中文名称	红相股份有限公司		
公司的中文简称	红相股份		
公司的外文名称（如有）	Red phase INC.		
公司的外文名称缩写（如有）	Red phase INC.		
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 1002 单元之一		
办公地址的邮政编码	361008		
公司国际互联网网址	<a href="http://www.redphase.com.cn">http://www.redphase.com.cn</a>		
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	
联系地址	厦门市思明区南投路 3 号 1002 单元之一	
电话	0592-8126108	
传真	0592-2107581	
电子信箱	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	<a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	公司证券部

### 四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所



会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层
签字会计师姓名	张凌雯、巫宝才

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 2020 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	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 10 月 13 日至 2018 年 12 月 31 日
长江证券承销保荐有限公司	上海市浦东新区世纪大道 1198 号世纪汇一座 28 楼	蒋庆华、邹莎	2017 年 10 月 13 日至 2018 年 12 月 31 日

## 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

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	1,311,493,532.52	743,861,467.27	76.31%	410,557,480.80
归属于上市公司股东的净利润（元）	229,398,154.36	117,949,954.85	94.49%	73,815,900.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	213,285,753.51	113,422,835.94	88.04%	68,586,922.11
经营活动产生的现金流量净额（元）	37,257,450.10	297,028,816.69	-87.46%	130,539,761.30
基本每股收益（元/股）	0.65	0.38	71.05%	0.26
稀释每股收益（元/股）	0.65	0.38	71.05%	0.26
加权平均净资产收益率	11.62%	11.19%	0.43%	12.49%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额（元）	3,655,014,496.02	3,193,075,062.37	14.47%	894,116,361.80
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,076,353,502.04	1,872,649,302.13	10.88%	620,940,854.00

是  否

用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.6402
-----------------------	--------

## 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	249,305,004.72	380,193,160.32	253,170,838.61	428,824,528.87
归属于上市公司股东的净利润	59,385,847.88	61,838,695.53	47,822,535.27	60,351,075.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	58,602,722.59	58,167,677.85	45,060,215.47	51,455,137.60
经营活动产生的现金流量净额	-49,980,083.53	-33,073,365.82	-20,377,979.26	140,688,878.71

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	2018 年金额	2017 年金额	2016 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）	-132,466.56	-586,819.59	104,406.86	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	2,838,175.13	4,142,431.57	76,838.08	
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）	15,588,063.36	5,566,723.32	4,741,601.67	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			903,740.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	883,331.17	97,827.16	130,862.42	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-6,268,969.12		

理财产品投资收益			517,952.98	
可供出售金融资产取得的投资收益			292,800.00	
减：所得税影响额	2,553,068.75	-162,725.09	971,806.43	
少数股东权益影响额（税后）	511,633.50	-1,413,200.48	567,416.98	
合计	16,112,400.85	4,527,118.91	5,228,978.60	--

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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

#### (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。

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，建设智能坚强电网和实施状态检修的重要设备。公司的智能配网产品包括站所终端（DTU）、馈线终端（FTU）、配变终端（TTU）等，主要用于配电网中开关设备和配电线路的数据采集、分析、控制，是建设自动化、智能化配电网的重要组成设备。公司的其他电力设备指变压器等电力设备，其中变压器是电力生产和变送等各个环节的必备和重要设备。目前，公司在电力领域的主要客户为国家电网公司及其下属公司、南方电网公司及其下属公司、发电集团旗下企业、铁路供电系统、石油石化等大型电力用户。公司的电力检测及电力设备是建设坚强智能电网和泛在电力物联网的重要组成部分。

##### 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。

##### 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

技术创新的重要合作单位之一，在国内铁路牵引变压器市场拥有较高且稳定的市场份额。铁路牵引变压器是一种安装于电气化铁路沿线，承担着从电网获取电能，并向铁路接触网进行供电的电力设备，是电气化铁路的主要动力来源。铁路在新建、电气化改造、提速扩容、自然更换等方面均对牵引变压器有采购需求。由于铁路供电系统特有的技术特性和安全特性，铁路牵引变压器在技术指标、安全性和稳定性方面有别于一般变压器，参与企业相对较少，竞争程度相对较小。银川卧龙的铁路牵引变压器覆盖了我国电气化铁路上27.5kV至330kV的全部电压等级，具备多个铁路局的运行业绩证明，主要客户包括铁路总公司及其下属的多个铁路局、中国铁建、中国中铁、阿尔斯通等铁路建设单位。

## （二）经营模式

### 1、采购模式

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

### 2、生产模式

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

### 3、销售模式

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

### 4、研发模式

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

## （三）公司所属行业的基本情况

### 1、电力行业

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

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

（1）我国电力资产保有量庞大、增长依然迅速，且正经历由传统检修模式到状态检修模式的变革。

在经历了十一五、十二五、十三五前三年的电网高位投资以及国家快速城镇化建设之后，我国的电网资产保有量处在一个较高的水平并持续快速增长。以国家电网为例，根据《国家电网有限公司2018社会责任报告》，2018年国家电网公司资产总额为39325.2亿元，截至2018年12月31日拥有110（66）千伏及以上输电线路103.34万千米，拥有110（66）千伏及以上变电（换流）容量46.2亿千瓦，售电量42361亿千瓦时。规模庞大的电力资产催生巨大的检修、运维和检测市场。此外，我国电力设备检修模式正处在由传统的周期性检修向更加先进的状态检修过渡的阶段，各类检测、监测设备在各级电网公司的配置率正处于逐步上

升阶段。

(2) 电网投资结构正在发生变化，配电网建设投资比重正在提升。

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

(3) 电网智能化体系建设逐步推进，坚强智能电网+泛在电力物联网正在形成。

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

2018年5月，南方电网公司印发《智能技术在生产技术领域应用路线方案》，规划了智能技术(包括云计算、大数据、物联网、移动互联网、人工智能等)在南方电网公司生产领域的智能装备、现场作业、状态监测、态势感知和智慧运行五个领域的应用前景。

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

公司的电力检测监测业务本质为针对电力传输各个环节中所涉及设备的数据传感、分析、诊断和管理。为此，公司建立了完善的具备自主知识产权的电力检测监测技术体系，截至本报告期末，公司已获得包括“以云平台共享特高压直流避雷器状态在线检测数据的方法”、“以非接触传感器对特高压直流避雷器泄漏电流的检测装置”、“以软磁片为核心对非接触式微弱泄漏电流信号的采集单元”等与电力传感、大数据、云平台相关的发明专利55项，包括“一种用于接地网分流相移测量的GPS同步接收装置”、“一种多功能电气设备在线测温系统”、“以特高压直流避雷器状态检测数据为构架的大数据平台”等与电力传感、大数据、云平台相关的实用新型专利151项，各类电力设备数据分析软件相关的软件著作权85项。

电网公司全面、大力推广坚强智能电网+泛在电力物联网建设为公司的电力传感、检测、监测业务带来了发展机遇。

## 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。

我国国家经济实力不断增强，国防投入持续加大并有进一步提升空间。现代信息化战争的实质就是对信息优势的争夺和控制，国防信息化建设已经成为国防建设中增长最迅猛的领域之一。在国防信息化系统

中，各种波段的主被动雷达、通信传输以及数据链设备是国防信息化系统的核心组成，射频微波等基础技术是国防信息化发展的基石。

根据《国防科技工业中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》，未来国防科技工业将把增强自主创新能力作为发展国防科技的战略基点，加快转型升级，实现高新技术武器装备研制能力等国防科技重大跨越，提升高新技术武器装备的自主研发和快速供给能力，满足军队智能化、机械化、信息化复合发展的战略需求。因此，微波混合集成电路产品作为提升我国武器装备信息化水平的重要产业，仍将会保持持续稳步增长。

2018年3月，中央军委引发《关于提高军事训练实战化水平的意见》，系统提出当前和今后一个时期提高军事训练实战化水平的指导思想、总体思路、主要任务和措施要求。各军种实战化训练强度和频率不断提高，武器装备尤其是导弹的消耗量明显增多，直接促进了导弹、通信等装备的市场需求。

此外，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，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、铁路与轨道交通板块

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。经过多年的发展，当前我国铁路行业存在以下几个特征：

#### （1）铁路固定资产投资维持在一个相当高的水平。

根据国家《铁路“十三五”规划》，到2020年全国铁路营业里程达到15万公里，其中高速铁路3万公里，覆盖80%以上的大城市，基本形成布局合理、覆盖广泛、层次分明、安全高效的铁路网络。到2025年，铁路网规模达到17.5万公里左右，其中高速铁路3.8万公里左右，网络覆盖进一步扩大，路网结构更加优化，骨干作用更加显著，更好发挥铁路对经济社会发展的保障作用。

根据交通部的数据，2017年我国铁路投资完成额为8010亿元，2018年我国铁路投资完成额为8028亿元。根据中国铁路总公司出台的年度建设计划，2019年全国铁路固定资产投资保持强度规模，新开工铁路里程预计达到6800公里，比上一年增加45%。

#### （2）铁路复线率、电气化率逐步提高。

我国国土面积辽阔，人口分布和经济发展不均衡。一方面，人口密集和经济发达地区对铁路复线率存在显著需求；另一方面，铁路电气化率还有较大的提升空间。根据国家《铁路“十三五”规划》，到2020年全国铁路复线率和电气化率将分别达到60%和70%左右。

#### （3）中国铁路海外竞争力显著增强。

随着国家“一带一路”战略的逐步实施，高铁作为“一带一路”中互联互通的重要纽带，将获得良好的发展机遇。我国拥有先进的高铁建设能力和丰富的管理经验。高铁运行里程世界最长，地质构造、气候最为复杂。近年来，“中国高铁”已是国家领导人出访的新外交名片，在“高铁外交”的带动下，经过多年积淀的中国铁路技术，正加快走出去的步伐，展现了高层对我国高铁技术的自信，基于政府主导下的高铁外交，在国际场合持续推荐中国的高铁技术和设备，对于我国的高铁行业积极走出国门，开拓海外市场具有非常强的促进作用，并已取得丰硕的成果，中国企业中标海外高铁建设项目数量和规模逐步增多。

### （四）公司所处的行业地位

1、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，在行业中具有先发优势，并积极参与了一些行业标准和电网公司企业标准的制定，目前是厦门

市认定的企业技术中心。

2、子公司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，在该类型军工产品上保持高质量的水平。目前，星波通信的射频、微波、毫米波产品已广泛配套在空军、海军、火箭军等军种的机载、舰载、弹载等平台 and 装备上面，是武器型号数量覆盖较多、重点装备型号覆盖较多的民营军工企业之一。

3、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，目前是国家认定的企业技术中心。

### （五）主要的业绩驱动因素

报告期内，公司继续专注于主营业务、巩固经营成果、稳步发展。公司充分利用在电网市场深厚的积淀以及丰富的业务经验，积极发展主营业务，同时做好主营业务在发电、铁路与轨道交通、军工等领域的业务布局和市场开拓，增强公司的抗风险能力，进一步提升公司的经营效益。

在电力领域，公司的业绩驱动因素主要来自于电网公司继续推进状态检修的设备管理模式、坚强智能电网+泛在电力物联网建设和配网建设。

在军工领域，公司的业绩驱动因素主要来自于各军兵种各类信息化、数字化武器装备的列装，以及持续加强的实战化训练所带来的导弹等装备的消耗等。

在铁路领域，公司的业绩驱动因素主要来自于我国持续投入的铁路基础设施建设，包括我国中西部地区的主干线，中东部地区的复线、支线、联络线铁路建设，旧线的电气化改造，以及运行年限在15年以上线路的自然更换等。

## 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，股本未发生变动。
固定资产	报告期末，固定资产较年初下降了 7.38%，未发生重大变化。
无形资产	报告期末，无形资产较年初增加了 4.88%，未发生重大变化。
在建工程	报告期末，在建工程较年初增加 24,022.57 万元，其增加主要是中宁新能源的风电项目。
货币资金	报告期末，货币资金较年初下降 42.34%，主要是报告期公司支付了收购银川卧龙和星波通信的现金对价款以及报告期公司通过自筹资金开始投资建设中宁风电项目。
预付款项	报告期末，预付款项较年初增长了 305.74%，增加了 4,581.48 万元，主要是报告期末因在手订单较年初增加，为生产备货支付的采购预付款增加导致的。
其他应收款	报告期末，其他应收款较年初增加了 78.32%，其增加的主要是应收的保证金及其他单位往来。



存货	报告期末，存货较年初增长了 37.57%，增加了 6391.89 万元。主要是报告期末母公司红相股份已发货未验收的发出商品增加导致的。
其他流动资产	报告期末，其他流动资产较年初增加了 1,468.08 万元，其主要是中宁新能源风电项目的留抵进项税额。
投资性房地产	报告期末，投资性房地产较年初增长了 107.46%，增加了 1,502.80 万元，主要是由于报告期公司部分闲置的房产已用于出租，因此从固定资产中转为投资性房地产。
其他非流动资产	报告期末，其他非流动资产较年初增加了 6,394.24 万元；其他非流动资产主要系母公司红相股份购置生产及研发设备的预付款以及子公司浙江涵普新厂房建设的工程预付款。

## 2、主要境外资产情况

适用  不适用

## 三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### 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。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55项发明专利，151项实用新型专利,85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、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，其产品在国内外发电领域的细分市场具有较高的市场份额和优质的客户资源。

（3）银川卧龙的牵引变压器是保障铁路运输的主要动力来源，多年来银川卧龙提供的产品一直保持着较高的产品可靠性和稳定性，运行记录良好，且参与了多项牵引变压器的重点科技创新项目，在业内享有较高的声誉。

（4）星波通信是国内民营军工企业中从事射频/微波专业的知名企业，其射频/微波产品自交付部队以来一直保持着优秀的历史运行业绩和良好的品牌效应，在客户中树立了良好的市场知名度和美誉度。

## 3、人才优势

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

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

报告期内，公司在合并报表范围内实现营业收入131,149.35万元，同比增长76.31%；营业利润30,147.10万元，同比增长91.37%；利润总额30,224.14万元，同比增长92.45%，归属于上市公司普通股股东的净利润22,939.82万元，同比增长94.49%。

报告期内，公司主要开展了以下工作：

#### 1、推进非公开发行股票事项，支持公司外延式发展

报告期内，公司非公开发行股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过，并于2018年8月取得证监会发行核准批复。

2019年2月，公司本次非公开发行股票项目实际募集资金为57,999,997.44元；发行股份5,753,968股，该部分股份2019年3月1日于深圳证券交易所创业板挂牌上市，公司总股本由352,586,786股扩增至358,340,754股。

本次非公开发行股票实际募集的资金共投向两个募投项目，一个用于支付收购星波通信32.46%股权的部分现金对价，一个用于置换先期投入的支付购买银川卧龙100%股权和星波通信67.54%股权的部分现金对价。

#### 2、加强销售渠道建设，积极布局新市场领域

报告期内，公司通过企业间产业协同整合、自主销售渠道建设等多种手段，持续加大在电力、铁路与轨道交通、军工等领域的渠道建设，公司业务在三大板块的产品覆盖率和渗透率进一步提高，产品线持续延长，业务领域进一步扩大。

报告期内，公司在电力、铁路与轨道交通、军工三个领域的订单均实现了较大幅度的增长。

#### 3、敏锐洞察市场变化，适时强化技术服务团队建设

公司始终坚持紧跟市场发展动态并遵循市场发展规律，从客户需求出发，不断加强产品技术革新，积极完善技术服务团队和资质建设，使公司整体技术服务能力和水平更上一个台阶。

报告期内，公司根据电网公司客户技术服务类招标量持续增加及公司技术服务类订单增加等特点，依托母公司、涵普电力、银川卧龙等公司现有电力专业技术人员，继续加大技术服务队伍建设，发挥企业专业协同和地域分工，提升客户服务能力。同时，子公司星波通信“微波毫米波技术中心及环境试验与测试中心”完成主体建设，为后续军工板块的技术研发、工艺改进和产能扩充奠定了良好的基础。

#### 4、加大研发投入，促进技术持续创新

报告期内，公司继续加大研发投入，2018年公司及子公司根据市场需求开展产品研发共计投入研发费用65,932,160.45元，较去年同期增加40.93%，丰富了公司现有产品线，扩大了公司产品的市场覆盖率，市场竞争力进一步提升。公司持续性的研发投入促使产品持续创新并缩短了迭代周期，进一步巩固了公司在各个细分行业的领先地位。例如，在电力检测、监测领域，通过在产品智能化、互联网应用、分布式运算、大数据应用等方面的研究，使产品保持较高的市场热度和技术壁垒；在铁路与轨道交通领域，通过研发节能型牵引变压器，为未来市场需求做好产品技术储备；在军工领域，通过开发小型化系统，实现从当前的器件、组件、子系统等配套型业务向具备完整功能的整机型业务挺进。

## 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

公司是否需要遵守光伏产业链相关业的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 9 号——上市公司从事 LED 产业链相关业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 10 号——上市公司从事医疗器械业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 12 号——上市公司从软件与信息技术服务业务》的披露要求

否

营业收入整体情况

单位：元

	2018 年		2017 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	1,311,493,532.52	100%	743,861,467.27	100%	76.31%
分行业					
电力板块	502,139,103.55	38.29%	353,142,814.76	47.47%	42.19%
铁路与轨道交通板块	689,201,619.82	52.55%	317,593,431.49	42.70%	117.01%
军工板块	120,152,809.15	9.16%	73,125,221.02	9.83%	64.31%
分产品					
电力检测及电力设备	767,603,452.86	58.53%	484,498,980.14	65.13%	58.43%
铁路与轨道交通牵引供电装备	233,825,537.95	17.83%	77,935,844.30	10.48%	200.02%

电力工程	169,335,645.99	12.91%	93,724,245.46	12.60%	80.67%
军工电子	116,542,464.44	8.89%	72,829,084.25	9.79%	60.02%
其他业务收入	24,186,431.28	1.84%	14,873,313.12	2.00%	62.62%
分地区					
国内销售	1,239,427,072.40	94.51%	737,625,282.12	99.16%	68.03%
海外销售	72,066,460.12	5.49%	6,236,185.15	0.84%	1,055.62%

## (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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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						
一、电力板块	502,139,103.55	229,315,852.41	54.33%	42.19%	32.48%	3.34%
二、铁路与轨道交通板块	689,201,619.82	452,242,779.93	34.38%	117.01%	113.21%	1.17%
分产品						
一、电力检测及电力设备	767,603,452.86	390,350,763.65	49.15%	58.43%	60.29%	-0.59%
二、铁路与轨道交通牵引供电装备	233,825,537.95	157,821,332.77	32.50%	200.02%	168.85%	7.82%
三、电力工程	169,335,645.99	131,300,431.11	22.46%	80.67%	62.29%	8.78%
分地区						
华北	301,853,028.65	157,610,756.23	47.79%	177.29%	178.36%	-0.20%
华东	349,048,418.77	174,008,785.68	50.15%	26.28%	8.43%	8.21%
华南	300,615,573.76	184,593,900.59	38.59%	321.65%	397.88%	-9.41%

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	2018 年	2017 年	同比增减
电力板块	销售量	台	20,613	26,795	-23.07%

	生产量	台	22,349	27,909	-19.92%
	库存量	台	21,141	15,315	38.04%
铁路与轨道交通板块	销售量	KVA	1,355	572	136.89%
	生产量	KVA	1,396	465	200.22%
	库存量	KVA	55	63	-12.70%
军工板块	销售量	个（只）	92,380	38,308	141.15%
	生产量	个（只）	82,851	18,055	358.88%
	库存量	个（只）	48,313	57,842	-16.47%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

铁路与轨道交通板块和军工板块的销售量较去年同期分别增长了136.89%和141.15%，主要是2018年合并了银川卧龙和星波通信全年的业绩，而2017年仅是9-12月的业绩。

#### （4）公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用  不适用

#### （5）营业成本构成

行业分类

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2018 年		2017 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	186,041,480.87	81.13%	141,831,923.40	81.94%	-0.81%
电力板块	人工及制造费用	43,274,371.54	18.87%	31,257,913.03	18.06%	0.81%
铁路与轨道交通板块	原材料	396,481,353.78	87.67%	196,073,581.26	92.44%	-4.77%
铁路与轨道交通板块	人工及制造费用	55,761,426.15	12.33%	16,037,932.27	7.56%	4.77%
军工板块	原材料	24,210,956.83	52.92%	24,018,098.20	64.13%	-11.21%
军工板块	人工及制造费	21,536,156.55	47.08%	13,432,869.47	35.87%	11.21%

说明

#### （6）报告期内合并范围是否发生变动

是  否

报告期，子公司涵普电力公司于2018年4月份成立全资子公司涵普新能源公司，纳入本年度合并范围。子公司银川卧龙公司于2018年2月份、2018年3月份分别设立全资子公司宁夏新能源公司、宁夏银相公司，纳入本年度合并范围。

## (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

## (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）	412,605,940.57
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	31.45%
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	132,217,701.51	10.08%
2	客户二	103,774,356.58	7.91%
3	客户三	66,912,509.06	5.10%
4	客户四	62,966,943.16	4.80%
5	客户五	46,734,430.26	3.56%
合计	--	412,605,940.57	31.45%

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）	374,842,446.16
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	38.59%
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	164,170,937.31	16.90%
2	供应商二	58,867,984.12	6.06%
3	供应商三	54,962,068.97	5.66%
4	供应商四	52,378,989.94	5.39%
5	供应商五	44,462,465.82	4.58%
合计	--	374,842,446.16	38.59%

主要供应商其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

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

### 3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	110,381,751.81	67,176,944.96	64.31%	报告期内，销售费用较上年同期增长了 64.31%，主要是受银川卧龙和星波通信合并因素的影响。2017 年仅合并了银川卧龙和合肥星波 9-12 月销售费用，而 2018 年合并了两家子公司全年的销售费用。扣除银川卧龙和星波通信的影响，未发生重大变动。
管理费用	64,784,664.12	55,112,144.21	17.55%	
财务费用	19,600,208.61	-949,536.54	2,164.19%	主要是报告期公司金融机构贷款增加导致。
研发费用	61,832,661.97	43,947,984.93	40.70%	报告期内，研发费用较上年同期增长了 40.70%，主要是受银川卧龙和星波通信合并因素的影响。2017 年仅合并了银川卧龙和合肥星波 9-12 月销售费用，而 2018 年合并了两家子公司全年的销售费用。扣除银川卧龙和星波通信的影响，原合并主体加大了研发的投入，研发费用增加。

### 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，2018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40个，研发费用65,932,160.45元，较去年同期增加40.93%。

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	小型化、传感器无线化的综合型（五种传感器）局部放电检测产品开发	满足国网智能运检体系对带电巡检设备的功能和技术要求。	完成开发并投入市场。	满足国网和南网的招标要求，符合新条件下带电巡检业务的开展。	基于新技术的巡检设备有利于后续公司在发展基于云平台和大数时对于现场巡检数据的业务要求，有利于公司技



					术形象和提升市场竞争力。
2	局部放电数据标准采集及综合服务平台开发	建立从数据采集、基于数据进行算法研究、算法验证、现场应用测试、基于验证结果对算法优化的完整、闭环式的链路，同时贴合电网公司及其电科院对数据层面应用的需求，通过不断研究和改进，有利于为公司后续实施云平台、大数据等增值业务的扩展和发展打好基础 and 平台架构。	1、服务平台处于开发阶段，目前进行基础数据管理、数据转换、数据展示以及手机APP的原型设计。 2、根据各种实验数据研究完成了多种诊断算法的研究并在公司的设备端进行了初步的验证。	顺应国网公司在智能管控体系中对于大数据以及故障检测的新应用需求，为国网公司提供局部放电方面的数据资源和管控平台。	提升公司在数据时代的技术层次，通过建设该服务平台，实现公司在国网相关需求领域占据一定的地位，有利于公司技术形象和提升市场竞争力。
3	GIS局部放电在线监测系统的研究	解决目前市场上普遍的GIS局部放电在线监测系统存在的问题，研究具备高灵敏度的特高频传感器；具备多种抗干扰能力、能对监测信号自动进行诊断分析与准确报警的在线监测系统。	进行了相关理论技术研究，研制了特高频传感器、在线监测采集单元和通讯单元，并进行了相关性能测试。编译完成后台管理软件，内置专家诊断数据库和告警机制。	完成相关技术研究工作，完成GIS局部放电在线监测系统的具体开发与应用。	一方面能形成具备较强竞争力的产品，降低公司的成本压力，为公司创造可观的经济效益；另一方面能提高GIS局部放电在线监测应用研究水平与经验。
4	TCD-1000型有载调压开关短时在线监测系统	重点研究有载调压开关声电联合检测技术，并就转动检测技术及多参量融合分析技术展开研究，同时就项目适应长期在线检测的功能需求进行方案研究及制定，整个项目在新的功能需求框架下进入硬软件系统设计阶段。	完成了项目检测技术研究、系统功能调研等工作，同时为适应现场应用的需要，项目在原有需求的基础上增加长期在线监测的功能，目前已经完成了新需求框架下的方案研究及制定，并根据新方案展开项目主要器件选型、软件系统开	完成项目检测技术研究、系统功能调研；完成项目新增功能需求方案讨论及制定；项目在新需求方案框架下进入硬软系统设计开发阶段。	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，同时产品可适应巡检、重症监测、在线监测等多种应用需求，尤其增加了长期在线监测功能，使得产品现场适应性更强，因此本项目市场前景较好。

			发等工作。		
5	基于深度学习技术的干扰抑制及干扰下电力设备绝缘故障缺陷分类技术研究	针对现场干扰对电力设备绝缘故障缺陷分析分类的影响,有针对性的进行相应的噪声抑制及从噪声中分离识别缺陷的技术,进一步加强和提升我司产品的性能和现场应用能力。	目前完成了弱噪声背景下不同应用场景的缺陷识别技术研究,并提供了测试样本进行测试。	为我司设备提供性能更优的,可应用于现场的噪声抑制及缺陷识别技术。	提升我司产品的性能及改善提高现场的应用效果,加强我司产品的竞争力。
6	GIS装置机械状态机理仿真及故障诊断关键技术研究	针对目前GIS机械故障无设备可测、无智能诊断可用问题,通过研究GIS的机械状态为我司开发相关设备,为电网公司提供相应的检测手段提供理论和技术支持。	目前已经完成了机械状态机理仿真研究,并初步进行了机械状态信号的特征提取和故障诊断技术的研究。	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。	在我司绝缘故障检测产品线的基础上开拓新的产品和销售市场,进一步满足国网公司对相关技术的发展要求。
7	全极化频综组件	按用户需求进行定向研制。	已完成研制工作,产品交用户联机使用。	满足用户需求。	短期项目,加强用户对本公司技术能力的认可。
8	MIMO频综	相控阵项目未来研发重点。	产品处于调试阶段。	满足用户需求。	技术储备、新的业绩增长点。
9	主动频综接收组合	某重点项目用组合。	已完成研制工作,产品交用户联机使用	满足用户需求,批量交付	提高公司这几年的营业额,收益。
10	被动接收组合	某重点项目用组合。	已完成研制工作,产品交用户联机使用。	满足用户需求,批量交付	提高公司这几年的营业额,收益。
11	接收前端模块	按用户需求进行定向研制。	已完成研制工作,产品交用户联机使用	满足用户需求,批量交付	提高公司这几年的营业额,收益。
12	数据链射频组合	某重点项目用组合。	已完成研制工作,产品交用户联机使用。	满足用户需求,批量交付。	提高公司这几年的营业额,收益。
13	多频段宽带阵列雷达主动微波组合	按用户需求进行定向研制。	已完成研制工作。	满足用户需求。	短期项目,加强用户对本公司技术能力的认可。
14	MIMO微波组合	相控阵项目未来研发重点。	已完成研制工作。	满足用户需求。	技术储备、新的业绩增长点。
15	双波段微波射频	某重点项目用组合。	Ka波段微波源:	满足用户需求,批	提高公司未来几

	组合		调试中 Ku波段微波源、 L波段接收机、S 波段接收机：已 完成研制工作	量交付。	年的营业额、收 益。
16	C+Ku 频综接收 组合	按用户需求进行定 向研制,某准型号项 目用组合	正在进行焊接装 配。	满足用户需求,批 量交付。	提高公司未来几 年的营业额,收益
17	X+Ka 频综接收 组合	按用户需求进行定 向研制。	设计阶段。	满足用户需求。	短期项目,加强用 户对公司技术能 力的认可
18	宽带直合源组件	小体积直合源。	产品处于调试阶 段。	满足用户需求,标 准化类似设计方 案,提高设计效率	技术积累、系统化
19	Ka/Ku 双波高频 头	按用户需求进行定 向研制。	已完成研制工 作,产品交用户 联机使用。	满足用户需求。	提高公司未来几 年的营业额,收益
20	中枢中预放	按用户需求进行定 向研制。	已完成研制工 作,产品交用户 联机使用。	满足用户需求。	短期项目,加强用 户对公司技术能 力的认可
21	大功率吸收式限 幅器	解决公司需要长期 采购价格虚高的大 功率限幅器困境。	样品常温验证已 完成,接下来需 要进行环境试验 验证和随产品验 证。	替代外购的、价格 虚高的大功率限幅 器。	以后类似的限幅 器不再需要外购, 且因为我司可自 行研发,能够提高 设计灵活度,让复 杂产品的设计更 容易实现。同时降 低成本。
22	AGC/AVC 调节 电量变送器 (RD1701)	研发一款适合电厂 自动化系统控制要 求的智能变送器。	本年度已经按最 新的国网规范进 行产品设计,样 机完成公司内 测,并已经送样 国网电科院取检 验报告。	采用数字化技术丰 富电测量变送器的 产品线,满足水电 厂客户的需求。	扩展公司电测量 变送器产品线。满 足电厂客户的特 殊需求,支持公司 的持续发展。
23	PTC-8125M-F/P TC-8320M-F 单 三相拆回电能表 分拣装置的研发 (RD1801)	配合国网公司的拆 回表分拣项目,实现 对拆回电表的分拣 处理。	本年度的分拣装 置样机已经完 成,并完成测试。 最近在投标国网 各省网电力的分 拣装置的招标项 目。2019年中标 湖南,吉林等国	完成国网对拆回表 检测的技术要求。	满足国网电力公 司对电表全生命 走期的管控,扩展 公司电测装置的 业务范围,支持公 司的持续发展。

			网省公司。		
24	PTC-8370-M 二次回路状态巡检仪 检定装置 (RD1802)	研发一款满足国网巡检终端全检和抽检的全功能测试需要的新产品。	本年度已经完成样机的试制, 产品并已交付给国网的几个省公司电力计量中心客户使用。浙江的二合一测试装置也已经交付。	实现对国网的新产品, 巡检终端的性能抽检和全检。满足客户要求。	扩展专变终端测试装置的产品线, 满足国网电力计量中心的测试需求, 支持公司的持续发展。
25	HPU-3660直流充电桩现场校验仪 (RD1703)	开发一系列能对电动汽车的充电桩设备进行现场检测的测试仪。满足技术监督系统对充电桩的监督测试要求。	首套样机已经完成试制, 并完成样机测试。但2018年4季度, 国网的充电桩测试的正式规范开始执行, 后续还要完善改进, 满足规范的具体要求	开发一系列能对电动汽车的充电桩设备进行现场检测的测试仪。满足技术监督系统对充电桩的监督测试要求。	发挥公司在计量测试的优势, 延伸产品线, 支持公司的持续发展。
26	HPU2200-T20智能配变终端 (RD1803)	按国网2017年规范开发适合的全新系列DTU产品, 形成全系列的配电自动化终端产品线, 满足客户的要求。	常规DTU站所终端按国网2017标准规范的要求重新设计, 并通过国网电科院的专项检测, 产品已经投入批量生产。一二次融合DTU终端的设计和改进行已完成, 专项送检样机已准备完成, 本季度已经取得检验报告。	完善DTU终端的产品系列, 满足配电自动化系统客户的需求。	按国网2017年规范开发成功DTU新产品, 形成全系列的配电自动化终端产品线, 满足电网客户的不同需求, 提高公司竞争力, 支持公司持续发展。
27	HPU-FTU2200钟罩式馈线终端 (RD1704)	按国网2017年规范开发适合的的特殊FTU产品, 满足国网客户的特殊要求。	FTU馈线终端按国网2017新标准规范的要求重新设计, 并通过国网电科院的专项检测, 产品已经投入批量生产, 发往客户当地电科院进行抽检及全检验收。	完善FTU馈线终端的产品线, 满足配电自动化系统客户需求。	按国网2017年规范开发成功特殊FTU新产品, 满足电网客户的不同需求, 提高公司竞争力。支持公司持续发展。

28	斯科特牵引变压器	拓展铁路牵引主变压器类型。	样机已完成第三方试验，取得试验报告，待挂网运行地点确定。	取得第三方试验报告、取得运行报告，具备此类变压器投标资质。	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。
29	车载移动电力变压器	拓展移动应急电力变压器市场。	已完成合同。	取得运行业绩拓展市场。	国网公司对应急车载电力变压器需求越来越多，完成此产品研发可有效增加应急电力变压器的市场份额，增加公司产值。
30	智能电力变压器	紧扣国家智能电网号召，将电力变压器进行智能引入，升级原有电力变压器。	设计准备及验证阶段。	取得智能电力变压器订单，拓展国网智能变市场。	智能电力变国网公司已经开始批量招标，研发可有效扩大国网公司中标率，经济效益显著。
31	CHR380 动车组用牵引变压器	产品线拓展需要，机车牵引变压器一直没有进入市场，研发后可进入电力机车用牵引变压器市场。	设计准备及验证阶段。	完成样机，取得铁科院试验报告，具备上车试运行条件。	电力机车、动车组用牵引变压器一直被合资企业垄断，产品研发后可有效打破垄断，为公司带来新的经济增长点。
32	标准动车组用牵引变压器	产品线拓展需要，机车牵引变压器一直没有进入市场，研发后可进入电力机车用牵引变压器市场。	设计准备及验证阶段。	完成样机，取得铁科院试验报告，具备上车试运行条件。	电力机车、动车组用牵引变压器一直被合资企业垄断，产品研发后可有效打破垄断，为公司带来新的经济增长点。
33	智能牵引变压器	紧扣国家智能电网号召，将牵引变压器进行智能引入，升级原有牵引变压器，为今后的智能牵引变	设计准备及验证阶段。	取得智能牵引变压器订单，拓展牵引变。	智能牵引变电站需求约来约被提上日程，研发可将原有的牵引变技术优势带来一个

		电站打下基础。			智能化的提升，可为牵引变带来新的附加值。
34	智能型配电箱	符合国家智能化配电设备市场发展方向，是国网成套配电设备主要设备，具有较大市场需求。	样机已通过国家型式试验，取得试验报告。	获取国网订单，经一步拓展国网智能配电设备市场。	国网公司每年对智能配电设备需求越来越多，完成此产品研发可增强相关的市场拓展能力，经一步增加公司在国网成套配电设备市场产值。
35	AGC/AVC 调节电量变送器 (RD1701)	研发一款适合电厂自动化系统控制要求的智能变送器。	本年度已经按最新的国网规范进行产品设计，样机完成公司内部测，并已经送样国网电科院取检验报告。	采用数字化技术丰富电测量变送器的产品线，满足水电厂客户的需求。	扩展公司电测量变送器产品线。满足电厂客户的特殊需求，支持公司的持续发展。
36	PTC-8125M-F/P TC-8320M-F 单相拆回电能表分拣装置的研发 (RD1801)	配合国网公司的拆回表分拣项目，实现对拆回电表的分拣处理。	本年度的分拣装置样机已经完成，并完成测试。最近在投标国网各省网电力的分拣装置的招标项目。2019年中标湖南，吉林等国网省公司。	完成国网对拆回表检测的技术要求。	满足国网电力公司对电表全生命周期的管控，扩展公司电测装置的业务范围，支持公司的持续发展。
37	PTC-8370-M 二次回路状态巡检仪检定装置 (RD1802)	研发一款满足国网巡检终端全检和抽检的全功能测试需要的新产品。	本年度已经完成样机的试制，产品并已交付给国网的几个省公司电力计量中心客户使用。浙江的二合一测试装置也已经交付	实现对国网的新产品，巡检终端的性能抽检和全检。满足客户要求。	扩展专变终端测试装置的产品线，满足国网电力计量中心的测试需求，支持公司的持续发展。
38	HPU-3660 直流充电桩现场校验仪 (RD1703)	开发一系列能对电动汽车的充电桩设备进行现场检测的测试仪。满足技术监督系统对充电桩的监督测试要求。	首套样机已经完成试制，并完成样机测试。但2018年4季度，国网的充电桩测试的正式规范开始执行，后续还要	开发一系列能对电动汽车的充电桩设备进行现场检测的测试仪。满足技术监督系统对充电桩的监督测试要求。	发挥公司在计量测试的优势，延伸产品线，支持公司的持续发展。

			完善改进，满足规范的具体要求。		
39	HPU2200-T20 智能配变终端 (RD1803)	按国网 2017 年规范开发适合的全系列 DTU 产品，形成全系列的配电自动化终端产品线，满足客户的要求。	常规 DTU 站所终端按国网 2017 标准规范的要求重新设计，并通过国网电科院的专项检测，产品已经投入批量生产。 一二次融合 DTU 终端的设计和改进行已完成，专项送检样机已准备完成，本季度已经取得检验报告。	完善 DTU 终端的产品系列，满足配电自动化系统客户的需求。	按国网 2017 年规范开发成功 DTU 新产品，形成全系列的配电自动化终端产品线，满足电网客户的不同需求，提高公司竞争力，支持公司持续发展
40	HPU-FTU2200 钟罩式馈线终端 (RD1704)	按国网 2017 年规范开发适合的的特殊 FTU 产品，满足国网客户的特殊要求。	FTU 馈线终端按国网 2017 新标准规范的要求重新设计，并通过国网电科院的专项检测，产品已经投入批量生产，发往客户当地电科院进行抽检及全检验收。	完善 FTU 馈线终端的产品线，满足配电自动化系统客户的需求。	按国网 2017 年规范开发成功特殊 FTU 新产品，满足电网客户的不同需求，提高公司竞争力。支持公司持续发展。

## 近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2018 年	2017 年	2016 年
研发人员数量 (人)	177	177	118
研发人员数量占比	15.05%	15.90%	20.56%
研发投入金额 (元)	65,932,160.45	46,784,352.23	26,780,407.38
研发投入占营业收入比例	5.03%	6.29%	6.52%
研发支出资本化的金额 (元)	4,099,498.48	2,836,367.30	0.00
资本化研发支出占研发投入	6.22%	6.06%	0.00%

的比例			
资本化研发支出占当期净利润的比重	1.58%	2.06%	0.00%

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	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,161,123,365.75	874,391,083.84	32.79%
经营活动现金流出小计	1,123,865,915.65	577,362,267.15	94.66%
经营活动产生的现金流量净额	37,257,450.10	297,028,816.69	-87.46%
投资活动现金流入小计	7,094,092.86		
投资活动现金流出小计	808,863,604.59	42,934,916.32	1,783.93%
投资活动产生的现金流量净额	-801,769,511.73	-42,934,916.32	-1,767.41%
筹资活动现金流入小计	823,445,795.70	32,315,278.19	2,448.16%
筹资活动现金流出小计	310,466,645.74	203,250,997.08	52.75%
筹资活动产生的现金流量净额	512,979,149.96	-170,935,718.89	400.10%
现金及现金等价物净增加额	-251,579,056.20	83,094,221.57	-402.76%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用  不适用

1.报告期，经营活动现金流入较上年同期增长了32.79%，增加了28,673.23万元。主要是销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加了28,482.41万元。销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增长主要是受银川卧龙和星波通信合并因素的影响。2018年公司纳入了银川卧龙和星波通信1-12月全年的现金流；2017年则仅纳入了9-12月的现金流。扣除这个因素的影响，电力板块的原合并主体的经营活动现金流入未发生重大变化，与上年同期基本持平。而银川卧龙和星波通信2018年度销售商品、提供劳务收到现金较2017年度略有增长。

2.报告期，经营活动现金流出较上年同期增长了94.66%，增加了54,650.36万元。主要是购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加了32,476.17万元，支付的各项税费较上年同期增加了7,898.17万元，支付其他与经营活动有关的现金较上年同期增加了9,113.33万元。以上变动主要是受银川卧龙和星波通信合并因素的影响；2018年公司纳入了银川卧龙和星波通信1-12月全年的现金流；2017年则仅纳入了9-12月的现金流。扣除银川卧龙和星波通信的影响，经营活动现金流出较上年同期增加了13,993.26万元，主要是电力板块的原合并主体的购买商品购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加了12,597.5万元，主要是由于电力板块的原合并主体2018年因销售收入大幅增长相应的采购大幅增加导致的。而银川卧龙和星波通信2018年购买商品、接受劳务支付的现金2017年度略有增长。

3.报告期，投资活动现金流入较上年同期增加709.41万元。其主要是2018年子公司浙江涵普收到旧厂房处置的政府赔偿款。



4.报告期，投资活动现金流出较上年同期增长1,783.93%，增加了76,592.87万元。主要报告期增加了收购银川卧龙和星波通信支付现金对价款46,260.42万元和购建固定资产无形资产长期资产的支付的现金增加了31,904.64万元。报告期增加的购建固定资产无形资产长期资产的支付的现金主要包括中宁新能源建设中宁风电项目的工程款和设备款、星波通信新厂房建设的工程款和设备款、浙江涵普新厂房建设的工程款以及母公司采购的生产及研发设备款。

5.报告期，筹资活动现金流入较上年同期增长了2,448.16%，增加了79,113.05万元。主要是报告期增加了收购银川卧龙和星波通信支付现金对价的并购贷款3亿元以及生产经营所需的流动贷款5.2亿。

6.报告期，筹资活动现金流出较上年同期增长了52.75%，增加了10,721.56万元。主要偿还债务支付的现金较上年同期增加了17,245.27万元，分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上年同期增加了4,125.30万元以及支付其他与筹资活动有关的现金较上年同期减少了10649.01万元。支付其他与筹资活动有关的现金减少主要是由于上年同期公司退回了重大资产重组收取的投资者的保证金以及支付了与发行股份相关的中介机构的服务费，而报告期未发生。

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。报告期内经营性应收项目增加35,681.06万元；经营性应付项目增加了10,678.23万元。

### 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
资产减值	47,784,899.24	15.81%	主要是应收账款坏账	是
营业外收入	1,190,771.42	0.39%	主要是债务重组利得	否
营业外支出	420,392.15	0.14%		否
其他收益	32,786,757.10	10.85%	主要是政府补助	否

### 四、资产及负债状况

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 年末		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	311,118,247.11	8.51%	539,543,984.07	16.90%	-8.39%	
应收账款	1,098,024,109.76	30.04%	665,695,754.28	20.85%	9.19%	
存货	234,032,834.43	6.40%	170,113,937.06	5.33%	1.07%	
投资性房地产	29,013,067.33	0.79%	13,985,085.11	0.44%	0.35%	

固定资产	210,073,309.26	5.75%	226,807,394.29	7.10%	-1.35%	
在建工程	240,225,721.53	6.57%		0.00%	6.57%	报告期末的在建工程主要为中宁新能源正在投资建设的风电项目。
短期借款	435,445,795.70	11.91%	200,000,000.00	6.26%	5.65%	
长期借款	227,218,695.53	6.22%		0.00%	6.22%	

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用  不适用

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	41,379,036.61	保函\票据保证
应收票据	2,695,600.00	票据质押开具银行承兑汇票
固定资产	106,336,675.73	金融机构借款抵押
无形资产	46,891,915.76	金融机构借款抵押
合 计	197,303,228.10	

## 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
251,030,850.54	1,692,767,951.00	-85.17%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固	投资项目	本报告	截至报	资金来	项目进	预计收	截止报	未达到	披露日	披露索

		定资产投	涉及行业	期投入	告期末	源	度	益	告期末	计划进	期(如	引(如
		资		金额	累计实				累计实	度和预	有)	有)
				金额	际投入				现的收	计收益		
					金额				益	的原因		
中宁新堡风电	自建	是	新能源	233,771,078.65	233,771,078.65	自有资金及借款	30.00%	630,000,000.00	0.00	项目正在进行,尚未投入运营		
合计	--	--	--	233,771,078.65	233,771,078.65	--	--	630,000,000.00	0.00	--	--	--

#### 4、以公允价值计量的金融资产

适用  不适用

#### 5、募集资金使用情况

适用  不适用

##### (1) 募集资金总体使用情况

适用  不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2015年	首次公开发行	18,676.94	52.45	19,216.75	0	7,840.97	41.98%	16.33	仿真试验室募投项目的保证金尾款支出	0
合计	--	18,676.94	52.45	19,216.75	0	7,840.97	41.98%	16.33	--	0

##### 募集资金总体使用情况说明

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,本公司共募集资金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。公司对募集资金采取了专户存储制度。截至2018年12月31日,募集资金累计投入19,216.75万元,尚未使用的金额为16.33万元。

## (2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	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)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
一次设备状态检测、监测产品生产改造项目	是	6,193.59								不适用	是
以货币增资方式取得浙江涵普电力科技有限公司 51% 的股权	是		5,492.56		5,492.56	100.00%	2015 年 11 月 07 日	1,617.1	4,776.72	是	否
高压电气设备故障仿真试验室建设项目	是		2,500	52.45	2,416.56	96.66%	2018 年 03 月 31 日			不适用	否
计量装置检测、监测设备生产改造项目	是	1,537.94								不适用	是
研发中心扩建项目	否	2,956	2,956		3,045.7	103.03%	2017 年 02 月 28 日			不适用	否
补充营运资金	否	7,989.41	7,989.41		8,261.93	103.41%				不适用	否
承诺投资项目小计	--	18,676.94	18,937.97	52.45	19,216.75	--	--	1,617.1	4,776.72	--	--
超募资金投向											
无											
合计	--	18,676.94	18,937.97	52.45	19,216.75	--	--	1,617.1	4,776.72	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)		<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</p>									

		<p>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试验室建设项目”。</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试验室建设项目”。2016 年 1 月，公司分别于第三届董事会第十四次会议以及 2016 年第二次临时股东大会审议通过了《关于终止“计量装置检测、监测设备生产改造项目”及变更募集资金投资项目的议案》，终止“计量装置检测、监测设备生产改造项目”的建设，同时变更为“高压电气设备故障仿真试验室建设项目”。</p> <p>3、研发中心扩建项目及高压电气设备故障仿真试验室建设项目</p> <p>研发中心扩建项目及高压电气设备故障仿真试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>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>
项目可行性发生重大变化的情况说明		详见“募投项目未达到计划进度或预计收益的情况及原因”中 1、2。
超募资金的金额、用途及使用进展情况		不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况		适用
		以前年度发生
		2015 年 10 月，公司分别于第三届董事会第十次会议以及 2015 年第五次临时股东大会审议通过了《关于终止“一次设备状态检测、监测产品生产改造项目”及变更募集资金投资项目的议案》，终止了“一次设备状态检测、监测产品生产改造项目”的建设，同时变更为“以货币增资方式取得浙江涵普电力科技有限公司 51% 股权”。本次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试验室建设项目”。
募集资金投资项目先期投入及置换情况		不适用
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 截至 2018 年 12 月 31 日，存放于募集资金账户尚未使用的金额为 16.33 万元，其结余资金主要系专户存储累计利息、短期理财收益扣除手续费的净额。
尚未使用的募集资金用途及去向		尚未使用的募集资金将用于仿真试验室募投项目的保证金尾款支出。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况		<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 312.67 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。</p> <p>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（截至报告期末，理财产品产生的收益及银行利息扣除手续费的净额累计为 129.85 万元）。研发中心扩建项目已按建设期完工并投入使用，结余资金已用于补充流动资金。</p> <p>6.高压电气设备故障仿真试验室项目截至报告期末已完工投入使用，尚有部分质保金尾款 51.50 万元未支付。</p>

## (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		5,492.56	100.00%	2015 年 11 月 07 日	1,617.1	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	52.45	2,416.56	96.66%	2018 年 03 月 31 日		不适用	否
合计	--	7,840.97	52.45	7,909.12	--	--	1,617.1	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(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</p> <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。公</p>								

	<p>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>
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	69,551,701.09	245,505,726.85	152,547,225.36	150,537,563.71	34,261,797.58	15,079,104.87
星波通信	子公司	微波通信产品生产及销	38,000,000.00	301,936,917.76	259,272,043.85	120,152,809.15	57,078,272.48	33,293,851.72



		售						
银川卧龙	子公司	变压器生产及销售	100,000,000.00	1,426,320,758.01	641,119,673.71	690,040,931.14	116,104,009.30	99,677,475.63

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

以上各子公司的数据包括并购日的评估增值。

## 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：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）2019年经营计划

#### 1、自主创新能力建设计划

2019年，公司将进一步理顺公司研发机制，增强研发与销售部门的互动，落实以市场需求导向的研发战略，优化技术开发和产品开发两级开发体系。完善公司研发基础平台，为公司的研发项目提供实验和测试支持，加快新技术的实际应用和产业化速度，提高企业的基础检测水平，进一步提高研发效率和质量；在营销体系中培养和增加一定的技术研发力量，及时响应客户个性化需求。

同时，公司坚持以加强内部人才培养与建立广泛技术合作联盟相结合的技术开发资源平台，建立灵活、高效、规范的技术开发项目运作流程，加强项目目标、计划和过程管理，确保项目完成率和交付率质量。

#### 2、营销与市场开拓计划

##### （1）及时把握行业政策动向，积极实施市场开拓

根据国家电力十三五规划、军民融合发展战略、铁路十三五规划等既有规划路线，积极做好电力、军工、铁路与轨道交通三大板块契合未来重点投资方向的技术开发和业务布局，及时把握市场机遇。

##### （2）优化激励和考核机制，提高营销团队市场开拓积极性

公司将营销目标任务层层分解，落实到人，实行定期与临时重大事项考核相结合的方式。结合销售目标的完成、应收账款回收、客户满意度的提升及新项目的开拓等情况进行全员考核和激励，严格执行优胜劣汰机制。利用良好的激励机制充分激发营销团队的工作热情，提升营销水平，为市场扩展工作的稳步持续发展奠定基础。

#### 3、人力资源开发及组织结构优化计划

随着公司外延式并购等资本运作，公司规模不断扩大，公司将不断加大人力资源开发和管理力度，进

进一步加强管理团队建设，增强公司人才优势及管理优势。

#### （1）深化调整组织结构

进一步完善公司法人治理结构，完善公司经理层工作制度，建立科学有效的公司决策机制、市场快速反应机制和风险防范机制。加速信息化系统建设，在公司及其子公司范围内深化工作流程改革，保证资源的合理利用和信息的有效及时传递，提升整体效率，实现企业信息化管理，使公司组织运作更高效、灵活。

#### （2）引进和培养人才相结合，注重人才结构优化

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

#### （3）完善岗位责任制和绩效评价体系

建立有序的岗位竞争、激励、淘汰机制，增加岗位流通性，充分发挥员工的主观能动性，为员工提供职业发展的广阔空间与平台。

### 4、稳步实施公司外延式并购战略

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

### （三）可能面对的风险

#### 1、未来电力、军工、铁路与轨道交通产业投资可能存在低于预期的风险

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

#### 2、备货生产增加导致期末库存无法及时结转销售收入的风险

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

#### 3、应收账款无法及时收回的风险

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

#### 4、技术跟不上行业发展的风险

公司在电力、军工、铁路与轨道交通三大板块的主营业务均属于技术密集型产品，不仅涉及电力电子技术、信号处理技术、通信技术、控制技术、计算机技术等前沿学科，自身存在多学科交叉、融合的技术特征，而且所面向的客户对象均属于对科学技术发展动向有迫切跟踪、追赶、超越需求的重大行业，产品

的自我技术更迭周期较短。如果公司未来在研发的基础平台、研发的人员数量、研发人员的知识结构更新无法跟上上述相关领域技术发展的趋势或者公司研发项目储备、研发投入不足，则可能导致公司的技术研发能力无法跟上整个行业发展步伐，从而给公司的可持续发展带来不利影响。

#### 5、规模快速扩张引致的风险

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

#### 6、人才流失的风险

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

#### 7、商誉减值的风险

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

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2016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2018年3月28日召开的第四届董事会第六次会议、第四届监事会第六次会议及2018年4月20日召开的2017年年度股东大会审议通过的2017年度利润分配方案为：以截止2017年12月31日公司总股本352,586,786股为基数，以未分配利润向全体股东每10股派发现金股利0.73元（含税），共计派发股利人民币25,738,835.38元。

2018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《2017年年度权益分派实施公告》。本次权益分派股权登记日为2018年6月11日，除权除息日为2018年6月12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）	1.29
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	358,340,754
现金分红金额（元）（含税）	46,225,957.27
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）	46,225,957.27
可分配利润（元）	86,864,715.67
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
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。	

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、2016 年度，经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，母公司 2016 年实现净利润为人民币 67,309,560.16 元，合并报表归属母公司所有者净利润为 73,815,900.17 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 6,730,956.02 元后，当年可供股东分配的利润为人民币 60,578,604.14 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 234,535,729.59 元，资本公积余额为 4,450,557.81 元。鉴于公司正处于发展期，统筹考虑公司资金使用情况及公司控股股东、实际控制人的合理提议，2016 年利润分配预案为：以截止 2016 年 12 月 31 日公司总股本 28374.4 万股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金股利 0.45 元（含税），共计派发股利人民币 12,768,480 元。

2、2017 年利润分配预案如下：经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，母公司 2017 年实现净利润为人民币 32,961,907.78 元，合并报表归属母公司所有者净利润为 117,949,954.85 元。根据《公司章程》等相关规定，扣除应计提的法定盈余公积 10% 即人民币 3,296,190.78 元后，当年可供股东分配的利润为人民币 29,665,717.00 元，加上以前年度累计可供分配利润，母公司累计可供股东分配的利润为 251,432,966.59 元，资本公积余额为 1,077,883,895.33 元。鉴于公司正处于发展期，统筹考虑公司资金使用情况及公司控股股东、实际控制人的合理提议，2017 年利润分配预案为：以截止 2017 年 12 月 31 日公司总股本 352,586,786 股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金股利 0.73 元（含税），共计派发股利人民币 25,738,835.38 元。

3、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。

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	现金分红金额占合并报表中	以其他方式（如回购股	以其他方式现金分红金额占	现金分红总额（含其他方	现金分红总额（含其他方
------	------------	--------------	--------------	------------	--------------	-------------	-------------

		上市公司普通股股东的净利润	归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	份) 现金分红的金额	合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	式)	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
2018 年	46,225,957.27	229,398,154.36	20.15%	0.00	0.00%	46,225,957.27	20.15%
2017 年	25,738,835.38	117,949,954.85	21.82%	0.00	0.00%	25,738,835.38	21.82%
2016 年	12,768,480.00	73,815,900.71	17.30%	0.00	0.00%	12,768,480.00	17.30%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用  不适用

## 二、承诺事项履行情况

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

适用  不适用

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

			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。			
	上市公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	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	2016年11月30日	长期有效	正在履行中

			<p>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。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	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>减少和规范关联交易的承诺： 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；2、对于本公司及本公司控制的其他公司、企业或者其他经济组织与红相电力及其控股子公司之间无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，均将严格遵守市场原则，本着平等互利、等价有偿的一般原则，公平合理地进行。本公司及本公司控制的其他公司、企业或者其他经济组织与红相电力及其控股子公司之间的关联交易，将依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律、法规、规范性文件、及红相电力公司章程等公司治理制度的有关规定履行信息披露义务，保证</p>	2016年11月29日	长期有效	正在履行中



			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。			
	陈建成	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	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	2016年11月29日	长期有效	正在履行中

			<p>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。</p>			
	席立功、何东武、吴国敏	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<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</p>	2016年11月29日	长期有效	正在履行中

			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的损失由本人承担赔偿责任。			
	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	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	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	2016年11月29日	长期有效	正在履行中

		<p>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>杨保田、杨成</p>	<p>关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺</p>	<p>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</p>	<p>2016年11月30日</p>	<p>长期有效</p>	<p>正在履行中</p>

			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。			
卧龙电气	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	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。	2017年09月01日	长期有效	正在履行中	
陈建成	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	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	2017年09月01日	长期有效	正在履行中	

			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。			
	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	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	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	股份限售承	股份锁定的承诺：1、本公司/本人通过本次交易获取的红	2017年10月	2017年10月13日至2020	正在履行中

	国敏	诺	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。	13 日	年 10 月 13 日	
	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</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

			<p>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；</p> <p>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；</p> <p>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。</p>			
	兴皖创投、刘启斌、程小虎	股份限售承诺	<p>股份锁定的承诺：以持有星波通信股份认购而取得的红相电力股份，自股份发行结束之日起十二个月后可以解禁。</p>	2017 年 10 月 13 日	2017 年 10 月 13 日至 2018 年 10 月 13 日	履行完毕
	兆戈投资	股份限售承诺	<p>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。</p>	2017 年 10 月 13 日	2017 年 10 月 13 日至 2020 年 10 月 13 日	正在履行中
	合肥星睿、左克刚、胡万云、谢安安、王加玉、王延慧、魏京保、奚银春、蒋磊、袁长亮、刘	股份限售承诺	<p>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</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



	朝、刘玉、邢成林		<p>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、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。</p>			
	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</p>	2016 年 06 月 23 日	长期有效	正在履行中

			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	2017年10月13日	长期有效	正在履行中

			有限公司购买资产。			
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年度对应收款项坏账准备计提的会计估计变更对业绩承诺的影响，即使用2016年调整前的会计估计对承诺期内实际业绩进行调整，以落实业绩考核安排。	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会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会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，	2017年10月	2017年10月	正在履行中

			本人不放弃红相电力的实际控制权。	13 日	13 日至 2022 年 10 月 13 日	
首次公开发行或再融资时所作承诺	杨保田、杨成、杨力	股份锁定承诺	股份锁定的承诺：除本次公开发售的股份，自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理所持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购所持有的公司公开发行股票前已发行的股份。若本人未履行上述承诺，所转让公司股份的收益应归公司所有。	2014 年 06 月 23 日	2015 年 2 月 17 日至 2018 年 2 月 17 日	履行完毕
	杨保田、杨成、杨力	股份减持承诺	在公司上市后将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	正在履行中
	公司	其他承诺	稳定股价的承诺：公司自股票上市之日起三年内，若出现连续 20 个交易日公司股票收盘价均低于公司上一个会计年度未经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东的所有者权益÷年末公司股份总数，下同）的情形（若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司上一会计年度未经审计的每股净资产不具可比性的，上述股票收盘价应做相应调整）则立即启动股价稳定预案。	2014 年 03 月 07 日	2015 年 2 月 17 日至 2018 年 2 月 17 日	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，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	2014 年 03 月 07 日	长期有效	正在履行中

			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。			
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	2014 年 06 月 23 日	长期有效	正在履行中	

		<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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</p>			
--	--	---	--	--	--

			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。			
	长江成长资本投资有限公司	股份减持承诺	在公司上市后将严格遵守所做出的股份锁定及减持限制措施承诺，长江资本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长江资本所持有的公司股份的 100%。	2015 年 02 月 17 日	2015 年 2 月 17 日至 2018 年 8 月 17 日	履行完毕
	吴志阳	股份锁定及减持限制措施承诺	在公司上市后将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 2018 年 2 月 17 日	履行完毕
股权激励承诺						
	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
其他对公司中小股东所作承诺	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	2012 年 03 月 10 日	长期有效	正在履行中

			相承担连带责任”。			
	杨成、杨保田	其他承诺	自本承诺函出具之日起，12 个月内不通过集中竞价和大宗交易方式在二级市场减持本人所持有的公司首发前个人限售股。	2018 年 02 月 07 日	2018 年 2 月 7 日至 2019 年 2 月 7 日	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

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩（万元）	当期实际业绩（万元）	未达预测的原因（如适用）	原预测披露日期	原预测披露索引
卧龙电气银川变压器有限公司	2017 年 01 月 01 日		10,600	10,643.27	不适用	2017 年 01 月 16 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》
合肥星波通信技术有限公司	2017 年 01 月 01 日		5,160	5,299.9	不适用	2017 年 01 月 16 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》

公司股东、交易对手方对公司或相关资产年度经营业绩作出的承诺情况

√ 适用 □ 不适用

在重大资产重组中，本公司交易对手方对置入资产2018年度业绩曾作出承诺。业绩承诺内容如下：

### 1、银川卧龙业绩承诺

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



① 2017年度实现的归属于母公司所有者的净利润不低于9,000万元，2018年度实现的归属于母公司所有者的净利润不低于10,600万元，2019年实现的归属于母公司所有者的净利润不低于12,000万元；

② 2017年至2019年三个年度实现的归属于母公司所有者的净利润累积不低于31,600万元人民币。

## 2、星波通信业绩承诺

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

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

### 1、银川卧龙

经审计的银川卧龙2018年度归属母公司的净利润为10,643.27万元，占2018年度业绩承诺数10,600.00万元的100.40%，完成当年业绩承诺。

### 2、星波通信

经审计的星波通信2018年度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为5170.56万元，占2018年度业绩承诺数5160万元的100.20%，完成当年业绩承诺。

## 三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用  不适用

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

适用  不适用

## 六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用  不适用

### （一）会计政策变更

①根据财政部《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号），经第四届董事会第十二次会议通过，本公司对财务报表格式进行了以下修订：

#### A、资产负债表

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；

将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；

将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；

将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；

将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；

将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；

将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

## B、利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；

在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目；

## C、股东权益变动表

在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

本公司对可比期间的比较数据按照财会[2018]15号文进行调整。

财务报表格式的修订对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

②本集团实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报，对可比期间的比较数据进行调整，调增2017年度“收到其他与经营活动有关的现金”现金流量370.70万元，调减2017年度“收到其他与投资活动有关的现金”现金流量370.70万元。

## （二）会计估计变更

随着商业承兑汇票的广泛应用，公司下游客户使用商业承兑汇票支付货款的情况越来越普遍，虽然公司主要接受国内知名国企、央企的商业承兑汇票，但本着谨慎原则，公司对商业承兑汇票参照应收账款的坏账准备计提政策及估计计提坏账准备：

### 1、变更前采用的会计估计

本次变更前，公司商业承兑汇票按个别认定法计提坏账准备。

### 2、变更后采用的会计估计

本次变更后，公司商业承兑汇票按账龄分析法计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
未逾期的应收商业承兑汇票	账龄状态	账龄分析法

A、未逾期的应收商业承兑汇票，根据持有商业承兑汇票的集团内各公司所归属经营管理分部类型（电力板块、铁路与轨道交通板块、军工板块）的不同，按照各经营管理分部对应的应收款项的坏账准备计提政策及估计计提。

B、逾期的应收商业承兑汇票转入应收账款，按应收账款计提政策计提坏账，账龄连续计算。

3、本次会计估计的变更将减少公司2018年度利润总额387.98万，对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

## 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.子公司涵普电力公司于2018年4月份成立全资子公司涵普新能源公司，纳入本年度合并范围。

2.子公司银川卧龙公司于2018年2月份、2018年3月份分别设立全资子公司宁夏新能源公司、宁夏银相公司，纳入本年度合并范围。

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	200
境内会计师事务所审计服务的连续年限	7
境内会计师事务所注册会计师姓名	张凌雯、巫宝才
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1、1

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，公司因筹划非公开发行事项，聘请中信建投证券股份有限公司为保荐机构，期间共支付1,449,999.94元。

## 九、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期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

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

## 十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 十五、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

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
浙江白云 浙变电气设备有限公司	持有公司 5% 以上股份的股东的联营企业	采购商品	采购商品	市场定价	市场定价	1,076,225.54			否	按交货进度结算	与交易价格相近		以上交易是银川卧龙并入红相股份之前签订的合同，在并表之后执行的情况。
卧龙电气烟台东源变压器有限公司	持有公司 5% 以上股份的股东控股子公司	采购商品	采购商品	市场定价	市场定价	653,965.52			否	按交货进度结算	与交易价格相近		以上交易是银川卧龙并入红相股份之前签

													订的合同，在并表之后执行的情况。
合计	--	--	1,730,191.06	--	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）	不适用												

## 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

公司报告期不存在关联债权债务往来。

## 5、其他重大关联交易

适用  不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十六、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用  不适用

公司报告期不存在托管情况。

## (2) 承包情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

## (3) 租赁情况

√ 适用 □ 不适用

租赁情况说明

报告期内，公司及子公司出租及承租的房产情况如下：

序号	出租方	承租方	房屋位置	房屋用途	租赁面积 (平方米)	租赁期限	租金
1	厦门新日精工投资管理有限公司	红相股份	厦门市思明区南路3号1002单元	办公	1858.04	2016年1月1日-2020年12月31日	1、2016年3月1日至2018年12月31日的月租金为74,321.60元 2、2019年1月1日至2020年12月31日的月租金为81,753.76元
2	北京瑞聚德投资有限公司	红相股份	北京市西城区广安门南滨河路31号华亨大厦1幢718号房	办公	96	2017年11月1日-2019年10月30日	1、2017.11.1-2018.10.30月租金为7,592元。 2、2018.11.1-2019.10.30每月租金约为8,176元
3	窦同力	上海红相	上海市长宁区长宁路1661弄6号204室	住宅	144.95	2018年4月1日-2020年3月31日	月租金为11,000元。
4	上海英孚特电子技术有限公司	上海红相	上海市闵行区纪宏路81号201、204室	厂房	165.27	2016年1月1日-2018年12月31日	月租金为2,000元。
5	刘靖华	红相股份	重庆沙坪坝区大学城北路94号附1号18-9	住宅	46.6	2017年12月5日-2019年12月4日	月租金为1,350元。
6	徐志明	红相股份	广州市海珠区艺景路锦豪街4号603房号	办公	153.95	2016年1月21日-2019年1月21日	月租金为7,000元。
7	周爱萍	红相股份	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	128.62	2016年9月21日-2019年9月20日	月租金为3,500元。
8	袁诚伟	红相股份	海口市琼山区振兴路91-1号康馨花园德馨阁6楼610房	居住	83.13	2017年10月10日-2019年10月9日	月租金为2,800元。

9	谢洪	红相股份	昆明市春城路64号米兰国际A座1506	居住	108	2017年12月1日-2018年11月30日	月租金为3,500元。
10	宋倩	红相股份	昆明市春城路64号米兰国际A座1503	居住	72.13	2018年5月26日-2019年5月25日	月租金为2,400元。
11	黄艳丽	红相股份	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	154.28	2018年1月11日-2020年1月10日	月租金为3,500元。
12	陈余丽、谢赣源	红相股份	贵阳市南明区市南路57号阳光100C栋C单元7层3号	居住	120.7	2017年7月10日-2018年7月10日	月租金为4,200元。
13	陈定	红相股份	贵阳市南明区市南路南岳大院7栋23楼F号	居住	63.47	2018年6月25日-2020年6月25日	月租金为2,200元。
14	高华林	红相股份	合肥市绿城桂花园小区芳树苑13-303	居住	96.43	2018年4月1日-2019年4月1日	月租金为3500元。
15	红相股份	厦门舒菲娅化妆品有限公司	厦门市同安区美溪道思明工业园38号102单元、202单元、302单元、402单元、502单元	办公	12415.62	2017年1月1日-2022年12月31日	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。
16	红相股份	厦门建力体育用品有限公司	厦门市思明区水仙路33号21E室	办公	182.82	2016年12月1日-2018年12月31日	月租金为10,055.1元。
17	Brett Behmer 和 Trevor Wright	澳洲红相	10 Ceylon Street, Nunawading, Victoria 3131	办公、生产	594	2014年5月1日-2019年4月30日	前十二个月租金合计为94,705澳元加上商品及服务税，剩余租期的租金每年增加4%。
18	海盐县城市资产经营管理有限公司	涵普电力	海盐县新桥北路176号	厂房	2939.86	2018年1月1日-2018年12月31日	年租金为300,000元。
19	苏州正普电力科技有限公司	涵普电力	苏州新区邓尉路9号润捷广场1幢1903、1904、1905、	办公	532.68	2018年1月1日-2018年12月31日	年租金为388,856.40元。

			1906室				
20	北京自如生活资产管理有限公司	涵普电力	北京丰台区翠林二里11号楼4单元5层501	办公	60	2018年10月25日-2019年10月24日	月租金为5,730元。
21	应斌峰	涵普电力	杭州余杭区同城印象北区4-2-501	住宿	117.6	2018年2月24日-2019年2月24日	月租金为3,000元。
22	北京自如生活资产管理有限公司	涵普电力	北京丰台区右外东庄22号楼6单元6层601室	办公	58.2	2016年10月9日-2018年10月8日	月租金为5,060元。
23	李立	涵普电力	西安市碑林区大学南路边西街2号黄金屋2310室	办公	84	2017年3月13日-2018年3月12日	月租金为2,400元。
24	涵普电力	杭州银桐商务咨询有限公司	杭州西湖区文三路252号伟星大厦18层B室	办公	130.21	2016年11月18日-2018年11月17日	年租金98,280元。
25	涵普电力	浙江舟山颐生农业科技有限公司	杭州西湖区文三路252号伟星大厦18层C/D室	办公	352	2016年11月18日-2018年11月17日	年租金240,000元。
26	合肥星波电子有限公司	星波通信	安徽省合肥市高新区梦园路11号	科研、生产及办公	4316	2018年1月1日-2019年12月31日	月租金为60,000元。
27	周树林	银川卧龙	唐徕花园15号楼3单元1202	居住	116.81	2018年11月1日-2019年10月31日	年租金为3万元。
28	宁夏众一物流有限公司	银川卧龙	宁夏众一物流园4号楼二楼	居住	240	2018年11月1日-2019年10月31日	年租金为4.5万元。
29	银川卧龙	李晓芳	银川市兴庆区凤凰北街北安小区6号楼10营业房	营业	47	2016年12月1日-2020年12月31日	年租1.44万元。
30	银川卧龙	李永华	银川市兴庆区清河北街12号一层营业房屋	营业	273	2018年4月1日至2021年3月31日	年租金18万元。
31	银川卧龙	马小	银川市兴庆区清河	营业	273	2018年4月1日	年租金为8万元。



		琴	北街12号二层			-2021年3月31日	
32	银川卧龙	宁夏泰博跆拳道文化传媒有限公司	银川市兴庆区清河 北街12号三层	营业	273	2018年4月1日 -2021年3月31日	年租金为8万元。
33	银川卧龙	宁夏泰博跆拳道文化传媒有限公司	银川市兴庆区清河 北街12号四层	营业	273	2018年4月1日 -2021年3月31日	年租金5万元。

注：

- 1、报告期内，第9、12、22号房产到期后不再续租，系合同到期后房东不再出租该房产。第9号房产到期后改租第10号房产，第12号房产到期后改租第13号房产，第22号房产改租第20号房产。
- 2、报告期内，第23号房产到期后不再承租，系合同到期，业务员改为家里办公，撤销办事处租房。
- 3、报告期内，第24、25号房产到期后不再出租，系合同到期。
- 4、除以上说明的房屋外，其他房屋租赁期限到2018年12月31日的继续租赁。
- 5、报告期内，公司以上租赁均不构成重大租赁。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

适用  不适用

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

## 2、重大担保

适用  不适用

### (1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 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
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度	担保额度	实际发生日期	实际担保金	担保类型	担保期	是否履行	是否为关

	相关公告披露日期			额			完毕	关联方担保
银川卧龙	2018年03月30日	10,000	2018年11月23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	2018年03月30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30日	7,500	2018年10月11日	1,283.21	连带责任保证	主债权发生期间届满之日起两年		
银川卧龙	2018年03月30日	10,000	2018年07月06日	4,942.27	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	2018年08月24日	6,000	2018年12月03日	200.84	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	否	是

						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		
中宁新能源	2018年08 月24日	32,586.4	2018年09月20 日	6,375.6	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	否	是
银川卧龙	2018年03 月30日	5,000		0	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	否	是
报告期内审批对子公司担保额度 合计（B1）		103,586.4		报告期内对子公司担保实 际发生额合计（B2）		31,601.92		
报告期末已审批的对子公司担保 额度合计（B3）		103,586.4		报告期末对子公司实际担 保余额合计（B4）		24,669.91		
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）		103,586.4		报告期内担保实际发生额 合计（A2+B2+C2）		31,601.92		

报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	103,586.4	报告期末实际担保余额合 计 (A4+B4+C4)	24,669.91
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例	11.88%		
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)	0		
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)	199.28		
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)	0		
上述三项担保金额合计 (D+E+F)	199.28		
对未到期担保, 报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)	无		
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)	无		

采用复合方式担保的具体情况说明

1、本公司与新疆金风科技股份有限公司 (以下简称甲方)、中宁县银变新能源有限公司 (以下简称丙方) 于 2018 年签订了《中宁县新堡 100MW 风电项目风力发电机组及附属设备采购合同》, 为确保丙方顺利履约主合同项目下的风电机组价格的付款责任与义务, 保证甲方主合同下的权利与义务, 本公司为丙方提供连带责任保证担保, 保证本协议中的甲方在主合同中的权利。同时宁夏银变新能源有限公司 (以下简称“宁夏新能源”) 与新疆金风科技股份有限公司 (以下简称“金风科技”)、中宁县银变新能源有限公司 (简称“中宁新能源”) 于 2018 年签订了股权质押合同《GOLDWIND-2200-20180331-GQZY》, 将宁夏新能源持有的中宁新能源 100% 股权质押给金风科技。

## (2) 违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### (1) 委托理财情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托理财。

### (2) 委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 4、其他重大合同

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十七、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

#### 1、完善公司治理结构

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

#### 2、股东权益保护

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

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

#### 3、职工权益保护

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

#### 4、依法经营

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

### 2、履行精准扶贫社会责任情况

#### (1) 精准扶贫规划

无

#### (2) 年度精准扶贫概要

2018年7月，为落实资本市场服务国家脱贫攻坚战略，精准扶贫，帮助四川省剑阁县尽早脱贫，公司向四川省剑阁县卫生和计划生育局捐赠现金10万元，用于改善剑阁县贫困乡镇、村医疗设备。

#### (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	10
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	——	——
其中： 5.1 贫困地区医疗卫生资源投入 金额	万元	10
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

#### （4）后续精准扶贫计划

无

### 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

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

## 十八、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
《关于红相股份有限公司创业板非公开发行股票申请文件反馈意见之回复》	2018年1月18日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《关于收购上海志良电子科技有限公司少数股权的公告》	2018年2月28日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《关于变更公司名称、证券简称暨完成工商变更登记的公告》	2018年3月7日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《关于红相股份有限公司创业板非公开发行股票申请文件反馈意见之回复》	2018年03月15日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

《关于调整非公开发行A股股票方案的公告》	2018年04月13日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《非公开发行A股股票预案（修订稿）》	2018年04月13日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《关于第二次调整非公开发行A股股票方案的公告》	2018年04月17日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《非公开发行A股股票预案（第二次修订稿）》	2018年04月17日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《关于非公开发行股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告》	2018年5月21日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《关于签订日常经营性合同的公告》	2018年8月15日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准批复的公告》	2018年8月27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》	2018年10月12日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn?）
《创业板非公开发行股票发行情况报告书》	2019年2月21日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn?）
《创业板非公开发行股票上市公告书》	2019年2月27日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn?）
《关于控股股东协议转让部分公司股份暨权益变动的提示性公告》	2019年3月1日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn?）
《关于收购浙江涵普电力科技有限公司剩余49%股权的公告》	2019年3月25日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn?）
《关于收购浙江涵普电力科技有限公司剩余49%股权完成工商变更登记的公告》	2019年3月27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	253,759,303	71.97%	0	0	0	-147,661,218	-147,661,218	106,098,085	30.09%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	3,267,661	0.93%	0	0	0	-3,267,661	-3,267,661	0	0.00%
3、其他内资持股	250,491,642	71.04%	0	0	0	-144,393,557	-144,393,557	106,098,085	30.09%
其中：境内法人持股	49,527,096	14.05%	0	0	0	-1,960,596	-1,960,596	47,566,500	13.49%
境内自然人持股	200,964,546	57.00%	0	0	0	-142,432,961	-142,432,961	58,531,585	16.60%
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	98,827,483	28.03%	0	0	0	147,661,218	147,661,218	246,488,701	69.91%
1、人民币普通股	98,827,483	28.03%	0	0	0	147,661,218	147,661,218	246,488,701	69.91%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	352,586,786	100.00%	0	0	0	0	0	352,586,786	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内，公司无限售流通股共计增加了147,661,218股，具体情况如下：



1.1、2018年3月5日，公司大股东及其关联人杨保田、杨成、杨力持有的首次公开发行前已发行股份171,921,366股解除限售，占公司总股本的48.76%。具体内容详见公司2018年2月27日于巨潮资讯网披露的《首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告》（公告编号：2018-018）。杨保田担任公司第三届董事会董事于2017年11月13日届满离任，董监高离任股份自离任之日起锁定6个月，2018年5月13日锁定期届满，其持有的124,898,042股上市流通。杨成、杨力系公司第四届董事会董事，基于董监高身份，每年初按持股总数25%解除限售，杨成持有的9,713,278股及杨力持有的2,042,553股，解除限售上市流通。

1.2、股东马露萍、王新火、罗媛、陈耀高、林庆乙等五人为公司第三届董事会董监高，共计持有公司股份3,097,193股，于2017年11月13日届满离任，董监高离任股份自离任之日起锁定6个月，2018年5月13日锁定期届满，其共计持有的3,097,193股上市流通。

1.3、2018年10月17日，公司重大资产重组部分限售股份解除限售，共有10名股东解除限售7,910,152股，并于2018年10月17日上市流通。具体内容详见公司于2018年10月12日于巨潮资讯网披露的《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：2018-085）。

股份变动的批准情况

适用  不适用

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

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	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
杨保田	124,898,042	124,898,042	0	0	首发前个人类限售	2018年3月5日解除首发前个人类限售，但因2017年11月13日届满离任，董监高离任股份自离任之日起锁定6个月，2018年5月13日锁定期届满。
卧龙电气集团股	45,013,368	0	0	45,013,368	首发后限售	2020年10月13

份有限公司						日
杨成	38,853,113	9,713,278	0	29,139,835	董监高锁定	2018年3月5日解除首发前个人类限售；基于董监高身份，每年初按持股总数25%解除限售。
吴志阳	9,897,958	0	0	9,897,958	董监高锁定	每年初按持股总数25%解除限售。
张青	8,419,109	1,683,822	0	6,735,287	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。3、2018年10月13日其持股数量的20%限售期届满，于2018年10月17日解除限售上市流通。
杨力	8,170,211	2,042,553	0	6,127,658	董监高锁定	2018年3月5日解除首发前个人类限售；基于董监高身份，每年初按持股总数25%解除限售。
安徽兴皖创业投资有限公司	3,267,661	3,267,661	0	0	首发后限售	于2018年10月13日限售期届满，于2018年10月17日解除限售。

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）	2,614,128	1,960,596	0	653,532	首发后限售	其持有的 1,960,596 股于 2018 年 10 月 13 日限售期届满，于 2018 年 10 月 17 日解除限售。
合肥星睿股权投资合伙企业（有限合伙）	1,899,600	0	0	1,899,600	首发后限售	首发后限售股，2020 年 10 月 13 日至 2022 年 10 月 13 日，每年按取得股份的 30%、累计 60%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；
席立功	1,668,449	0	0	1,668,449	首发后限售	2020 年 10 月 13 日
吴松	1,091,252	218,250	0	873,002	首发后限售	1、首发后个人类限售股自 2017 年 10 月 13 日上市起至 2022 年 10 月 13 日，每年按取得股份的 20%、累计的 40%、累计的 60%、累计的 80%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；2、2018 年 10 月 13 日其持股数量的 20% 限售期届满，于 2018 年 10 月 17 日解除限售上市流通。
马露萍	1,021,278	1,021,278	0	0	高管锁定	2017 年 11 月 13 日届满离任，董监高离任股份自离任之日起锁定 6 个月，2018 年 5 月 13 日锁定期届满。

何东武	834,224	0	0	834,224	首发后限售	2020年10月13日
王新火	786,384	786,384	0	0	高管锁定	2017年11月13日届满离任，董监高离任股份自离任之日起锁定6个月，2018年5月13日锁定期届满。
徐建平	635,016	127,003	0	508,013	首发后限售	1、首发后个人类限售股自2017年10月13日上市起至2022年10月13日，每年按取得股份的20%、累计的40%、累计的60%、累计的80%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；2、2018年10月13日其持股数量的20%限售期届满，于2018年10月17日解除限售上市流通。
刘宏胜	652,896	130,579	0	522,317	首发后限售	1、首发后个人类限售股自2017年10月13日上市起至2022年10月13日，每年按取得股份的20%、累计的40%、累计的60%、累计的80%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；2、2018年10月13日其持股数量的20%限

						售期届满，于 2018 年 10 月 17 日解除限售上市流通。
吴国敏	625,668	0	0	625,668	首发后限售	2020 年 10 月 13 日
陈小杰	620,711	124,142	0	496,569	首发后限售	1、首发后个人类限售股自 2017 年 10 月 13 日上市起至 2022 年 10 月 13 日，每年按取得股份的 20%、累计的 40%、累计的 60%、累计的 80%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；2、2018 年 10 月 13 日其持股数量的 20%限售期届满，于 2018 年 10 月 17 日解除限售上市流通。
罗媛	612,766	612,766	0	0	高管锁定	2017 年 11 月 13 日届满离任，董监高离任股份自离任之日起锁定 6 个月，2018 年 5 月 13 日锁定期届满。
陈耀高	612,765	612,765	0	0	高管锁定	2017 年 11 月 13 日届满离任，董监高离任股份自离任之日起锁定 6 个月，2018 年 5 月 13 日锁定期届满。
王长乐	545,614	109,123	0	436,491	首发后限售	1、首发后个人类限售股自 2017 年 10 月 13 日上市起至 2022 年 10

						月 13 日, 每年按取得股份的 20%、累计的 40%、累计的 60%、累计的 80%、剩余股份的比例分批解锁 (如满足解锁条件); 2、2018 年 10 月 13 日其持股数量的 20%限售期届满, 于 2018 年 10 月 17 日解除限售上市流通。
刘启斌	144,488	144,488	0	0	首发后限售	于 2018 年 10 月 13 日限售期届满, 于 2018 年 10 月 17 日解除限售。
程小虎	144,488	144,488	0	0	首发后限售	于 2018 年 10 月 13 日限售期届满, 于 2018 年 10 月 17 日解除限售。
刘朝	52,282	0	0	52,282	首发后限售	首发后个人类限售股, 2020 年 10 月 13 日至 2022 年 10 月 13 日, 每年按取得股份的 30%、累计 60%、剩余股份的比例分批解锁 (如满足解锁条件);
左克刚	64,869	0	0	64,869	首发后限售	首发后个人类限售股, 2020 年 10 月 13 日至 2022 年 10 月 13 日, 每年按取得股份的 30%、累计 60%、剩余股份的比例分批解锁

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

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



						每年按取得股份的 30%、累计 60%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；
谢安安	64,869	0	0	64,869	首发后限售	首发后个人类限售股，2020 年 10 月 13 日至 2022 年 10 月 13 日，每年按取得股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；
林庆乙	64,000	64,000	0	0	高管锁定	2017 年 11 月 13 日届满离任，董监高离任股份自离任之日起锁定 6 个月，2018 年 5 月 13 日锁定期届满。
合计	253,759,303	147,661,218	0	106,098,085	--	--

## 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

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用  不适用

### 3、现存的内部职工股情况

适用  不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数	14,624	年度报告披露日 前上一月末普通 股股东总数	14,059	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	35.42%	124,898,042	0	0	124,898,042	质押	94,890,000
卧龙电气集团股 份有限公司	境内非国有法人	12.77%	45,013,368	0	45,013,368	0		
杨成	境内自然人	11.02%	38,853,113	0	29,139,835	9,713,278	质押	34,106,122
吴志阳	境内自然人	3.74%	13,197,277	0	9,897,958	3,299,319		
张青	境内自然人	2.39%	8,419,109	0	6,735,287	1,683,822		
杨力	境内自然人	2.32%	8,170,211	0	6,127,658	2,042,553	质押	5,575,600
长江成长资本投 资有限公司	境内非国有法人	2.20%	7,773,511	0	0	7,773,511		
安徽兴皖创业投 资有限公司	国有法人	0.93%	3,267,661	0	0	3,267,661		
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）	其他	0.74%	2,614,128	0	653,532	1,960,596		
中国工商银行股 份有限公司—诺 安新经济股票型 证券投资基金	其他	0.57%	2,000,094	0	0	2,000,094		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、杨保田与杨成系父子，杨成与杨力系兄弟关系。杨保田、杨成两人合计持有公司 163,751,155 股股份，占公司股本总额的 46.44%，是公司的实际控制人。 2、除前述股东外，公司未知前十名股东之间是否存在关联关系或是属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
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	124,898,042	人民币普通股	124,898,042
杨成	9,713,278	人民币普通股	9,713,278
长江成长资本投资有限公司	7,773,511	人民币普通股	7,773,511
吴志阳	3,299,319	人民币普通股	3,299,319
安徽兴皖创业投资有限公司	3,267,661	人民币普通股	3,267,661
杨力	2,042,553	人民币普通股	2,042,553
中国工商银行股份有限公司—诺安 新经济股票型证券投资基金	2,000,094	人民币普通股	2,000,094
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)	1,960,596	人民币普通股	1,960,596
张青	1,683,822	人民币普通股	1,683,822
全国社保基金四零七组合	1,464,500	人民币普通股	1,464,500
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	<p>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。</p> <p>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。</p>		

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
杨成	中国	否
主要职业及职务	<p>杨成先生：公司董事长、总经理及法定代表人；中国籍，无境外居留权，1961 年出生，厦门大学统计学硕士。1991 年前，杨成先生曾先后在安徽省淮南发电总厂、中国土产畜产进出口总公司厦门公司工作，1991 年至 1993 年就读于澳大利亚皇家理工学院会计专业，1993 年起进入红相电力澳大利亚有限公司的前身 R.M.D Electronics Pty Ltd 生产营销部工作，1997 年起任厦门红相电力设备有限公司副总经理，2005 年 7 月起任厦门红相电力设备进出口有限公司（以下简称“红相有限”）副总经理，2008 年 1 月至今任红相有限和公司董事长、总经理及法定代表人，2010 年 9 月起，兼任厦门红相软件有限公司执行董事及法定代表人。2015 年 3 月起，兼任厦门红相信息科技有限公司执行董事兼法定代表人。2017 年 9 月起，兼任卧龙电气银川变压器有限公司董</p>	

	<p>事长、法定代表人。2017 年 11 月起，兼任中宁县银变新能源有限公司董事。2018 年 12 月起，兼任吴忠市红寺堡区银变新能源有限公司执行董事兼法定代表人。杨成先生于 1993 年 1 月 28 日取得澳大利亚永久居留权；2008 年 1 月 30 日，杨成先生放弃澳大利亚永久居留权；2008 年 3 月 19 日，厦门市公安局出入境管理处恢复杨成先生的常住户口。</p> <p>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~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>
--	---

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

### 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
杨保田	本人	中国	否
杨成	本人	中国	否
杨力	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
主要职业及职务	<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~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、杨成先生：公司董事长、总经理及法定代表人；中国籍，无境外居留权，1961 年出生，厦门大学统计学硕士。1991 年前，杨成先生曾先后在安徽省淮南发电总厂、中国土产畜产进出口总公司厦门公司工作，1991 年至 1993 年就读于澳大利亚皇家理工学院会计专业，1993 年起进入红相电力澳大利亚有限公司的前身 R.M.D Electronics Pty Ltd 生产营销部工作，1997 年起任厦门红相电力设备有限公司副总经理，2005 年 7 月起任厦门红相电力设备进出口有限公司（以下简称“红相有限”）副总经理，2008 年 1 月至今任红相有限公司董事长、总经理及法定代表人，2010 年 9 月起，兼任厦门红相软件有限公司执行董事及法定代表人。2015 年 3 月起，兼任厦门红相信息科技有限公司执行董事兼法定代表人。2017 年 9 月起，兼任卧龙电气银川变压器有限公司董事长、法定代表人。2017 年 11 月起，兼任中宁县银变新能源有限公司董事。2018 年 12 月起，兼任吴忠市红寺堡区银变新能源有限公司执行董事兼法定代表人。杨成先生于 1993 年 1 月 28 日取得澳大利亚永久居留权；2008 年 1 月 30 日，杨成先生放弃澳大利亚永久居留权；2008 年 3 月 19 日，厦门市公安局出入境管理处恢复杨成先生的常住户口。</p>		

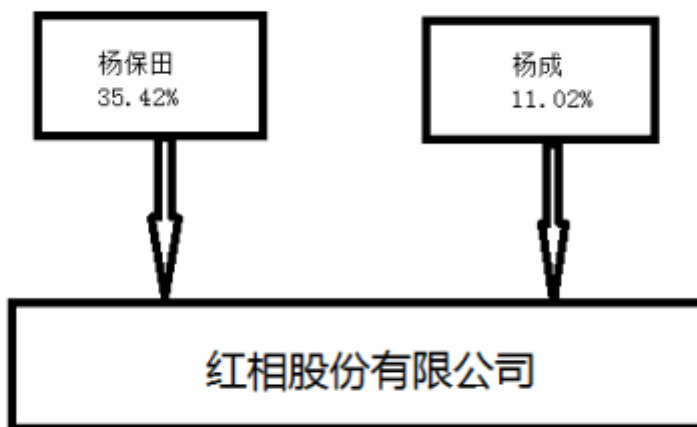
	3、杨力先生：公司董事；中国籍，无境外居留权，1968 年出生，厦门大学计算机应用专业毕业。1989 年至 1998 年，曾先后任职于厦门建发股份有限公司和厦门海外旅游公司，1997 年起任厦门红相电力设备有限公司监事，2005 年 7 月至 2008 年 1 月任红相有限监事、部门经理，2008 年 1 月至 2009 年 12 月任红相有限和红相电力董事、部门经理，2010 年 1 月至今任公司董事、红相塑胶执行董事、总经理及法定代表人。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

#### 4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用  不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
卧龙电气集团股份有限公司	陈建成	1998 年 10 月 21 日	129340.96 万元	开展对外承包工程业务（范围详见商务部批文）。电机、发电机、驱动与控制器、变频器、软启动器、励磁装置、整流与逆变装置、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 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	57	2017年11月13日	2020年11月13日	38,853,113	0	0	0	38,853,113
吴志阳	副董事长、副总经理	现任	男	51	2017年11月13日	2020年11月13日	13,197,277	0	0	0	13,197,277
张青	董事	现任	男	52	2017年11月13日	2020年11月13日	8,419,109	0	0	0	8,419,109
杨力	董事	现任	男	50	2017年11月13日	2020年11月13日	8,170,211	0	0	0	8,170,211
汤金木	独立董事	现任	男	52	2017年11月13日	2020年11月13日	0	0	0	0	0
唐炎钊	独立董事	现任	男	50	2017年11月13日	2020年11月13日	0	0	0	0	0
丁兴号	独立董事	现任	男	42	2017年11月13日	2020年11月13日	0	0	0	0	0
方育阳	监事会主席	现任	男	35	2017年11月13日	2020年11月13日	0	0	0	0	0
吴章坤	监事	现任	男	34	2017年11月13日	2020年11月13日	0	0	0	0	0
李文斐	监事	现任	男	35	2017年11月13日	2020年11月13日	0	0	0	0	0
廖雪林	财务总监	现任	女	37	2017年	2020年	0	0	0	0	0



					11月13日	11月13日					
李喜娇	董事会秘书、副总经理	现任	女	31	2017年11月13日	2020年11月13日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	68,639,710	0	0	0	68,639,710

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用  不适用

## 三、任职情况

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

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

2、杨力先生：公司董事；中国籍，无境外居留权，1968年出生，厦门大学计算机应用专业毕业。1989年至1998年，曾先后任职于厦门建发股份有限公司和厦门海外旅游公司，1997年起任厦门红相电力设备有限公司监事，2005年7月至2008年1月任红相有限监事、部门经理，2008年1月至2009年12月任红相有限和红相电力董事、部门经理，2010年1月至今任公司董事、红相塑胶执行董事、总经理及法定代表人。

3、吴志阳先生：公司副董事长、副总经理；中国籍，无境外居留权，1967年出生，厦门大学无线电技术专业本科。1989年7月至1992年2月担任厦门华侨电子企业有限公司工程师，1992年2月至1996年2月担任南非大宇电子公司总工程师，1998年3月至2006年3月任厦门红相电力设备有限公司副总经理，2006年4月至2008年11月任红相有限副总经理，2008年11月至今任公司董事、副总经理，2010年9月起至2012年3月兼任红相软件总经理。2013年10月至2016年4月兼任澳洲红相总经理。2017年11月起任公司副董事长。

4、张青先生：男，中国籍，无境外居留权，1966年出生，南京邮电学院通讯网规划专业，硕士学历。2011年至今，任合肥睿晶科技股份有限公司执行董事；2014年2月起，兼任合肥睿晶电力科技股份有限公司董事长；2009年6月至2016年11月，任合肥星波通信股份有限公司董事、总经理；2016年11月起，兼任合肥星波通信技术有限公司董事长。2017年11月起担任公司董事。

5、唐炎钊先生：公司独立董事，中国籍，无境外居留权，1968年出生，华中科技大学管理科学与工程专

业博士，厦门大学管理学院教授、博士生导师。1990年7月至1994年8月于武汉冶金设备制造公司党委组织部及车间从事组织管理、基层管理工作，1999年3月至2000年7月于中国科技开发院医药科技开发所从事风险投资的理论研究及评估工作，2000年至今任教于厦门大学，期间赴纽卡斯尔大学、伊利诺伊大学香槟分校学习，并于曼彻斯特大学、百森商学院作访问学者。唐炎钊先生自2014年11月起担任公司的独立董事，现兼任福建龙马环卫装备股份有限公司的独立董事、鹭燕医药股份有限公司的独立董事、厦门光莆电子股份有限公司的独立董事。

6、汤金木先生：公司独立董事，中国籍，无境外居留权，1966年出生，中共党员，财政学博士学历，高级会计师、注册会计师。汤金木先生曾任厦门会计师事务所、厦门资产评估所经理、副主任、所长，厦门天健华天会计师事务所董事、合伙人，现任厦门市注册会计师协会秘书长，厦门资产评估协会秘书长。现任厦门灿坤实业股份有限公司独立董事，厦门光莆电子股份有限公司独立董事，兴业皮革科技股份有限公司独立董事。2017年11月起担任公司独立董事。

7、丁兴号先生：公司独立董事，中国籍，无境外居留权，1976年出生，博士研究生，厦门大学信息科学与技术学院教授、博导，厦门大学信息科学与技术学院信息与通信工程系系主任，福建省高等学校新世纪优秀人才，福建省智慧城市感知与计算重点实验室副主任。丁兴号分别于1998年、2003年获合肥工业大学学士、博士学位。2006.1至2008.10年厦门大学物理学博士后。2009.9至2011.3美国Duke大学电子与计算机工程系博士后。2003年至今在厦门大学信息科学与技术学院工作。目前的主要研究方向是机器学习、深度学习、图像处理与分析、智能数据分析与处理等。2017年11月起担任公司独立董事。

8、方育阳：公司监事会主席、职工代表监事，中国籍，无境外居留权，男，1983年出生，山东科技大学电气工程及其自动化专业本科学历。2005年7月至2011年5月任公司技术工程师，2011年6月至2016年2月任公司研发中心风险评价研究所副所长、所长，2016年3月至今任公司投资中心经理、投资副总监。2017年11月起担任公司监事会主席、职工代表监事。

9、李文斐先生：公司监事，男，中国籍，无境外居留权，1983年出生，华东交通大学电气工程及其自动化本科毕业。进入本公司前曾任职于江西省火电建设公司，2008年3月至2013年6月任红相电力技术部技术工程师、产品经理，2013年7月至2015年6月任红相电力状态检修部副经理，2015年7月至今任公司状态检修二部经理。2017年11月起担任公司监事。

10、吴章坤先生：公司监事，男，中国籍，无境外居留权，1985年1月出生，福建工程学院电气工程及其自动化专业工学学士，厦门大学项目管理工程硕士。进入本公司前曾任职于福耀集团(上海)汽车玻璃有限公司工程部，2009年3月至2010年9月任红公司工程师，2010年10月至2013年4月任公司工厂管理部主管，2013年5月至2014年4月任红相电力工厂副厂长，2014年5月至2015年12月任公司工厂厂长，2016年1月至今任物资采购部经理。2017年11月起担任公司监事。

11、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。

12、廖雪林女士：公司财务总监，中国籍，无境外居留权，女，1982年出生，西南财经大学财经系本科毕业。2011年2月至2012年8月担任公司内部审计部职员，2012年9月至2014年5月担任公司内部审计部主管，2014年6月至2015年3月担任公司内部审计部副经理，2015年4月至2017年11月担任公司内部审计部经理。

2017年11月起担任公司财务总监、2017年12月起担任星波通信财务总监。2018年4月起担任涵普电力董事、2018年7月起担任涵普三维董事。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
张青	合肥星睿股权投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2016年10月11日		否

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
杨成	红相电力澳大利亚有限公司	董事	2008年10月10日		否
杨成	红相电力（上海）有限公司	执行董事兼法定代表人	2008年08月01日		否
杨成	厦门红相信息科技有限公司	执行董事兼法定代表人	2015年03月09日		否
杨成	厦门红相软件有限公司	执行董事兼法定代表人	2010年09月10日		否
杨成	卧龙电气银川变压器有限公司	董事长兼法定代表人	2017年09月11日		否
杨成	吴忠市红寺堡区银变新能源有限公司	执行董事兼法定代表人	2018年12月26日		否
杨成	中宁县银变新能源有限公司	董事	2017年11月20日		否
杨力	红相电力（上海）有限公司	董事	2008年08月01日		否
杨力	厦门红相塑胶材料有限公司	执行董事兼法定代表人	2010年01月01日		是
张青	合肥睿晶电力科技股份有限公司	董事长	2014年02月01日		否
张青	合肥睿晶科技股份有限公司	董事长	2011年01月01日		否
张青	合肥捷杰电子有限公司	监事	2014年07月01日		否
张青	新余丰睿投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合	2016年10月		否

		伙人	10 日		
张青	合肥星波通信技术有限公司	董事长	2016 年 11 月 01 日		是
张青	合肥星波电子有限公司	董事长	2005 年 10 月 01 日		否
张青	巢湖市国胜光伏发电有限公司	执行董事	2016 年 08 月 01 日		否
张青	巢湖市晶阁光伏发电有限公司	执行董事	2016 年 08 月 01 日		否
唐炎钊	厦门大学	教授			是
唐炎钊	福建龙马环卫装备股份有限公司	独立董事	2016 年 08 月 26 日		是
唐炎钊	鹭燕医药股份有限公司	独立董事	2017 年 10 月 20 日		是
唐炎钊	厦门光莆电子股份有限公司	独立董事	2018 年 04 月 15 日		是
汤金木	厦门市注册会计师协会	秘书长	2002 年 02 月 01 日		是
汤金木	厦门市资产评估协会	秘书长	2002 年 02 月 01 日		是
汤金木	厦门光莆电子股份有限公司	独立董事	2016 年 03 月 01 日		是
汤金木	厦门灿坤实业股份有限公司	独立董事	2014 年 05 月 01 日		是
汤金木	兴业皮革科技股份有限公司	独立董事	2016 年 12 月 27 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	合肥涵普三维电力科技有限公司	董事	2018 年 07 月 10 日		否
廖雪林	浙江涵普电力科技有限公司	董事	2018 年 04 月 03 日		否
李喜娇	浙江涵普电力科技有限公司	董事	2018 年 04 月 03 日		否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用  不适用

## 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

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

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
杨成	董事长、总经理	男	57	现任	93.62	否
吴志阳	副董事长、副总经理	男	51	现任	95.28	是
张青	董事	男	52	现任	1.8	否
杨力	董事	男	50	现任	1.8	是
丁兴号	独立董事	男	42	现任	10	否
汤金木	独立董事	男	52	现任	10	否
唐炎钊	独立董事	男	50	现任	10	否
方育阳	监事会主席	男	35	现任	40	否
吴章坤	监事	男	34	现任	21.45	否
李文斐	监事	男	35	现任	23.23	否
廖雪林	财务总监	女	37	现任	27.33	否
李喜娇	董事会秘书、副总经理	女	31	现任	21.67	否
合计	--	--	--	--	356.18	--

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）	180
主要子公司在职员工的数量（人）	996
在职员工的数量合计（人）	1,176
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,176
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	413
销售人员	201
技术人员	425
财务人员	37
行政人员	100
合计	1,176
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	1
硕士	20
本科	451
大专	374
高中及以下	330
合计	1,176

## 2、薪酬政策

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

## 3、培训计划

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

## 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第九节 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，3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7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》等工作开展，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9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

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

指定报纸和网站，确保公司所有股东能够以平等的机会获取信息。

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

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
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	55.62%	2018 年 01 月 05 日	2018 年 01 月 05 日	《2018 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2018-001）；巨潮资讯网： www.cninfo.com.cn
2018 年第二次临时股东大会	临时股东大会	51.44%	2018 年 02 月 23 日	2018 年 02 月 23 日	《2018 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2018-016）；巨潮资讯网： www.cninfo.com.cn
2017 年年度股东大会	年度股东大会	55.71%	2018 年 04 月 20 日	2018 年 04 月 20 日	《2017 年年度股东大会决议公告》（公告编号：2018-055）；巨潮资讯网： www.cninfo.com.cn
2018 年第三次临时股东大会	临时股东大会	51.62%	2018 年 09 月 11 日	2018 年 09 月 11 日	《2018 年第三次临时股东大会决议公告》（公告编号：2018-084）；巨潮资



					讯网： www.cninfo.com.cn
--	--	--	--	--	--------------------------

## 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

## 五、报告期内独立董事履行职责的情况

### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	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	9	7	2	0	0	否	3
唐炎钊	9	9	0	0	0	否	4
汤金木	9	8	1	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会的说明

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

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

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

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

### （一）审计委员的履职情况

报告期内，公司审计委员会严格按照公司《审计委员会工作细则》等相关要求，积极履行职责，报告期内共召开了4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2018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3次会议，对收购志良电力少数股权、非公开方案等事项进行审议。

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

公司根据薪酬管理制度，建立了高级管理人员的薪酬与公司业绩挂钩的绩效考核与激励约束机制，公司高级管理人员实行岗位薪酬与年终绩效考核相结合的薪酬制度。根据公司年度经营目标完成情况及高级管理人员的工作业绩，由公司董事会薪酬与考核委员会对高级管理人员进行年度绩效考核，并监督薪酬制度执行情况。公司则根据绩效考核结果兑现其绩效年薪，并进行奖惩。公司董事会薪酬与考核委员会根据实际情况对公司高级管理人员进行考核后，一致认为：2018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	2019年04月25日
----------------	-------------

内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	99.97%	
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	94.82%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>定性标准 1、具有以下特征的缺陷，认定为重大缺陷：（1）审计委员会和审计部门对公司财务报告的内部控制监督无效；（2）公司董事、监事和高级管理人员舞弊；（3）外部审计师发现当期财务报表存在重大错报，而内部控制运行过程中未能发现该错报；（4）其他可能导致公司严重偏离控制目标的缺陷。2、具有以下特征的缺陷，为重要缺陷：（1）未依照公认会计准则选择和应用会计政策；（2）未建立反舞弊程序和控制措施；（3）对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制程序；（4）对于期末的财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷，虽未达到重大缺陷标准，但影响财务报告达到合理、准确的目标。3、除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷，则认定为一般缺陷。</p>	<p>1、具有下列特征的缺陷，为重大缺陷：（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。2、具有下列特征的缺陷，为重要缺陷：（1）公司决策程序导致一般性失误；（2）重要业务制度或系统存在缺陷；（3）缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果，或显著偏离预期目标。3、具有下列特征的缺陷，为一般缺陷：（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	<p>财务报告内部控制缺陷定量标准以合并会计报表营业收入为衡量指标。内部控制缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额大于或等于营业收入的 5%，则认定为重大缺陷；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；小于营业收入的 2%，则认定为一般缺陷。</p>	<p>如果某项内部控制缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的损失金额大于或等于营业收入的 5%，则认定为重大缺陷；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；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

## 第十节 公司债券相关情况

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

## 第十一节 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	2019 年 04 月 23 日
审计机构名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	致同审字（2019）第 350ZA0100 号
注册会计师姓名	张凌雯、巫宝才

审计报告正文

致同审字（2019）第350ZA0100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）财务报表，包括2018年12月31日的合并及公司资产负债表，2018年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了红相股份2018年12月31日的合并及公司财务状况以及2018年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于红相股份，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

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

##### （一）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11、附注五之2。

##### 1、事项描述

截至2018年12月31日止，红相股份应收账款账面余额为人民币1,192,360,651.29元，计提坏账准备人民币129,735,618.68元，坏账准备计提比例为10.88%，应收账款期末净值占期末总资产29.36%。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。管理层根据历史损失率为基础估计未来现金流量及账龄分析为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且管理层在确定应收账款减值时作出了重大判断，我们将应收账款的减值确定为关键审计事项。

## 2、审计应对

我们针对应收账款坏账准备的计提主要执行了以下审计程序：

- (1) 对公司信用政策及应收账款管理相关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准则规定；
- (3) 选取单项金额重大的应收账款，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，检查客户期后回款情况，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，检查坏账准备计提金额是否准确。

### (二) 商誉减值

相关信息披露详见财务报表附注三之20、附注五之13。

#### 1、事项描述

截至2018年12月31日止，红相股份商誉余额为人民币1,069,680,816.47元，占期末总资产的29.55%，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2018年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

红相股份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的持续经营能力，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算红相股份、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，就可能对红相股份的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不能持续经营。

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

(6) 就红相股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，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。

致同会计师事务所  
(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

二〇一九年四月二十三日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

### 1、合并资产负债表

编制单位：红相股份有限公司

2018 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	311,118,247.11	539,543,984.07
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	1,160,271,312.96	929,996,453.28
其中：应收票据	62,247,203.20	264,300,699.00
应收账款	1,098,024,109.76	665,695,754.28
预付款项	60,799,767.62	14,985,001.99
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	36,740,659.71	20,604,232.57
其中：应收利息		668,002.90



应收股利		
买入返售金融资产		
存货	234,032,834.43	170,113,937.06
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	14,738,437.72	57,592.80
流动资产合计	1,817,701,259.55	1,675,301,201.77
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	104,969,524.26	104,969,524.26
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产	29,013,067.33	13,985,085.11
固定资产	210,073,309.26	226,807,394.29
在建工程	240,225,721.53	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	69,173,903.36	65,956,874.63
开发支出	9,955,166.05	5,855,667.57
商誉	1,069,680,816.47	1,069,680,816.47
长期待摊费用	765,899.55	1,052,101.93
递延所得税资产	30,331,045.68	20,283,956.34
其他非流动资产	73,124,782.98	9,182,440.00
非流动资产合计	1,837,313,236.47	1,517,773,860.60
资产总计	3,655,014,496.02	3,193,075,062.37
流动负债：		
短期借款	435,445,795.70	200,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		

应付票据及应付账款	403,936,553.70	321,662,514.11
预收款项	75,065,372.47	44,084,868.00
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	27,988,999.04	25,541,035.89
应交税费	52,236,294.83	56,991,447.47
其他应付款	36,686,753.87	490,213,784.24
其中：应付利息	906,975.57	936,376.14
应付股利	17,994,554.51	15,358,853.37
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	122,932,746.91	770,833.29
其他流动负债		
流动负债合计	1,154,292,516.52	1,139,264,483.00
非流动负债：		
长期借款	227,218,695.53	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬	3,602,559.27	3,602,559.27
预计负债		
递延收益	14,578,586.94	11,348,937.18
递延所得税负债	16,301,901.77	18,440,235.25
其他非流动负债		
非流动负债合计	261,701,743.51	33,391,731.70
负债合计	1,415,994,260.03	1,172,656,214.70
所有者权益：		
股本	352,586,786.00	352,586,786.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	1,082,117,957.07	1,082,117,957.07
减：库存股		
其他综合收益	-748,332.17	-792,633.91
专项储备		
盈余公积	49,837,673.61	40,186,038.54
一般风险准备		
未分配利润	592,559,417.53	398,551,154.43
归属于母公司所有者权益合计	2,076,353,502.04	1,872,649,302.13
少数股东权益	162,666,733.95	147,769,545.54
所有者权益合计	2,239,020,235.99	2,020,418,847.67
负债和所有者权益总计	3,655,014,496.02	3,193,075,062.37

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	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	111,862,817.10	293,808,799.13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	278,363,142.58	143,815,507.97
其中：应收票据	3,453,042.85	7,531,199.91
应收账款	274,910,099.73	136,284,308.06
预付款项	27,308,255.25	11,373,635.47
其他应收款	140,712,509.62	19,218,064.98
其中：应收利息	0.00	668,002.90
应收股利	19,400,608.64	11,193,042.14
存货	91,929,635.56	23,919,242.05
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	650,176,360.11	492,135,249.60

非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,769,998,574.53	1,769,998,574.53
投资性房地产	12,941,241.71	13,985,085.11
固定资产	48,077,506.02	46,482,816.30
在建工程	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
无形资产	752,942.74	995,304.33
开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	560,000.00	800,000.00
递延所得税资产	8,668,739.74	5,006,884.34
其他非流动资产	42,181,035.00	8,791,440.00
非流动资产合计	1,883,180,039.74	1,846,060,104.61
资产总计	2,533,356,399.85	2,338,195,354.21
流动负债：		
短期借款	232,445,795.70	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据及应付账款	131,330,366.55	123,419,639.29
预收款项	51,238,117.08	6,693,655.68
应付职工薪酬	8,384,728.34	7,813,461.40
应交税费	14,352,584.28	10,232,413.69
其他应付款	28,128,364.91	463,830,789.73
其中：应付利息	608,225.57	596.45
应付股利	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	90,000,000.00	479,166.62
其他流动负债	0.00	0.00
流动负债合计	555,879,956.86	612,469,126.41

非流动负债：		
长期借款	180,000,000.00	0.00
应付债券	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
长期应付款	3,602,559.27	3,602,559.27
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	1,000,000.00	0.00
递延所得税负债	6,102.71	33,982.07
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	184,608,661.98	3,636,541.34
负债合计	740,488,618.84	616,105,667.75
所有者权益：		
股本	352,586,786.00	352,586,786.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,077,883,895.33	1,077,883,895.33
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	49,837,673.61	40,186,038.54
未分配利润	312,559,426.07	251,432,966.59
所有者权益合计	1,792,867,781.01	1,722,089,686.46
负债和所有者权益总计	2,533,356,399.85	2,338,195,354.21

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,311,493,532.52	743,861,467.27
其中：营业收入	1,311,493,532.52	743,861,467.27
利息收入		
已赚保费		

手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,042,789,787.18	601,540,493.99
其中：营业成本	727,305,745.72	422,652,317.63
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	11,099,855.71	7,345,183.75
销售费用	110,381,751.81	67,176,944.96
管理费用	64,784,664.12	55,112,144.21
研发费用	61,832,661.97	43,947,984.93
财务费用	19,600,208.61	-949,536.54
其中：利息费用	22,884,318.23	4,335,686.90
利息收入	2,779,362.84	5,788,965.03
资产减值损失	47,784,899.24	6,255,455.05
加：其他收益	32,786,757.10	15,204,115.60
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-19,514.66	9,601.22
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	301,470,987.78	157,534,690.10
加：营业外收入	1,190,771.42	206,414.24
减：营业外支出	420,392.15	688,391.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	302,241,367.05	157,052,712.52
减：所得税费用	42,089,623.24	19,238,915.08
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	260,151,743.81	137,813,797.44

（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	260,151,743.81	137,813,797.44
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	229,398,154.36	117,949,954.85
少数股东损益	30,753,589.45	19,863,842.59
六、其他综合收益的税后净额	44,301.74	16,787.98
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	44,301.74	16,787.98
（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		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	44,301.74	16,787.98
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	44,301.74	16,787.98
6.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	260,196,045.55	137,830,585.42
归属于母公司所有者的综合收益总额	229,442,456.10	117,966,742.83
归属于少数股东的综合收益总额	30,753,589.45	19,863,842.59
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.65	0.38
（二）稀释每股收益	0.65	0.38

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 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	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	386,786,228.34	233,059,408.92
减：营业成本	219,768,676.02	145,088,686.94
税金及附加	2,628,100.24	3,450,040.56
销售费用	39,721,315.93	32,221,872.96
管理费用	21,318,133.31	24,608,072.78
研发费用	15,709,698.58	10,818,993.92
财务费用	15,328,407.94	-5,113,549.79
其中：利息费用	17,245,920.14	154,858.93
利息收入	2,312,735.89	5,210,292.21
资产减值损失	8,000,465.73	-1,995,396.13
加：其他收益	8,621,428.26	3,644,872.09
投资收益（损失以“-”号填列）	34,035,588.74	9,977,949.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	106,968,447.59	37,603,508.98
加：营业外收入	7,305.43	2,055.75
减：营业外支出	128,371.84	1,030.84
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	106,847,381.18	37,604,533.89
减：所得税费用	10,331,030.44	4,642,626.11
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	96,516,350.74	32,961,907.78
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	96,516,350.74	32,961,907.78
（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	0.00	0.00



(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		
(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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	96,516,350.74	32,961,907.78
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	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,087,295,875.39	802,471,806.26
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		

处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	6,633,360.13	9,277,909.10
收到其他与经营活动有关的现金	67,194,130.23	62,641,368.48
经营活动现金流入小计	1,161,123,365.75	874,391,083.84
购买商品、接受劳务支付的现金	644,058,739.57	319,297,051.87
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	137,711,578.31	86,084,649.91
支付的各项税费	137,666,093.63	58,684,390.45
支付其他与经营活动有关的现金	204,429,504.14	113,296,174.92
经营活动现金流出小计	1,123,865,915.65	577,362,267.15
经营活动产生的现金流量净额	37,257,450.10	297,028,816.69
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	
取得投资收益收到的现金	0.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,094,092.86	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	
投资活动现金流入小计	7,094,092.86	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	346,259,374.75	27,213,002.96
投资支付的现金	462,604,229.84	0.00
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	0.00	15,721,913.36

支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	808,863,604.59	42,934,916.32
投资活动产生的现金流量净额	-801,769,511.73	-42,934,916.32
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	823,445,795.70	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	32,315,278.19
筹资活动现金流入小计	823,445,795.70	32,315,278.19
偿还债务支付的现金	238,327,724.18	65,875,000.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	64,138,921.56	22,885,941.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	7,970,699.90	4,179,782.49
支付其他与筹资活动有关的现金	8,000,000.00	114,490,055.08
筹资活动现金流出小计	310,466,645.74	203,250,997.08
筹资活动产生的现金流量净额	512,979,149.96	-170,935,718.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-46,144.53	-63,959.91
五、现金及现金等价物净增加额	-251,579,056.20	83,094,221.57
加：期初现金及现金等价物余额	521,318,266.70	438,224,045.13
六、期末现金及现金等价物余额	269,739,210.50	521,318,266.70

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	358,604,281.97	352,597,877.84
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	57,216,436.39	26,804,618.65
经营活动现金流入小计	415,820,718.36	379,402,496.49
购买商品、接受劳务支付的现金	331,477,376.75	140,764,693.38
支付给职工以及为职工支付的现	34,893,885.85	28,533,225.77

金		
支付的各项税费	28,073,056.11	33,588,165.29
支付其他与经营活动有关的现金	70,074,644.88	61,091,118.22
经营活动现金流出小计	464,518,963.59	263,977,202.66
经营活动产生的现金流量净额	-48,698,245.23	115,425,293.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	0.00
取得投资收益收到的现金	25,828,022.24	3,991,179.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	128,652,702.23	0.00
投资活动现金流入小计	154,480,724.47	3,991,179.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,784,851.53	21,878,560.19
投资支付的现金	462,604,229.84	71,539,632.78
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	240,000,000.00	0.00
投资活动现金流出小计	746,389,081.37	93,418,192.97
投资活动产生的现金流量净额	-591,908,356.90	-89,427,013.28
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	532,445,795.70	0.00
发行债券收到的现金	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	32,315,278.19
筹资活动现金流入小计	532,445,795.70	32,315,278.19
偿还债务支付的现金	30,479,166.62	2,875,000.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	42,402,285.47	12,743,625.21
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	114,490,055.08
筹资活动现金流出小计	72,881,452.09	130,108,680.37
筹资活动产生的现金流量净额	459,564,343.61	-97,793,402.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-141.81	1.67

五、现金及现金等价物净增加额	-181,042,400.33	-71,795,119.96
加：期初现金及现金等价物余额	292,628,795.63	364,423,915.59
六、期末现金及现金等价物余额	111,586,395.30	292,628,795.63

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公	减：库	其他综	专项储	盈余公	一般风	未分配			
	优先	永续	其他	积	存股	合收益	备	积	险准备	利润				
一、上年期末余额	352,586,786.00				1,082,17,957.07		-792,633.91			40,186,038.54		398,551,154.43	147,769,545.54	2,020,418,847.67
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	352,586,786.00				1,082,17,957.07		-792,633.91			40,186,038.54		398,551,154.43	147,769,545.54	2,020,418,847.67
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							44,301.74			9,651,635.07		194,008,263.10	14,897,188.41	218,601,388.32
（一）综合收益总额							44,301.74					229,398,154.36	30,753,589.45	260,196,045.55
（二）所有者投入和减少资本														
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金														

额													
4. 其他													
(三) 利润分配								9,651,635.07		-35,389,891.26	-15,856,401.04	-41,594,657.23	
1. 提取盈余公积								9,651,635.07		-9,651,635.07			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-25,738,256.19	-15,856,401.04	-41,594,657.23	
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	352,586,786.00				1,082,179,957.07		-748,332.17	49,837,673.61		592,559,417.53	162,666,733.95	2,239,020,235.99	

上期金额

单位：元

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

一、上年期末余额	283,744,000.00				4,450,557.81		-809,421.89		36,889,847.76		296,665,870.36	69,075,659.88	690,016,513.92
加：会计政策变更													0.00
前期差错更正													0.00
同一控制下企业合并													0.00
其他													0.00
二、本年期初余额	283,744,000.00				4,450,557.81		-809,421.89		36,889,847.76		296,665,870.36	69,075,659.88	690,016,513.92
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	68,842,786.00				1,077,667,399.26		16,787.98		3,296,190.78		101,885,284.07	78,693,885.66	1,330,402,333.75
（一）综合收益总额							16,787.98				117,949,954.85	19,863,842.59	137,830,585.42
（二）所有者投入和减少资本	68,842,786.00				1,077,667,399.26							2,034,907.38	1,148,545,092.64
1. 所有者投入的普通股	68,842,786.00				1,073,433,337.52								1,142,276,123.52
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					4,234,061.74							2,034,907.38	6,268,969.12
4. 其他													0.00
（三）利润分配									3,296,190.78		-16,064,670.78	-9,586,657.09	-22,355,137.09
1. 提取盈余公积									3,296,190.78		-3,296,190.78		0.00
2. 提取一般风险准备													0.00
3. 对所有者（或股东）的分配											-12,768,480.00	-9,586,657.09	-22,355,137.09
4. 其他													

(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五)专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他												66,381,792.78	66,381,792.78
四、本期期末余额	352,586,786.00				1,082,17,957.07		-792,633.91		40,186,038.54		398,551,154.43	147,769,545.54	2,020,418,847.67

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	352,586,786.00				1,077,883,895.33				40,186,038.54	251,432,966.59	1,722,089,686.46
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				40,186,038.54	251,432,966.59	1,722,089,686.46
三、本期增减变动	0.00				0.00				9,651,635	61,126	70,778,09



金额(减少以“一”号填列)								.07	459.48	4.55
(一) 综合收益总额	0.00			0.00				0.00	96,516,350.74	96,516,350.74
(二) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配	0.00			0.00				9,651,635.07	-35,389,891.26	-25,738,256.19
1. 提取盈余公积	0.00			0.00				9,651,635.07	-9,651,635.07	0.00
2. 对所有者(或股东)的分配	0.00			0.00				0.00	-25,738,256.19	-25,738,256.19
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										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	352,586,			1,077,883				49,837,67	312,559	1,792,867

	786.00				,895.33				3.61	,426.07	,781.01
--	--------	--	--	--	---------	--	--	--	------	---------	---------

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	283,744,000.00				4,450,557.81				36,889,847.76	234,535,729.59	559,620,135.16
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	283,744,000.00				4,450,557.81				36,889,847.76	234,535,729.59	559,620,135.16
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	68,842,786.00				1,073,433,337.52				3,296,190.78	16,897,237.00	1,162,469,551.30
（一）综合收益总额	0.00				0.00				0.00	32,961,907.78	32,961,907.78
（二）所有者投入和减少资本	68,842,786.00				1,073,433,337.52				0.00	0.00	1,142,276,123.52
1．所有者投入的普通股	68,842,786.00				1,073,433,337.52				0.00	0.00	1,142,276,123.52
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	0.00				0.00				3,296,190.78	-16,064,670.78	-12,768,480.00
1．提取盈余公积	0.00				0.00				3,296,190.78	-3,296,190.78	0.00
2．对所有者（或股东）的分配	0.00				0.00				0.00	-12,768,480.00	-12,768,480.00
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											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	352,586,786.00				1,077,883,895.33				40,186,038.54	251,432,966.59	1,722,089,686.46

### 三、公司基本情况

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

2015年经中国证券监督管理委员会证监许可【2015】179号文核准，经深圳证券交易所《关于厦门红相电力设备股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上【2015】81号）同意，本公司在深圳证券交易所创业板上市，首次公开发行后总股本为8,867万股。2016年本公司根据2015年年度股东大会决议，以截至2015年12月31日公司总股本8,867万股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增22股，共计转增股份19,507.40万股，本公司总股本由8,867万股变更为28,374.40万股。

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

2018年2月23日，本公司召开2018年第二次临时股东大会，审议通过了《关于拟变更公司名称、证券简称的议案》，将本公司原名称“厦门红相电力设备股份有限公司”变更为“红相股份有限公司”；英文名称变更为“Red phase INC”；本公司证券简称变更为“红相股份”。

本公司统一社会信用代码：：91350200776007963Y；注册地址：厦门市思明区南投路3号1002

单元之一；法定代表人：杨成。

本公司实际控制人为杨保田、杨成。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，目前设有轨道事业部、发电事业部、证券投资中心、财务中心、工厂、技术部、研发部、营销中心、行政人事中心、物流中心、内部审计部等部门，并拥有七家子公司及六家孙公司。

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

本财务报表及财务报表附注业经本公司第四届董事会第十五次会议于2019年4月23日批准。

截至2018年12月31日止，本公司拥有红相电力（上海）有限公司（以下简称“上海红相”）、RED PHASE INSTRUMENTS AUSTRALIA PTY LTD（以下简称“澳洲红相”）、厦门红相软件有限公司（以下简称“红相软件”）、厦门红相信息科技有限公司（以下简称“红相信息”）、浙江涵普电力科技有限公司（以下简称“浙江涵普”或“涵普电力”）、卧龙电气银川变压器有限公司（以下简称“银川卧龙”）和合肥星波通信技术有限公司（以下简称“星波通信”）七家子公司；并且拥有浙江涵普三维电力科技有限公司（以下简称“涵普三维”）、浙江涵普新能源科技有限公司（以下简称“涵普新能源”）、合肥星波电子有限公司（以下简称“星波电子”）、中宁县银变新能源有限公司（以下简称“中宁新能源”）、宁夏银变新能源有限公司（以下简称“宁夏新能源”）、宁夏银相电力工程技术有限公司（以下简称“宁夏银相”）和吴忠市红寺堡区银变新能源有限公司（以下简称“红寺堡新能源”）七家孙公司。本公司及其子公司以下简称“本集团”。

报告期内，子公司涵普电力公司于2018年4月份成立全资子公司涵普新能能源公司，纳入本报告期合并范围；子公司银川卧龙于2018年2月份、2018年3月份分别设立全资子公司宁夏新能源和宁夏银相，纳入本报告期合并范围，详见“本节八、合并范围的变更”及“本节九、在其他主体中的权益”。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本集团还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》（2014年修订）披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 2、持续经营

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

## 五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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“19、研究开发支出”和“26、收入”。

### 1、遵循企业会计准则的声明

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

### 2、会计期间

本集团会计期间采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 3、营业周期

本集团的营业周期为12个月。

### 4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司RED PHASE INSTRUMENTS AUSTRALIA PTY LTD（以下简称“澳洲红相”）根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定澳元为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### （1）同一控制下的企业合并

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

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合

并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

## （2）非同一控制下的企业合并

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

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

所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

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

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

## （3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 6、合并财务报表的编制方法

### (1) 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

### (2) 合并财务报表的编制方法

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

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

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

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

### (3) 购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

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

## 8、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币业务

本集团发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

## （2）外币财务报表的折算

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

利润表中的收入和费用项目，采用会计期间的平均汇率折算。

现金流量表所有项目均按照会计期间的平均汇率折算。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个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### （1）金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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。

### （2）金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。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。



## 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

## 应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收票据、应收账款和其他应收款等（本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、应收票据及应收账款”。）。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

## 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本计量。

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量，或持有至到期投资重分类为可供出售金融资产后持有期限已超过两个完整的会计年度，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，本集团将可供出售金融资产改按成本或摊余成本计量。成本或摊余成本为重分类日该金融资产的公允价值或账面价值。

该金融资产有固定到期日的，与该金融资产相关、原直接计入其他综合收益的利得或损失，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益；该金融资产的摊余成本与到期日金额之间的差额，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益。该金融资产没有固定到期日的，与该金融资产相关、原直接计入其他综合收益的利得或损失仍保留在股东权益中，在该金融资产被处置时转出，计入当期损益。

### （3）金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

## 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

## 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### 金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本集团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。

如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，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，该工具是本集团的金融负债；如果是后者，该工具是本集团的权益工具。

#### （4）金融工具的公允价值

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”。。

#### （5）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
- 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
  - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- ⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过50%（含50%）或低于其初始投资成本持续时间超过12个月（含12个月）。

低于其初始投资成本持续时间超过12个月（含12个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续12个月均低于其初始投资成本。

- ⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

#### 以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

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

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

#### 可供出售金融资产

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

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确

认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

以成本计量的金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

#### （6）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

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

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

#### （7）金融资产和金融负债的抵销

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

## 10、公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本集团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，本集团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。

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

观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，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。

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

## 11、应收票据及应收账款

### (1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项按照所归属经营管理分部类型（电力板块、铁路与轨道交通板块、军工板块）不同适用不同的政策和估计：电力板块：单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。铁路与轨道交通板块：单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 500 万元（含 500 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。军工板块：单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

### (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
电力板块	
组合 1：应收销货款及除组合 2、组合 3、组合 4 之外的其他应收款	账龄分析法
组合 2：合并范围内关联方应收款项	其他方法
组合 3：其他应收款之应收备用金	其他方法
组合 4：其他应收款之应收保证金	其他方法
组合 5：未逾期的应收银行承兑汇票	其他方法
组合 6：未逾期的应收商业承兑汇票	账龄分析法
铁路与轨道交通板块	

组合 1: 账龄组合	账龄分析法
组合 2: 合并范围内关联方应收款项	其他方法
组合 3: 未逾期的应收银行承兑汇票	其他方法
组合 4: 未逾期的应收商业承兑汇票	账龄分析法
军工板块	
组合 1: 账龄组合	账龄分析法
组合 2: 合并范围内关联方应收款项	其他方法
组合 3: 未逾期的应收银行承兑汇票	其他方法
组合 4: 未逾期的应收商业承兑汇票	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用  不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
电力板块		
1 年以内	5.00%	5.00%
1-2 年（含）	10.00%	10.00%
2-3 年（含）	20.00%	20.00%
3-4 年（含）	30.00%	30.00%
4-5 年（含）	50.00%	50.00%
5 年以上	100.00%	100.00%
铁路与轨道交通板块		
1 年以内（含）	5.00%	5.00%
1-2 年（含）	10.00%	10.00%
2-3 年（含）	30.00%	30.00%
3-4 年（含）	50.00%	50.00%
4-5 年（含）	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%
军工板块		
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1-2 年	20.00%	20.00%
2-3 年	50.00%	50.00%
3 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用  不适用

组合名称	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
组合 2: 合并范围内关联方应收款项	0.00%	0.00%
组合 3: 其他应收款之应收备用金	0.00%	0.00%
组合 4: 其他应收款之应收保证金	0.00%	0.00%

### (3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

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

## 12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### (1) 存货的分类

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

### (2) 发出存货的计价方法

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

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

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

### (4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度采用永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本集团低值易耗品领用时采用一次转销法或五五摊销法。

## 13、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司的权益性投资。

### (1) 初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

### (2) 后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。

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

### (3) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“20、长期资产减值”。

## 14、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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

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

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

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“20、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。



## 15、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
房屋建筑物	年限平均法	20、30	5%	3.17%、4.75%
办公设备	年限平均法	3-12	5%	7.92%-31.67%
运输工具	年限平均法	4、5	5%	19%、23.75%
机器设备	年限平均法	3-12	5%	7.92%-31.67%

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

### (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。

## 16、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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“20、长期资产减值”。

## 17、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。

## 18、无形资产

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。

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“20、长期资产减值”。

## 19、 研究开发支出

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

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

具体研发项目的资本化条件：

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

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

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### (2) 内部研究开发支出会计政策

## 20、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。

## 21、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。

## 22、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。

## 23、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

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

### (2) 离职后福利的会计处理方法

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

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

### (3) 辞退福利的会计处理方法

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

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

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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

## 24、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。

## 25、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。

## 26、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### （1）一般原则

#### ①销售商品

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

#### ②提供劳务

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

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

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

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

#### ③让渡资产使用权

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

### （2）收入确认的具体方法

本集团收入确认的具体方法如下：

## 电力板块

本集团销售模式包括直销和经销，直销和经销模式下收入确认的情况如下

### ①本集团直销模式下收入的确认政策

#### A. 销售商品收入确认的具体原则

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

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

#### B 提供劳务收入确认具体原则

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

对于技术开发和委托测试服务，在本集团提交相应服务成果，通过客户验收并取得客户盖章确认的《验收单》后确认收入。

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

### ②经销模式收入确认政策

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

## 铁路与轨道交通板块

对于牵引供电装备产品销售业务，在交付产品并取得客户签收回执时确认。

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

## 军工板块

向客户发货或提交相应服务成果，并取得客户确认后确认收入。

## 27、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。

## 28、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。

## 29、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。

### 30、其他重要的会计政策和会计估计

本集团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：

#### 商誉减值

本集团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，本集团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。

### 31、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
--------------	------	----

①根据财政部《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号），经第四届董事会第十二次会议通过，本公司对财务报表格式进行了以下修订：

#### A、资产负债表

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；

将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；

将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；

将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；

将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；

将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；

将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

#### B、利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；

在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目；

#### C、股东权益变动表

在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

本公司对可比期间的比较数据按照财会[2018]15号文进行调整。

财务报表格式的修订对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

②本集团实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报，对可比期间的比较数据进行调整，调增2017年度“收到其他与经营活动有关的现金”现金流量370.70万元，调减2017年度“收到其他与投资活动有关的现金”现金流量370.70万元。

## (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

## 32、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%、11%、16%、17%
城市维护建设税	应交流转税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	15%，20%，25%，30%
商品与服务税	销售商品或提供服务额	10%
教育费附加	应交流转税额	3%，5%
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	4、8、10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	15%
上海红相、红相软件、星波电子、红相信息、中宁新能源、宁夏银相	25%
澳洲红相	30%
涵普三维、涵普新能源、宁夏新能源、红寺堡新能源	20%

## 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年—2020年）内按15%的税率征收企业所得税。

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

子公司星波通信于2017年度取得了安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号为：GR201734000294号），在有效认定期（2017年—2019年）内按15%的税率缴纳企业所得税。

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

#### 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2018年5月15日获得厦门市软件行业协会颁发的《软件企业证书》，2018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〔2018〕77号《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》的规定，自2018年1月1日至2020年12月31日，将小型微利企业的年应纳税所得额上限由50万元提高至100万元，对年应纳税所得额低于100万元（含100万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。孙公司涵普三维、涵普新能源、宁夏新能源实际执行的企业所得税税率为10%。

### (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

## 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	178,413.66	232,543.06
银行存款	237,560,796.84	521,085,723.64
其他货币资金	73,379,036.61	18,225,717.37
合计	311,118,247.11	539,543,984.07
其中：存放在境外的款项总额	1,258,227.80	1,219,714.35

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，其他货币资金余额系三个月内到期的结构性存款3,200.00万元及使用受限的银行保函及银行承兑汇票保证金4,137.90万元。其中，银行保函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、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	62,247,203.20	264,300,699.00
应收账款	1,098,024,109.76	665,695,754.28
合计	1,160,271,312.96	929,996,453.28

#### (1) 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
银行承兑票据	21,496,543.22	24,864,622.00

商业承兑票据	45,161,270.82	242,896,147.92
减:商业承兑汇票坏账准备	-4,410,610.84	-3,460,070.92
合计	62,247,203.20	264,300,699.00

## 2)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	2,695,600.00
合计	2,695,600.00

## 3)期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	49,796,639.00	
商业承兑票据	9,755,496.45	
合计	59,552,135.45	

## 4)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	130,097,116.00
合计	130,097,116.00

其他说明

**(2) 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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,224,722,236.54	99.60%	126,698,126.78	10.35%	1,098,024,109.76	750,425,878.87	99.41%	84,730,124.59	11.29%	665,695,754.28
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	4,904,811.75	0.40%	4,904,811.75	100.00%	0.00	4,481,011.75	0.59%	4,481,011.75	100.00%	0.00
合计	1,229,627,048.29	100.00%	131,602,938.53	10.70%	1,098,024,109.76	754,906,890.62	100.00%	89,211,136.34	11.81%	665,695,754.28

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	815,955,595.11	40,799,223.10	5.00%
1 至 2 年	280,751,459.43	31,170,381.95	11.10%
2 至 3 年	62,871,910.60	18,012,916.12	28.65%
3 至 4 年	41,314,284.25	17,374,678.02	42.05%
4 至 5 年	11,607,534.55	7,119,474.99	61.33%
5 年以上	12,221,452.60	12,221,452.60	100.00%
合计	1,224,722,236.54	126,698,126.78	10.35%

确定该组合依据的说明：

确定该等应收账款组合的依据是各个明细项目的账龄。

公司按照所归属经营管理分部类型（电力板块、铁路与轨道交通板块、军工板块）不同适用不同的政策和估计，详细见本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、应收票据及应收账款”。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 42,406,184.19 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

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
货款	14,382.00

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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额337,658,424.47 元，占应收账款期末余额合计数的比例27.46%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额25,824,265.63 元。

## 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：

### 3、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	57,917,363.91	95.26%	12,459,060.39	83.14%
1至2年	1,294,332.92	2.13%	1,683,983.71	11.24%
2至3年	1,015,543.72	1.67%	381,149.65	2.54%
3年以上	572,527.07	0.94%	460,808.24	3.08%
合计	60,799,767.62	--	14,985,001.99	--

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：

截至报告期末，预付款项期末余额中无账龄超过1年的金额重大的预付账款。

#### (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38,968,324.18 元，占预付款项期末余额合计数的比例64.09%。

其他说明：

### 4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		668,002.90
其他应收款	36,740,659.71	19,936,229.67
合计	36,740,659.71	20,604,232.57

### (1) 应收利息

#### 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
七天通知存款		668,002.90
合计		668,002.90

#### 2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

### (2) 应收股利

#### 1) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额

#### 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

### (3) 其他应收款

#### 1) 其他应收款分类披露

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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	41,902,671.45	99.62%	5,162,011.74	12.32%	36,740,659.71	24,472,794.59	99.35%	4,536,564.92	18.54%	19,936,229.67
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	159,252.84	0.38%	159,252.84	100.00%	0.00	160,298.45	0.65%	160,298.45	100.00%	0.00
合计	42,061,924.29		5,321,264.58	12.65%	36,740,659.71	24,633,093.04	100.00%	4,696,863.37	19.07%	19,936,229.67

	24.29		4.58		9.71	093.04		.37		67
--	-------	--	------	--	------	--------	--	-----	--	----

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	32,374,770.67	1,618,738.54	5.00%
1 至 2 年	809,474.71	84,970.45	10.50%
2 至 3 年	1,114,897.53	334,509.26	30.00%
3 至 4 年	281,414.80	139,480.00	49.56%
4 至 5 年	145,464.16	116,371.33	80.00%
5 年以上	2,867,942.16	2,867,942.16	100.00%
合计	37,593,964.03	5,162,011.74	13.73%

确定该组合依据的说明：

其他应收款项按照所归属经营管理分部类型（电力板块、铁路与轨道交通板块、军工板块）不同适用不同的政策和估计，详细见本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、应收票据及应收账款”。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

项目	期末数			
	金额	坏账准备	计提比例%	金额
组合3: 应收备用金	427,621.82			427,621.82
组合4: 应收保证金	3,881,085.60			3,881,085.60
合计	<b>4,308,707.42</b>			<b>4,308,707.42</b>

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,456,657.01 元；本期收回或转回坏账准备金额 532,606.79 元。

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

3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
其他往来	299,649.01

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：

4)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	8,930,112.65	3,659,256.49
保证金	20,190,077.41	16,366,646.34
其他往来款	12,941,734.23	4,607,190.21
合计	42,061,924.29	24,633,093.04

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
远东国际租赁有限公司	保证金	8,000,000.00	1 年以内	19.02%	400,000.00
甘肃中天电力工程有限责任公司	往来款	3,137,700.00	1 年以内	7.46%	156,885.00
南京华瓯电子科技有限公司	往来款	2,500,000.00	1 年以内	5.94%	125,000.00
合肥新意达电子有限责任公司	往来款	1,446,174.00	3 年以上	3.44%	1,446,174.00
中铁三局集团电务工程有限公司银西铁路甘宁段 ZHSD 项目经理部	保证金	980,000.00	1 年以内	2.33%	49,000.00
合计	--	16,063,874.00	--	38.19%	2,177,059.00

6)涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

7)因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8)转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

## 5、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	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	42,589,058.28	3,797,577.93	38,791,480.35	35,139,617.72	2,833,299.80	32,145,253.47
在产品	40,272,227.07	210,914.77	40,061,312.30	37,375,223.08		37,375,223.08
库存商品	43,772,781.83	2,089,246.07	41,683,535.76	46,947,001.94	1,156,525.78	45,790,476.16
半成品	2,612,324.36	293,155.76	2,319,168.60	687,890.48	161,064.45	687,890.48
发出商品	112,008,368.12	990,331.63	111,018,036.49	54,821,641.68	1,462,517.34	53,359,124.34
在途物资	67,279.90		67,279.90	332,072.97		332,072.97
低值易耗品	92,021.03		92,021.03	423,896.56		423,896.56
合计	241,414,060.59	7,381,226.16	234,032,834.43	175,727,344.43	5,613,407.37	170,113,937.06

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号——上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求

否

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 11 号——上市公司从事珠宝相关业务》的披露要求

否

### (2) 存货跌价准备

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	2,833,299.80	1,904,527.28		940,249.15		3,797,577.93
在产品		210,914.77				210,914.77
库存商品	1,156,525.78	1,510,062.66		577,342.37		2,089,246.07
半成品	161,064.45	150,992.10		18,900.79		293,155.76

发出商品	1,462,517.34	328,939.35		801,125.06		990,331.63
合计	5,613,407.37	4,105,436.16		2,337,617.37		7,381,226.16

存货种类	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备的原因
原材料、半成品	估计的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	生产销售
在产品	预计投入至完工后的成本与预计售价	
库存商品	估计的售价减去估计的销售费用及相关税费	对外销售
发出商品	估计的售价减去估计的销售费用及相关税费	对外销售

### (3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

### (4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

## 6、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	515,459.14	25,584.83
增值税留抵税额	13,164,189.65	
预缴所得税	1,058,788.93	32,007.97
合计	14,738,437.72	57,592.80

其他说明：

## 7、可供出售金融资产

### (1) 可供出售金融资产情况

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
可供出售权益工具：	104,969,524.26		104,969,524.26	104,969,524.26		104,969,524.26
按成本计量的	104,969,524.26		104,969,524.26	104,969,524.26		104,969,524.26
合计	104,969,524.26		104,969,524.26	104,969,524.26		104,969,524.26

## (2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
------------	----------	----------	--	----

## (3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
浙江厚达智能科技股份有限公司	4,969,524.26			4,969,524.26					4.88%	
中铁建金融租赁有限公司	100,000.00			100,000.00					2.94%	
合计	104,969,524.26			104,969,524.26					--	

## (4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
------------	----------	----------	--	----

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

单位：元

可供出售权益工具项目	投资成本	期末公允价值	公允价值相对于成本的下跌幅度	持续下跌时间（个月）	已计提减值金额	未计提减值原因
------------	------	--------	----------------	------------	---------	---------

其他说明

截至2018年12月31日，可供出售金融资产不存在减值情形。

## 8、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	21,967,653.05	0.00	0.00	21,967,653.05
2.本期增加金额	17,311,765.35	0.00	0.00	17,311,765.35
(1) 外购	0.00	0.00	0.00	0.00
(2) 存货\固定资产 \在建工程转入	17,311,765.35	0.00	0.00	17,311,765.35
(3) 企业合并增加	0.00	0.00	0.00	0.00
3.本期减少金额				0.00
(1) 处置	0.00	0.00	0.00	0.00
(2) 其他转出	0.00	0.00	0.00	0.00
4.期末余额	39,279,418.40	0.00	0.00	39,279,418.40
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	7,982,567.94	0.00	0.00	7,982,567.94
2.本期增加金额	2,283,783.13	0.00	0.00	2,283,783.13
(1) 计提或摊销	1,286,631.23	0.00	0.00	1,286,631.23
(2) 其他增加	997,151.90	0.00	0.00	997,151.90
3.本期减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00
(1) 处置	0.00	0.00	0.00	0.00
(2) 其他转出	0.00	0.00	0.00	0.00
4.期末余额	10,266,351.07	0.00	0.00	10,266,351.07
三、减值准备				
1.期初余额	0.00	0.00	0.00	0.00
2.本期增加金额	0.00	0.00	0.00	0.00
(1) 计提	0.00	0.00	0.00	0.00
3.本期减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00
(1) 处置	0.00	0.00	0.00	0.00
(2) 其他转出	0.00	0.00	0.00	0.00
4.期末余额	0.00	0.00	0.00	0.00



四、账面价值				
1.期末账面价值	29,013,067.33	0.00	0.00	29,013,067.33
2.期初账面价值	13,985,085.11	0.00	0.00	13,985,085.11

### (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)	370,648.84	历史原因

其他说明

①截至2018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。

## 9、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	210,073,309.26	226,807,394.29
合计	210,073,309.26	226,807,394.29

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	170,717,064.78	70,101,275.83	12,028,839.26	7,367,073.30	260,214,253.17
2.本期增加金额		23,740,127.14	592,767.94	1,122,682.07	25,455,577.15
(1) 购置		23,740,127.14	592,767.94	1,122,682.07	25,455,577.15
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					

3.本期减少金额	15,370,892.00	597,271.98	109,522.00	256,653.91	16,334,339.89
(1) 处置或报废		581,418.57	109,522.00	232,723.09	923,663.66
(2) 其他减少	15,370,892.00	15,853.41		23,930.82	15,410,676.23
4.期末余额	155,346,172.78	93,244,130.99	12,512,085.20	8,233,101.46	269,335,490.43
二、累计折旧					
1.期初余额	12,576,014.34	11,799,558.67	5,816,866.96	3,207,195.35	33,399,635.32
2.本期增加金额	8,601,864.33	15,324,150.80	2,303,681.47	1,332,871.70	27,562,568.30
(1) 计提	8,601,864.33	15,324,150.80	2,303,681.47	1,332,871.70	27,562,568.30
3.本期减少金额	916,103.48	481,568.74	66,326.27	236,677.01	1,700,675.50
(1) 处置或报废	54,032.28	481,568.74	66,326.27	215,177.15	817,104.44
(2) 其他减少	862,071.20			21,499.86	883,571.06
4.期末余额	20,261,775.19	26,642,140.73	8,054,222.16	4,303,390.04	59,261,528.12
三、减值准备					
1.期初余额		6,695.56	528.00		7,223.56
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额		6,570.51			6,570.51
(1) 处置或报废		6,570.51			6,570.51
4.期末余额		125.05	528.00		653.05
四、账面价值					
1.期末账面价值	135,084,397.59	66,601,865.21	4,457,335.04	3,929,711.42	210,073,309.26
2.期初账面价值	158,141,050.44	58,295,021.60	6,211,444.30	4,159,877.95	226,807,394.29

## (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、锅炉房等(兴庆区兴源路 221 号)	1,706,940.73	厂区内功能性附属建筑

其他说明

**所有权或使有权受限的固定资产**

本集团所有权受限的固定资产系用于抵押担保的固定资产，详见本节之“48、所有权或使用权受到限制的资产”。

**(6) 固定资产清理**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

**10、在建工程**

单位：元

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

**(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
星波通信综合实验楼及研发产房	695,894.10		695,894.10			

装修工程项目						
涵普新厂房	5,758,748.78			5,758,748.78		
中宁新堡风电场 100MW 工程	233,771,078.65			233,771,078.65		
合计	240,225,721.53			240,225,721.53		

## (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
中宁新能源	784,625,042.66		233,771,078.65			233,771,078.65	29.79%	30.00%	4,541,884.30	4,541,884.30		金融机构贷款
浙江涵普	38,580,000.00		5,758,748.78			5,758,748.78	14.93%	15.00%				其他
星波通信	18,430,000.00		2,636,767.45		1,940,873.35	695,894.10	14.31%	14.31%				其他
合计	841,635,042.66		242,166,594.88		1,940,873.35	240,225,721.53	--	--	4,541,884.30	4,541,884.30		--

## (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

## (4) 工程物资

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

其他说明：

## 11、无形资产

### (1) 无形资产情况

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求

否

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	40,571,688.00	6,823,422.22	19,058,967.00	50,000.00	82,355.34	2,704,499.49	69,290,932.05
2.本期增加金额	8,120,340.00					1,206,722.85	9,327,062.85
(1) 购置	8,120,340.00					1,206,722.85	9,327,062.85
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
3.本期减少金额							
(1) 处置							
4.期末余额	48,692,028.00	6,823,422.22	19,058,967.00	50,000.00	82,355.34	3,911,222.34	78,617,994.90
二、累计摊销							
1.期初余额	871,515.96	227,447.40	940,317.20	47,083.64	68,230.72	1,179,462.50	3,334,057.42
2.本期增加金额	2,103,960.66	682,342.20	2,820,951.60	2,916.36	5,671.20	494,192.10	6,110,034.12
(1) 计提	2,103,960.66	682,342.20	2,820,951.60	2,916.36	5,671.20	494,192.10	6,110,034.12
3.本期减少金额							
(1) 处置							
4.期末余额	2,975,476.62	909,789.60	3,761,268.80	50,000.00	73,901.92	1,673,654.60	9,444,091.54

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	45,716,551.38	5,913,632.62	15,297,698.20		8,453.42	2,237,567.74	69,173,903.36
2.期初账面价值	39,700,172.04	6,595,974.82	18,118,649.80	2,916.36	14,124.62	1,525,036.99	65,956,874.63

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 22.13%。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

本集团所有权受限的无形资产情况详见本节之“48、所有权或使用权受到限制的资产”。

## 12、开发支出

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
CRH380 动车组用牵引变	5,855,667.57	4,099,498.48					9,955,166.05	

其他说明

截至2018年12月31日，未发现需要对上述开发支出计提减值准备的情况。

具体项目情况如下：

项目	资本化开始时点	资本化的具体依据	截至期末的研发
----	---------	----------	---------

## 进度

CRH380动车组用牵引变	2016年5月	通过技术可行性及经济可行性研究	样机试制阶段
---------------	---------	-----------------	--------

## 13、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
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
合计	1,069,680,816.47			1,069,680,816.47

## (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

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

被投资单位名称或形成商誉的事项	商誉账面价值 (万元)	资产组或资产组组合			
		账面价值(万元)	主要构成	确定方法	本期是否发生变动
澳洲红相	409.92	133.26	资产组所涉及的流动资产、固定资产、流动负债等	商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场,可以带来独立的现金流,可将其认定为一个单独的资产组。	否
银川卧龙	67,099.45	62,509.61	资产组所涉及的流动资产、固定资产、无形资产、开发支出、流动负债等	商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场,可以带来独立的现金流,可将其认定为一个单独的资产组。	否
星波通信(备注1)	39,458.71	24,765.98	资产组所涉及的流动资产、固定资产、在建工程、无形资产、其他非流动资产、流动负债等	商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场,可以带来独立的现金流,可将其认定为一个单独的资产组。	否

备注1: 星波通信的数据未包括未确认归属少数股东的商誉价值, 金额为18,963.07万元。

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：

截至2018年12月31日，未发现需要对商誉计提减值准备的情况。

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：

澳洲红相：其以后年度采用的现金流量增长率预计为0%，不超过资产组经营业务的长期平均增长率，预测使用折现率为13.97%。计算未来现金流现值所采用的折现率时考虑了通货膨胀率、无风险资本成本率、风险溢价等因素。上述对可收回金额的预计表明商誉并未出现减值损失。

银川卧龙：永续期按照2023年的水平持续，预测使用折现率为13.25%。减值测试中采用的其他关键数据包括：产品预计售价、销量、生产成本及其他相关费用，公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。上述对可收回金额的预计表明商誉并未出现减值损失。

星波通信：永续期按照2023年的水平持续，预测使用的折现率为11.02%。减值测试中采用的其他关键数据包括：产品预计售价、销量、生产成本及其他相关费用，公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。上述对可收回金额的预计表明商誉并未出现减值损失。

商誉减值测试的影响

#### 1、银川卧龙

经审计的银川卧龙2018年度归属母公司的净利润为10,643.27万元，占2018年度业绩承诺数10,600.00万元的100.40%，完成当年业绩承诺。

#### 2、星波通信

经审计的星波通信2018年度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为5170.56万元，占2018年度业绩承诺数5160万元的100.20%，完成当年业绩承诺。

截至报告日，不存在需要计提资产减值准备的商誉。

其他说明

## 14、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	1,034,768.49	69,902.91	338,771.85		765,899.55
其他	17,333.44		17,333.44		
合计	1,052,101.93	69,902.91	356,105.29		765,899.55

其他说明



## 15、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	148,671,686.05	22,447,777.56	102,988,701.56	15,505,136.60
内部交易未实现利润	3,786,423.00	580,511.87	2,380,784.43	369,297.91
可抵扣亏损	2,581,399.32	645,349.83	2,115,481.38	528,870.35
固定资产折旧差异	39,115.26	11,734.58	40,812.12	12,243.64
长期待摊费用摊销差异	96,741.15	29,022.35	102,110.54	30,633.16
已开票未确认收入暂时性差异	25,887,284.32	3,883,092.65	10,292,765.17	1,543,914.78
递延收益	14,578,585.94	2,193,172.95	11,640,603.85	1,753,476.01
业绩奖励	3,602,559.27	540,383.89	3,602,559.27	540,383.89
合计	199,243,794.31	30,331,045.68	133,163,818.32	20,283,956.34

## (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	106,721,302.94	16,295,799.06	120,281,935.66	18,406,253.18
确认免租期租赁收入暂时性差异	40,684.72	6,102.71	226,547.10	33,982.07
合计	106,761,987.66	16,301,901.77	120,508,482.76	18,440,235.25

## (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		30,331,045.68		20,283,956.34
递延所得税负债		16,301,901.77		18,440,235.25

**(4) 未确认递延所得税资产明细**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	6,719,068.62	8,361,897.03
资产减值准备	45,007.17	
合计	6,764,075.79	8,361,897.03

**(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
2018 年	0.00	1,106,612.69	
2019 年	2,592,598.50	3,486,041.07	
2020 年	1,977,777.44	1,977,777.44	
2021 年	1,791,465.83	1,791,465.83	
2022 年	0.00		
2023 年	357,226.85		
合计	6,719,068.62	8,361,897.03	--

其他说明：

**16、其他非流动资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付工程、设备款等	73,124,782.98	9,182,440.00
合计	73,124,782.98	9,182,440.00

其他说明：

**17、短期借款****(1) 短期借款分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	69,000,000.00	50,000,000.00
保证借款	134,000,000.00	150,000,000.00
信用借款	232,445,795.70	

合计	435,445,795.70	200,000,000.00
----	----------------	----------------

短期借款分类的说明：

## (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

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

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

## 18、应付票据及应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付票据	16,920,716.56	46,887,021.79
应付账款	387,015,837.14	274,775,492.32
合计	403,936,553.70	321,662,514.11

### (1) 应付票据分类列示

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	5,964,600.00	32,719,515.00
银行承兑汇票	10,956,116.56	14,167,506.79
合计	16,920,716.56	46,887,021.79

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

### (2) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款及劳务	380,112,149.22	269,932,509.51
工程及设备款	6,903,687.92	4,842,982.81
合计	387,015,837.14	274,775,492.32

### (3) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

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

宁夏回族自治区电力设计院	1,925,000.00	尚未达到结算条件
江苏华辰变压器股份有限公司	1,021,252.20	尚未达到结算条件
北京惠尔中天电气有限公司	1,016,948.72	尚未达到结算条件
合计	3,963,200.92	--

其他说明：

## 19、预收款项

### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	68,065,372.47	44,084,868.00
拆迁补偿款	7,000,000.00	
合计	75,065,372.47	44,084,868.00

### (2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

### (3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额

其他说明：

## 20、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	25,112,762.92	129,636,020.25	127,161,089.50	27,587,693.67
二、离职后福利-设定提存计划	428,272.97	10,353,271.85	10,380,239.45	401,305.37
三、辞退福利		170,000.00	170,000.00	
合计	25,541,035.89	140,159,292.10	137,711,328.95	27,988,999.04

## (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	23,302,470.61	114,811,675.02	111,314,119.43	26,800,026.20
2、职工福利费		4,001,803.54	4,001,803.54	
3、社会保险费	179,849.20	5,316,717.62	5,324,437.75	172,129.07
其中：医疗保险费	148,943.33	4,500,654.37	4,512,835.25	136,762.45
工伤保险费	19,823.06	421,921.04	421,326.04	20,418.06
生育保险费	11,082.81	394,142.21	390,276.46	14,948.56
4、住房公积金	81,335.40	4,324,413.22	4,312,643.56	93,105.06
5、工会经费和职工教育经费	27,710.12	1,172,274.71	1,174,989.60	24,995.23
职工奖励及福利基金	1,521,397.59	0.00	1,023,959.48	497,438.11
其他		9,136.14	9,136.14	
合计	25,112,762.92	129,636,020.25	127,161,089.50	27,587,693.67

## (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	415,897.38	10,032,159.98	10,057,405.76	390,651.60
2、失业保险费	12,375.59	321,111.87	322,833.69	10,653.77
合计	428,272.97	10,353,271.85	10,380,239.45	401,305.37

其他说明：

## 21、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	23,991,598.25	25,993,855.11
企业所得税	24,762,665.05	27,710,766.22
个人所得税	327,557.31	317,485.80
城市维护建设税	1,551,907.52	1,090,223.90
教育费附加	688,546.17	487,424.20
地方教育费附加	459,030.78	324,916.13

其他税种	454,989.75	1,066,776.11
合计	52,236,294.83	56,991,447.47

其他说明：

其他税种主要是房产税、土地使用税、印花税等。

## 22、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	906,975.57	936,376.14
应付股利	17,994,554.51	15,358,853.37
其他应付款	17,785,223.79	473,918,554.73
合计	36,686,753.87	490,213,784.24

### (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	321,221.44	596.45
短期借款应付利息	585,754.13	935,779.69
合计	906,975.57	936,376.14

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

### (2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付子公司少数股东股利	17,994,554.51	15,358,853.37
合计	17,994,554.51	15,358,853.37

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

股东名称	应付股利金额	未支付原因
特盟国际经贸有限公司	5,807,213.62	协商确认暂缓支付
海盐众普电力科技有限公司	3,226,229.81	协商确认暂缓支付
海盐城普电子科技有限公司	1,075,409.94	协商确认暂缓支付
合计	10,108,853.37	

### (3) 其他应付款

#### 1)按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金	158,123.71	150,351.61
保证金、质保金	7,121,953.45	1,674,783.95
预提费用	8,269,206.76	7,178,765.02
其他往来	2,235,939.87	2,310,424.31
重大资产重组现金对价应付款	0.00	462,604,229.84
合计	17,785,223.79	473,918,554.73

#### 2)账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
其他说明		

### 23、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	122,932,746.91	479,166.62
一年内到期的递延收益		291,666.67
合计	122,932,746.91	770,833.29

其他说明：

### 24、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	270,000,000.00	
抵押借款		479,166.62
保证借款	80,151,442.44	
减：一年内到期的长期借款	-122,932,746.91	-479,166.62
合计	227,218,695.53	

长期借款分类的说明:

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2018年12月31日，上述银行借款本金余额270,000,000.00元，一年内到期金额为90,000,000.00元。

其他说明，包括利率区间：

## 25、长期应付职工薪酬

### （1）长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合肥星波业绩补偿	3,602,559.27	3,602,559.27
合计	3,602,559.27	3,602,559.27

### （2）设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
计划资产：		

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
设定受益计划净负债（净资产）		

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：		

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

根据本公司与子公司星波通信签订的协议约定，按照各期期末实现的归属于母公司股东的扣非经营性损益净利润超过当期业绩承诺金额的差额的50%按照持股比例计提超额奖励。截至2017年12月31日，计提超额奖励3,602,559.27元，计入长期应付职工薪酬，并确认相应的可抵扣暂时性差异。

## 26、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	11,348,937.18	3,577,000.00	347,350.24	14,578,586.94	
合计	11,348,937.18	3,577,000.00	347,350.24	14,578,586.94	--

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
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	1,250,000.06	0.00		166,666.56			1,083,333.50	与资产相关
年增产 150 万千伏安节能型高速铁路牵引变压器扩产项目	638,888.67	0.00		125,000.16			513,888.51	与资产相关
2017 年自治区重点研发计划重大科技项目	3,630,000.00	0.00		0.00			3,630,000.00	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	0.00		0.00			5,000,000.00	与资产相关
安徽省 2016 企业发展专项补贴(微波射频频子系统生产项目)	500,000.00	0.00		118,010.72			381,989.28	与资产相关
安徽省军民结合高技术产业发展专项资金	204,162.51	0.00		15,988.83			188,173.68	与资产相关
安徽省 1+6+2 政策仪器仪表设	266,698.24	0.00		74,476.32			192,221.92	与资产相关

备补助								
科技局仪器 补贴款	150,854.37	77,000.00		37,784.99			190,069.38	与资产相关
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	0.00	1,000,000.00		0.00			1,000,000.00	与资产相关
高新财政国 库支付中心 国防建设资 金(高频微波 项目补贴)	0.00	2,000,000.00		44,287.34			1,955,712.66	与资产相关
2018 年度军 民融合引导 资金	0.00	500,000.00		56,801.99			443,198.01	与资产相关
合计	11,640,603.8 5	3,577,000.00		639,016.91			14,578,586.9 4	与资产相关

其他说明：

## 27、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	352,586,786.00						352,586,786.00

其他说明：

## 28、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	1,077,883,895.33			1,077,883,895.33
其他资本公积	4,234,061.74			4,234,061.74
合计	1,082,117,957.07			1,082,117,957.07

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 29、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：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	-792,633.91	44,301.74			44,301.74		-748,332.17
外币财务报表折算差额	-792,633.91	44,301.74			44,301.74		-748,332.17
其他综合收益合计	-792,633.91	44,301.74			44,301.74		-748,332.17

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：

## 30、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	40,186,038.54	9,651,635.07		49,837,673.61
合计	40,186,038.54	9,651,635.07		49,837,673.61

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 31、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	398,551,154.43	296,665,870.36
调整后期初未分配利润	398,551,154.43	296,665,870.36
加：本期归属于母公司所有者的净利润	229,398,154.36	117,949,954.85
减：提取法定盈余公积	9,651,635.07	3,296,190.78
应付普通股股利	25,738,256.19	12,768,480.00
期末未分配利润	592,559,417.53	398,551,154.43

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元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 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元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

### 32、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	1,287,307,101.24	721,636,520.01	728,988,154.15	420,316,717.32
其他业务	24,186,431.28	5,669,225.71	14,873,313.12	2,335,600.31
合计	1,311,493,532.52	727,305,745.72	743,861,467.27	422,652,317.63

### 33、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	4,913,545.51	2,612,165.64
教育费附加	2,194,628.12	1,237,795.54
房产税	1,490,254.57	811,549.15
土地使用税	287,275.22	157,184.00
地方教育费附加	1,462,384.45	825,197.07
其他	751,767.84	1,701,292.35
合计	11,099,855.71	7,345,183.75

其他说明：

### 34、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	30,843,450.02	21,504,217.94
运输、检验及维修费	21,703,858.59	9,398,514.17
市场调研及市场推广费	19,671,699.87	7,960,937.99
差旅费	14,400,154.31	9,759,117.73
业务招待费	10,731,711.63	8,777,844.58
办公费	10,285,477.39	6,928,818.07
中标服务费	2,745,400.00	2,847,494.48
合计	110,381,751.81	67,176,944.96

其他说明：

### 35、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	30,193,067.95	17,940,557.37
折旧与摊销	12,122,100.69	5,887,386.80
办公费	10,047,587.86	7,179,328.49
第三方服务费	5,211,020.46	9,600,253.06
业务招待费	3,474,049.29	2,824,908.87
差旅费	3,688,112.17	1,808,181.23
其他	48,725.70	
股份支付		6,268,969.12
超额奖励		3,602,559.27
合计	64,784,664.12	55,112,144.21

其他说明：

### 36、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	28,471,605.96	22,366,184.52
材料费	11,686,701.75	9,033,820.28
折旧费	6,792,601.00	4,416,176.59
技术开发与服务费	5,251,020.37	2,356,155.28
咨询服务费	3,750,821.32	2,444,722.64
设备技术款	3,453,246.91	444,296.90
差旅费	677,631.36	488,900.45
试验检验费	461,578.96	1,017,586.35
办公费	440,227.78	468,614.59
无形资产摊销	308,898.99	175,431.98
其他	538,327.57	736,095.35
合计	61,832,661.97	43,947,984.93

其他说明：

### 37、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用总额	27,426,202.53	4,335,686.90
减：利息资本化	4,541,884.30	
利息费用	22,884,318.23	4,335,686.90
减：利息收入	2,779,362.84	5,788,965.03
汇兑损益	-1,110,910.39	-60,595.42
手续费及其他	606,163.61	564,337.01
合计	19,600,208.61	-949,536.54

其他说明：

利息资本化金额已计入在建工程。本期用于计算确定借款费用资本化金额的资本化率为 5.4252%。

### 38、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	44,280,774.33	4,658,293.42
二、存货跌价损失	3,504,124.91	1,597,161.63
合计	47,784,899.24	6,255,455.05

其他说明：

### 39、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
与收益相关的政府补助	32,147,740.19	15,042,386.52
与资产相关的政府补助	639,016.91	161,729.08

### 40、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）	-19,514.66	9,601.22

### 41、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
债务重组利得	1,100,000.00		1,100,000.00
非流动资产报废利得		15,679.95	
其他	90,771.42	190,734.29	90,771.42
合计	1,190,771.42	206,414.24	1,190,771.42

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
厦门市经济和信息化局企业兼并奖励金	厦门市经济和信息化局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	6,000,000.00		与收益相关
厦门市思明区人民政府滨海街道办事处办公楼临时过渡租金补贴	厦门市思明区人民政府滨海街道办事处	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	550,000.00	550,000.00	与收益相关
企业扶持资金	厦门市思明区人民政府滨海街道办事处	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	464,309.00	122,636.00	与收益相关
厦门市科学技术局企业补助款	厦门市科学技术局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	459,300.00		与收益相关
厦门市科学技术局研发补助金	厦门市科学技术局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	231,700.00	467,500.00	与收益相关
厦门市知识产权局示范企业金	厦门市知识产权局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	200,000.00		与收益相关
厦门市经济和信息化局产业转型两	厦门市经济和信息化局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性	否	否	200,000.00		与收益相关

化融合管理体系升级奖励			扶持政策而获得的补助					
个人所得税手续费返还	地方税务局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	140,606.97	12,768.35	与收益相关
厦门市知识产权局企业知识产权贯标认证补贴	厦门市知识产权局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	100,000.00		与收益相关
质量技术奖质量奖励	厦门市思明区科技和信息化局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	100,000.00	200,000.00	与收益相关
企业招收本市农村劳动力社保补贴\劳务协作奖励\稳岗补贴	就业管理中心\社会保险管理中心\就业促进中心\财政国库支付中心\就业与创业服务局\财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	283,450.36	192,606.83	与收益相关
厦门市同安区经济和信息化局企业发展扶持资金	厦门市同安区经济和信息化局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	50,000.00		与收益相关
工业增产增效奖励金	厦门市思明区科技和信息化局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	35,435.00	283,800.00	与收益相关
2016 年度厦门市专利奖励	厦门市财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		20,000.00	与收益相关
专利发展专项资金	厦门市思明区科技和信息化局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		2,000.00	与收益相关



小微企业实用新型奖励	厦门市思明区科技和信息化局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		1,800.00	与收益相关
2017 年产业转型升级专项(产学研合作项目)专项支持资金	厦门市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		80,000.00	与收益相关
2016 年度规模以上工业企业研发费用补助	厦门市思明区科技和信息化局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		779,200.00	与收益相关
国内发明专利授权奖励	厦门市思明区科技和信息化局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		24,167.00	与收益相关
市级企业技术中心奖励	厦门市思明区科技和信息化局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		1,000,000.00	与收益相关
厦门市思明区人民政府滨海街道办事处人才扶持资金	厦门市思明区人民政府滨海街道办事处	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		36,113.00	与收益相关
对实际税负超过 3% 部分的增值税返还	厦门市国家税务局\海盐县国家税务局	奖励	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	6,510,636.42	7,917,313.34	与收益相关
个税手续费返回以及免征教育费附加和地方教育附加	地方税务局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	4,352.04	3,847.72	与收益相关
新创办小微企业扶持补贴	厦门市思明区人民政府中华街道办	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得	否	否	377,728.00	239,962.00	与收益相关

	事处		的补助					
科创红包补贴	厦门市科学技术局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		2,000.00	与收益相关
华漕镇 2018 年第二批扶持金	上海市闵行区财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	10,000.00		与收益相关
军品免税收入减免增值税	合肥市高新区国税局	奖励	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	10,688,057.32	1,703,462.87	与收益相关
收入首次过亿奖励	高新区财政国库支付中心	奖励	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	500,000.00		与收益相关
技术合同补助	高新区财政国库支付中心	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	250,000.00		与收益相关
专精特新中小企业补助	高新区财政国库支付中心	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	100,000.00	200,000.00	与收益相关
高新企业奖励	高新区财政国库支付中心	奖励	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的	否	否	50,000.00		与收益相关

			补助(按国家级政策规定依法取得)					
数字化车间奖励	高新区财政国库支付中心	奖励	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	50,000.00		与收益相关
合创券支付检测费、计量费	合肥市高新区管委会	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	41,000.00	48,759.41	与收益相关
产值上亿奖励	高新区财政国库支付中心	奖励	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	30,000.00		与收益相关
其他零星补贴	高新区财政国库支付中心	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	17,678.24		与收益相关
职工技能培训补贴	高新区财政国库支付中心	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	157,000.00		与收益相关
安徽省 2016 企业发展专项补贴(微波射频子系统生产项目)	高新区财政国库支付中心	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	118,010.72		与资产相关
安徽省军民	合肥市财政	补助	因研究开发、	否	否	15,988.83	20,915.64	与资产相关

结合高技术产业发展专项资金	局		技术更新及改造等获得的补助					
安徽省 1+6+2 政策仪器仪表设备补助	合肥市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	74,476.32	24,825.44	与资产相关
科技局仪器补贴款	高新区财政国库支付中心/合肥市财政国库支付中心	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	37,784.99		与资产相关
高新财政国库支付中心国防建设资金(高频微波项目补贴)	高新区财政国库支付中心	奖励	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	44,287.34		与资产相关
2018 年度军民融合引导资金	合肥市财政国库支付中心	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	56,801.99		与资产相关
科技金融贷款风险补偿	合肥高新技术产业开发区财务管理中心	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		115,000.00	与收益相关
科技局政策配套项目专项补贴款	合肥高新技术产业开发区财政国库支付中心	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		18,765.76	与资产相关
2018 年自治区制造业领先示范企业资金	宁夏经济信息技术改革委员会	奖励	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家	否	否	2,000,000.00		与收益相关

			级政策规定依法取得)					
2017 年自治区新型工业化发展资金	自治区财政厅 自治区经济和信息化委员会	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	1,560,000.00		与收益相关
银川市工业和信息化局 2018 年科技基础建设专项补助资金	银川市工业和信息化局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	500,000.00		与收益相关
轨道交通供电设备国家地方联合工程实验室创新能力建设项目	宁夏经济信息技术改革委员会	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	125,000.04		与资产相关
年增产 150 万千瓦安节能型高速铁路牵引变压器扩产项目	宁夏发展改革高新技术委员会	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	166,666.68		与资产相关
银川市就业与创业服务局岗位技能提升培训、技师培训财政补助资金	银川市就业与创业服务局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	110,100.00		与收益相关
银川市兴庆区科技企业奖励资金	中共银川市委银川市人民政府	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	100,000.00		与收益相关
宁夏机械工程学会技能鉴定补贴	宁夏机械工程学会	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	8,850.00		与收益相关
系根据宁经	银川市财政	补助	因研究开发、	否	否		55,555.56	与资产相关

信技改发【2010】431号文件精神,对年增产150万千伏安节能型高速铁路牵引变压器扩产项目的建设进行补助,2010年公司收到相关补助200万元,摊销期自2012.7.31至2024.7.30,每月摊销13888.89元	国库支付中心		技术更新及改造等获得的补助					
系根据宁发改高技【2013】670号文件精神,对轨道交通设备国家地方联合工程实验室创新能力项目的建设进行补助,2013年公司收到相关补助150万元。摊销期限自2012.4.27至2024.4.26,每月摊销10416.67元	银川市财政国库支付中心	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		41,666.68	与资产相关
系根据宁财(企)指标【2017】423号,关于预拨2017年科技基础条件建设计划(企业	银川市财政国库支付中心	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		500,000.00	与收益相关

技术中心)专项资金								
自治区新型工业化第二批专项补助资金	银川市财政国库支付中心	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		150,000.00	与收益相关
收软件业务收入达标奖励资金	海盐县财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	100,000.00		与收益相关
收 2017 年海盐县重点企业技术创新团队财政补助	海盐县财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	100,000.00		与收益相关
收海盐县科学技术协会补助款	海盐县财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	20,000.00		与收益相关
扣缴税款手续费	海盐县财政局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	17,736.84		与收益相关
收 17 年专利申请和授权财政补助	海盐县财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	13,800.00		与收益相关
2018 年科技项目财政奖励资金	海盐县财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	7,000.00		与收益相关
收盐科【2017】48 号科技补助资金	海盐县财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	4,000.00		与收益相关
赴外引才补助	海盐县财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而	否	否	3,000.00	3,000.00	与收益相关

			获得的补助					
收 2017 年度促进经济转型升级奖励	海盐县财政局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	2,000.00		与收益相关
收 2015 年省工业与信息发展财政专项资金	海盐县财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		200,000.00	与收益相关
美丽厂区奖励	中国共产党海盐县城镇企业工作委员会	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		2,000.00	与收益相关
阵地建设示范点奖励	中国共产党海盐县城镇企业工作委员会	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		10,000.00	与收益相关
收盐科【2017】30号科技资助资金	海盐县财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		56,500.00	与收益相关
2016 年度海盐县核电关联企业财政奖励资金	海盐县财政局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		100,000.00	与收益相关
收盐科[2017]46号专利资助经费	海盐县财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		13,000.00	与收益相关
就业补助\2016 年江北区稳增促调专项资金补助	宁波市财政局	补助		否	否		4,950.00	与收益相关
合计						32,786,757.1	15,204,115.6	



						0	0
--	--	--	--	--	--	---	---

其他说明：

上述的政府补助与公司日常经营相关，根据准则要求，在“其他收益”列示。

## 42、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	100,000.00		100,000.00
非流动资产毁损报废损失	112,951.90	612,100.76	112,951.90
罚没支出	110,000.00		110,000.00
其他	97,440.25	76,291.06	97,440.25
合计	420,392.15	688,391.82	420,392.15

其他说明：

## 43、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	54,275,046.06	24,608,331.23
递延所得税费用	-12,185,422.82	-5,369,416.15
合计	42,089,623.24	19,238,915.08

### (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	302,241,367.05
按法定/适用税率计算的所得税费用	45,336,205.06
子公司适用不同税率的影响	-655,835.64
调整以前期间所得税的影响	1,198,198.12
非应税收入的影响	-30,449.94
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,515,684.43
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-76,152.87
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	-410,668.55

损的影响	
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-5,953,138.18
其他	1,165,780.81
所得税费用	42,089,623.24

其他说明

#### 44、其他综合收益

详见附注本节之“七、财务合并报表项目注释”之“29、其他综合收益”。

#### 45、现金流量表项目

##### （1）收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的保证金、备用金款项	37,836,540.42	33,787,259.10
收到的政府补助	18,382,027.63	9,128,610.31
收到的利息收入	2,957,864.90	5,120,962.13
收到的其他往来款	8,017,697.28	14,604,536.94
合计	67,194,130.23	62,641,368.48

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	127,239,915.68	85,222,880.95
支付的保证金、备用金款项	59,676,653.32	23,263,447.00
支付的其他往来款	17,512,935.14	4,809,846.97
合计	204,429,504.14	113,296,174.92

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
合计	0.00	

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
合计	0.00	0.00

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
收到募资计划保证金		30,141,708.00
收到权益分派保证金及利息		1,000,552.01
收到投资者存款利息收入		1,173,018.18
合计	0.00	32,315,278.19

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
支付与发行股份相关的中介机构服务费		17,328,163.54
支付募资计划保证金退回投资方		96,146,795.48
支付权益分派保证金		1,000,000.00
支付金融机构借款保证金	8,000,000.00	
支付筹资活动的金融机构手续费		15,096.06
合计	8,000,000.00	114,490,055.08

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

**46、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	260,151,743.81	137,813,797.44
加：资产减值准备	47,784,899.24	6,255,455.05

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	28,849,199.53	15,337,492.42
无形资产摊销	6,110,034.12	2,322,114.49
长期待摊费用摊销	356,105.29	381,587.37
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）	19,514.66	-9,601.22
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	112,951.90	596,420.81
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00
财务费用（收益以“-”号填列）	21,773,407.84	4,414,742.87
投资损失（收益以“-”号填列）		0.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-10,047,089.34	-13,563,254.78
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-2,138,333.48	15,915,584.82
存货的减少（增加以“-”号填列）	-65,686,716.16	8,233,078.82
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-356,810,574.56	80,832,978.19
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	106,782,307.25	38,498,420.41
经营活动产生的现金流量净额	37,257,450.10	297,028,816.69
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	269,739,210.50	521,318,266.70
减：现金的期初余额	521,318,266.70	438,224,045.13
现金及现金等价物净增加额	-251,579,056.20	83,094,221.57

## （2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

## （3）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中:	--
其中:	--
其中:	--

其他说明:

#### (4) 现金和现金等价物的构成

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	269,739,210.50	521,318,266.70
其中: 库存现金	178,413.66	232,543.06
可随时用于支付的银行存款	237,560,796.84	521,085,723.64
可随时用于支付的其他货币资金	32,000,000.00	
三、期末现金及现金等价物余额	269,739,210.50	521,318,266.70

其他说明:

#### 47、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

#### 48、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	41,379,036.61	保函\票据保证
应收票据	2,695,600.00	票据质押开具银行承兑汇票
固定资产	106,336,675.73	金融机构借款抵押
无形资产	46,891,915.76	金融机构借款抵押
合计	197,303,228.10	--

其他说明:

#### 49、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	257,942.16	6.8632	1,770,308.63
欧元			
港币			
澳元	260,795.40	4.8250	1,258,337.81
应收账款	--	--	
其中：美元	1,438,910.54	6.8632	9,875,530.82
欧元			
港币			
澳元	106,778.44	4.8250	515,205.97
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
其中：澳元	13,898.17	4.8250	67,058.67
美元	205.95	6.8632	1,413.45
应付账款			
其中：澳元	12,824.89	4.8250	61,880.09
英镑	6,444.20	8.6762	55,911.17
其他应付款			
其中：澳元	18,937.40	4.8250	91,372.96

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。

## 50、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
----	----	------	-----------

政府补助（与资产相关）	14,578,586.94	递延收益	639,016.91
政府补助（与收益相关）	32,147,740.19	其他收益	32,147,740.19

## （2）政府补助退回情况

适用  不适用

其他说明：

政府补助项目情况见本节之“七、合并财务报表项目注释”之“26、递延收益”和“41、营业外收入”。

## 51、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：

新设子（孙）公司

（1）子公司涵普电力公司于2018年4月份成立全资子公司涵普新能源公司，纳入本年度合并范围。

（2）子公司银川卧龙公司于2018年2月份、2018年3月份分别设立全资子公司宁夏新能源公司、宁夏银相公司，纳入本年度合并范围。

### 2、其他

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### （1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	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	厦门市	厦门市	计算机软件开	100.00%		投资设立

			发、销售及技术咨询服			
红相信息	厦门市	厦门市	软件开发；信息系统集成服务；数据处理和存储服务	100.00%		投资设立
浙江涵普	浙江嘉兴	浙江嘉兴	电力设备生产及销售	51.00%		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		26.01%	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		51.00%	本期新设
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	宁夏中卫市中宁县	新能源开发、建设、管理咨询		100.00%	投资设立
宁夏银相	宁夏银川	宁夏银川	电力工程总承包及电力设施维修等		100.00%	本期新设
宁夏新能源	宁夏银川	宁夏银川	新能源开发、建设、管理咨询		100.00%	本期新设
星波通信	安徽合肥	安徽合肥	微波通信产品生产及销售	67.54%		非同一控制下企业合并
星波电子	安徽合肥	安徽合肥	微波通信产品生产及销售		47.28%	非同一控制下企业合并
红寺堡新能源	宁夏吴忠	宁夏吴忠	风力、光伏发电及新能源项目开发、建设及管理		100.00%	本期新设

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

红寺堡新能源2018年12月26日设立，截至审计报告出具日尚未出资，也未实际开展经营活动。

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的	本期向少数股东宣告分	期末少数股东权益余额
-------	----------	------------	------------	------------



		损益	派的股利	
浙江涵普	49.00%	14,921,730.38	13,142,835.24	75,702,354.77
星波通信	32.46%	15,831,859.07	2,713,565.80	86,964,379.18

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

### (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
浙江涵普	180,191,658.52	65,314,068.33	245,505,726.85	90,737,263.06	2,221,238.43	92,958,501.49	183,573,757.87	29,096,969.97	212,670,727.84	62,259,084.44	2,365,657.10	64,624,741.54
星波通信	233,496,417.67	68,440,500.09	301,936,917.76	36,114,789.54	6,550,084.37	42,664,873.91	209,258,004.08	54,918,496.70	264,176,500.78	40,575,787.85	5,094,379.86	45,670,167.71

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
浙江涵普	150,537,563.71	15,079,104.87	15,079,104.87	20,415,562.84	144,098,115.20	14,835,597.26	14,835,597.26	27,442,830.67
星波通信	120,152,809.15	33,293,851.72	33,293,851.72	2,590,435.66	73,125,221.02	8,642,788.18	8,642,788.18	14,494,669.11

其他说明：

该项中净利润与综合收益总额填写金额为归属于母公司的净利润与综合收益总额。

#### (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

#### (5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

### (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

### (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

--	--

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、应收利息、应收股利、其他应收款、其他流动资产、可供出售金融资产、应付账款、应付利息、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27.46%（2017年：21.70%）；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38.19%（2017年：30.30%）。

## （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。

本集团通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于2018年12月31日，本集团尚未使用的银行授信额度为人民币31,911.45万元（2017年12月31日：人民币2000万元）。

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	期 末 数		
	1年以内	1-5年	合 计
金融负债：			
短期借款	43,544.58		43,544.58
应付票据、应付账款	40,393.66		40,393.66
应付利息	90.70		90.70
应付股利	1,799.46		1,799.46
其他应付款	1,778.52		1,778.52

一年内到期的非流动负债	12,293.27		12,293.27
长期借款		22,721.87	22,721.87
<b>金融负债合计</b>	<b>99,900.19</b>	<b>22,721.87</b>	<b>122,622.06</b>

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	期初数		
	1年以内	1-5年	合计
金融负债：			
短期借款	20,000.00		20,000.00
应付票据、应付账款	32,166.25		32,166.25
应付利息	93.64		93.64
应付股利			
其他应付款	47,391.86		47,391.86
一年内到期的非流动负债	47.92		47.92
<b>金融负债合计</b>	<b>99,699.67</b>		<b>99,699.67</b>

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

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

#### 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团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，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本集团密切关注利率变动对本集团利率风险的影响。本集团目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。由于定期存款为短期存款，故银行存款的公允价值利率风险并不重大。

本集团持有的计息金融工具如下（单位：人民币万元）：

项目	本年数	上年数
固定利率金融工具		
金融资产		
其中：其他流动资产-理财产品		

金融负债		
其中：短期借款	43,544.58	20,000.00
一年内到期的非流动负债	12,293.27	47.92
长期借款	22,721.87	
<b>合计</b>	<b>78,559.72</b>	<b>20,047.92</b>
浮动利率金融工具		
金融资产		
其中：货币资金	23,756.08	52,108.57
金融负债		
其中：长期借款		
<b>合计</b>	<b>23,756.08</b>	<b>52,108.57</b>

于 2018 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其它因素保持不变，本集团的净利润及股东权益将减少或增加约 232.92 万元（2017 年 12 月 31 日：100 万元）。

对于资产负债表日持有的、使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

#### 汇率风险

汇率风险主要为本集团的财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。除了在澳大利亚设立的子公司持有以澳元为结算货币的资产外，本集团持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比例并不重大。因此本集团认为面临的汇率风险并不重大。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下（单位：人民币元）：

项 目	外币负债		外币资产	
	期末数	期初数	期末数	期初数
美元			11,647,252.90	6,489,964.32
英镑	55,911.17	56,574.92		
澳元	153,253.05	332,095.02	1,840,602.45	1,828,013.00
<b>合 计</b>	<b>209,164.22</b>	<b>388,669.94</b>	<b>13,487,855.35</b>	<b>8,317,977.32</b>

本集团密切关注汇率变动对本集团汇率风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

于 2018 年 12 月 31 日，对于本集团以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款等外币资产、负债，假设人民币对外币（主要为对美元、英镑和澳元）升值或贬值 10%，而其他因素保持不变，则会导致本集团股东权益及净利润均增加或减少约人民币

132.79万元（2017年12月31日：约人民币79.29万元）。

## 2、资本管理

本集团资本管理政策的目的是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于2018年12月31日，本集团的资产负债率为38.74%（2017年12月31日：36.72%）。

## 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	--	--	--	--
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--
流动资产				
其中：存货		20,676,853.72		20,676,853.72
非流动资产				
其中：固定资产		143,471,452.34		143,471,452.34
其中：投资性房地产		14,292,691.68		14,292,691.68
其中：无形资产		59,000,333.96		59,000,333.96
非持续以公允价值计量的资产总额		237,441,331.70		237,441,331.70
非流动负债				
其中：递延所得税负债		16,295,799.06		16,295,799.06
非持续以公允价值计量的负债总额		16,295,799.06		16,295,799.06

### 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中的报价（未经调整的）。

**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**

直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

**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**

资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

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

不适用

**6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策****7、本期内发生的估值技术变更及变更原因****8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、可供出售金融资产、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期借款等。

本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

**9、其他**

上述项目均为因非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债于购买日的公允价值。公允价值系基于市场价值的价值类型，采用成本法评估，从重置成本的角度确认可辨认资产、负债公允价值。

**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

本企业最终控制方是杨保田、杨成。

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
卧龙电气集团股份有限公司（以下简称“卧龙电气”）	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”）	持有卧龙电气 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
卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司（以下简称“北京华泰”）	卧龙控股的控股子公司
卧龙电气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”）	卧龙电气的控股子公司
浙江龙能电力发展有限公司（以下简称“浙江龙能”）	卧龙电气的控股子公司
梁山龙能电力发展有限公司（以下简称“梁山龙能”）	卧龙电气的控股子公司
都昌龙能电力发展有限公司（以下简称“都昌龙能”）	卧龙电气的控股子公司
浙江白云浙变电气设备有限公司（以下简称“白云浙变”）	卧龙控股的联营公司

其他说明

### 4、关联交易情况

#### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

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	653,965.52		否	994,786.32
白云浙变	采购商品	1,076,225.54		否	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
都昌龙能	销售商品	0.00	78,292,277.37

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

#### (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明



本公司委托管理/出包情况表:

单位: 元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

### (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方:

单位: 元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方:

单位: 元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
-------	--------	----------	----------

关联租赁情况说明

### (4) 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
卧龙电气	50,000,000.00	2017年01月19日	2018年01月18日	是
卧龙电气	30,000,000.00	2017年03月27日	2018年03月26日	是
卧龙电气	50,000,000.00	2017年07月25日	2018年07月24日	是
卧龙电气	20,000,000.00	2017年04月26日	2018年04月24日	是

关联担保情况说明

公司于2017年9月完成银川卧龙100%股权及星波通信67.54%股权收购事宜, 本次收购完成后, 卧龙电气成为公司5%以上股东。银川卧龙为卧龙电气原全资子公司, 银川卧龙与卧龙电气并表内的子公司提供了担保, 因本次收购完成后卧龙电气成为上市公司关联股东的情形, 导致卧龙电气为银川卧龙未到期银行借款提供的担保变更为关联担保。

### (5) 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

**(6) 关联方资产转让、债务重组情况**

单位：元

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

**(7) 关键管理人员报酬**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	3,561,700.39	5,908,027.25

**(8) 其他关联交易**

股东杨成和澳洲红相董事Richard Michael Dowling对子公司澳洲红相的房租提供了担保,担保起始日为2009年5月1日,担保到期日为2019年4月30日。

**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
应收票据	烟台东源			21,341,846.56	1,067,092.33
应收票据	都昌龙能			39,321,001.46	393,210.01
应收票据	白云渐变			4,000,000.00	40,000.00
应收账款	烟台东源	3,677,200.00	367,720.00		
应收账款	卧龙电气	2,016,926.54	201,692.65	4,521,105.94	226,055.30
应收账款	白云渐变	1,098,570.22	109,857.02	1,098,570.22	54,928.51
预付款项	白云渐变	500,000.00			
应收账款	都昌龙能	389,548.67	38,954.87	1,036,348.67	51,817.43
应收账款	梁山龙能	208,100.00	62,430.00	842,300.00	84,230.00
应收账款	浙江龙能	134,911.80	13,491.18	134,911.80	6,745.59
其他应收款	卧龙控股			3,000,000.00	
其他应收款	上海商务			639.73	31.99

**(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	白云渐变	1,076,225.54	
应付账款	烟台东源	758,600.00	
应付账款	北京华泰		3,572,250.91
预收款项	北京华泰	1,305,000.00	
其他应付款	银川卧龙和星波通信原股东		462,604,229.84
应付利息	卧龙电气		686,863.02

**6、关联方承诺**

根据红相股份与子公司银川卧龙原股东（卧龙电气）达成的约定，补偿义务人卧龙电气承诺：

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

**7、其他****十三、股份支付****1、股份支付总体情况**

适用  不适用

**2、以权益结算的股份支付情况**

适用  不适用

**3、以现金结算的股份支付情况**

适用  不适用

## 4、股份支付的修改、终止情况

## 5、其他

## 十四、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、重要的承诺事项

## (1) 资本承诺

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	期末数	期初数
对外投资承诺：发行股份及支付现金购买星波通信股份（注1）	251,232,049.00	251,232,049.00
对外投资承诺：志良电子5%的股权收购（注2）	30,500,000.00	

注1：2017年9月，本公司已完成以发行股份及支付现金相结合的方式购买星波通信67.5411%股权的重大资产重组交易。2017年11月16日，本公司与陈剑虹、赵静如、徐建平、刘宏胜、陈小杰签署附条件生效的《股权收购协议》，各方参考评估机构出具的评估报告中载明的评估结果以及上市公司收购星波通信67.5411%股权的对价，协商确定星波通信100%股权作价为77,400.00万元，星波通信32.4589%股权转让对价为25,123.20万元，原计划采用非公开发行股票获取现金进行支付购买。

截至本财务报告日，公司通过募集资金和自有资金相结合的方式向陈剑虹、赵静如、徐建平、刘宏胜、陈小杰五位星波通信股东合计支付第一笔股权转让款3500万元。

注2：2018年2月，公司召开第四届董事会第五次会议审议通过《关于收购上海志良电子科技有限公司少数股权的议案》，并与上海志良电子科技有限公司（以下简称“志良电子”）之股东唐斌就收购志良电子5%股权签署《股权转让协议》，在志良电子完成员工激励、在2017年度实现净利润不低于1100万元的情况下，经各方一致确认本次交易中对志良电子的估值为人民币6.1亿元，公司拟以自有资金3,050万元收购志良电子5%股权。截至本财务报告日，志良电子尚未完成员工激励。

## (2) 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	期末数	期初数
资产负债表日后第1年	1,669,472.06	2,242,312.72
资产负债表日后第2年	1,027,245.12	1,275,818.64
资产负债表日后第3年		981,045.12
合计	2,696,717.18	4,499,176.48

## (3) 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2018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

为其他单位提供债务担保形成的或有负债

截至2018年12月31日，本集团为下列单位贷款提供保证：

被担保方	担保事项	担保受益人	担保金额	期末担保余额	担保期限
子（孙）公司					
银川卧龙	银行借款	光大银行 银川分行	100,000,000.00	100,000,000.00	《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
银川卧龙	银行借款	兴业银行 银川分行	100,000,000.00	49,422,700.00	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
银川卧龙	开立保函/ 备用信用 证	中国银行 宁夏分行	75,000,000.00	12,832,122.13	主债权发生期间届满之日起两年
银川卧龙	银行借款、 应付票据	交通银行 宁夏分行	50,000,000.00		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

银川卧龙（注1）	远东国际 租赁有限 公司	88,000,000.00	80,443,109.16	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	
中宁新能（注2）	新疆金风 科技股份 有限公司	325,864,000.00	1,992,768.97	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	
星波通信（注3）	银行借款、 应付票据	兴业银行 合肥分行	60,000,000.00	2,008,397.66	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

注1：本公司与远东国际租赁有限公司于2018年9月签订《保证合同》，为卧龙电气银川变压器有限公司提供不可撤销的连带责任保证，以担保卧龙电气银川变压器有限公司履行其在《售后回租赁合同》项下偿付租金及其他款项的义务。保证期限为自本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。

注2：本公司与新疆金风科技股份有限公司（以下简称甲方）、中宁县银变新能源有限公司（以下简称丙方）于2018年签订了《中宁县新堡100MW风电项目风力发电机组及附属设备采购合同》，为确保丙方顺利履约主合同项目下的风电机组价格的付款责任与义务，保证甲方主合同下的权利与义务，本公司为丙方提供连带责任保证担保，保证本协议中的甲方在主合同中的权利。

注3：根据本公司与子公司星波通信于2018年8月23日签订的《最高额反担保协议》，星波通信为本公司在不超过6000万人民币主债权本金额度范围内为其提供保证担保，所形成的保证担保金额提供反担保措施。

截至2018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。

## （2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 3、其他

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

股票和债券的发行	非公开发行股票	<p>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，本公司与厦门蜜呆伍号创业投资合伙企业（有限合伙）于2019年2月13日签订的《认购协议》，拟向厦门蜜呆伍号创业投资合伙企业（有限合伙）1名投资者非公开发行575.3968万股股份，每股面值1.00元，每股发行价10.08元。截至2019年2月13日止，本公司已收到股东认缴股款人民币56,549,997.50元。扣减其他相关发行费用后，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，其中计入股本人民币5,753,968.00元，计入资本公积48,733,671.76元。本次变更后的注册资本为人民币358,340,754.00元，业经致同验字(2019)第350ZA0005号《红相股份有限公司验资报告》验证。本次非公开发行新增股份5,753,968股，于2019年3月1日在深圳证券交易所上市。</p>
----------	---------	--

## 2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	46,225,957.27
-----------	---------------

## 3、销售退回

截至报告批准日，公司不存在重要的销售退回。

## 4、其他资产负债表日后事项说明

### 1) 接管盐池华秦光伏项目

2018年1月12日，子公司银川卧龙与青铜峡市华秦太阳能发电有限公司（以下简称“青铜峡华秦”）、盐池县华秦太阳能发电有限公司（以下简称“盐池华秦”）、宁夏中赢正源发电有限公司（以下简称“中赢正源”）签署补充协议，经各方协商一致，青铜峡华秦将其持有的盐池华秦100%股权转让给银川卧龙，作为银川卧龙应收盐池华秦20MW<sub>p</sub>光伏电站并网发电项目款项的担保。协议各方同意，银川卧龙应收工程承包款11,820.05万元延期至2018年12月31日结算。款项如未能如期支付，标的公司及标的项目的所有权及经营权归属银川卧龙所有。

因青铜峡华秦及中赢正源未能如期支付上述工程承包款，本公司已于2019年2月底正式全面接管盐池华秦光伏项目。

## 2) 收购浙江涵普少数股东股权

2015年9月28日，红相股份与浙江涵普和浙江涵普的原股东特盟国际经贸有限公司（以下简称东特盟国际）、海盐众普电力科技有限公司（以下简称海盐众普）和海盐城普电子科技有限公司（以下简称海盐城普）签订投资协议，约定本公司以人民币现金54,925,589.52元对浙江涵普增资，增资后本公司持有浙江涵普51%股权。增资完成后，协议各方同意，在浙江涵普2015年和2016年的实际税后净利润(扣除非经常性损益后)分别不低于人民币1800万元和2000万元，2015年至2017年三年累计净利润（扣除非经常性损益后）不低于人民币5500万元的情形下，本公司承诺在浙江涵普2017年审计完成后的6个月内，以各方确认的2017年经审计的扣除非经常性损益后的税后净利润为依据，以不高于15倍市盈率且不超过人民币45000万元对浙江涵普进行股权收购前的整体估值，由本公司以现金及股份支付相结合的方式收购特盟国际经贸有限公司、海盐众普电力科技有限公司和海盐城普电子科技有限公司所持有的剩余29%-39%的股权（具体股权比例届时由各方另行商议确定）。

2019年3月25日，本公司与浙江涵普的原股东特盟国际、海盐众普、海盐城普签订股权转让协议，由本公司以总价21,895.356万元（税前）受让出让方持有的浙江涵普剩余的全部股权（49%），经本次受让后，本公司持有浙江涵普100%的股权。

截至本报告批准日，本集团不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

## 3) 诉讼事项

本公司之子公司银川卧龙于2019年1月25日收到江阴市人民法院的《应诉通知书》及《民事裁定书》，就中建材浚鑫科技有限公司（以下简称中建材浚鑫）诉银川卧龙买卖合同纠纷一案裁定，冻结银川卧龙银行存款4200万元或查封、扣押其相应价值的财产。由于此买卖合同涉及的“新金马物流园14MW分布式光伏发电项目”由银川卧龙作总承包方，新郑市旭能新能源有限公司（以下简称新郑旭能）作为项目业主方，新郑旭能于2019年2月12日向本公司发出关于“新金马物流园14MW分布式光伏发电项目”光伏组件事宜的承诺函，承诺本案纠纷产生的一切费用开支均由新郑旭能承担（包括应付货款、违约金以及中建材浚鑫实现债权费用在内的所有费用），并于2019年2月19日至2019年3月12日之间合计汇入银川卧龙货币资金4200万元，作为本次冻结资金。截止报告日，银川卧龙之工商银行东城支行（账号2902001119200508009）中的4200万元处于冻结状态。

## 4) 实际控制人、董事减持股份

期后实际控制人及董事减持股份情况如下：

股东名	与本公司关系	减持（过户）期间	减持股数	减持占总	减持后股数	减持后占
-----	--------	----------	------	------	-------	------



称			(万股)	股本的比 例%	(万股)	股本比 例%
杨保田	实际控制人之一	2019/3/18	2,150.00	5.9999	10,339.8042	28.85547
杨成	实际控制人之一	2019/3/19-2019/3/20	486.00	1.3562	3,399.3113	9.4863
吴志阳	副董事长	2019/3/13	14.00	0.0391	989.7958	2.7622
杨力	董事	2019/3/13	14.00	0.0391	732.0211	2.0428

经减持后，杨保田、杨成仍为本公司实际控制人。

## 十六、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为4个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本集团报告分部包括：

- (1) 电力分部：合并范围内除银川卧龙和星波通信公司，生产及销售电力设备相关产品；
- (2) 铁路与轨道交通分部：银川卧龙公司，生产及销售铁路变压器及电力变压器、新能源等相关产品；
- (3) 新能源分部：宁夏新能源、中宁新能源、涵普新能源，从事新能源开发、建设、管理咨询；
- (4) 军工分部：星波通信公司，生产及销售射频/微波部件等相关产品；

除本节五之11、26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	铁路与轨道交通分部	军工分部	分部间抵销	合计
营业收入	534,106,569.87	690,040,931.14	120,152,809.15	-32,806,777.64	1,311,493,532.52

其中: 对外交易收入	502,139,103.55	689,201,619.82	120,152,809.15		1,311,493,532.52
分部间交易收入	31,967,466.32	839,311.32		-32,806,777.64	
其中: 主营业务收入	531,009,323.58	672,562,090.86	116,542,464.44	-32,806,777.64	1,287,307,101.24
营业成本	261,283,318.73	453,082,091.25	45,747,113.38	-32,806,777.64	727,305,745.72
其中: 主营业务成本	259,826,213.26	452,453,091.91	42,163,992.48	-32,806,777.64	721,636,520.01
营业费用	145,919,656.98	88,069,090.15	22,610,539.38		256,599,286.51
营业利润	148,645,017.24	116,104,009.30	57,078,272.48	-20,356,311.24	301,470,987.78
资产总额	2,102,459,921.36	1,426,320,758.01	301,936,917.76	-175,703,101.11	3,655,014,496.02
负债总额	763,831,402.93	785,201,084.30	42,664,873.91	-175,703,101.11	1,415,994,260.03
补充信息:					
1. 折旧和摊销费用	12,761,748.01	16,728,754.83	5,947,958.52		35,438,461.36
2. 折旧和摊销以外的非现金费用					
3. 资产减值损失	10,213,053.85	31,673,436.13	5,898,409.26		47,784,899.24

(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

(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

实际控制人股分及受到限情况:

截至2019年4月23日, 公司控股股东、实际控制人杨保田、杨成及其一致行动人杨力合计持有公司股份143,771,366股, 占公司总股本的40.12%, 其所持有公司股份累计被质押115,771,722股, 占其持有公司股份总数的80.52%, 占公司总股本的32.31%。该等股票质押并不影响控股股东、实际控制人在此期间对公司的实际控制权及表决权、投票权。

## 3、其他

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	3,453,042.85	7,531,199.91
应收账款	274,910,099.73	136,284,308.06
合计	278,363,142.58	143,815,507.97

## (1) 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
银行承兑票据	2,493,652.96	2,596,000.00
商业承兑票据	1,130,000.00	4,970,999.91
减:商业承兑汇票坏账准备	-170,610.11	-35,800.00
合计	3,453,042.85	7,531,199.91

## 2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额

## 3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额

## 4) 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

其他说明

## (2) 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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	303,485,971.12	100.00%	28,575,871.39	9.42%	274,910,099.73	158,675,552.90	100.00%	22,391,244.84	14.11%	136,284,308.06
合计	303,485,971.12	100.00%	28,575,871.39	9.42%	274,910,099.73	158,675,552.90	100.00%	22,391,244.84	14.11%	136,284,308.06

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	221,406,691.72	11,070,334.59	5.00%
1 至 2 年	18,381,902.48	1,838,190.25	10.00%
2 至 3 年	11,302,834.70	2,260,566.94	20.00%
3 至 4 年	14,181,026.21	4,254,307.86	30.00%
4 至 5 年	6,650,088.53	3,325,044.27	50.00%
5 年以上	5,827,427.48	5,827,427.48	100.00%
合计	277,749,971.12	28,575,871.39	10.29%

确定该组合依据的说明：

确定该等应收账款组合的依据是各个明细项目的账龄。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

公司对于应收账款之组合2：合并范围内的关联方应收款不计提坏账。

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 6,184,626.55 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

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

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额168,362,487.08元，占应收账款期末余额合计数的比例55.48%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额7,243,875.10元。

5)因金融资产转移而终止确认的应收账款

6)转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	668,002.90
应收股利	19,400,608.64	11,193,042.14
其他应收款	121,311,900.98	7,357,019.94
合计	140,712,509.62	19,218,064.98

### (1) 应收利息

1)应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
通知存款		668,002.90
合计	0.00	668,002.90

2)重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

### (2) 应收股利

1)应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
浙江涵普电力科技有限公司	19,400,608.64	11,193,042.14
合计	19,400,608.64	11,193,042.14

2)重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

### (3) 其他应收款

1)其他应收款分类披露

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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	121,920,448.06	100.00%	608,547.08	0.50%	121,311,900.98	7,540,815.14	100.00%	183,795.20	2.44%	7,357,019.94
合计	121,920,448.06	100.00%	608,547.08	0.50%	121,311,900.98	7,540,815.14	100.00%	183,795.20	2.44%	7,357,019.94

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	5,463,947.40	273,197.37	5.00%
1 至 2 年	153,497.10	15,349.71	10.00%
5 年以上	320,000.00	320,000.00	100.00%
合计	5,937,444.50	608,547.08	10.25%

确定该组合依据的说明：

确定该等其他应收账款组合的依据是各个明细项目的账龄。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

采用其他方法计提坏账准备的其他应收款包括组合2：其他应收款之合并范围内的关联方应收款、组合3：其他应收款之应收备用金、组合4：其他应收款之应收保证金，按个别认定法根据具体情况确定坏账计提比例，具体的明细如下：

项目	期末金额	坏账准备	计提比例%	净额
组合2：合并范围内的关联方应收款	113,133,431.11			113,133,431.11
组合3：应收备用金	332,446.35			332,446.35
组合4：应收保证金	2,517,126.10			2,517,126.10
<b>合计</b>	<b>115,983,003.56</b>			<b>115,983,003.56</b>

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 424,751.88 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

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

3)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：

4)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	113,133,431.11	
保证金	2,517,126.10	6,693,994.10
备用金	332,446.35	250,917.14
其他往来	5,937,444.50	595,903.90
<b>合计</b>	<b>121,920,448.06</b>	<b>7,540,815.14</b>

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
卧龙电气银川变压器有限公司	关联方往来	106,000,000.00	1 年以内	86.94%	
合肥星波通信技术有限公司	关联方往来	7,133,431.11	1 年以内	5.85%	
甘肃中天电力工程有限责任公司	其他往来	3,137,700.00	1 年以内	2.57%	156,885.00
平顶山市创达工程管理服务服务有限公司	其他往来	640,000.00	1 年以内	0.52%	32,000.00
广东电网物资有限公司	保证金	535,000.00	1 年以内	0.44%	
合计	--	117,446,131.11	--	96.33%	188,885.00

## 6)涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

## 7)因金融资产转移而终止确认的其他应收款

## 8)转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

## 3、长期股权投资

单位：元

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	1,769,998,574.53		1,769,998,574.53	1,769,998,574.53		1,769,998,574.53
合计	1,769,998,574.53		1,769,998,574.53	1,769,998,574.53		1,769,998,574.53

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
REDPHASEINST RUMENTSAUST RALIPTY.LTD.	5,019,865.00			5,019,865.00		
红相电力（上海）	10,682,609.74			10,682,609.74		



有限公司					
厦门红相软件有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00	
厦门红相信息科技有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00	
浙江涵普电力科技有限公司	54,925,589.52			54,925,589.52	
卧龙电气银川变压器有限公司	1,170,000,000.00			1,170,000,000.00	
合肥星波通信技术有限公司	526,370,510.27			526,370,510.27	
合计	1,769,998,574.53			1,769,998,574.53	

#### 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	385,160,610.60	218,823,694.38	231,204,542.69	144,143,705.30
其他业务	1,625,617.74	944,981.64	1,854,866.23	944,981.64
合计	386,786,228.34	219,768,676.02	233,059,408.92	145,088,686.94

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	34,035,588.74	9,977,949.21
合计	34,035,588.74	9,977,949.21

#### 6、其他

### 十八、补充资料

#### 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
----	----	----

非流动资产处置损益	-132,466.56	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	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受的政府补助除外）	15,588,063.36	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	883,331.17	
理财产品投资收益		
可供出售金融资产取得的投资收益		
减：所得税影响额	2,553,068.75	
少数股东权益影响额	511,633.50	
合计	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

## 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	11.62%	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	10.80%	0.60	0.60

## 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

## 第十二节 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2018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2018年度报告文本原件。
  - 五、其他备查文件。
- 以上备查文件的备置地点：公司证券部。

红相股份有限公司  
法定代表人：杨成  
2019年4月23日