

证券代码：300427

证券简称：红相股份

公告编号：2022-018

债券代码：123044

债券简称：红相转债

红相股份有限公司 2021 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

| 未亲自出席董事姓名 | 未亲自出席董事职务 | 未亲自出席会议原因 | 被委托人姓名 |
|-----------|-----------|-----------|--------|
|-----------|-----------|-----------|--------|

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为容诚会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

| | | | |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------|
| 股票简称 | 红相股份 | 股票代码 | 300427 |
| 股票上市交易所 | 深圳证券交易所 | | |
| 变更前的股票简称（如有） | 红相电力 | | |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 | |
| 姓名 | 李喜娇 | 林舒婷 | |
| 办公地址 | 厦门市思明区南投路 3 号观音山国际商务营运中心 16 号楼 10 楼 | 厦门市思明区南投路 3 号观音山国际商务营运中心 16 号楼 10 楼 | |
| 传真 | 0592-2107581 | 0592-2107581 | |
| 电话 | 0592-8126108 | 0592-8126108 | |
| 电子信箱 | securities@redphase.com.cn | securities@redphase.com.cn | |

2、报告期主要业务或产品简介

一、公司主营业务、主要产品、服务及其用途

报告期内，公司的主营业务主要为电力设备与新能源、军工电子等，具体包括：电力设备的研发、生产、销售和服务；电力检测监测设备的研发、生产、销售和服务；铁路与轨道交通牵引供电装备的研发、

生产、销售和服务；军工电子产品的研发、生产、销售和服务；风力和光伏发电项目的开发、建设、运营和运维服务。按照业务的应用领域划分，公司业务分为电力、铁路与轨道交通、军工三个业务板块。

电力领域

公司在电力领域的主要业务包括：电力设备、电力检测监测设备、新能源。

1、电力设备。

公司的电力设备包括电力变压器、高低压成套开关、一二次融合智能环网柜、一二次融合智能开关等。电力变压器是电力生产和变送等各个环节的必备和重要设备；高低压成套开关、一二次融合智能环网柜、一二次融合智能开关等主要用于配电网中电能的分配以及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。

报告期内，公司在配网智能化及配电网延伸领域进行了重点布局，具体包括：

(1) 一二次融合电力设备（含配网终端设备）：涵普电力已经取得一二次融合电力设备销售所需的资质条件，积极参与全国范围内的投标并取得一定的销售业绩。根据预测，国内一二次融合电力设备的市场空间为预计每年200-300亿元，以省网集中招标采购为主。

(2) 高低压成套开关：目前主要以省网集中招标采购、各地区电网公司集体企业招标、甲方业主竞价谈判为主。涵普电力已取得部分产品国网招标入围资质，并在浙江嘉兴、浙江丽水、江苏苏州等地全面铺开业务。

2、电力检测监测设备。

公司的电力状态检测、监测、电测产品是感知、分析和判断各类电力设备运行参数、健康状态的主要设备，广泛应用于特高压、超高压、高压、中低压等各电压等级变电设备、输配电线路的安全检测和监测，是保障电网安全、稳定、可靠运行，建设坚强智能电网和实施状态检修的重要设备。

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

报告期内，公司在电力检测监测领域的拓展包括：

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

(2) 电测量标准装置：随着国网推出R46标准的智能高精度电能表，全国各大表厂和各省网计量中心将大范围跟换、升级改造原有电测量标准装置及电能表检测流水线，未来三年该市场预计有10亿元的市场空间。涵普电力作为该领域的领先企业，有望在未来三年的电测量标准装置领域获取较大的市场份额。该市场主要是直销模式，电表厂以竞价谈判为主，各省网计量中心由省网统一招标采购。

(3) 充电桩检测设备：随着我国新能源汽车的普及，全国充电桩市场蓬勃发展，涵普电力通过自主研发推出了充电桩检测设备产品和充电桩检测服务业务。目前，涵普电力的充电桩检测业务已经在上海、福建、浙江等多个省份取得实质销售，未来三年有望在全国铺开。

3、新能源。

子公司银川卧龙和涵普电力拥有电力工程总承包资质和电力设施承装修试资质。银川卧龙具备丰富的新能源开发和建设经验，近年来积极参与光伏发电、风力发电等新能源发电项目的开发、建设和运维，在宁夏、河北、浙江、河南等地区均有参与光伏和风电项目建设；同时积极参与国外电力工程的建设，如迪拜的光伏EPC项目和厄瓜多尔的电网工程EPC项目等。

军工领域

子公司星波通信专业从事射频/微波器件、组件、子系统及其混合集成电路模块的研发、生产、销售和服务。微波混合集成电路广泛应用于军用通信、雷达、电子对抗系统中，是国防信息化、数字化、现代化建设的重要基础。星波通信一直致力于微波混合集成电路相关技术在机载、弹载、舰载等多种武器平台上的应用，产品主要为雷达、通信和电子对抗系统提供配套。经过十多年的技术沉淀，星波通信已经具备了技术研发能力强、产品工艺可靠性高、客户需求响应快的综合实力，其微波产品频率范围覆盖了从DC至

40GHz的频段，是一家军工资质齐全，且为多种高、精、尖重点武器系统及军用通信系统进行定向研制和配套生产的民营军工企业。目前，星波通信的主要客户为军工科研院所和军事装备生产企业。

子公司鼎屹信息主要从事红外热成像系统的研发、生产及销售，其产品广泛应用于测温、安防监控、侦查、制导等民用和军用领域。在军工领域，红外成像技术是多种现代化、信息化、智能化武器装备的重要组成部分。鼎屹信息在军工领域的下游客户为国内军工科研院所、军工成套单位等。由于军、民领域产品在业务模式上存在的明显差异，民用红外测温及红外成像产品的技术标准较为统一，产品开发、测试和验证周期比较短，产品一经验证很快就能向市场进行推广和销售。而军用红外器件、组件产品往往需要经过复杂的项目论证、立项、样机开发、项目评审、定型等环节，产品开发和销售周期比较长。因此，报告期内，鼎屹信息的民用红外测温及红外成像产品已实现了产品的批量销售和供货，而军品业务大部分还在跟进研发和评审过程当中，仅有少部分样机销售。

铁路与轨道交通领域

子公司银川卧龙是国内最早承接铁路牵引变压器国产化项目的企业之一，也是原铁道部牵引变压器科技创新的重要合作单位之一，在国内铁路牵引变压器市场拥有较高且稳定的市场份额。铁路牵引变压器是一种安装于电气化铁路沿线，承担着从电网获取电能，并向铁路接触网进行供电的电力设备，是电气化铁路的主要动力来源。铁路在新建、电气化改造、提速扩容、自然更换等方面均对牵引变压器有采购需求，近年来我国在铁路基建领域每年均保持较大规模投资，整体市场需求量略有所下滑，但整体波动不大。

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。作为最早承接铁路牵引变压器的厂家，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，不同接线方式的全部产品，运行业绩证明涵盖了国内高原、高热、高湿、高寒等全部特殊地区，在铁路总公司对投标运行业绩实行不同时速、不同接线方式、不同特殊使用环境且5年动态管理的情况下，银川公司始终保持着一流的市场竞争力，客户也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、中交集团等铁路建设单位。

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，完善配套的电力设备智能化运维管理技术解决方案。提升电力设备的智能化装配技术，建立电力变、牵引变等大型电力设备全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、报告期内公司所处行业情况

（一）电力行业

公司的电力状态检测、监测产品、智能配网等业务面向电力行业，电力行业是关系国民经济命脉和国家能源安全的基础能源产业，随着社会经济的发展，各行业对电力的依赖性显著增强，对供电安全性、可靠性和稳定性的要求日益提高。经过多年的高速发展和持续完善，当前我国电力资产保有量庞大、增长依然迅速，不同电压等级、不同新旧程度、不同运行区域等因素孕育了对差异化检修策略的强烈需求，而开展电力设备带电检测、在线监测和大数据分析是电力公司实施差异化和智能化检修策略的强有力技术支撑

手段。

此外，当前我国电网输电环节的网架结构基本建成，电网投资进入与用电侧密切相关的配电网建设和电网智能化建设阶段，电网的自动化、智能化体系建设正逐步推进。

2020年9月22日，国家主席习近平在第75届联合国大会上宣布，中国将提高国家自主贡献力度，采取更加有力的政策和措施，二氧化碳排放力争于2030年前达到峰值，努力争取2060年前实现碳中和。十九大报告提出“推进能源生产和消费革命，构建清洁低碳、安全高效的能源体系”。要实现上述目标，以电力能源，特别是可再生能源发电为主的电力消费将逐步取代化石能源消费，这不单对电力能源的发电结构提出了机遇和挑战，也为电力输送环节的灵活性、安全性、可靠性和智能化水平提出了机遇和挑战。

2021年3月，《2021年国务院政府工作报告》提出，扎实做好碳达峰、碳中和各项工作，制定2030年前碳排放达峰行动方案。优化产业结构和能源结构；推动煤炭清洁高效利用，大力发展新能源，在确保安全的前提下积极有序发展核电；增加停车场、充电桩、换电站等设施，加快建设动力电池回收利用体系。

2021年3月，国家电网发布“碳达峰、碳中和”行动方案，加快推进能源供给多元化清洁化低碳化、能源消费高效化减量化电气化。国家电网将继续加快构建智能电网，推动电网向能源互联网升级，同时通过加大跨区输送清洁能源力度、保障清洁能源及时同步并网等措施着力打造清洁能源优化配置平台，“十四五”期间，国家电网规划建设七回特高压直流，新增输电能力5600万千瓦。

2021年4月，南方电网发布《数字电网推动构建以新能源为主体的新型电力系统白皮书》，2021年5月，发布《南方电网公司建设新型电力系统行动方案（2021—2030）白皮书》，提出了新型电力系统建设的总体目标以及8大领域24项重点举措。2021年11月，南方电网公司印发《南方电网“十四五”电网发展规划》，“十四五”期间，南方电网的电网建设将规划投资约6700亿元，投资额相比十三五期间同比提升36%。规划将配电网建设列入“十四五”工作重点，规划投资达到3200亿元，几乎占到了总投资的一半。

2022年3月22日，国家发改委、国家能源局发布《“十四五”现代能源体系规划》，根据规划，将推动电力系统向适应大规模高比例新能源方向演进，积极推动源网荷储一体化发展；创新电网结构形态和运行模式，加快配电网改造升级，积极发展以消纳新能源为主的智能微电网，稳步推广柔性直流输电；加快新型储能技术规模化应用，大力推进电源侧储能发展，支持分布式新能源合理配置储能系统。

（二）军工行业

1、子公司星波通信所处行业情况

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

（1）国防建设持续升级，微波混合集成电路相关产品市场需求巨大

长期以来，我国国防开支占GDP总量比重一直低于1.3%，大大低于世界平均水平。随着国际局势的变化和我国经济总量的提高，为弥补过去在军事领域投入的不足和适应新形势战争的需要，近年来我国军费开始恢复性持续增长。据十三届全国人大五次会议的消息，2022年我国国防支出预算为14,504.5亿元人民币，同比增长7.1%，增速再创新高。

根据《强调制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》，在“十四五”期间国防建设将迎来新一轮升级：一方面，加速武器装备现代化，意味着新型高精尖武器装备将加速列装，应用新技术的武器装备越来越多；加强军事训练、加强练兵备战，意味着日常消耗型的军品需求将大幅度提升。进入“十四五”以来，在军费稳定增长及加强实战化训练的背景下，整个军工行业需求端有所保证，军工企业业务发展持续向好。未来两年将是国防军工行业提速的关键时期，行业复合增长有望超过30%。微波混合集成电路广泛应用于军用通信系统、雷达系统、电子对抗系统中，是军队和国防信息化、数字化建设的重要基础之一，随着国际形势的日益严峻及国防投入的逐年增加，市场空间巨大。

另一方面，在大力发展新一代装备的同时，还需要对老装备提档升级。我国武器装备多数服役时间较早，现代化程度不高，除少量装备必须退役之外，大部分均需进行现代化改造，提高其信息战能力。在“十四五”开局之年，国防和军队现代化新“三步走”战略。当前，以信息化为主导、以海空军为重点的武器装备升级换代已经大规模启动，老装备的升级换代将为军用微波混合集成电路相关产品带来巨大的发展机遇。

（2）军民融合是国防军工改革的发展趋势，优秀的民营企业迎来巨大机遇

随着科技产业革命和新军事变革的迅猛发展，国防经济与社会经济、军事技术与民用技术的界限趋于模糊，军民融合式发展已成为顺应世界新军事变革发展的大趋势。军民融合是指把国防和军队现代化建设融入经济社会发展体系之中，主要包括两个方向：一是军转民，即军工技术向民用生产领域转移；二是民参军，即通过鼓励和引导非公有制经济参与到国防科技工业体系中来，提升军品研制效率。

2016年3月，中共中央政治局会议审议通过《关于经济建设和国防建设融合发展的意见》，军民融合正式上升为国家战略。自军民融合上升为国家战略以来，从中央到地方、从政策支持到资金配套，军民融

合格局初步显现。国家制定了“十三五”时期军民融合发展蓝图，20多个省出台了地方军民融合发展规划，国内军民融合正向纵深发展，军民融合趋势将进一步加强。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。

2、子公司成都鼎屹所处行业情况

军工企业占据红外产业主要市场份额，红外产业链可以分为上游红外探测器，中游的机芯和下游的红外整机三大部分。目前，国内参与红外产业链的企业可以分为军工企业、中科院下属单位和民营企业三大类型。由于我国红外市场以军用红外应用为主导，因此军工企业占据着红外市场大部分市场份额，并且在军事应用已相当广泛，如已广泛应用于制导、火控、瞄准、侦察和监视等。

(1) 外夜视设备将广泛应用于各军种

随着红外热成像技术的发展和成熟，其在军事领域的应用越来越广泛。红外热成像技术利用了红外辐射“大气窗口”和其不易被烟雾吸收的特点。将其应用到观测、引导及夜视监控等领域。具体领域包括武器瞄准镜、精确制导、夜间行驶和飞机起飞与着落等，在我国，红外夜视设备已配置在陆军、空军、海军等各个军种中。并且，红外夜视设备价格随着技术进步逐渐下降，在国防信息化建设的驱动下，各军种将大量装备红外夜视相关设备，在未来军工行业存在巨大的发展机遇。

(2) “十四五夜视专项”政策将会持续利好行业发展

政策是重要的驱动因素，国务院先后出台三项与红外夜视设备密切相关的政策文件，为红外夜视设备行业发展奠定了重要政策基础，在夜视行业发挥了重要影响。在统一化进程加快、精细化管理需求的加持下，红外夜视设备需求迎来快速释放；同时，军工智能化应用进入实质性落地阶段，创新业务愈加清晰、格局优化使得红外相关行业优势更加明显。随着利好政策的加持，行业集中度不断提升，红外夜视行业前景广阔。

(三) 铁路与轨道交通行业

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

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

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

(2) “八横八纵”高铁规划加快高铁建设进度，产业保持长期景气

我国已基本建成“四纵四横”高速铁路网络。以“八纵八横”高速铁路主通道为主骨架，以高速铁路区域连接线衔接，以部分兼顾干线功能的城际铁路为补充，主要采用250公里及以上时速标准的高速铁路网对50万人口以上城市覆盖率达到95%以上，普速铁路瓶颈路段基本消除。2021年，全国铁路完成固定资产投资7489亿元，一批国家重点工程如期开通运营，中国高铁运营里程突破4万公里。全国投产新线4208公里，其中高铁2168公里，全面完成了年度铁路建设任务。截至2021年底，全国铁路营业里程突破15万公里，其中高铁超过4万公里。全年完成投资3728.8亿元、占铁路基建投资的74.9%。“十四五”期间预计每年高铁开通新线约3000公里，2025年高铁由3.79万公里增加到5.3万公里。根据《中长期铁路网规划（2016-2030）》，到2030年，基本实现内外互联互通、区际多路畅通、省会高铁联通、地市快速通达、县域基本覆盖。

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

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

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年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

单位：元

| | 2021 年末 | 2020 年末 | 本年末比上年末增减 | 2019 年末 |
|------------------------|------------------|------------------|-----------|------------------|
| 总资产 | 3,886,816,929.87 | 4,929,273,088.03 | -21.15% | 4,793,035,933.56 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 1,693,123,494.12 | 2,383,318,221.84 | -28.96% | 2,234,397,770.43 |
| | 2021 年 | 2020 年 | 本年比上年增减 | 2019 年 |
| 营业收入 | 1,394,369,586.11 | 1,515,992,751.11 | -8.02% | 1,340,472,990.05 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -635,849,527.03 | 231,654,648.29 | -374.48% | 234,717,959.20 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -680,166,750.48 | 199,436,190.42 | -441.04% | 210,202,284.35 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 231,164,732.47 | 333,243,740.15 | -30.63% | 239,123,476.31 |
| 基本每股收益（元/股） | -1.77 | 0.65 | -372.31% | 0.66 |
| 稀释每股收益（元/股） | -1.77 | 0.65 | -372.31% | 0.66 |
| 加权平均净资产收益率 | -30.17% | 10.04% | -40.21% | 10.91% |

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

| | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
|------------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| 营业收入 | 274,582,108.92 | 420,255,199.28 | 240,314,749.39 | 459,217,528.52 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 28,763,822.15 | 41,574,376.16 | 16,736,447.46 | -722,924,172.80 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 25,678,394.66 | 40,956,662.12 | -19,982,489.89 | -726,819,317.37 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 40,170,795.73 | -128,162,941.65 | 247,360,955.59 | 71,795,922.80 |

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

4、股本及股东情况**(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表**

单位：股

| 报告期末普通股股东总数 | 27,181 | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数 | 21,594 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 | 持有特别表决权股份的股东总数（如有） | 0 |
|----------------|---------|---------------------|------------|-------------------|------------|--------------------|---|
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 | 持股数量 | 持有有限售条件的股份数量 | 质押、标记或冻结情况 | | |
| | | | | | 股份状态 | 数量 | |
| 杨保田 | 境内自然人 | 23.60% | 84,996,163 | 0 | 质押 | 4,630,000 | |
| 卧龙电气驱动集团股份有限公司 | 境内非国有法人 | 12.50% | 45,013,368 | 0 | | | |
| 杨成 | 境内自然人 | 7.51% | 27,039,835 | 21,854,876 | 质押 | 7,710,000 | |
| 吴志阳 | 境内自然人 | 2.28% | 8,197,958 | 6,148,468 | | | |
| 杨力 | 境内自然人 | 2.03% | 7,320,211 | 5,490,158 | 质押 | 4,300,000 | |

| | | | | | |
|--------------------|--|-------|-----------|-----------|--|
| 张青 | 境内自然人 | 1.75% | 6,314,332 | 4,735,749 | |
| 朱雅娟 | 境内自然人 | 1.03% | 3,700,000 | 0 | |
| 严月珍 | 境内自然人 | 0.56% | 2,000,000 | 0 | |
| 合肥星睿股权投资合伙企业(有限合伙) | 境内非国有法人 | 0.45% | 1,614,700 | 759,840 | |
| 郑斌林 | 境内自然人 | 0.42% | 1,504,466 | 0 | |
| 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 112,035,998 股股份，占公司股本总额的 31.10%，是公司的实际控制人。 2、公司前 10 名股东与公司两名控股股东、实际控制人杨成、杨保田及关联方杨力，不存在任何关联关系。 3、除前述股东外，公司未知前十名股东之间是否存在关联关系或是否属于《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。 | | | | |

公司是否具有表决权差异安排

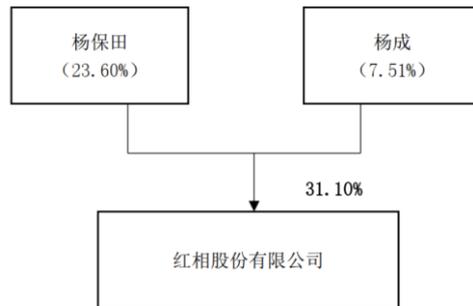
适用 不适用

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



注：由于占比数字经四舍五入，百分比仅供参考。

5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

(1) 债券基本信息

| 债券名称 | 债券简称 | 债券代码 | 发行日 | 到期日 | 债券余额(万元) | 利率 |
|------------------------|------|--------|-------------|-------------|----------|---|
| 红相股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券 | 红相转债 | 123044 | 2020年03月12日 | 2026年03月11日 | 54,959.2 | 第一年 0.50%、 第二年 0.80%、 第三年 1.40%、 第四年 1.80%、 第五年 3.00%、 第六年 3.50% |

| | |
|-----------------|---|
| 报告期内公司债券的付息兑付情况 | <p>1、2021年3月12日，“红相转债”按面值支付了第一年利息，每10张“红相转债”（面值1,000元）利息为5元（含税），付息债权登记日为2021年3月11日，付息日为2021年3月12日。</p> <p>2、2022年3月14日，“红相转债”按面值支付了第二年利息，每10张“红相转债”（面值1,000元）利息为8元（含税），付息债权登记日为2022年3月11日，付息日为2022年3月14日。</p> |
|-----------------|---|

（2）债券最新跟踪评级及评级变化情况

根据联合信用评级有限公司出具的“联合评字[2019]790号”《红相股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》，公司信用等级为AA-，可转债信用等级为AA-，评级展望为“稳定”。

根据联合信用评级有限公司于2020年6月4日出具的“联合[2020]1121号”《红相股份有限公司可转换公司债券2020年跟踪评级报告》，公司信用等级为AA-，可转债信用等级为AA-，评级展望为“稳定”。

根据联合资信评估股份有限公司于2021年6月16日出具的“联合[2021]4347号”《红相股份有限公司公开发行可转换公司债券2021年跟踪评级报告》。经审定，公司信用等级为AA-，可转债信用等级为AA-，评级展望为“稳定”。

（3）截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

| 项目 | 2021年 | 2020年 | 本年比上年增减 |
|--------------|-----------------|----------------|----------|
| 资产负债率 | 56.54% | 51.75% | 4.79% |
| 扣除非经常性损益后净利润 | -681,733,862.83 | 199,436,190.42 | -441.04% |
| EBITDA全部债务比 | -48.07% | 31.87% | -79.94% |
| 利息保障倍数 | -5.18 | 3.11 | -266.56% |

三、重要事项

重要会计政策、会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

2018年12月7日，财政部发布了《企业会计准则第21号——租赁》（以下简称“新租赁准则”）。要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并按《国际财务报告准则》或《企业会计准则》编制财务报表的企业自2019年1月1日起实施新租赁准则，其中母公司或子公司在境外上市且按照《国际财务报告准则》或《企业会计准则》编制其境外财务报表的企业可以提前实施。本公司于2021年1月1日执行新租赁准则，对会计政策的相关内容进行调整，详见第十节财务报告之“附注五、重要会计政策及会计估计”之“36、租赁”。

（2）重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

（3）首次执行新租赁则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

①合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2020年12月31日 | 2021年1月1日 | 调整数 |
|-------|-------------|--------------|--------------|
| 使用权资产 | — | 4,787,106.98 | 4,787,106.98 |
| 租赁负债 | — | 4,787,106.98 | 4,787,106.98 |

②母公司资产负债表无期初调整事项

红相股份有限公司
法定代表人：杨成
2022年4月26日