



红相股份有限公司

2017 年年度报告

2018-037

2018 年 03 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，如果以上产业受宏观环境、国家产业政策等因素的不利变化，国家投资低于预期，均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。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 352,586,786 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.73 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	8
第三节 公司业务概要.....	12
第四节 经营情况讨论与分析.....	18
第五节 重要事项.....	40
第六节 股份变动及股东情况.....	96
第七节 优先股相关情况.....	110
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	111
第九节 公司治理.....	120
第十节 公司债券相关情况.....	125
第十一节 财务报告.....	126
第十二节 备查文件目录.....	247

## 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
红相电力	指	厦门红相电力设备股份有限公司
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	指	合肥星波通信科技有限公司
银川卧龙	指	卧龙电气银川变压器有限公司
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。
用电管理系统	指	对电力用户的用电信息进行采集、处理和实时监控的系统产品，实现用电信息的自动采集、计量异常监测、电能质量监测、用电分析和管理的、相关信息发布、分布式能源监控、智能用电设备的信息交互等功

		能的终端产品，主要包含用电信息采集终端、专变采集终端、集中抄表终端（集中器、采集器等）、分布式能源监控终端、电力负荷配变监测终端等。
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	刘维、王肖生

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
长江证券承销保荐有限公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 21 层	蒋庆华、赖洁楠	2015 年 2 月 17 日至 2017 年 12 月 19 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

## 五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入（元）	743,861,467.27	410,557,480.83	81.18%	305,254,632.75
归属于上市公司股东的净利润（元）	117,949,954.85	73,815,900.71	59.79%	70,937,874.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	113,422,835.94	68,586,922.11	65.37%	56,682,597.45
经营活动产生的现金流量净额（元）	293,321,816.69	130,539,761.27	124.70%	42,473,127.37
基本每股收益（元/股）	0.38	0.26	46.15%	0.260
稀释每股收益（元/股）	0.38	0.26	46.15%	0.260
加权平均净资产收益率	11.19%	12.49%	-1.30%	13.67%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额（元）	3,193,075,062.37	894,116,361.80	257.12%	759,728,039.91
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,872,649,302.13	620,940,854.04	201.58%	564,009,974.16

## 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	32,406,227.76	105,310,763.28	108,744,219.22	497,400,257.01
归属于上市公司股东的净利润	-5,309,499.48	19,637,285.97	10,480,400.94	93,141,767.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-5,526,770.78	19,419,241.92	8,867,926.17	90,662,438.63
经营活动产生的现金流量净额	-13,137,476.33	42,877,903.74	43,844,105.52	219,737,283.76

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	2017 年金额	2016 年金额	2015 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）	-586,819.59	104,406.86	-125,055.12	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	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）	5,566,723.32	4,741,601.67	3,734,543.51	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			7,449,573.49	
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	97,827.16	130,862.42	-8,430.53	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-6,268,969.12			主要为星波通信的股份支付

理财产品投资收益		517,952.98	4,746,518.94	
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	-162,725.09	971,806.43	1,252,136.52	
少数股东权益影响额（税后）	-1,413,200.48	567,416.98	289,736.89	
合计	4,527,118.91	5,228,978.60	14,255,276.88	--

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EPC项目。报告期内，公司通过收购银川卧龙100%股权和星波通信67.54%股权实施了外延式战略部署，在原有电力业务的基础上，实现了在军工和铁路与轨道交通领域的业务布局，使公司业务朝着多元化的方向发展，目前公司的业务主要涉及电力、军工、铁路与轨道交通等三大领域。

#### 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，主要客户为国家电网和南方电网及其下属成员企业、发电企业、石油石化冶金等大型电力用户。公司的电力状态检测、监测、电测产品、智能配网产品是保障电网安全、稳定、可靠运行的重要设备，也是建设智能电网和实施状态检修的重要设备。变压器等电力设备是电力生产和传送等各个环节的必备和重要设备；

#### 军工领域

控股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，主要客户为军工科研院所和军事装备生产企业。随着高精尖装备的研制及配套需求的旺盛，未来市场需求前景广阔。

#### 铁路与轨道交通领域

全资子公司银川卧龙是国内最早进入电气化铁路市场的牵引变压器生产厂家之一，也是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。铁路牵引变压器承担着从电网或电厂等电源点获取电能，并向电气化铁路的接触网进行供电的重要作用，是电气化铁路的主要动力源泉，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，主要客户包括中国铁建、中国中铁、阿尔斯通等铁路建设单位，以及铁路总公司及其下属的多个铁路局。长期以来，为我国铁路建设的快速、安全、稳定的发展，以及国家铁路建设品牌迈出国门，走向世界做出重要的贡献。

#### (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。公司根据客户颁布的招标采购需求、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

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EPC项目，主要涉及电力、军工、铁路与轨道交通等三大行业。

#### 1、电力行业

公司电力行业主要涉及电力状态检测、监测产品、电测产品、智能配网、其他电力设备、新能源EPC项目等。

根据电力“十三五”规划，到2020年我国可再生能源发电装机6.8亿千瓦，发电量1.9万亿千瓦时，占全部发电量的27%，非化石能源占一次能源消费比重将达到15%。

根据国家能源局《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，与“十二五”电网基础设施建设总投资额接近。

在经历了十一五、十二五电网投资后，电网资产的保有量维持在一个极高的水平，并且随着电力十三五规划的逐步实施，电力行业庞大的存量和增量资产将酝酿巨大的设备检测监测和运维需求。

#### 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、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。

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。根据国防大学国防经济研究中心发布的《中国军民融合发展报告2014》显示，我国目前军民融合度在30%左右，意味着我国的军民融合正处于由发展初期向中期迈进的阶段，处于由初步融合向深度融合推进的阶段。未来，随着军民融资的深度推进，具有强大研发实力、优秀管理团队、良好市场声誉的民营企业将迎来巨大的成长空间。

### 3、铁路与轨道交通板块

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。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，复线率和电气化率分别达到60%和70%左右，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。

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。截至2017年6月15日，BHI已收录中国意向/参与的海外高铁项目14个，涉及印尼、新加坡、俄罗斯、塞尔维亚等12个国家，目前海外高铁建设规模已超过人民币3万亿元。

#### （四）公司所处的行业地位

公司是国内较早推广电力设备状态检测、监测产品的企业，在行业中具有先发优势，积极参与了一些行业标准和电网公司企业标准的制定。全资子公司银川卧龙是国内最早进入电气化铁路市场的牵引变压器生产厂家之一，也是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。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。同时，公司及子公司将持续不断的进行技术创新，加快发挥多领域技术协作、业务互助，促成更大的共赢未来。

#### （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。一方面，充分利用公司在电网市场深厚的积淀，积极发展主营业务，做好与2015年11月取得控股权的浙江涵普间的协同效应，实现电力设备状态检测监测、智能配网等业务的稳步增长。另一方面，通过借助资本市场的力量，完成了对银川卧龙、星波通信两家优质企业的并购，银川卧龙、星波通信已于2017年9月起实现纳入公司合并报表范围，提升公司整体业绩水平。

未来，公司将围绕星波通信着重布局军工电子信息化领域，并继续巩固和加强电力、军工、铁路与轨道交通各个板块的核心业务，拓展新能源EPC项目，充分发挥各成员企业间的技术和渠道优势，拓展公司的销售渠道、夯实公司的技术沉淀、提升公司产品的市场竞争力

和盈利能力，实现各企业协同效应的充分利用，努力为股东创造更大利益。

## 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，股本较期初增长了 24.26%，资本公积较期初增长了 24214.21%。主要是报告期内公司发行股份及现金支付购买银川卧龙 100% 股权和星波通信 67.54% 股权导致的。
固定资产	报告期末，固定资产较期初增长了 288.99%，主要是由于 2017 年 8 月 31 日公司完成了银川卧龙和星波通信的兼并收购的交接工作，并从 2017 年 9 月 1 日起将其纳入合并范围，因此增加的固定资产主要是银川卧龙和星波通信的固定资产，包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、办公设备等。
无形资产	报告期末，无形资产较期初增长了 1998.83%，主要是由于 2017 年 8 月 31 日公司完成了银川卧龙和星波通信的兼并收购的交接工作，并从 2017 年 9 月 1 日起将其纳入合并范围，因此增加的无形资产主要银川卧龙和星波通信的无形资产，包括土地使用权、专利技术等。
在建工程	报告期末，期初的在建工程都已完工验收入库。
存货	报告期末，存货较年初增长了 180.97%，主要是由于 2017 年 8 月 31 日公司完成了银川卧龙和星波通信的兼并收购的交接工作，并从 2017 年 9 月 1 日起将其纳入合并范围，因此增加的存货主要是银川卧龙和星波通信的存货。
其他应收款	报告期末，其他应收款较期初增长了 89.37%，主要是由于 2017 年 8 月 31 日公司完成了银川卧龙和星波通信的兼并收购的交接工作，并从 2017 年 9 月 1 日起将其纳入合并范围，因此增加的其他应收款主要是银川卧龙的其他应收款，主要是包括投标保证金。
应收账款	报告期末，应收账款较期初增加了 152.53%，主要是由于 2017 年 8 月 31 日公司完成了银川卧龙和星波通信的兼并收购的交接工作，并从 2017 年 9 月 1 日起将其纳入合并范围，因此增加的应收账款主要是银川卧龙和星波通信的应收账款。
应收票据	报告期末，应收票据较期初增加了 2171.54%，主要是由于 2017 年 8 月 31 日公司完成了银川卧龙和星波通信的兼并收购的交接工作，并从 2017 年 9 月 1 日起将其纳入合并范围，因此增加的应收票据主要是银川卧龙和星波通信的票据。
商誉	报告期末，商誉较期初增长了 25995.01%，主要是增加是报告期内公司收购兼并银川卧龙和星波通信形成的商誉。

### 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

作为国内较早涉足电力设备状态检测、监测行业的企业之一，公司在该领域积累了丰富的技术和经验。在互感器检测、局部放电检测、电测装置、配网自动化等系列产品的开发和持续完善。在红外、声学、变频等专业技术领域完成一定的技术积累并开发相关的系列产品。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。

报告期内，公司收购的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。

报告期内，公司收购的银川卧龙是国内最早进入电气化铁路市场的牵引变压器生产厂家之一，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，同时也是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25项发明专利，125项实用新型专利，76项软件著作权。2009年、2012年，2015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) 作为国内较早推广电力设备状态检测、监测业务的企业，公司自成立初始即开始从事电力设备状态检测、监测产品的销售和技术服务业务。在国内电力行业对状态检测、监测尚缺乏认识、行业整体上处于萌芽阶段的时候，公司进行了大量的技术宣贯和推广应用工作，为推动行业的发展做出了贡献，并在用户中树立了良好的形象。公司受邀参与上海世博会、广州亚运会、博鳌亚洲论坛、厦门金砖国家领导人会晤等国家重大事项的保供电任务，树立起了“红相”品牌的良好市场形象。

(2) 涵普电力的品牌创办已有20多年的历史，其产品已广泛应用于国内三分之二的发电企业，其产品在国内发电领域的细分市场具有较高的市场份额和优质的客户资源。

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

(4) 星波通信是国内民营军工企业中从事射频/微波专业的知名企业，其射频/微波产品



自交付部队以来一直保持着优秀的历史运行业绩和良好的品牌效应，在客户中树立了良好的市场知名度和美誉度。

### **3、人才优势**

人才是企业发展的基石，公司一直以来都非常重视人才队伍的建设。经过多年的发展，公司已建立起一支稳定且富有创新精神的人才队伍。公司的经营管理层除依托自身敏锐的洞察力和良好的机会把握能力外，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，及时获取行业前沿咨询和人才信息，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

2017年,公司积极推进并落实“内生+外延”的发展战略,一方面,完成银川卧龙100%股权和星波通信67.54%股权收购的重大资产重组项目,并于2017年9月实现纳入公司合并报表范围;2017年11月启动创业板非公开发行股票事项。另一方面,通过自有资金投入和优化募集资金配置实施的“研发中心扩建项目”、“高压电气设备故障仿真试验室建设项目”也完成了主体建设和设备安装、调试,公司的研发实力和实验能力得到进一步的提升。

报告期内,公司在合并报表范围内实现营业收入743,861,467.27元,同比增长81.18%;营业利润157,534,690.10元,同比增长74.99%;利润总额157,052,712.52元,同比增长55.83%,归属于上市公司普通股股东的净利润117,949,954.85元,同比增长59.79%。

报告期内,公司主要开展以下工作:

#### 1、充分利用资本平台推动公司外延式发展

2017年公司顺利完成上市以来首例重大资产重组事项,完成银川卧龙100%股权和星波通信67.54%股权收购并实现纳入合并报表范围,增厚公司整体利润。本次重大重组是公司践行发展战略,实现公司主营业务向铁路与轨道交通、军工等其他行业快速布局的重要举措,通过本次重组,公司实现了电力、军工、铁路与轨道交通三大业务板块协同发展的业务格局,公司与各子公司在产品、技术、资本等多方面进行了较强且高效的协同整合,公司的持续盈利能力、抗风险能力得到进一步的提升。

#### 2、建立公司和子公司两级化的管理架构

为适应公司产业结构不断多元化的变化,报告期内,公司建立并完善公司和子公司两级化管理架构,公司规划整体战略目标,主导投资方向及风险把控,统筹协调各子公司和各部门落实践行,优化、突出各部门的管理职能,着力提升工作效率,实现公司及子公司整体运行效率及业务水平的提升。

#### 3、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,2017年度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46,784,352.23元,较去年同期增加74.70%,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使产品在智能化、互联网应用、分布式运算、大数据应用等方面深入发展,进一步巩固了公司的行业领先地位,抢占细分行业的发展先机,促进技术持续创新。

#### 4、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,在保持现有电力设备状态检修业务在电网领域的市场份额的同时,积极寻求主营业务在发电、铁路与轨道交通领域的拓展,通过与浙江涵普、银川卧龙、星波通信市场渠道资源的协同整合,以及公司自身销售渠道的开拓,2017年公司实现了主营业务在发电、铁路与轨道交通领域的大幅增长,也同时促进子公司业务在电网领域的更进一步突破,为后续大幅度促进产业协作、业务共赢奠定了良好的基础。

## 5、启动非公开发行股票事项，布局企业未来发展蓝图

2017年11月，公司启动创业板非公开发行股票方案，拟募集12.8亿元，本次募集资金用途除用于收购星波通信少数股权外，还包括微波毫米波技术中心及环境试验与测试中心建设项目、配网自动化产品扩产项目、高速铁路节能型牵引变压器产业化项目等6个研发或产业化募投项目。这些募投项目的实施将进一步提升企业研发实力，新产品开发能力和产业化能力。

## 6、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，及时加强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新的台阶。

## 7、贯彻实施精细化管理模式，加强子公司管理和监督

报告期内，公司贯彻实施精细化管理模式，强化公司业务发展和扩张的同时，注重公司内部挖潜，深入推进全员考核机制和目标责任管理；通过完善对外担保管理制度、投资决策程序与规则、内部问责制度等进一步加强对公司及子公司的管理、把控及监督；优化公司整体管理机制，年度经营计划在报告期内得到了有效执行。

## 8、加大人才培养力度，健全人才梯队建设机制

公司始终坚持人才第一、以人为本的经营理念，把提高员工素质、引进和培养高层次人才作为企业发展的重中之重，不断完善人才培养和激励机制，以多种方式为员工谋福利，使员工和公司共同成长。

## 9、重视投资者关系管理，切实维护投资者权益

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

## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

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

营业收入整体情况

单位：元

	2017 年		2016 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	743,861,467.27	100%	410,557,480.83	100%	81.18%
分行业					
电力板块	353,142,814.76	47.47%	410,557,480.83	100.00%	-13.98%
铁路与轨道交通板块	317,593,431.49	42.70%			
军工板块	73,125,221.02	9.83%			
分产品					
一、电力检测及电力设备产品	484,498,980.14	65.13%	409,199,824.53	99.67%	18.40%
二、铁路与轨道交通牵引供电装备	77,935,844.30	10.48%			
三、新能源	93,724,245.46	12.60%			
四、军工电子	72,829,084.25	9.79%			
五、其他业务收入	14,873,313.12	2.00%	1,357,656.30	0.33%	995.51%
分地区					
国内销售	737,625,282.12	99.16%	404,413,283.52	98.46%	82.47%
海外销售	6,236,185.15	0.84%	6,144,197.31	1.54%	-1.35%

## (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						

电力板块	353,142,814.76	173,089,836.43	50.99%	-13.98%	-11.48%	-1.39%
铁路与轨道交通 板块	317,593,431.49	212,111,513.53	33.21%			33.21%
分产品						
电力检测及电力 设备产品	484,498,980.14	243,528,386.00	49.74%	18.40%	25.05%	-2.67%
铁路与轨道交通 牵引供电装备	77,935,844.30	58,702,734.50	24.68%			24.68%
新能源	93,724,245.46	80,902,560.87	13.68%			13.68%
分地区						
华东	276,416,984.76	160,485,034.48	41.94%	101.68%	230.98%	-22.68%
西北	146,673,109.35	85,562,249.48	41.66%	1,213.02%	1,703.51%	-15.87%
华北	108,858,018.83	56,621,636.52	47.99%	30.14%	48.25%	-6.35%
西南	83,583,456.47	47,860,282.23	42.74%	41.13%	34.03%	3.03%

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	2017 年	2016 年	同比增减
电力板块	销售量	台	26,795	43,548	-38.47%
	生产量	台	27,909	43,132	-35.29%
	库存量	台	15,315	6,343	141.45%
铁路与轨道交通 板块	销售量	KVA	572		
	生产量	KVA	465		
	库存量	KVA	63		
军工板块	销售量	个（只）	38,308		
	生产量	个（只）	18,055		
	库存量	个（只）	57,842		

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

报告期内公司由于收购兼并银川卧龙和星波通信，增加了铁路与轨道交通板块和军工板块的产品生产销售。电力板块的销售量较去年同期下降了 38.47%，主要是由于红相股份销售的电能表及用电管理系统受市场竞争环境以及国家电网和南方电网的采购模式的变化影响，公司主动调整了市场战略，逐步减少了对电能表及用电管理系统的生产和销售，加大了对电力状态监测、检测产品的销售。

**(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	2017 年		2016 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	141,831,923.40	81.94%	257,268,327.54	86.30%	-4.36%
电力板块	人工及制造费用	31,257,913.03	18.06%	40,831,580.55	13.70%	4.36%
铁路与轨道交通板块	原材料	196,073,581.26	92.44%			
铁路与轨道交通板块	人工及制造费用	16,037,932.27	7.56%			
军工板块	原材料	24,018,098.20	64.13%			
军工板块	人工及制造费	13,432,869.47	35.87%			

说明

**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**

√ 是 □ 否

报告期内，公司实施了发行股份及现金支付购买银川卧龙100%股权以及星波通信67.54%股权的事项。2017年8月31日，公司完成了银川卧龙和星波通信的交接工作，从2017年9月1日将银川卧龙和星波通信纳入合并报表的范围。

**(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

报告期内，公司完成了银川卧龙和星波通信的收购的交接工作，从2017年9月1日纳入合并报表的范围，因此报告期增加了银川卧龙的铁路与轨道交通板块业务及产品 and 星波通信的军工板块的业务及产品。

**(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）	221,901,295.32
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	29.83%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	10.53%

## 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	第一名	78,292,277.37	10.53%
2	第二名	40,598,290.60	5.46%
3	第三名	40,176,683.70	5.40%
4	第四名	31,468,402.62	4.23%
5	第五名	31,365,641.03	4.22%
合计	--	221,901,295.32	29.83%

## 主要客户其他情况说明

适用  不适用

## 公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	132,288,017.55
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	35.13%
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	第一名	68,080,040.77	18.08%
2	第二名	20,211,929.07	5.37%
3	第三名	17,954,705.88	4.77%
4	第四名	13,220,829.03	3.51%
5	第五名	12,820,512.80	3.40%
合计	--	132,288,017.55	35.13%

## 主要供应商其他情况说明

适用  不适用

## 3、费用

单位：元

	2017 年	2016 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	67,176,944.96	54,776,807.46	22.64%	
管理费用	99,060,129.14	61,119,519.14	62.08%	管理费用较上年同期增加了 62.08%，增加的主要是研发费用。报告期内研发费用的投入较上年同期增加了 1716.76 万元，其增加的部分主要是银川卧龙的研发投入。
财务费用	-949,536.54	-1,075,210.74	-11.69%	

#### 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，2017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17个，研发费用46,784,352.23元，较去年同期增加74.71%。

序号	项目名称	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	根据国网的新技术需求，修改数字平台以及人机交互软件的设计方案，按照新需求进行开发。	进一步满足国网用户在移动互联、物联网等新技术领域对现场巡检设备的应用新需求。	丰富产品线，提升市场竞争力。
2	变压器有载调压开关故障检测产品(TCD-200)开发	完成开发，产品投入市场销售。	实现公司在有载调压开关故障检测方面产品的自主化，降低成本，提高产品竞争力。	满足国网在有载调压开关新技术应用领域的用需求，扩充产品线，提升公司市场竞争力。
3	局部放电数据标准采集及综合服务平台开发	完成数据标准采集平台软硬件开发，并基于采集平台立足于公司高压实验室进行各种典型故障缺陷局部放电信号的收集，累积形成一个大规模的局放标准数据库。综合服务平台完成需求设计，接下将开展具体的开发工作。	顺应国网公司在智能管控体系中对于大数据应用的需求，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。
4	GIS局部放电在线监测系统的研究	进行了相关理论技术研究，并研制了相应的特高频传感器及性能测试，继续着手进行硬件模块开发试制和软件代码编程、样机整体联调测试和现场应用。	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。
5	TCD-1000型有载调压开关短时在线监测系统	目前已经完成项目调研、立项、功能调研、声学指纹检测技术理论研究总结、数据处理算法研究及验证测试、系统信号调理电路设计及测试、系统供电等设计及测试等工作。	完成项目部分研究及部分设计工作，着手进入项目数据采集及管理系统部分设计阶段。	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，因此本项目将市场前景



				较好。
6	PD-6600 AGC/AVC调节电量 变送器	样机设计已经完成,并已经开始小批量生产和销售;后续会根据客户需求完善产品;	用数字化技术丰富电量变送器产品线,为水电厂提供功率和电压控制的产品。	扩展公司电量变送器产品在水电厂的应用,支持公司的持续发展。
7	PD-8800 电能表接线智能仿真装置	样机试制已经完成,并已经开始小批量生产和销售;	开发1套适合电力培训中心的接线仿真装置,可用于各电力公司培训中心。	利用公司成熟的电气技术,延伸产品线。支持公司的持续发展。
8	HPU-3660 充电桩测试装置	样机还是试制过程中,因为充电桩本身的技术还在进步中,所以还需要完善测试软件,本项目新产品还需要后续继续进行开发。	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。	在新能源汽车大发展的大环境下,充电桩会大量装备,所以充电桩的测试需求将持续增长,此产品的开发成功,能有力支撑公司的发展。
9	HPU-DTU2200 自动化配电终端	根据DTU配网终端最新技术的要求,对2016年开发的新产品重新进行了改进并完成了迭代开发。样机已经通过国网电科院的测试,后续要送电科院进行样机专相检测。	完善DTU的产品线,实现DTU/FTU小型化设计。	在新标准出台的情况,跟踪开发适合的新产品,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。
10	HPU-FTU2200 馈线终端	样机已经开发完成,并通过了国网电科院的样机测试,后续要送国家电科院做专项检测。产品全系列开发要持续到2018年度。	开发全系列的FTU馈线终端产品,满足配电自动化系统客户需求。	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。
11	车载牵引变压器	正处于设计阶段	完成样机、取得第三方试验报告	企业产品转型,进入铁路机车车载牵引变压器市场
12	高速铁路节能型牵引变压器	处于研制阶段	完成样机后取得第三方试验报告,取得运行业绩	节能产品以后是各电网主推的产品,可优化公司产业结构
13	AT供电用斯科特牵引变压器	正处于设计阶段	完成样机、取得第三方试验报告	扩展铁路市场产品类型,具备斯科特产品资质
14	新能源箱变	设计准备阶段	完成样机,进行投标项目的技术支持,争取合同	开拓箱变市场,完善产品链
15	数模一体化综合信	已完成	在公司已有的模拟	适应市场发展动态,抓

	号处理模块		电路技术水平的基 础上，增加数字处 理功能，同时提升 研发人员技术水平	住技术发展方向，抢占 市场先机
16	100M连续波功率放 大器模块	已完成	完成100M连续波 功率放大器模块的 前瞻性生产	对公司正在生产的产品 的技术性能指标的提 升具有良好效应
17	快速锁定的超宽带 低相噪双环锁相本 振源	已完成原理验证摸 底	新原理架构确认-- 已验证通过 -- 单项目货架产品发 布 -- 有新工艺引入，需 划专项研发经费， 对新工艺进行消 化验证，目标 2019年实现产品 发布	单项目核心技术指 标行业领先，抢 占市场先机

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2017年	2016年	2015年
研发人员数量(人)	177	118	115
研发人员数量占比	15.90%	20.56%	20.54%
研发投入金额(元)	46,784,352.23	26,780,407.38	17,014,668.12
研发投入占营业收入比例	6.29%	6.52%	5.57%
研发支出资本化的金额(元)	2,836,367.30	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	6.06%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	2.06%	0.00%	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	2017年	2016年	同比增减
经营活动现金流入小计	870,684,083.84	525,983,014.85	65.53%
经营活动现金流出小计	577,362,267.15	395,443,253.58	46.00%

经营活动产生的现金流量净额	293,321,816.69	130,539,761.27	124.70%
投资活动现金流入小计	3,707,000.00	20,397,870.54	-81.83%
投资活动现金流出小计	42,934,916.32	27,956,085.81	53.58%
投资活动产生的现金流量净额	-39,227,916.32	-7,558,215.27	419.01%
筹资活动现金流入小计	32,315,278.19	67,832,069.30	-52.36%
筹资活动现金流出小计	203,250,997.08	40,174,685.74	405.92%
筹资活动产生的现金流量净额	-170,935,718.89	27,657,383.56	-718.05%
现金及现金等价物净增加额	83,094,221.57	150,494,320.29	-44.79%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

- 1.报告期内经营活动现金流入较上年同期增加了65.53%，主要系成功收购银川卧龙和星波通信，并入了这两家公司的现金流量所致。
- 2.报告期，经营活动现金流出较上年同期增加46.00%，主要系成功收购银川卧龙和星波通信，并入了这两家公司的现金流量所致。
- 3.报告期，投资活动现金流入较上年同期减少了81.83%，主要2015年购买的理财产品的本金及利息部分在2016年到期，报告期没有此项流入。
- 4.报告期，投资活动现金流出较上年同期增加了53.58%，主要是公司成功收购了银川卧龙和星波通信，且报告期仅支付了部分现金对价款，因此报告期增加了“取得子公司及其他营业单位支付的现金净额”。
- 5.报告期，筹资活动现金流入较上年同期减少了52.36%，减少的主要是特定投资者非公开发行股份募集配套资金及员工持股计划募集资金的保证金。
- 6.报告期，筹资活动现金流出较上年同期增加405.92%，主要是报告期公司取消了重大资产重组募集配套资金项下非公开发行股票的事宜，因此报告期退回了特定投资者非公开发行股份募集配套资金及员工持股计划募集资金的保证金，以及成功收购银川卧龙和星波通信，并入银川卧龙经营成果所致。

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减少8,083.30万元；经营性应付项目增加了3,479.14万元。

### 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	6,255,455.05	3.98%	主要是应收账款坏账	是
营业外收入	206,414.24	0.13%		否
营业外支出	688,391.82	0.44%		否

其他收益	15,204,115.60	9.68%	主要是政府补助	否
资产处置收益	9,601.22	0.01%		否

#### 四、资产及负债状况

##### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2017 年末		2016 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	539,543,984.07	16.90%	439,661,227.56	49.17%	-32.27%	主要系报期末因成功收购银川卧龙和星波通信，总资产大幅增加，导致货币资金比重下降。
应收账款	665,695,754.28	20.85%	263,613,715.56	29.48%	-8.63%	
存货	170,113,937.06	5.33%	60,545,001.23	6.77%	-1.44%	
投资性房地产	13,985,085.11	0.44%	15,028,928.51	1.68%	-1.24%	
固定资产	226,807,394.29	7.10%	58,306,052.63	6.52%	0.58%	
在建工程			539,150.94	0.06%	-0.06%	
短期借款	200,000,000.00	6.26%	3,000,000.00	0.34%	5.92%	
长期借款			479,166.74	0.05%	-0.05%	
商誉	1,069,680,816.47	33.50%	4,099,176.90	0.46%	33.04%	报告期增加了公司成功收购银川卧龙和星波通信形成的商誉

##### 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	18,225,717.37	票据、保函保证金
固定资产	96,235,063.92	抵押
投资性房地产	11,998,789.46	抵押
无形资产	31,594,217.56	抵押
合计	158,053,788.31	

注1：红相股份于2010年2月4日与中国农业银行股份有限公司厦门莲前支行签订《厂房按揭借款合同》，以环东海域思明工业园37#、38#厂房作为抵押，向银行按揭借款计人民币23,000,000.00元，借款期限为2010年2月24日至2018年2月23日。截至2017年12月31日，上述银行借款本金余额479,166.62元，均为一年内到期长期借款。

注2：子公司涵普电力公司以位于杭州伟星大厦第十八层整层的写字楼及土地使用权（房屋产权证：杭房权证西移字第13598170号；土地使用权证：杭西国用（2013）第018135号）作为抵押，向中国银行海盐支行申请综合授信并开具保函。

注3：子公司银川卧龙公司与宁夏银行股份有限公司新城支行签订的编号为NY01001010002017060000101的《最高额抵押合同》，以房产和土地使用权设定抵押，该最高额抵押合同所担保的主债权期限为2017年5月21日至2020年5月26日期间的债务人办理的人民币/外币贷款、银行承兑汇票、银行保函，对债权人的全部债权在最高额债权余额人民币101,428,823.00元，2017年6月7日银川卧龙公司向宁夏银行股份有限公司新城支行借款2000万，到期日为2018年6月6日；2017年6月20日银川卧龙公司向宁夏银行股份有限公司新城支行借款3000万，到期日为2018年6月19日。

## 五、投资状况分析

### 1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
1,692,767,951.00	0.00	0.00%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
卧龙电气银川变压器有限公司	变压器生产及销售	收购	1,170,000,000.00	100.00%	发行股份及支付现金	无	长期	变压器	316,000,000.00	81,721,539.11	否	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	微波通信产品生产及销售	收购	522,767,951.00	67.54%	发行股份及支付现金	无	长期	微波通信产品	156,520,000.00	45,506,268.88	否	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）》
合计	--	--	1,692,767,951.00	--	--	--	--	--	472,520,000.00	127,227,807.99	--	--	--

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

### 4、以公允价值计量的金融资产

适用  不适用

### 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	2,302.62	19,164.3	0	7,840.97	41.98%	108.76	仿真试验室项目对应的募集资金将用于募投项目后续资金支出;研发中心扩建项目的结余资金 40.09 万元。	0
合计	--	18,676.94	2,302.62	19,164.3	0	7,840.97	41.98%	108.76	--	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 2017 年 12 月 31 日，募集资金累计投入 19,164.3 万元，尚未使用的金额为 108.76 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	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	1,529.51	是	否
高压电气设备故障仿真试验室建设项目	是		2,500	1,869.84	2,364.11	94.56%			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	432.78	3,045.7	103.03%			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	2,302.62	19,164.3	--	--	1,529.51	--	--
超募资金投向										
无										
合计	--	18,676.94	18,937.97	2,302.62	19,164.3	--	--	1,529.51	--	--
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组装和调试环节,该部分的产能建设耗时较短,因此公司可以在需要时投入建设,及时满足需求。基于以上原因,为了更好的实现募集资金使用效益,提升公司的综合盈利能力,公司于 2015 年 10 月终止了“一次设备状态检测、监测产品生产改造项目”的建设,同时变更为“以货币增资方式取得浙江涵普电力科技有限公司 51% 股权。2016 年 1 月,公司分别于第三届董事会第十四次会议以及 2016 年第二次临时股东大会审议通过将“一次设备状态检测、监测产品生产改造项目”已经使用的募集资金 51.68 万元以自有资金置换出来,以及“一次设备状态检测、监测产品生产改造项目”剩余的募集资金 758.79 万元,共计剩余募集资金 810.47 万元投入“高压电气设备故障仿真实验室建设项目”。</p> <p>2、计量装置检测、监测设备生产改造项目</p> <p>计量装置检测、监测设备生产改造项目于 2011 年立项,该项目主要是完善计量装置检测、监测产品的生产工艺、提升产品检测水平、实验能力等。从项目立项至上市发行取得募集资金期间,外部的经济形势和市场环境发生了较大变化,在公司内部,已经通过自筹资金投入设备、委托生产等方式解决了生产工艺的需求,并且提升了产品检测和实验能力,2012 年-2014 年计量装置检测、监测设备销量分别为 198 标准台、243 标准台和 178 标准台。考虑到公司现有的设备可以满足未来三年市场的发展需要,为了提升公司资金使用效益,提升公司的综合盈利能力,公司拟终止计量装置检测、监测设备生产改造项目,并将资金转投可以提升公司研发能力的“高压电气设备故障仿真实验室建设项目”。2016 年 1 月,公司分别于第三届董事会第十四次会议以及 2016 年第二次临时股东大会审议通过了《关于终止“计量装置检测、监测设备生产改造项目”及变更募集资金投资项目的议案》,终止“计量装置检测、监测设备生产改造项目”的建设,同时变更为“高压电气设备故障仿真实验室建设项目”。</p> <p>3、研发中心扩建项目</p> <p>研发中心扩建项目旨在提升公司综合研发实力,进一步增强公司竞争力,为实现公司长远发展目标提供技术保障,因此该项目的效益无法反映在公司的整体效益中,无法单独核算。研发中心扩建项目已按建设期完工并投入使用,尚有结余资金 40.09 万元。</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	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。									



变化的情况说明	
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用 以前年度发生 2015年10月,公司分别于第三届董事会第十次会议以及2015年第五次临时股东大会审议通过了《关于终止“一次设备状态检测、监测产品生产改造项目”及变更募集资金投资项目的议案》,终止了“一次设备状态检测、监测产品生产改造项目”的建设,同时变更为“以货币增资方式取得浙江涵普电力科技有限公司51%股权”。本次变更同时导致该项目的实施地点由福建省厦门市变更为浙江省嘉兴市海盐县。 2、报告期内:报告期内未发生实施地点变更的情况
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用 以前年度发生 1、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”。 2、报告期内: 报告期内未发生实施方式调整的情况。
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 研发中心扩建项目已按建设期完工并投入使用,尚有结余资金40.09万元,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	截至2017年12月31日,存放于募集资金账户的尚未使用的金额为108.76万元;尚未使用的募集资金:其中仿真试验室项目对应的募集资金将用于募投项目后续支出;研发中心扩建项目结余40.09万元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	1、截止2015年10月13日“一次设备状态检测、监测产品生产改造项目”发生变更前,该项目已投入募集资金51.68万元。2016年1月,公司分别于第三届董事会第十四次会议以及2016年第二次临时股东大会审议通过将该项目投入的51.68万元以自有资金进行置换。截止报告期末,此项置换事项已执行完毕。 2、截止2016年1月,“计量装置检测、监测设备生产改造项目”发生变更前,该项目已投入募集资

	<p>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实验室建设项目”，同时审议通过将该项目投入的 35.70 万元以自有资金进行置换。截止报告期末，此项置换事项已执行完毕。</p> <p>3、公司“补充营运资金”项目截至期末累计投入金额超过承诺投入金额 272.52 万元，系 2015 年度补充营运资金项目投资理财产品产生的收益及银行利息扣除手续费的净额。截至报告期末，该项目对应专项账户的募集资金已全部投入到募投项目，并完成了该专项账户的注销手续。</p> <p>4、高压电气设备故障仿真实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。研发中心扩建项目已按建设期完工并投入使用，截止报告期末，研发中心扩建项目的已全部完成投入，结余资金 40.09 万元。</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	1,529.51	是	否
高压电气设备故障仿真实验室建设项目	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	1,869.84	2,364.11	94.56%			否	否
合计	--	7,840.97	1,869.84	7,856.67	--	--	1,529.51	--	--
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>								

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。

#### （二）决策程序

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

#### （三）信息披露情况

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

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

#### 二、计量装置检测、监测设备生产改造项目

##### （一）计量装置检测、监测设备生产改造项目变更主要有以下方面的原因：

1、公司已先期投入资金完善计量装置检测、监测产品的生产环节，目前产能和工艺能力基本能够满足现阶段及未来一段时间的需求，继续投入的紧迫性不大。

2、研发力量的加强有助于提升公司综合竞争力。随着国内状态检测、监测市场的日益壮大，越来越多的国内厂商开始涉足该领域。行业竞争的焦点正在逐步从原来的价格之争，逐步过渡到未来的技术之争、服务之争。因此，公司通过实施“高压电气设备故障仿真试验室建设项目”，将为公司研发产品的技术优势奠定了坚实的基础，以应对不断加剧的行业竞争态势，使公司始终保持在行业内的技术领先优势，提升公司综合竞争力，为全体股东带来更大收益。

##### （二）决策程序

2016 年 1 月 11 日公司召开的第三届董事会第十四次会议、第三届监事会第八次会议

	<p>以及 2016 年 1 月 26 日召开的 2016 年第二次临时股东大会审议通过了《关于终止“计量装置检测、监测设备生产改造项目”及变更募集资金投资项目的议案》，终止实施原计划中“计量装置检测、监测设备生产改造项目”，该项目剩余募集资金 1,502.24 万元，并且将已经使用的募集资金 35.70 万元以自有资金置换出来，置换后将募集资金 1,537.94 万元，投入“高压电气设备故障仿真试验室建设项目”，另外，将“一次设备状态检测、监测产品生产改造项目”已经使用的募集资金 51.68 万元以自有资金置换出来，以及“一次设备状态检测、监测产品生产改造项目”剩余的募集资金 758.79 万元，共计剩余募集资金 810.47 万元投入“高压电气设备故障仿真试验室建设项目”。高压电气设备故障仿真试验室建设项目拟投入资金为 2500 万元，除上述“计量装置检测、监测设备生产改造项目”及“一次设备状态检测、监测产品生产改造项目”合计募集资金 2348.41 万元投入外，其余 151.59 万元由公司自有资金投入。</p> <p>公司独立董事、监事会以及保荐机构长江证券承销保荐有限公司对上述事项发表了意见。</p> <p>(三) 信息披露情况</p> <p>1、2016 年 1 月 11 日，公司于中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网上披露了《关于变更部分募集资金用途之可行性研究报告》、《长江证券承销保荐有限公司关于厦门红相电力设备股份有限公司终止“计量装置检测、监测设备生产改造项目”及变更募集资金投资项目的核查意见》、《独立董事关于终止“计量装置检测、监测设备生产改造项目”及变更募集资金投资项目的独立意见》、《第三届董事会第十四次会议决议公告》（公告编号：2016-002）、《关于终止“计量装置检测、监测设备生产改造项目”及变更募集资金投资项目的公告》（公告编号：2016-005）、《第三届监事会第八次会议决议公告》（公告编号：2016-003）；</p> <p>2、2016 年 1 月 12 日，公司于中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网上披露了《募集资金使用情况说明》（公告编号：2016-006）；</p> <p>3、2016 年 1 月 26 日，公司于中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网上披露了《2016 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2016-009）以及《北京市尚公律师事务所关于厦门红相电力设备股份有限公司 2016 年第二次临时股东大会的法律意见书》。</p>
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

公司报告期未出售重大资产。

### 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

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

## 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）2018年经营计划

#### 1、自主创新能力建设计划

2018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，落实以市场需求为导向的研发战略，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，如果以上产业受宏观环境、国家产业政策等因素的不利变化，国家投资低于预期，均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。

应对措施：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2017年3月22日召开的第三届董事会第二十四次会议、第三届监事会第九次会议及2017年4月12日召开的2016年年度股东大会审议通过的2016年度利润分配方案为：以截止2016年12月31日公司总股本28,374.4万股为基数，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。

2017年5月10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《2016年年度权益分派实施公告》。本次权益分派股权登记日为2017年5月16日，除权除息日为2017年5月17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：	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预案

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.73
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	352,586,786
现金分红总额（元）（含税）	25,738,835.38
可分配利润（元）	29,665,717.00



现金分红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	
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。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。	

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、2015 年度，经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，母公司 2015 年实现净利润为人民币 52,619,428.57 元，合并报表归属母公司所有者净利润为 70,937,874.33 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 5,261,942.86 元，当年可供股东分配的利润为 190,804,425.71 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 190,804,425.45 元，资本公积余额为 199,524,557.81 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，2015 年利润分配预案为：以截止 2015 年 12 月 31 日公司总股本 8867 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 1.9 元（含税），共计派发股利人民币 16,847,300 元；以资本公积向全体股东每 10 股转增 22 股，共计转增股份 195,074,000 股。

2、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。

3、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。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例

2017 年	25,738,835.38	117,949,954.85	21.82%	0.00	0.00%
2016 年	12,768,480.00	73,815,900.71	17.30%	0.00	0.00%
2015 年	16,847,300.00	70,937,874.33	23.75%	0.00	0.00%

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	2016 年 11 月 30 日	长期有效	正在履行中

		<p>                     下属子公司的资金、资产；保证不利用关联交易非法转移银川卧龙、星波通信及其下属子公司的资金、利润，不利用实际控制人身份谋取不当的利益，不利用关联交易损害银川卧龙、星波通信及其下属子公司及星波通信其他股东的利益。本人及本人控制的其他公司、企业或者其他经济组织将减少并规范与红相电力、银川卧龙、星波通信及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，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                 </p>			
--	--	---	--	--	--

			<p>的市场价格进行，根据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批手续，不损害银川卧龙、星波通信、红相电力及其他股东的合法权益。2、本人若违反上述承诺，将承担因此而给红相电力、银川卧龙、星波通信及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织造成的损失。</p>			
	上市公司	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</p>	2016年11月30日	长期有效	正在履行中

		<p>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之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因</p>			
--	--	---	--	--	--

			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。			
	卧龙电气	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	2016年11月29日	长期有效	正在履行中

		<p>司控制的其他公司、企业或者其他经济组织将严格避免向红相电力及其控股子公司拆借、占用红相电力及其控股子公司资金或采取由红相电力及其控股子公司代垫款、代偿债务等方式侵占上市公司资金；</p> <p>2、对于本公司及本公司控制的其他公司、企业或者其他经济组织与红相电力及其控股子公司之间无法避免或者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，</p>			
--	--	--	--	--	--

		<p>将依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律、法规、规范性文件、及红相电力公司章程等公司治理制度的有关规定履行信息披露义务，保证不通过关联交易损害上市公司及广大中小股东的合法权益；3、本公司在红相电力权力机构审议涉及本公司及本公司控制的其他公司、企业或者其他经济组织的关联交易事项时将主动依法履行回避义务，且交易须在有权机构审议通过后方可执行；4、本公司保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使红相电力及其控股子公司承担任何不正当的义务。如果因违反上述承诺导致红</p>			
--	--	--	--	--	--



			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	2016年11月29日	长期有效	正在履行中

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

			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。如因违反上述承诺导致红相电力或其控股子公司损失的，红相电力及其控股子公司的损失由本人承担赔偿责任。			
	席立功、何东武、吴国敏	关于同业竞争、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	2016年11月29日	长期有效	正在履行中

		<p>公司代垫款、代偿债务等方式侵占上市公司资金；</p> <p>2、对于本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；</p> <p>3、本人</p>			
--	--	--	--	--	--

			<p>在红相电力权力机构审议涉及本人及本人控制或影响的企业的关联交易事项时将主动依法履行回避义务,且交易须在有权机构审议通过后方可执行; 4、本人保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使红相电力及其控股子公司承担任何不正当的义务。如果因违反上述承诺导致红相电力或其控股子公司损失的,红相电力及其控股子公司的损失由本人承担赔偿责任。</p>			
	<p>陈剑虹、张青、吴松、徐建平、王长乐、刘宏胜、陈小杰、左克刚、胡万云、谢安安、王加玉、王延慧、魏京保、奚银春、蒋磊、袁长亮、刘朝、刘玉、邢成林</p>	<p>关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺</p>	<p>减少和规范关联交易的承诺: 1、本人及本人控制或影响的企业将尽量避免和减少与红相电力、星波通信及红相电力其他控股子公司之间的关</p>	<p>2016年11月29日</p>	<p>长期有效</p>	<p>正在履行中</p>

		<p>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；</p> <p>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、</p>			
--	--	---	--	--	--

			<p>及红相电力公司章程等公司治理制度的有关规定履行信息披露义务，保证不通过关联交易损害上市公司及广大中小股东的合法权益；3、本人在红相电力权力机构审议涉及本人及本人控制或影响的企业的关联交易事项时将主动依法履行回避义务，且交易须在有权机构审议通过后方可执行；4、本人保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使红相电力及其控股子公司承担任何不正当的义务。如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>			
--	--	--	--	--	--	--

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



			<p>司、企业或者其他经济组织利益的活动。如本人及本人控制的其他公司、企业或者其他经济组织遇到红相电力、银川卧龙、星波通信及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织主营业务范围内的业务机会，本人及本人控制的其他公司、企业或者其他经济组织将该等合作机会让予红相电力、银川卧龙、星波通信及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织。3、本人若违反上述承诺，将承担因此给红相电力、银川卧龙、星波通信及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织造成的损失。</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>避免同业竞争的承诺：1、自银川卧龙股权交割日</p>	2017年09月01日	长期有效	正在履行中

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

			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	2017年09月01日	长期有效	正在履行中

		<p>有限公司（以下简称“浙变”）等所有关联公司或机构均不得以任何直接或间接方式从事牵引变压器业务；自银川卧龙股权交割日起，本承诺人计划在两年内，通过合法合规方式逐步剥离卧龙电气除银川卧龙以外变压器资产，不再从事电力变压器的生产和销售业务。2、本承诺人保证上述承诺为真实、准确及完整的，如上述承诺被证明是不真实、不准确或不完整的，本承诺人将承担由此产生的所有直接和间接损失，并承担相应的法律责任。</p>			
	<p>陈剑虹、张青、吴松、徐建平、王长乐、刘宏胜、陈小杰、左克刚、胡万云、谢安安、王加玉、王延慧、</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、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</p>	<p>2016 年 11 月 29 日</p>	<p>长期有效 正在履行中</p>

	<p>魏京保、奚银春、蒋磊、袁长亮、刘朝、刘玉、邢成林</p>	<p>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</p>			
--	---------------------------------	--	--	--	--

			<p>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。</p>			
	<p>卧龙电气、席立功、何东武、吴国敏</p>	<p>股份限售承诺</p>	<p>股份锁定的承诺：1、本公司/本人通过本次交易获取的红相电力的全部股份，自本次交易增发的股份上市之日起满三十六个月内，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</p>	<p>2017年10月13日</p>	<p>2017年10月13日至2020年10月13日</p>	<p>正在履行中</p>

			形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。3、本公司/本人因本次交易取得的红相电力股份在锁定期届满后按照届时有效的法律和深圳证券交易所的有关规定执行。			
	张青、吴松、刘宏胜、徐建平、陈小杰、王长乐	股份限售承诺	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 10 月 13 日	2017 年 10 月 13 日至 2022 年 10 月 13 日	正在履行中

		<p>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</p> <p>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</p> <p>2017 年、2018 年、2019 年累计实际净利润不低于累计承诺净利润，或者星波通信 2017 年、2018 年、2019 年累计实际净利润低于累计承诺净利润，但已履行完毕业绩补偿义务，以</p>			
--	--	--	--	--	--



			持有星波通信股份认购而取得的红相电力股份中的累计60%，在扣除已补偿股份（若有）的数量后，自股份发行结束之日起三十六个月后（与2019年审计报告出具日孰后）后可以解锁；4、以持有星波通信股份认购而取得的红相电力累计80%的股份数量，在扣除已补偿股份（若有）的数量后，自股份发行结束之日起四十八个月后可以解锁；5、以持有星波通信股份认购而取得的红相电力全部剩余股份数量，自股份发行结束之日起六十个月后可以解锁。			
	兴皖创投、刘启斌、程小虎	股份限售承诺	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	2017年10月13日	2017年10月13日至2018年10月13日	正在履行中

			份发行结束之日起十二个月后可以解禁。			
	兆戈投资	股份限售承诺	股份锁定的承诺：截至股份发行结束之日，如其拥有星波通信股份的持续时间不足十二个月的，自股份发行结束之日起三十六个月内不转让其因本次交易获得的红相电力股份；截至股份发行结束之日，如其拥有星波通信股份的持续时间超过十二个月的，自股份发行结束之日起十二个月内不转让其因本次交易获得的红相电力股份。	2017年10月13日	2017年10月13日至2020年10月13日	正在履行中
	合肥星睿、左克刚、胡万云、谢安安、王加玉、王廷慧、魏京保、奚银春、蒋磊、袁长亮、刘朝、刘玉、邢成林	股份限售承诺	股份锁定的承诺：1、若星波通信2017年、2018年、2019年累计实际净利润不低于累计承诺净利润，或者星波通信2017年、2018年、2019年累计实际	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>净利润低于累计承诺净利润，但已履行完毕业绩补偿义务，以持有星波通信股份认购而取得的红相电力股份中的 30% 部分，在扣除已补偿股份（若有）的数量后，自股份发行结束之日起三十六个月后（与 2019 年审计报告出具日孰后）可以解锁；2、以持有星波通信股份认购而取得的红相电力股份中的累计 60% 部分的股份数量，在扣除已补偿股份（若有）的数量后，自股份发行结束之日起四十八个月后可以解锁；3、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、</p>	2016年06月23日	长期有效	正在履行中
--	----	------	---	-------------	------	-------

		<p>本公司承诺在本次收购星波通信股权事宜完成后，本公司将按照相关国防、军工、保密要求修改《厦门红相电力设备股份有限公司章程》，增设保军特别条款，增加保密工作制度、军工关键设备设施管理、核心管理人员变动、国防专利申请等相关内容，使《厦门红相电力设备股份有限公司章程》符合国防、军工、保密相关规定，并向相关主管部门报备。</p> <p>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。</p> <p>4、本公司承诺在本次收购星波通信股</p>			
--	--	---	--	--	--

			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	2017年10月13日	长期有效	正在履行中

			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。			
	张青	其他承诺	如陈剑虹届时不足以支付《盈利预测补偿协议》及其补充协议约定的业绩补偿款（如有），本人愿意向陈剑虹提供借款用于补足陈剑虹应付业绩补偿款的不足部分，以确保上市公司及星波通信的利益不受损失。	2017年04月12日		正在履行中
	上市公司	其他承诺	本次交易完成后，本公司将不再继续向卧龙电气集团股份有限公司购买资产。	2017年10月13日	长期有效	正在履行中
	卧龙电气	其他承诺	本次交易完成后，本公司将不再继续向厦门红相电力设备股份有限公司出售资产。	2017年10月13日	长期有效	正在履行中
	卧龙电气	其他承诺	卧龙电气同	2017年04月	长期有效	正在履行中

			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。	12日		
	卧龙电气	其他承诺	自本次交易完成后，本公司及本公司一致行动人不通过任何方式谋求对红相电力的控制权地位。	2017年10月13日	长期有效	正在履行中
	卧龙电气	其他承诺	1、电机及控制装置业务为公司的核心业务，是公司集中优势资源重点发展的产业。公司不存在退出电机及控制业务的任何安排。2、关于变压器业务，公司已承诺自银川卧龙股权交割日起，不以任何直接或间接方式从事铁路牵引	2017年04月12日	长期有效	正在履行中



			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。			
	陈建成	其他承诺	自本次交易完成后，本人及本人一致行动人不通过任何方式谋求对红相电力的控制权地位。	2017年10月13日	长期有效	正在履行中
	杨成、杨保田	其他承诺	自本次交易完成后60个月内，本人不放弃红相电力的实际控	2017年10月13日	2017年10月13日至2022年10月13日	正在履行中

			制权。			
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	<p>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。</p>	2014年06月23日	2015年2月17日至2018年2月17日	正在履行中
	杨保田、杨成	其他承诺	<p>持股意向及减持意向的承诺：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</p>	2014年06月23日		正在履行中

			息事项，上述发行价作相应调整。			
	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末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末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	正在履行中
	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	2014 年 03 月 07 日		正在履行中

		<p>律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将依法回购首次公开发行的全部新股。回购价格为发行价格加上同期银行存款利息。公司上市后发生派发股利、送股、转增股本等除权除息事项的，上述回购价格和回购股份数量将进行相应调整。公司将在收到中国证监会等有权部门作出的有关违法事实认定的当日进行公告，并在 5 个交易日内根据相关法律、法规及公司章程的规定召开董事会并发出召开临时股东大会的通知，审议具体回购方案；在股东大会审议通过回购公司股票的方案后，公司将依法通知债权人，并向中国证监会、证</p>			
--	--	---	--	--	--

			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		正在履行中
	公司	其他承诺	填补被摊薄即期回报的	2014 年 06 月		正在履行中

		<p>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、</p>	23 日		
--	--	---	------	--	--

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

		<p>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，立足自己的优势产品，突出发展重点，保持并进一步发展公</p>			
--	--	---	--	--	--



			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。			
	杨保田、杨成、杨力、吴志阳、唐炎钊、尹久远、陈守德、陈耀高、王新火、林庆乙、罗媛、马露萍	其他承诺	"公司全体董事、监事及高级管理人员承诺：因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。若本人违反上述承诺，则自愿接受以下约束措施：不得作为股权激励对象，或调整出已开始实施的股权激励方案的行权名单；视情节轻重，可以对本人采取扣减绩效薪酬、降薪、降职、停职、撤职等处罚措施；同时本人所持有的公司股份将不得转让，直至按承诺采取相应的	2014 年 12 月 17 日		正在履行中

			赔偿措施并实施完毕时为止。”			
	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	在履行中
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	杨成、杨保田	其他承诺	为维护公司及公司其他股东的合法权益，避免未来可能发生的同业竞争，公司控股股东杨保田、实际控制人杨保田及杨成已于2012年3月10日，向公司提交了书面承诺函。	2012年03月10日	长期有效	正在履行中
	杨成、杨保田	其他承诺	针对公司可能面临的因社会保险和住房公积金缴交不规范而可能受到有关主管部门追缴或处罚等情况，公	2012年03月10日	长期有效	正在履行中

			司实际控制人杨保田和杨成已作出承诺：“若厦门红相电力设备股份有限公司因上市前社会保险和住房公积金缴交不规范而受到有关主管部门的追缴或处罚，或任何利益相关方以此为由向公司提出权利要求，且该等要求获得主管部门支持，则公司利益受到的一切损失均由杨保田及杨成全额承担，且杨保田与杨成之间互相承担连带责任”。			
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	2017年12月31日	9,000	8,172.15	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	2017年12月31日	4,300	5,366.79	不适用	2017年01月16日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》

公司股东、交易对手方对公司或相关资产年度经营业绩作出的承诺情况

适用  不适用

在重大资产重组中，本公司交易对手方对置入资产2017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。

### 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

**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

2017年9月公司完成了重大资产重组标的星波通信67.54%股权和银川卧龙100%股权的工商过户，自2017年9月起星波通信和银川卧龙纳入公司合并报表。

**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）	180
境内会计师事务所审计服务的连续年限	6
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘维、王肖生
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	6、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，公司因重大资产重组事项，聘请中信建投证券股份有限公司、长江证券承销保荐有限公司为财务顾问，期间共支付财务顾问费1476万元。

**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

公司于2016年11月30日召开第三届董事会第二十一次会议、第三届监事会第十三次会议，审议通过《关于<厦门红相电力设备股份有限公司第一期员工持股计划（草案）（非公开发行方式认购）及其摘要的议案》等相关议案，并于2017年1月13日召开第三届董事会第二十二次会议、第三届监事会第十四次会议、2017年2月10日召开2017年第一次临时股东大会审议通过《关于<厦门红相设备股份有限公司第一期员工持股计划（草案）（非公开发行方式认购）（修订稿）>及其摘要的议案》等相关议案，于2017年4月20日召开第三届董事会第二十六次会议、第三届监事会第十八次会议审议通过《关于<厦门红相电力设备股份有限公司第一期员工持股计划（草案）（非公开发行方式认购）（二次修订稿）及其摘要的议案》等相关议案，同意实施公司第一期员工持股计划（以下简称“员工持股计划”）。

受非公开发行股票政策变动及市场环境变化的影响，配套融资对象均拟放弃本次配套融资认购，2017年11月16日公司召开第四届董事会第二次会议审议通过《关于取消重大资产重组募集配套资金的议案》及《关于终止公司与配套融资对象签署的股份认购合同的议案》，决定取消本次重大资产重组募集配套资金项下非公开发行股票事宜，与之相应的员工持股计划已无继续实施之可能。

公司于2017年11月16日召开第四届董事会第二次会议，2017年12月6日召开2017年第三次临时股东大会审议通过了《关于终止公司第一期员工持股计划的议案》，决定终止公司第一期员工持股计划，并授权公司经营管理层做好终止有关后续工作。

## 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
卧龙电气烟台东源变压器有	卧龙控股的控股子公司	销售商品	销售商品	市场定价	市场价格	7,829.23	10.53%	7,829.23	否	按交货进度结算	与交易价格相近		以上交易是银川卧龙

限公司	司													并入红相股份之前签订的合同，在2017年9月之后执行的情况。
合计				--	--	7,829.23	--	7,829.23	--	--	--	--	--	--
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）				已完成										
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，公司及子公司租赁的房产，以及将房产出租的情况如下：

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	厦门市思明区南投路3号1002单元	办公	1858.04	2016.1.1-2020.12.31	2016年1月1日至2016年2月29日为免租期，2016年3月1日至2018年12月31日的月租金为74,321.60元，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号华享大厦1幢718号房	办公	96	2016.11.1-2018.10.30	2016.11.1-2017.10.31的月租金为11,096元； 2017.11.1-2018.10.30月租金为7,592元。
3	寰同力	上海红相	上海市长宁区长宁路1661弄6号204室	住宅	144.95	2015.12.10-2018.12.9	月租金为9,500元。
4	上海英孚特电子有限公司	上海红相	上海市闵行区纪宏路81号201、204室	厂房	165.27	2016.1.1-2018.12.31	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	2016.12.5-2018.12.4	月租金为1,350元。
6	张克芹	红相股份	沈阳市和平区中兴街南五马路121号万丽城1204号	办公	63.14	2015.5.1-2017.4.30	月租金为2,000元。
7	张丽华、肖天国	红相股份	大理经济开发区苍山路华兴商业城A幢10-11号	办公	307	2016.7.20-2017.7.19	月租金为2,000元。
8	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	2016.1.21-2019.1.21	月租金为7,000元。
9	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	2016.9.20-2018.9.20	月租金为3,500元。
10	白莉萍	红相股份	海口市龙华区国贸路19号城市精英B座第21层B2205号	居住	118	2016.03.1-2017.02.28	月租金为3,500元。
11	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	2017.10.10-2018.10.9	月租金为2,800元。
12	谢洪	红相股份	昆明市春城路64号新华商厦二期(米兰国际)A座1506	办公	108	2016.12.1-2018.11.30	月租金3,500元。
13	宋倩	红相股份	昆明市春城路64号新华商厦二期(米兰国际)A座1503	居住	72.13	2016.5.25-2018.05.25	月租金为2,200元。
14	陈群	红相股份	武汉市中北路233号彩城大厦1单元9层5号房	住宅	84.05	2014.05.20-2017.05.19	月租金为2,400元。
15	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	办公	154.28	2016.1.11-2018.01.10	月租金为3,500元。
16	陈余丽、谢源	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	2016.07.10-2018.07.10	月租金为4200元。

17	张凯	红相股份	太原市裕的东里10号（东人盛世华庭）1幢A2座15层1520号	办公	117.31	2016.10.20-2017.10.19	月租金为2500元。
18	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	2017.1.1-2022.12.31	月租金为165,127.75元。
19	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	2016.12.1-2018.12.31	月租金为10,055.1元
20	Brett Behmer 和 Trevor Wright	澳洲红相	10 Ceylon Street, Nunawading, Victoria 3131	办公、生产	594	2014.05.01-2019.04.30	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%。
21	邓志群	涵普电力	苏州新区邓尉路9号润捷广场1幢502室	办公	129.25	2016.11.22-2017.11.21	月租金为6,462.50元。
22	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	2017.2.24-2018.2.23	月租金为3,000元。
23	海盐县国有工业资产经营有限责任公司	涵普电力	海盐县新桥北路176号	海盐厂房	2939.86	2016.1.1-2017.12.31	年租金为300,000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	2016.11.18-2018.11.17	年租金98,280元。
25	涵普电力	浙江舟山颐生堂农业科技有限公司	杭州西湖区文三路252号伟星大厦18层C/D室	办公	352	2016.11.18-2018.11.17	年租金240,000元。
26	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、1906室	办公	532.68	2017.1.1-2017.12.31	年租金为388,856.40元
27	王京丽	涵普电力	北京市昌平区回龙观龙兴园东区	居住	94.52	2016.4.10-2017.4.9	月租金为700元。

			31号4单元301室				
28	陈国栋	涵普电力	长沙天心区韶山路华景园1栋1805房	办公	66	2017.1.1-2017.12.31	月租金为1,600元
29	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	2017.3.13-2018.3.12	月租金为2,400元。
30	丁珊	涵普电力	武汉市武昌区中南二路88号阳光年华1栋1单元1302室	办公	67.99	2016.3.9-2017.3.10	月租金为2,800元。
31	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	2016.10.9-2018.10.8	月租金为5,060元。
32	高彩琴	涵普电力	长兴县东润名邸1604室	办公	40	2016.10.10-2017.10.9	月租金为1,200元
33	徐剑	涵普电力	嘉兴市佳源都市32-601	居住	89.4	2016.11.14-2017.5.14	月租金为1,200元。
34	夏文莉	银川卧龙	银川市唐徕花园5号楼1单元1502	居住	112.87	2017.5.2- 2018.5.1	月租金为1,400元。
35	周树林	银川卧龙	唐徕花园15号楼3单元1202	居住	116.81	2017.11.1-2018.10.31	月租金为1,400元。
36	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	2016.11.1-2018.10.31	年租金为48,000元。
37	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	2016.12.1-2018.12.31	月租金为1,200元。
38	银川卧龙	于孟弘	银川市兴庆区清河北街12号一至四层营业房屋	营业	1090	2015.7.1-2018.8.31	年租金为40万元。
39	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	工业厂房	4316	2017.7.1-2022.6.30	月租金为50,000元。
40	夏秀玉	红相股份	沈阳市铁西区云峰北街62号(1911)	办公	41.64	2017.12.1-2019.11.30	月租金为2,200元。

1、报告期内，对单人联络处公司不再租赁固定场所，第6、7号房屋租赁到期后不再续租，员工家庭场所将兼顾一定的联络功能，以上房屋不再续租对公司生产经营不会产生影响。

2、第18号房屋的租赁期限为2016.12.1-2018.12.31，该房屋2016年12月1日至2016年12月31日为装修免租期，租金从2017年1月1日开始算起。

3、报告期内，第21号房屋不再租赁，系与第22号房屋进行整合，无需再租赁办公场所。

3、报告期内，第27号房屋不再租赁，主要系因为该处房屋距离客户地址较远，为方便工作迁移

到距离较近的第31号租赁地址。

- 4、报告期内，第30号房屋不再租赁系涵普电力武汉联络处搬往长沙联络处与其合并。
- 5、报告期内，第32、33号房屋到期后不再续租，系员工当地化，无需再租赁宿舍。
- 6、除以上说明的房屋外，其他房屋租赁期限到2017年12月31日的继续租赁。
- 7、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

公司报告期不存在担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### (1) 委托理财情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托理财。

### (2) 委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 4、其他重大合同

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十七、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

#### 1、完善公司治理结构

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

#### 2、股东权益保护

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

在经济效益稳步增长的同时，公司十分重视对投资者的合理回报，制定了相对稳定的利润分配政策和分红方案以回报股东，2017年公司向全体股东实施2016年度利润分配方案，分配现金股利人民币12,768,480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

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

## 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

不适用

本公司及其子公司不属于环保部门公布的重点排污单位

## 十八、其他重大事项的说明

适用  不适用

1、2017年1月13日，公司召开第三届董事会第二十二次会议，审议通过了《〈厦门红相电力设备股份有限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）〉及其摘要的议案》等相关议案。公司拟以发行股份及支付现金方式购买卧龙电气集团股份有限公司、席立功、何东武和吴国敏等4名交易对方合计持有的卧龙电气银川变压器有限公司100%股权以及张青等24名交易对方合计持有的合肥星波通信股份有限公司67.54%股份；同时拟向长江证券（上海）资产管理有限公司、唐艳媛、厦门蜜呆贰号股权投资合伙企业（有限合伙）、宁波梅山保税港区厚扬启航二期股权投资中心（有限合伙）和天堂硅谷-定增融源3号私募投资基金等5名特定投资者非公开发行股份募集配套资金不超过96,908.71万元，且募集配套资金总额不超过以发行股份方式购买标的资产的交易价格的100%。2017年2月10日，公

司2017年第一次临时股东大会审议通过上述议案。

2、2017年6月15日，公司在巨潮资讯网刊登《关于中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核公司重大资产重组事项的停牌公告》（公告编号：2017-049），公司股票（证券代码：300427）于2017年6月15日开市起停牌。具体内容详见中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网上的公告。

3、2017年6月21日，公司收到中国证券监督管理委员会通知，经中国证监会上市公司并购重组审核委员会于2017年6月21日召开的2017年第32次工作会议审核。公司筹划的发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项获得无条件通过。根据《上市公司重大资产重组管理办法》等相关规定，经公司向深圳证券交易所申请，公司股票（股票简称：红相电力，股票代码：300427）自2017年6月22日开市起复牌。具体内容详见2017年6月22日刊登在中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网的《关于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事项获得中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核通过暨公司股票复牌的公告》（公告编号：2017-050）。

4、2017年7月28日，公司取得中国证监会证监许可[2017]1351号《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》。

5、2017年9月，公司完成了重大资产重组标的星波通信67.54%股权和银川卧龙100%股权的工商过户。2017年9月13日，公司在巨潮资讯网披露《关于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之标的资产过户完成的公告》（公告编号：2017-065）。

6、2017年9月28日，中国证券登记结算有限公司深圳分公司受理公司发行股份购买资产的非公开发行68842786股新股的登记申请材料，该等股份于2017年10月13日在深圳证券交易所上市。公司总股本增加至352,586,786股。

7、2017年11月13日，公司召开2017年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司董事会换届选举暨提名第四届董事会非独立董事候选人的议案》、《关于公司董事会换届选举暨提名第四届董事会独立董事候选人的议案》等相关议案，公司完成第四届董事会、监事会的换届选举。具体内容详见2017年11月13日公司于巨潮资讯网披露的公告文件。

8、2017年11月16日，公司召开第四届董事会第二次会议审议通过了《关于取消重大资产重组募集配套资金的议案》、《关于终止公司第一期员工持股计划的议案》，公司配套融资发行，并终止公司第一期员工持股计划。同时，本次会议审议通过了《关于公司非公开发行股票方案的议案》等关于非公开发行A股股票相关议案，公司本次非公开发行股份募集资金总额不超过128,000万元（含128,000万元）。第四届董事会第六次会议审议事项的具体内容详见公司于2017年11月20日在巨潮资讯网上刊登的公告。

9、经公司第四届董事会第四次会议、第四届监事会第四次会议及2018年第二次临时股东大会审议通过《关于变更公司名称、证券简称的议案》，公司名称由“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.”；公司证券简称变更为“红相股份”。公司的证券代码（证券代码：300427）保持不变。具体内容详见2018年3月7

日在巨潮资讯网上刊登的公告。

## 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	195,662,221	68.96%	68,842,786	0	0	-10,745,704	58,097,082	253,759,303	71.97%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	3,267,661	0	0	0	3,267,661	3,267,661	0.93%
3、其他内资持股	195,662,221	68.96%	65,575,125	0	0	-10,745,704	54,829,421	250,491,642	71.04%
其中：境内法人持股	11,520,000	4.06%	49,527,096	0	0	-11,520,000	38,007,096	49,527,096	14.05%
境内自然人持股	184,142,221	64.90%	16,048,029	0	0	774,296	16,822,325	200,964,546	57.00%
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	88,081,779	31.04%	0	0	0	10,745,704	10,745,704	98,827,483	28.03%
1、人民币普通股	88,081,779	31.04%	0	0	0	10,745,704	10,745,704	98,827,483	28.03%
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	283,744,000	100.00%	68,842,786	0	0	0	68,842,786	352,586,786	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、2017年2月24日，公司解除首发前机构类限售股份11,520,000股。本次解除限售股份的上市流通日期为2017年2月24日，解除限售股东共计1名，为公司法人股东长江成长资本投资有限公司。



2、报告期内，公司实施了发行股份及支付现金购买银川卧龙100%股权、星波通信67.54%股权的事宜，公司向卧龙电气集团股份有限公司、张青等交易方发行68,842,786股股份。上述股份于2017年10月13日在深圳证券交易所上市，公司总股本增加至352,586,786股。

3、2017年11月13日，经2017年第二次临时股东大会审议通过，公司完成第四届董事会、监事会的换届工作；部分换届离任的董监高所持股份自离任日起锁定6个月，新增高管锁定股774,296股。

股份变动的批准情况

适用  不适用

#### 发行股份及支付现金购买资产的批准情况

经证监会证监许可[2017]1351号《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》核准，公司向卧龙电气集团股份有限公司、张青等交易方发行68,842,786股股份并支付现金购买其持有的卧龙电气银川变压器有限公司100%股权、合肥星波通信技术有限公司67.54%股权。上述股份于2017年10月13日在深圳证券交易所上市，公司总股本增加至352,586,786股。

股份变动的过户情况

适用  不适用

经证监会证监许可[2017]1351号《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》核准，本次新增股份数量为68842786股，发行后公司股份数量为352,586,786股。2017年9月28日，中国证券登记结算有限公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理确认书》和《证券持有人名册（在册股东与未到账股东合并名册）》，相关股份登记到账后正式列入上市公司的股东名册。

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

截止报告期末，公司总股本为 35,258.6786万股，基本每股收益为0.38元，稀释每股收益0.38元，归属于公司普通股股东的每股净资产为5.31元。

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	0	0	124,898,042	首发前个人类限售	于2018年2月17日限售期届满，并于2018年3月5日解除限售。
卧龙电气集团股	0		45,013,368	45,013,368	首发后限售	2020年10月13

份有限公司						日
杨成	38,853,113	0	0	38,853,113	首发前个人类限售	于 2018 年 2 月 17 日限售期届满，并于 2018 年 3 月 5 日解除限售。
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。
长江成长资本投资有限公司	11,520,000	11,520,000	0	0	首发前机构类限售	2017 年 2 月 24 日解除限售上市流通。
张青	0	0	8,419,109	8,419,109	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。
杨力	8,170,211	0	0	8,170,211	首发前个人类限售	于 2018 年 2 月 17 日限售期届满，并于 2018 年 3 月 5 日解除限售。
安徽兴皖创业投资有限公司	0	0	3,267,661	3,267,661	首发后限售	2018 年 10 月 13 日
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）	0	0	2,614,128	2,614,128	首发后限售	2018 年 10 月 13 日
合肥星睿股权投资合伙企业（有限合伙）	0	0	1,899,600	1,899,600	首发后限售	2018 年 10 月 13 日

席立功	0	0	1,668,449	1,668,449	首发后限售	2020年10月13日
吴松	0	0	1,091,252	1,091,252	首发后限售	首发后个人类限售股自2017年10月13日上市起至2022年10月13日,每年按取得股份的20%、累计的40%、累计的60%、累计的80%、剩余股份的比例分批解锁(如满足解锁条件);
马露萍	765,959	0	255,319	1,021,278	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	0	0	834,224	834,224	首发后限售	2020年10月13日
王新火	589,789	0	196,595	786,384	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	0	0	635,016	635,016	首发后限售	首发后个人类限售股自2017年10月13日上市起至2022年10月13日,每年按取得股份的20%、累计的40%、累计的60%、累计的80%、剩余股份的比例分批解锁(如满足解锁条

						件);
刘宏胜	0	0	652,896	652,896	首发后限售	首发后个人类限售股自 2017 年 10 月 13 日上市起至 2022 年 10 月 13 日, 每年按取得股份的 20%、累计的 40%、累计的 60%、累计的 80%、剩余股份的比例分批解锁 (如满足解锁条件);
吴国敏	0	0	625,668	625,668	首发后限售	2020 年 10 月 13 日
陈小杰	0	0	620,711	620,711	首发后限售	首发后个人类限售股自 2017 年 10 月 13 日上市起至 2022 年 10 月 13 日, 每年按取得股份的 20%、累计的 40%、累计的 60%、累计的 80%、剩余股份的比例分批解锁 (如满足解锁条件);
罗媛	459,575	0	153,191	612,766	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	459,574	0	153,191	612,765	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	0	0	545,614	545,614	首发后限售	首发后个人类限售股自 2017 年 10 月 13 日上市起至 2022 年 10 月 13 日, 每年按取得股份的 20%、累计的 40%、累计的 60%、累计的 80%、剩余股份的比例分批解锁 (如满足解锁条件);
刘启斌	0	0	144,488	144,488	首发后限售	2018 年 10 月 13 日
程小虎	0	0	144,488	144,488	首发后限售	2018 年 10 月 13 日
刘朝	0	0	52,282	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	0	0	64,869	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	0	0	64,869	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	0	0	52,282	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	0	0	40,664	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	0	0	52,282	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	0	0	52,282	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	0	0	64,869	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	0	0	52,282	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	0	0	52,282	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	0	0	52,282	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	0	0	64,869	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）；
林庆乙	48,000	0	16,000	64,000	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	195,662,221	11,520,000	69,617,082	253,759,303	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

√ 适用 □ 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
发行股份及支付现金购买资产	2017 年 09 月 28 日	16.83	68,842,786	2017 年 10 月 13 日	68,842,786	
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类						
其他衍生证券类						

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

#### （一）报告期内公司发行股票审批程序

1、2017年1月13日，公司召开第三届董事会第二十二次会议、第三届监事会第十四次会议，审议通过了《〈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）〉及其摘要的议案》等相关议案。

2、2017年2月10日，公司召开2017年第一次临时股东大会，审议通过了《〈厦门红相电力设备股份有限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）〉及其摘要的议案》等相关议案。

3、2017年4月13日，公司召开第三届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于公司与卧龙电气集团股份有限公司、席立功、何东武、吴国敏签署附生效条件的议案》等相关议案。

4、2017年7月17日，公司召开的第三届董事会第三十次会议，审议通过了《关于公司募集配套资金方案调整相关事项的议案》等相关议案。



5、2017年7月28日，公司取得中国证监会证监许可[2017]1351号《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》。

## (二) 发行股份购买资产新增股份登记及上市

2017年9月14日，审计机构出具了致同验字（2017）第350ZA0049号《验资报告》，经其审验认为：截至2017年9月11日止，卧龙电气、席立功等4位新股东将其所持有的银川卧龙100%权益转让给红相电力，张青、兴皖创投等24位新股东将其持有的星波通信67.5411%权益转让给红相电力，用于认购红相电力定向增发人民币普通股（A股）股票68,842,786股；截至2017年9月11日止，公司变更后的股本为人民币352,586,786.00元。2017年10月13日，上述新增股份68,842,786股正式上市。

## 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

(1) 股份总数的变动详见本章节报告期内“证券发行（不含优先股）情况”的说明。

(2) 股东结构变动情况如下：

股份性质	股份数量（股）	比例 %
一、限售条件流通股/非流通股	253,759,303	71.97
高管锁定股	12,995,151	3.69
首发后限售股	68,842,786	19.53
首发前限售股	171,921,366	48.76
二、无限售条件流通股	98,827,483	28.03
三、总股本	352,586,786	100.00

## 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	18,802	年度报告披露日 前上一月末普通 股股东总数	16,518	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%	124,898,000	0	124,898,000	0	质押	89,603,000

			42		42		
卧龙电气集团股份有限公司	境内非国有法人	12.77%	45,013,368	45,013,368	45,013,368	0	
杨成	境内自然人	11.02%	38,853,113	0	38,853,113	0	质押 27,520,000
吴志阳	境内自然人	3.74%	13,197,277	0	9,897,958	3,299,319	
长江成长资本投资有限公司	境内非国有法人	3.27%	11,519,000	-1000	0	11,519,000	
张青	境内自然人	2.39%	8,419,109	8,419,109	8,419,109	0	
杨力	境内自然人	2.32%	8,170,211	0	8,170,211	0	质押 7,350,000
安徽兴皖创业投资有限公司	国有法人	0.93%	3,267,661	3,267,661	3,267,661	0	
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	2,614,128	2,614,128	0	
合肥星睿股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.54%	1,899,600	1,899,600	1,899,600	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、杨保田与杨成系父子，杨成与杨力系兄弟关系。杨保田、杨成两人合计持有公司 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。</p> <p>2、张青系合肥星睿股权投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人。</p> <p>3、除前述股东外，公司未知前十名股东之间是否存在关联关系或是属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。</p>						
前 10 名无限售条件股东持股情况							
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类					
		股份种类	数量				
长江成长资本投资有限公司	11,519,000	人民币普通股	11,519,000				
吴志阳	3,299,319	人民币普通股	3,299,319				
天津信托有限责任公司—天津信托 丰裕 9 号证券投资集合资金信托计划	1,566,446	人民币普通股	1,566,446				
浙江瀚木资产管理有限公司—瀚木资产瀚木一号基金	1,508,780	人民币普通股	1,508,780				
刘燕萍	1,012,821	人民币普通股	1,012,821				
上海慧眼投资管理有限公司	829,964	人民币普通股	829,964				

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	743,300	人民币普通股	743,300
光大兴陇信托有限责任公司—光大信托 招盈 2 号证券投资单一资金信托	709,726	人民币普通股	709,726
诺安基金—建设银行—中国人寿—中国人寿委托诺安基金中证全指组合	683,776	人民币普通股	683,776
赵聪	650,000	人民币普通股	650,000
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	1、公司前十名无限售流通股股东与公司两名控股股东、实际控制人杨成、杨保田及关联方杨力，不存在任何关联关系。 2、除前述情况外，公司未知前十名无限售流通股股东之间，以及前十名无限售流通股股东和其他前十名股东之间是否存在关联关系或是属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	1、公司股东浙江瀚木资产管理有限公司—瀚木资产瀚木一号基金通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,508,780 股，普通证券账户持有 0 股，实际合计持有 1,508,780 股。 2、公司股东刘燕萍除通过普通证券账户持有 560,621 股外，还通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 452,200 股，实际合计持有 1,012,821 股。		

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

是  否

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

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
杨保田	中国	否
杨成	中国	否
主要职务及职业	<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。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>	

杨保田先生：公司董事；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。

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、公司实际控制人情况

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

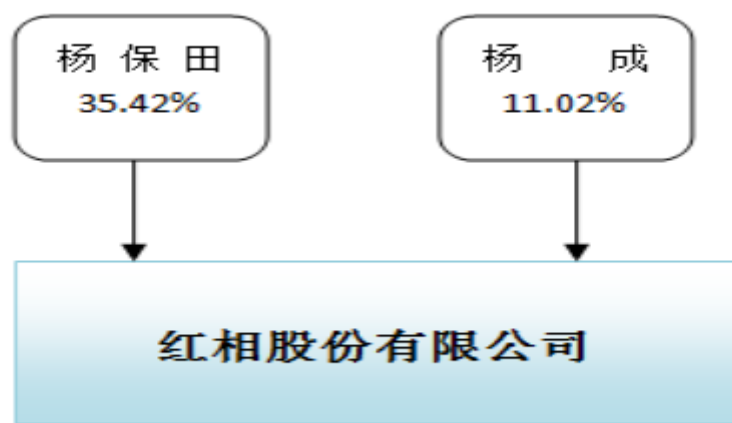
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
杨保田	中国	否
杨成	中国	否
主要职业及职务	杨保田先生 2008 年 11 月至 2017 年 11 月担任公司董事，及其子公司上海红相董事；杨成先生担任公司董事长、法定代表人、总经理，同时兼任子公司澳洲红相董事，子公司上海红相法定代表人及董事长，子公司红相软件、红相信息法定代表人、执行董事。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	否	

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	刘红旗	1998 年 10 月 21 日	128,889.96 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）
杨保田	董事	离任	男	87	2014年11月26日	2017年11月13日	124,898,042	0	0	0	124,898,042
杨成	董事长、总经理	现任	男	56	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	50	2017年11月13日	2020年11月13日	13,197,277	0	0	0	13,197,277
杨力	董事	现任	男	49	2017年11月13日	2020年11月13日	8,170,211	0	0	0	8,170,211
张青	董事	现任	男	51	2017年11月13日	2020年11月13日	0	0	0	8,419,109	8,419,109
唐炎钊	独立董事	现任	男	49	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	41	2017年11月13日	2020年11月13日	0	0	0	0	0
汤金木	独立董事	现任	男	51	2017年11月13日	2020年11月13日	0	0	0	0	0
尹久远	独立董事	离任	男	71	2017年11月13日	2020年11月13日	0	0	0	0	0
陈守德	独立董事	离任	男	41	2014年11月26日	2017年11月13日	0	0	0	0	0
方育阳	监事会主	现任	男	34	2017年	2020年	0	0	0	0	0

	席				11月13日	11月13日						
吴章坤	监事	现任	男	33	2017年11月13日	2020年11月13日	0	0	0	0	0	0
李文斐	监事	现任	男	34	2017年11月13日	2020年11月13日	0	0	0	0	0	0
陈耀高	监事会主席	离任	男	45	2014年11月13日	2017年11月13日	612,765	0	0	0	612,765	
王新火	监事	离任	男	45	2014年11月13日	2017年11月13日	786,384	0	0	0	786,384	
林庆乙	监事	离任	男	36	2014年11月13日	2017年11月13日	64,000	0	0	0	64,000	
李喜娇	董事会秘书、副总经理	现任	女	30	2017年11月13日	2020年11月13日	0	0	0	0	0	0
廖雪林	财务总监	现任	女	36	2017年11月13日	2020年11月13日	0	0	0	0	0	0
罗媛	董事会秘书、副总经理	离任	女	40	2014年11月26日	2017年11月13日	612,766	0	0	0	612,766	
马露萍	财务总监	离任	女	47	2014年11月26日	2017年11月13日	1,021,278	0	0	0	1,021,278	
合计	--	--	--	--	--	--	188,215,836	0	0	8,419,109	196,634,945	

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
杨保田	董事	任期满离任	2017年11月13日	任期届满
陈守德	独立董事	任期满离任	2017年11月13日	任期届满



尹久远	独立董事	任期满离任	2017年11月13日	任期届满
陈耀高	监事会主席	任期满离任	2017年11月13日	任期届满
王新火	监事	任期满离任	2017年11月13日	任期届满
林庆乙	监事	任期满离任	2017年11月13日	任期届满
罗媛	董事会秘书、副总经理	任期满离任	2017年11月13日	任期届满
马露萍	财务总监	任期满离任	2017年11月13日	任期届满

### 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。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学习，并于曼切斯特大学、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。

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，三达膜环境技术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，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月任厦门红相电力设备有限公司技术工程师，2011年6月至2013年3月任公司研发中心风险评价研究所副所长，2013年4月至2016年2月任公司研发中心风险评价研究所所长，2016年3月至今任投资中心经理。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。

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。

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	厦门红相软件有限公司	执行董事兼法定代表人	2010年09月07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	中宁县银变新能源有限公司	董事	2017年11月20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		
张青	合肥睿晶电力科技股份有限公司	董事长	2014年02月01日		否
张青	合肥睿晶科技股份有限公司	董事长	2011年01月01日		否
张青	合肥捷杰电子有限公司	监事	2014年07月01日		否

张青	新余丰睿投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2016年10月10日		否
张青	合肥星波通信技术有限公司	董事长	2016年11月01日		是
张青	合肥星波电子有限公司	董事长	2005年11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
丁兴号	厦门大学	教授			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	兴业皮革科技股份有限公司	独立董事	2016年12月27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	三达膜环境技术股份有限公司	独立董事	2013年02月01日		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		是

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
杨保田	董事	男	87	离任	1.65	否
杨成	董事长、总经理	男	56	现任	93.5	否
吴志阳	副董事长、副总经理	男	50	现任	94.5	否
张青	董事	男	51	现任	0.3	否
杨力	董事	男	49	现任	1.8	是
丁兴号	独立董事	男	41	现任	2	否
汤金木	独立董事	男	51	现任	2	否
唐炎钊	独立董事	男	49	现任	6	否
陈守德	独立董事	男	41	离任	4.4	否
尹久远	独立董事	男	71	离任	4.4	否
陈耀高	监事会主席	男	45	离任	64.53	否
王新火	监事	男	45	离任	43.11	否
林庆乙	监事	男	36	离任	24.26	否
方育阳	监事	男	34	现任	27.49	否
李文斐	监事	男	34	现任	25.97	否
吴章坤	监事	男	33	现任	17.15	否
罗媛	董事会秘书、副总经理	女	40	离任	47.8	否
马露萍	财务总监	女	47	离任	43.34	否
李喜娇	董事会秘书、副总经理	女	30	现任	17.93	否
廖雪林	财务总监	女	36	现任	20.23	否
合计	--	--	--	--	542.35	--

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）	176
---------------	-----

主要子公司在职员工的数量（人）	937
在职员工的数量合计（人）	1,113
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,113
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	397
销售人员	193
技术人员	344
财务人员	31
行政人员	148
合计	1,113
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	1
硕士	19
本科	418
大专	339
高中及以下	336
合计	1,113

## 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15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15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
2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	66.15%	2017 年 02 月 10 日	2017 年 02 月 10 日	《红相电力 2017 年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2017-008): (www.cninfo.com.cn)
2016 年年度股东大会	年度股东大会	61.38%	2017 年 04 月 12 日	2017 年 04 月 12 日	《红相电力 2016 年年度股东大会决议公告》(公告编号: 2017-032): (www.cninfo.com.cn)
2017 年第二次临时股东大会	临时股东大会	52.03%	2017 年 11 月 13 日	2017 年 11 月 13 日	《红相电力 2017 年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2017-079): (www.cninfo.com.cn)
2017 年第三次临时股东大会	临时股东大会	51.32%	2017 年 12 月 06 日	2017 年 12 月 06 日	《红相电力 2017 年第三次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2017-098): (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
唐炎钊	15	15	0	0	0	否	4
丁兴号	3	3	0	0	0	否	1
汤金木	3	3	0	0	0	否	1
尹久远	12	7	5	0	0	否	2
陈守德	12	12	0	0	0	否	2

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）审计委员会的履职情况

报告期内，公司审计委员会严格按照公司《审计委员会工作细则》等相关要求，积极履行职责，报告期内共召开了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2次会议，对公司董事会规模及高级管理人员任职资格进行了审核，并发表审核意见。

## （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3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2016年薪酬方案发表意见；对新一届董事、高级管理人员薪酬方案发表意见；并就上述事项形成报告。

## （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1次会议，审议并通过了《关于公司收购合肥星波通信技术有限公司少数股东股权的议案》、《关于公司非公开发行股票方案的预案》。

## 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：2017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	2018年03月28日
内部控制评价报告全文披露索引	中国证监会指定创业板信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
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	82.00%

纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	54.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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</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	2018 年 03 月 28 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（2018）第 350ZA0098 号
注册会计师姓名	刘维、王肖生

审计报告正文

### 审计报告

致同审字（2018）第350ZA0098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2017年12月31日的合并及公司资产负债表，2017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2017年12月31日的合并及公司财务状况以及2017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3。

##### 1、事项描述

截至2017年12月31日止，红相股份应收账款账面余额为人民币754,906,890.62元，计提坏

账准备人民币89,211,136.34元，坏账准备计提比例为11.81%，应收账款期末净值占期末总资产20.85%。红相股份的应收账款主要来自于两大电网公司及其下属企业、发电企业及化工等用电企业、铁路总公司及相关铁路建设企业、国内军工科研院所、军工厂、军事院校等单位。

当存在客观证据表明应收账款存在减值时，管理层根据预计未来现金流量现值低于账面价值的差额计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收账款，管理层根据信用风险特征将其分为若干组合进行评估。管理层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15。

#### 1、事项描述

截至2017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33.50%，主要为红相股份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。

## 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2017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 刘维  
(项目合伙人)

中国注册会计师 王肖生

中国 北京

二〇一八年三月二十八日

## 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

2017 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	539,543,984.07	439,661,227.56
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	264,300,699.00	11,635,332.25
应收账款	665,695,754.28	263,613,715.56
预付款项	14,985,001.99	10,953,724.02
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	668,002.90	
应收股利		

其他应收款	19,936,229.67	10,527,825.68
买入返售金融资产		
存货	170,113,937.06	60,545,001.23
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	57,592.80	67,167.91
流动资产合计	1,675,301,201.77	797,003,994.21
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	104,969,524.26	4,969,524.26
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产	13,985,085.11	15,028,928.51
固定资产	226,807,394.29	58,306,052.63
在建工程		539,150.94
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	65,956,874.63	3,142,560.00
开发支出	5,855,667.57	
商誉	1,069,680,816.47	4,099,176.90
长期待摊费用	1,052,101.93	1,433,689.30
递延所得税资产	20,283,956.34	6,720,701.56
其他非流动资产	9,182,440.00	2,872,583.49
非流动资产合计	1,517,773,860.60	97,112,367.59
资产总计	3,193,075,062.37	894,116,361.80
流动负债：		
短期借款	200,000,000.00	3,000,000.00
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	46,887,021.79	
应付账款	274,775,492.32	61,723,000.70
预收款项	44,084,868.00	15,090,977.52
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	25,541,035.89	16,423,675.14
应交税费	56,991,447.47	29,948,620.93
应付利息	936,376.14	30,281.21
应付股利	15,358,853.37	4,701,978.77
其他应付款	473,918,554.73	67,302,496.48
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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	770,833.29	2,874,999.96
其他流动负债		
流动负债合计	1,139,264,483.00	201,096,030.71
非流动负债：		
长期借款		479,166.74
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	
专项应付款		
预计负债		
递延收益	11,348,937.18	
递延所得税负债	18,440,235.25	2,524,650.43
其他非流动负债		
非流动负债合计	33,391,731.70	3,003,817.17
负债合计	1,172,656,214.70	204,099,847.88

所有者权益：		
股本	352,586,786.00	283,744,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,082,117,957.07	4,450,557.81
减：库存股		
其他综合收益	-792,633.91	-809,421.89
专项储备		
盈余公积	40,186,038.54	36,889,847.76
一般风险准备		
未分配利润	398,551,154.43	296,665,870.36
归属于母公司所有者权益合计	1,872,649,302.13	620,940,854.04
少数股东权益	147,769,545.54	69,075,659.88
所有者权益合计	2,020,418,847.67	690,016,513.92
负债和所有者权益总计	3,193,075,062.37	894,116,361.80

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	293,808,799.13	365,681,919.09
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	7,531,199.91	5,785,882.25
应收账款	136,284,308.06	214,644,731.76
预付款项	11,373,635.47	11,208,930.74
应收利息	668,002.90	
应收股利	11,193,042.14	5,206,272.62
其他应收款	7,357,019.94	7,763,998.76
存货	23,919,242.05	18,027,572.20
持有待售的资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	492,135,249.60	628,319,307.42
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	73,628,064.26
投资性房地产	13,985,085.11	15,028,928.51
固定资产	46,482,816.30	38,765,230.66
在建工程		539,150.94
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	995,304.33	500,913.06
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	800,000.00	1,040,000.00
递延所得税资产	5,006,884.34	4,486,113.43
其他非流动资产	8,791,440.00	2,872,583.49
非流动资产合计	1,846,060,104.61	136,860,984.35
资产总计	2,338,195,354.21	765,180,291.77
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	123,419,639.29	105,499,379.90
预收款项	6,693,655.68	4,424,297.54
应付职工薪酬	7,813,461.40	4,978,779.45
应交税费	10,232,413.69	21,725,463.31
应付利息	596.45	2,876.20

应付股利		
其他应付款	463,830,193.28	65,575,193.51
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	479,166.62	2,874,999.96
其他流动负债		
流动负债合计	612,469,126.41	205,080,989.87
非流动负债：		
长期借款		479,166.74
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	3,602,559.27	
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	33,982.07	
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,636,541.34	479,166.74
负债合计	616,105,667.75	205,560,156.61
所有者权益：		
股本	352,586,786.00	283,744,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,077,883,895.33	4,450,557.81
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	40,186,038.54	36,889,847.76
未分配利润	251,432,966.59	234,535,729.59
所有者权益合计	1,722,089,686.46	559,620,135.16
负债和所有者权益总计	2,338,195,354.21	765,180,291.77

## 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	743,861,467.27	410,557,480.83
其中：营业收入	743,861,467.27	410,557,480.83
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	601,540,493.99	321,360,943.29
其中：营业成本	422,652,317.63	195,527,303.98
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	7,345,183.75	5,261,579.68
销售费用	67,176,944.96	54,776,807.46
管理费用	99,060,129.14	61,119,519.14
财务费用	-949,536.54	-1,075,210.74
资产减值损失	6,255,455.05	5,750,943.77
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		704,602.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	9,601.22	124,264.88
其他收益	15,204,115.60	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	157,534,690.10	90,025,404.72
加：营业外收入	206,414.24	10,848,573.44
减：营业外支出	688,391.82	86,565.99

四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	157,052,712.52	100,787,412.17
减：所得税费用	19,238,915.08	16,070,389.83
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	137,813,797.44	84,717,022.34
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	137,813,797.44	84,717,022.34
（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	117,949,954.85	73,815,900.71
少数股东损益	19,863,842.59	10,901,121.63
六、其他综合收益的税后净额	16,787.98	-37,720.83
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	16,787.98	-37,720.83
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	16,787.98	-37,720.83
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
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	16,787.98	-37,720.83
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	137,830,585.42	84,679,301.51
归属于母公司所有者的综合收益总额	117,966,742.83	73,778,179.88
归属于少数股东的综合收益总额	19,863,842.59	10,901,121.63



八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.38	0.26
（二）稀释每股收益	0.38	0.26

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	233,059,408.92	280,941,931.31
减：营业成本	145,088,686.94	148,875,112.88
税金及附加	3,450,040.56	3,474,577.43
销售费用	32,221,872.96	30,909,610.34
管理费用	35,427,066.70	31,732,688.51
财务费用	-5,113,549.79	-1,359,760.07
资产减值损失	-1,995,396.13	2,658,666.15
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	9,977,949.21	9,088,923.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		122,484.28
其他收益	3,644,872.09	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	37,603,508.98	73,862,443.69
加：营业外收入	2,055.75	4,050,993.91
减：营业外支出	1,030.84	17,954.75
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	37,604,533.89	77,895,482.85
减：所得税费用	4,642,626.11	10,585,922.69
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	32,961,907.78	67,309,560.16
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	32,961,907.78	67,309,560.16
（二）终止经营净利润（净亏损		

以“-”号填列)		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
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	32,961,907.78	67,309,560.16
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	802,471,806.26	480,425,395.85
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	9,277,909.10	5,908,246.52
收到其他与经营活动有关的现金	58,934,368.48	39,649,372.48
经营活动现金流入小计	870,684,083.84	525,983,014.85
购买商品、接受劳务支付的现金	319,297,051.87	186,472,963.06
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	86,084,649.91	68,360,452.53
支付的各项税费	58,684,390.45	56,379,725.43
支付其他与经营活动有关的现金	113,296,174.92	84,230,112.56
经营活动现金流出小计	577,362,267.15	395,443,253.58
经营活动产生的现金流量净额	293,321,816.69	130,539,761.27
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		1,450,993.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,876.57
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	3,707,000.00	18,940,000.00
投资活动现金流入小计	3,707,000.00	20,397,870.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,213,002.96	24,956,085.81
投资支付的现金		

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	15,721,913.36	
支付其他与投资活动有关的现金		3,000,000.00
投资活动现金流出小计	42,934,916.32	27,956,085.81
投资活动产生的现金流量净额	-39,227,916.32	-7,558,215.27
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		3,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	32,315,278.19	64,832,069.30
筹资活动现金流入小计	32,315,278.19	67,832,069.30
偿还债务支付的现金	65,875,000.08	18,875,000.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,885,941.92	20,999,685.66
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	4,179,782.49	3,634,863.02
支付其他与筹资活动有关的现金	114,490,055.08	300,000.00
筹资活动现金流出小计	203,250,997.08	40,174,685.74
筹资活动产生的现金流量净额	-170,935,718.89	27,657,383.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-63,959.91	-144,609.27
五、现金及现金等价物净增加额	83,094,221.57	150,494,320.29
加：期初现金及现金等价物余额	438,224,045.13	287,729,724.84
六、期末现金及现金等价物余额	521,318,266.70	438,224,045.13

## 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	352,597,877.84	338,898,102.72
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	26,804,618.65	26,390,622.34

经营活动现金流入小计	379,402,496.49	365,288,725.06
购买商品、接受劳务支付的现金	140,764,693.38	133,531,035.10
支付给职工以及为职工支付的现金	28,533,225.77	28,698,541.86
支付的各项税费	33,588,165.29	37,006,944.79
支付其他与经营活动有关的现金	61,091,118.22	49,655,124.89
经营活动现金流出小计	263,977,202.66	248,891,646.64
经营活动产生的现金流量净额	115,425,293.83	116,397,078.42
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	3,991,179.69	4,629,042.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		18,940,000.00
投资活动现金流入小计	3,991,179.69	23,571,042.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,878,560.19	23,810,304.20
投资支付的现金	71,539,632.78	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		3,000,000.00
投资活动现金流出小计	93,418,192.97	26,810,304.20
投资活动产生的现金流量净额	-89,427,013.28	-3,239,261.81
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	32,315,278.19	64,832,069.30
筹资活动现金流入小计	32,315,278.19	64,832,069.30
偿还债务支付的现金	2,875,000.08	2,875,000.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,743,625.21	17,065,258.04
支付其他与筹资活动有关的现金	114,490,055.08	300,000.00
筹资活动现金流出小计	130,108,680.37	20,240,258.12

筹资活动产生的现金流量净额	-97,793,402.18	44,591,811.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1.67	-103,667.85
五、现金及现金等价物净增加额	-71,795,119.96	157,645,959.94
加：期初现金及现金等价物余额	364,423,915.59	206,777,955.65
六、期末现金及现金等价物余额	292,628,795.63	364,423,915.59

## 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													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
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. 股东投入的普通股	68,842,786.00				1,073,433,337.00								1,142,276,123.00

	0			52								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												
(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												
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. 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			1,082,179,570.07		-792,633.91		40,186,038.54		398,551,154.43	147,769,545.54	2,020,418,847.67

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	减：库	其他综	专项储	盈余公	一般风	未分配				

		优先股	永续债	其他	积	存股	合收益	备	积	险准备	利润		计
一、上年期末余额	88,670,000.00				199,524,557.81		-771,701.06		30,158,891.74		246,428,225.67	66,511,380.04	630,521,354.20
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	88,670,000.00				199,524,557.81		-771,701.06		30,158,891.74		246,428,225.67	66,511,380.04	630,521,354.20
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	195,074,000.00				-195,074,000.00		-37,720.83		6,730,956.02		50,237,644.69	2,564,279.84	59,495,159.72
（一）综合收益总额							-37,720.83				73,815,900.71	10,901,121.63	84,679,301.51
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
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									6,730,956.02		-23,578,256.02	-8,336,841.79	-25,184,141.79
1. 提取盈余公积									6,730,956.02		-6,730,956.02		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-16,847,300.00	-8,336,841.79	-25,184,141.79
4. 其他													



(四)所有者权益内部结转	195,074,000.00				-195,074,000.00								
1. 资本公积转增资本(或股本)	195,074,000.00				-195,074,000.00								
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 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	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	

## 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	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										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						1,142,276,123.52
1. 股东投入的普通股	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. 其他											
(三) 利润分配									3,296,190.78	-16,064,670.78	-12,768,480.00
1. 提取盈余公积									3,296,190.78	-3,296,190.78	
2. 对所有者(或股东)的分配										-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. 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

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	88,670,000.00				199,524,557.81				30,158,891.74	190,804,425.45	509,157,875.00
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	88,670,000.00				199,524,557.81				30,158,891.74	190,804,425.45	509,157,875.00
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	195,074,000.00				-195,074,000.00				6,730,956.02	43,731,304.14	50,462,260.16
（一）综合收益总额										67,309,560.16	67,309,560.16
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
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									6,730,956.02	-23,578,256.02	-16,847,300.00
1. 提取盈余公积									6,730,956.02	-6,730,956.02	
2. 对所有者（或股东）的分配										-16,847,300.00	-16,847,300.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	195,074,000.00				-195,074,000.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	195,074,000.00				-195,074,000.00						
2. 盈余公积转增											

资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 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	283,744,000.00				4,450,557.81				36,889,847.76	234,535,729.59	559,620,135.16

### 三、公司基本情况

厦门红相电力设备股份有限公司（以下简称“本公司”或“红相电力”）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”），初始注册资本为人民币500万元。

2008年11月，根据厦门红相进出口公司股东会决议的规定，以该公司原全体股东作为发起人，采取发起设立方式，将厦门红相进出口公司依法整体变更为股份有限公司。变更基准日为2008年10月31日，变更后的注册资本为人民币6,000万元，全体股东同意以截至2008年10月31日止厦门红相进出口公司的账面净资产折股，股份总数6,000万股，每股面值人民币1元，剩余净资产列入资本公积。发起人按照各自持有厦门红相进出口公司的股权比例，持有本公司相应数额的股份。本公司于2008年11月28日取得厦门市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

2010年12月，根据本公司2010年第二次临时股东会决议、本公司与新增股东签订的增资扩股协议及修改后的章程规定，本公司申请新增股东及新增注册资本人民币510万元，由长江成长资本投资有限公司和深圳市中科宏易创业投资有限公司以货币方式出资，变更后的注册资本为人民币6,510万元。

2011年2月，根据本公司2011年第一次临时股东会决议、本公司与新增股东签订的增资扩股协议及修改后的章程规定，申请新增股东及新增注册资本人民币140万元，由吴志阳、陈奕锋等59名自然人股东以货币方式出资，变更后的注册资本为人民币6,650万元。

经中国证券监督管理委员会证监许可【2015】179号文核准，红相电力首次公开发行不超过股票2,217万股人民币普通股。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，公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，股票简称“红相电力”，股票代码“300427”；其中本次发行的2,217万股股票于2015年2月17日起上市交易。首次公开发行后公司总股本为8,867万股。

2016年5月5日，红相电力召开2015年年度股东大会，审议通过了公司2015年度利润分配及资本公积金转增股本方案，本次转增后公司股本总额变更为283,744,000股。2016年6月15日，致同会计师出具致同验字（2016）第350ZA0045号《验资报告》，确认截至2016年6月14日止，变更后的注册资本人民币283,744,000元，累计实收资本（股本）人民币283,744,000元。2016年6月20日，公司取得了厦门市市场监督管理局换发的营业执照。

经证监会证监许可[2017]1351号《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》核准，公司向卧龙电气集团股份有限公司、张青等交易方发行68,842,786股股份并支付现金购买其持有的卧龙电气银川变压器有限公司100%股权、合肥星波通信

技术有限公司67.54%股权。上述股份于2017年10月13日在深圳证券交易所上市，公司总股本增加至352,586,786股。

截至本报告期末，公司的股本结构如下：

股份类别	持股数量（股）	持股比例（%）
限售流通股	253,759,303	71.97
无限售流通股	98,827,483	28.03
合计	352,586,786	100.00

本公司《营业执照》统一社会信用代码：91350200776007963Y；住所：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、工厂、技术部、研发部、营销中心、证券投资中心、财务中心、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三家孙公司。

本财务报告经本公司第四届董事会第六次会议于2018年3月28日批准。

截至2017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”）、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”）、合肥星波电子有限公司（以下简称“星波电子”）和中宁县银变新能源有限公司（以下简称“中宁银变”）三家孙公司。本公司及其子公司以下简称“本集团”。

报告期内，公司实施了发行股份及现金支付购买银川卧龙100%股权以及星波通信67.54%股权的事项。2017年9月公司完成了重大资产重组标的星波通信67.54%股权和银川卧龙100%股权的工商过户，自2017年9月起星波通信和银川卧龙纳入合并报表，详见“本附注八、合并范围的变更”及“本附注九、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。

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

## 2、持续经营

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：

公司根据自身生产经营特点，制定了具体的会计政策和会计估计。以下披露的内容已涵盖了公司重要的会计政策和会计估计。

### 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2017年12月31日的合并及公司财务状况以及2017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

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作为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

## 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下的企业合并

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

#### 通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

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

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

### (2) 非同一控制下的企业合并

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

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

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

#### 通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

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

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权

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

### （3）企业合并中有关交易费用的处理

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

## 6、合并财务报表的编制方法

### （1）合并范围

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

### （2）合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

### （3）购买子公司少数股东股权

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

## 7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本集团持有的期限短、



流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 8、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币业务

本集团发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

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

### (2) 外币财务报表的折算

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

利润表中的收入和费用项目，采用会计期间的平均汇率折算。

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

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 9、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，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，包括应收账款和其他应收款等（见本节“五、重要会计政策及估计”之“11、应收款项”）。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（见本节“五、重要会计政策及估计”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、公允价值计量

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

本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、应收款项

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

### (2) 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
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
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。

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

本集团采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值。

### （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

### (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

本集团无形资产包括土地使用权、办公软件、专利和非专利技术等。

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

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

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

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

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

无形资产计提资产减值方法见本节之“五、重要会计政策及会计估计之“20、长期资产减值”。

### (2) 内部研究开发支出会计政策

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

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

之日转为无形资产。

具体研发项目的资本化条件：

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

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

## 19、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。

## 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、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。

## 22、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。

### 23、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。

## 24、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。

## 25、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，合同明确约定服务成果需经客户验收确认的，在本集团提交相应服务成果，通过客户验收并取得客户盖章确认的《验收单》后确认收入。

对于产品维护及技术培训服务，合同明确约定服务期限的，在合同约定的服务期限内，在本集团提供了相应服务，取得明确的收款证据，相关成本能够可靠地计量时，确认收入。如果收入跨期，按完工百分比法确认收入，完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

### ②经销模式收入确认政策

根据本集团与经销商签订的销售合同中约定，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。

经销模式下，本集团根据合同约定条款，在通过第三方物流公司将商品交付经销商并取得经销商确认签收或需经验收合格情况下取得经销商验收后，确认收入。

## 铁路与轨道交通板块

铁路与轨道交通牵引供电装备产品销售取得收入为交付产品并取得客户签收回执后确认。

新能源业务和其他劳务服务取得收入为在同一年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入，劳务的开始和完成分属不同的会计年度时，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

向客户发货或提供的相应服务成果，并取得客户确认后确认收入。

## 26、政府补助

### (1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，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。

## **(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；

用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

已确认的政府补助需要退回的，应当在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

- a. 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；
- b. 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；
- c. 属于其他情况的，直接计入当期损益。

## **27、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。

## 28、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。

## 29、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。

## 30、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
根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》(2017)，政府补助的会计处理方法从总额法改为允许采用净额法，将与资产相关的政府补助相关递延收益的摊销方式从在相关资产使用寿命内平均分配改为按照合理、系统的方法分配，并修改了政府补助的列报项目。2017 年 1 月 1 日尚未摊销完毕的政府补助和 2017 年取得的政府补助适用修订后的准则。	第三届董事会第三十一次会议审议通过	受影响的报表项目为：本期影响金额： 1.其他收益，影响金额为增加了 15,204,115.60 元；2.营业外收入，影响金额为减少 15,204,115.60 元。对当期及前期的净损益无影响。
根据《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号)，在利润表中新增“资产处置收益”行项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房	第四届董事会第六次会议审议通过	受影响的报表项目为：本期影响金额：1、资产处置损益，影响金额为增加了 9,601.22 元；2.营业外收入，影响金额为减少 9,601.22 元。 上年同期影响金额：1.资产处置损益，影

地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失, 处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失, 以及债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。		响金额为增加了 124,264.88 元; 营业外收入, 影响金额为减少了 124,264.88 元。影响对当期及前期的净损益无影响。
---	--	---

## (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

## 31、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	劳务收入; 境内销售; 提供加工、修理修配劳务; 以及进口等货物	0%, 5%, 6%, 11%, 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	0%, 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
红相股份有限公司	15%
红相电力(上海)有限公司	25%
RED PHASE INSTRUMENTS AUSTRALIA PTY LTD	30%
厦门红相软件有限公司	25%
厦门红相信息科技有限公司	0%
浙江涵普电力科技有限公司	15%
浙江涵普三维电力科技有限公司	20%

合肥星波通信技术有限公司	15%
合肥星波电子有限公司	25%
卧龙电气银川变压器有限公司	15%

## 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2009年获得《高新技术企业证书》，并于2013年1月通过高新技术企业复审，根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，在有效认定期（2009年—2011年、2012年—2014年）内按15%的税率征收企业所得税。2016年1月，本公司通过高新技术企业复审，取得证书编号：GR201535100078，签发日期为2015年10月12日的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，在有效认定期（2015年—2017年）内按15%的税率征收企业所得税。

子公司浙江涵普于2009年获得《高新技术企业证书》，并于2012年10月通过高新技术企业复审，根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，在有效认定期（2009年—2011年、2012年—2014）内按15%的税率征收企业所得税。2015年9月，浙江涵普通过高新技术企业复审，于2015年9月17日取得编号为GR201533000586的《高新技术企业证书》。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，浙江涵普在有效认定期（2015年—2017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），有效期三年，根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，星波通信在有效认定期（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》，根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，银川卧龙在有效认定期（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。子公司红相信息于2015年设立并在2016年度获利，2017年3月6日，红相信息获得厦门市软件行业协会颁发的《软件企业证书》，2017年度红相信息为企业所得税免税第二年。

### （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。

子公司星波通信根据《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），公司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，取得的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	232,543.06	47,838.88
银行存款	521,085,723.64	438,176,206.25
其他货币资金	18,225,717.37	1,437,182.43
合计	539,543,984.07	439,661,227.56
其中：存放在境外的款项总额	1,219,714.35	780,725.91

其他说明

（1）存放在境外的款项系本集团之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）其他货币资金期末、期初余额系使用受限的银行履约保函、银行承兑汇票保证金，在编制现金流量表时不计入期末、期初的“现金及现金等价物”。除此之外，本集团期末不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

### 2、应收票据

#### （1）应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	24,864,622.00	9,009,360.72
商业承兑票据	242,896,147.92	2,625,971.53

商业承兑汇票减值准备	-3,460,070.92	
合计	264,300,699.00	11,635,332.25

## (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
银行承兑票据	44,141,441.72	
商业承兑票据	711,000.00	
合计	44,852,441.72	

## (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

## 3、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	750,425,878.87	99.41%	84,730,124.59	11.29%	665,695,754.28	293,938,987.82	98.52%	30,325,272.26	10.32%	263,613,715.56
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	4,481,011.75	0.59%	4,481,011.75	100.00%	0.00	4,416,640.86	1.48%	4,416,640.86	100.00%	0.00
合计	754,906,890.62	100.00%	89,211,136.34	11.81%	665,695,754.28	298,355,628.68	100.00%	34,741,913.12	11.64%	263,613,715.56

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	469,722,458.93	23,486,122.96	5.00%
1 至 2 年	157,184,230.57	17,412,761.10	11.08%
2 至 3 年	84,605,553.91	22,869,547.43	27.03%
3 至 4 年	23,924,923.77	10,755,852.20	44.96%
4 至 5 年	10,119,379.03	5,336,508.24	52.74%
5 年以上	4,869,332.66	4,869,332.66	100.00%
合计	750,425,878.87	84,730,124.59	11.29%

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。

除应收票据外的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，详见本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、应收款项”。

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 8,357,823.45 元；本期收回或转回坏账准备金额 2,317,183.54 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
应收西安电子工程研究所货款	21,280.00

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16,377.82万元，占应收账款期末余额合计数的比例21.70%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额943.51万元。

**(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：

**4、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	12,459,060.39	83.14%	8,375,741.86	76.46%
1至2年	1,683,983.71	11.24%	1,774,279.76	16.20%
2至3年	381,149.65	2.54%	566,382.92	5.17%
3年以上	460,808.24	3.08%	237,319.48	2.17%
合计	14,985,001.99	--	10,953,724.02	--

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：

预付款项期末余额无账龄超过1年的金额重要预付账款。

**(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753.37万元，占预付款项期末余额合计数的比例 50.27 %。

其他说明：

**5、应收利息****(1) 应收利息分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
7天通知存款	668,002.90	
合计	668,002.90	

**(2) 重要逾期利息**

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

**6、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	24,472,794.59	99.35%	4,536,564.92	18.54%	19,936,229.67	10,670,810.85	99.43%	142,985.17	1.34%	10,527,825.68
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	160,298.45	0.65%	160,298.45	100.00%		60,872.84	0.57%	60,872.84	100.00%	
合计	24,633,093.04	100.00%	4,696,863.37	19.07%	19,936,229.67	10,731,683.69	100.00%	203,858.01	1.90%	10,527,825.68

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	8,978,544.59	448,927.24	5.00%
1 至 2 年	2,069,325.29	207,414.71	10.00%
2 至 3 年	318,995.62	93,983.74	29.46%
3 至 4 年	152,729.46	76,364.73	50.00%
4 至 5 年	314,917.00	161,933.60	51.42%
5 年以上	3,547,940.90	3,547,940.90	100.00%
合计	15,382,452.86	4,536,564.92	29.49%

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。

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、应收款项”。

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

## （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 64,862.56 元；本期收回或转回坏账准备金额 2,605,253.38 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
备用金	3,659,256.49	149,128.33
保证金	16,366,646.34	9,501,979.10
其他往来款	4,607,190.21	1,080,576.26
合计	24,633,093.04	10,731,683.69

#### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	保证金	3,000,000.00	1-2 年	12.18%	0.00
第二名	往来款	1,446,174.00	3 年以上	5.87%	1,446,174.00
第三名	投标保证金	1,113,000.00	2 年以内	4.52%	74,726.90
第四名	投标保证金	1,004,045.00	1 年以内	4.08%	50,202.25
第五名	备用金	900,000.00	2 年以内	3.65%	70,000.00
合计	--	7,463,219.00	--	30.30%	1,641,103.15

#### (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：

## 7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

**(1) 存货分类**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	35,139,617.72	2,994,364.25	32,145,253.47	17,593,422.23	1,723,287.29	15,870,134.94
在产品	37,375,223.08		37,375,223.08	7,784,918.21		7,784,918.21
库存商品	46,947,001.94	1,156,525.78	45,790,476.16	18,017,335.86	784,839.99	17,232,495.87
在途物资	332,072.97		332,072.97	751,950.03		751,950.03
半成品	687,890.48		687,890.48			
发出商品	54,821,641.68	1,462,517.34	53,359,124.34	19,532,011.87	626,509.69	18,905,502.18
低值易耗品	423,896.56		423,896.56			
合计	175,727,344.43	5,613,407.37	170,113,937.06	63,679,638.20	3,134,636.97	60,545,001.23

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

**(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	1,723,287.29	1,128,344.67	483,349.41	340,617.12		2,994,364.25
库存商品	784,839.99	590,305.82	5,896,127.16	6,114,747.19		1,156,525.78
发出商品	626,509.69	398,044.68	972,536.29	534,573.32		1,462,517.34
合计	3,134,636.97	2,116,695.17	7,352,012.86	6,989,937.63		5,613,407.37

存货跌价准备（续）

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	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
库存商品	估计的售价减去估计的销售费用以及相关税费	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：

## 8、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	25,584.83	1,766.34
预缴所得税	32,007.97	65,401.57
合计	57,592.80	67,167.91

其他说明：

## 9、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	4,969,524.26		4,969,524.26
按成本计量的	104,969,524.26		104,969,524.26	4,969,524.26		4,969,524.26
合计	104,969,524.26		104,969,524.26	4,969,524.26		4,969,524.26

## (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					4.17%	
合计	4,969,524.26	100,000.00		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

可供出售金融资产系根据购买日的公允价值计量确认，不存在活跃市场报价。

截至2017年12月31日，可供出售金融资产不存在减值情形。

## 10、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	21,967,653.05			21,967,653.05
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产				



在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	21,967,653.05			21,967,653.05
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	6,938,724.54			6,938,724.54
2.本期增加金额	1,043,843.40			1,043,843.40
(1) 计提或摊销	1,043,843.40			1,043,843.40
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	7,982,567.94			7,982,567.94
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	13,985,085.11			13,985,085.11
2.期初账面价值	15,028,928.51			15,028,928.51

## (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
----	------	-----------

其他说明

## 11、固定资产

## (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	46,154,827.99	18,767,781.90	8,265,147.34	4,945,890.38	78,133,647.61
2.本期增加金额	124,562,236.79	51,564,315.93	4,970,120.27	2,421,747.92	183,518,420.91
(1) 购置	0.00	8,733,589.93	1,217,754.27	1,247,083.62	11,198,427.82
(2) 在建工程转入	7,588,245.79	0.00	0.00	0.00	7,588,245.79
(3) 企业合并增加	116,973,991.00	42,830,726.00	3,752,366.00	1,174,664.30	164,731,747.30
3.本期减少金额	0.00	230,822.00	1,206,428.35	565.00	1,437,815.35
(1) 处置或报废	0.00	230,822.00	1,206,428.35	565.00	1,437,815.35
4.期末余额	170,717,064.78	70,101,275.83	12,028,839.26	7,367,073.30	260,214,253.17
二、累计折旧					
1.期初余额	7,666,339.41	5,023,981.19	4,753,895.45	2,383,378.93	19,827,594.98
2.本期增加金额	4,909,674.93	6,789,080.06	1,770,994.30	823,899.73	14,293,649.02
(1) 计提	4,909,674.93	6,789,080.06	1,770,994.30	823,899.73	14,293,649.02
3.本期减少金额	0.00	13,502.58	708,022.79	83.31	721,608.68
(1) 处置或报废	0.00	13,502.58	708,022.79	83.31	721,608.68
4.期末余额	12,576,014.34	11,799,558.67	5,816,866.96	3,207,195.35	33,399,635.32
三、减值准备					

1.期初余额					
2.本期增加金额		13,762.69	528.00		14,290.69
(1) 计提					
(2) 合并增加		13,762.69	528.00		14,290.69
3.本期减少金额		7,067.13			7,067.13
(1) 处置或报废		7,067.13			7,067.13
4.期末余额		6,695.56	528.00		7,223.56
四、账面价值					
1.期末账面价值	158,141,050.44	58,295,021.60	6,211,444.30	4,159,877.95	226,807,394.29
2.期初账面价值	38,488,488.58	13,743,800.71	3,511,251.89	2,562,511.45	58,306,052.63

## (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) 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
城区凤凰北街北安6号楼10号营业房(北安小区分6#10号)	395,419.96	历史原因
厂区中的食堂(兴庆区兴源路221号)	966,555.21	厂区内功能性附属建筑
厂区中的门房、厕所和锅炉房(兴庆区兴源路221号)	828,737.60	厂区内功能性附属建筑

其他说明

## 12、在建工程

### (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
高压电气设备故				539,150.94		539,150.94

障仿真实验室建设项目												
合计							539,150.94					539,150.94

## (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
高压电气设备故障仿真实验室建设项目	8,000,000.00	539,150.94	7,049,094.85	7,588,245.79		0.00	101.00%	已完工	0.00	0.00	0.00%	募股资金
合计	8,000,000.00	539,150.94	7,049,094.85	7,588,245.79		0.00	--	--	0.00	0.00	0.00%	--

## (3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

截至2017年12月31日，未发现需要对上述在建工程计提减值准备的情况。

## 13、无形资产

### (1) 无形资产情况

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

□ 是 √ 否

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	办公软件	商标使用权	计算机软件著作权	合计
一、账面原值							
1.期初余额	2,557,907.00			1,466,440.59	50,000.00	80,155.34	4,154,502.93
2.本期增加金额	38,013,781.00	6,823,422.22	19,058,967.00	1,238,058.90		2,200.00	65,136,429.12

(1) 购置				1,121,895.90		2,200.00	1,124,095.90
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加	38,013,781.00	6,823,422.22	19,058,967.00	116,163.00			64,012,333.22
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额	40,571,688.00	6,823,422.22	19,058,967.00	2,704,499.49	50,000.00	82,355.34	69,290,932.05
二、累计摊销							
1. 期初余额	139,885.48			767,267.66	42,083.59	62,706.20	1,011,942.93
2. 本期增加金额	731,630.48	227,447.40	940,317.20	412,194.84	5,000.05	5,524.52	2,322,114.49
(1) 计提	731,630.48	227,447.40	940,317.20	412,194.84	5,000.05	5,524.52	2,322,114.49
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额	871,515.96	227,447.40	940,317.00	1,179,462.50	47,083.64	68,230.72	3,334,057.42
三、减值准备							
1. 期初余额							
2. 本期增加金额							
(1) 计提							
3. 本期减							

少金额							
(1) 处置							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	39,700,172.04	6,595,974.82	18,118,650.00	1,525,036.99	2,916.36	14,124.62	65,956,874.63
2.期初账面价值	2,418,021.52			699,172.93	7,916.41	17,449.14	3,142,560.00

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 27.47%。

## (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：

## 14、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
		内部开发支出	其他	合并增加	确认为无形资产	转入当期损益		
CRH380 动车组牵引变压器研制		2,836,367.30		3,019,300.27				5,855,667.57
合计		2,836,367.30		3,019,300.27				5,855,667.57

其他说明

截至2017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。

## 15、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	4,099,176.90	1,065,581,639.57			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
-------------------------	------	------	------	------

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

公司期末对商誉相关的资产组进行了减值测试，公司通过比较商誉相关的资产组组合可回收金额与该资产组及商誉的账面价值，对商誉进行减值测试。如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，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，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失，再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值，确认商誉的减值损失。

1.澳洲红相：本公司进行逐项比对、核查测试，未发现澳洲红相公司（整体资产负债作为一个资产组）存在任何表明资产可能已经发生减值的迹象，同时为了审慎起见，本公司还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。本公司根据过往表现及对市场发展的预期预计未来5年内现金流量，其后年度采用的现金流量增长率预计为0%，不会超过资产组经营业务的长期平均增长率。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。经测试本期不存在需计提的减值准备商誉。

2.星波通信：公司因拟收购星波通信剩余32.46%股权，委托国融兴华以2017年9月30日为基准日出具了“国融兴华评报字S[2017]第0011号”评估报告。该评估报告距离时间较近且星波通信组织结构、业务收入未发生明显变化，公司管理层在此基础上结合星波通信历史财务数据、未来业务发展规划和行业发展趋势，对星波通信资产组未来现金流量进行预测，经测试星波通信资产组于2017年12月31日预计未来现金流量的现值高于包含商誉的资产组账面价值，无需计提减值准备。

3.银川卧龙：公司对截至2017年12月31日的银川卧龙商誉进行了减值测试，公司及银川卧龙管理层结合银川卧龙历史财务数据、未来业务发展计划和行业发展状况与趋势，对银川卧龙资产组未来现金流量进行预测，经测试银川卧龙资产组于2017年12月31日预计未来现金流量的现值高于包含商誉的资产组账面价值，无需计提减值准备。此外公司聘请了中企华评估机构对银川卧龙截至2017年12月31日的商誉进行评估，根据“中企华评报字（2018）第3197号”评估报告，银川卧龙资产组于2017年12月31日预计未来现金流量的现值高于包含商誉的资产组账面价值，无需计提减值准备。

截至报告日，不存在需要计提资产减值准备的商誉。

其他说明

**16、长期待摊费用**

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	1,399,022.58		364,254.09	0.00	1,034,768.49
其他	34,666.72		17,333.28	0.00	17,333.44
合计	1,433,689.30		381,587.37		1,052,101.93

其他说明

**17、递延所得税资产/递延所得税负债****(1) 未经抵销的递延所得税资产**

单位：元

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	102,988,701.56	15,505,136.60	38,080,408.10	5,720,262.56
内部交易未实现利润	2,380,784.43	369,297.91	1,559,657.65	233,948.65
可抵扣亏损	2,115,481.38	528,870.35		
固定资产折旧差异	40,812.12	12,243.64	58,431.75	17,529.53
长期待摊费用摊销差异	102,110.54	30,633.16	100,564.68	30,169.40
已开票未确认收入暂时性差异	10,292,765.17	1,543,914.78	4,791,942.81	718,791.42
递延收益	11,640,603.85	1,753,476.01		
业绩奖励	3,602,559.27	540,383.89		
合计	133,163,818.32	20,283,956.34	44,591,004.99	6,720,701.56

**(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	120,281,935.66	18,406,253.18	16,831,002.84	2,524,650.43
可供出售金融资产公允价值变动	226,547.10	33,982.07		



合计	120,508,482.76	18,440,235.25	16,831,002.84	2,524,650.43
----	----------------	---------------	---------------	--------------

**(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		20,283,956.34		6,720,701.56
递延所得税负债		18,440,235.25		2,524,650.43

**(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	8,361,897.03	9,362,139.64
合计	8,361,897.03	9,362,139.64

**(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
2017 年		691,151.19	
2018 年	1,106,612.69	1,415,704.11	
2019 年	3,486,041.07	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			
合计	8,361,897.03	9,362,139.64	--

其他说明：

**18、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	9,182,440.00	2,872,583.49
合计	9,182,440.00	2,872,583.49

其他说明：

## 19、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	50,000,000.00	3,000,000.00
保证借款	150,000,000.00	
合计	200,000,000.00	3,000,000.00

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 0.00 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：

## 20、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	32,719,515.00	
银行承兑汇票	14,167,506.79	
合计	46,887,021.79	

本期末已到期未支付的应付票据总额为 1,200,000.00 元。

## 21、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	269,932,509.51	60,853,371.23
工程款	4,842,982.81	869,629.47
合计	274,775,492.32	61,723,000.70

### (2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司	3,572,250.91	尚未达到结算条件
上海智光电力技术有限公司	2,941,298.50	尚未达到结算条件
上海英孚特电子技术有限公司	2,874,950.80	尚未达到结算条件
保定市伊诺尔电气设备有限公司	1,065,900.00	尚未达到结算条件
合计	10,454,400.21	--

其他说明：

## 22、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	44,084,868.00	15,090,977.52
合计	44,084,868.00	15,090,977.52

### (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：

## 23、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	16,180,099.54	88,606,347.11	79,673,683.73	25,112,762.92
二、离职后福利-设定提存计划	243,575.60	6,576,563.55	6,391,866.18	428,272.97
三、辞退福利		19,100.00	19,100.00	
合计	16,423,675.14	95,202,010.66	86,084,649.91	25,541,035.89

## (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	13,515,227.45	77,940,686.32	68,153,443.16	23,302,470.61
2、职工福利费		3,148,680.71	3,148,680.71	
3、社会保险费	105,085.50	3,462,427.66	3,387,663.96	179,849.20
其中：医疗保险费	86,191.01	2,877,392.87	2,814,640.55	148,943.33
工伤保险费	12,500.42	338,415.66	331,093.02	19,823.06
生育保险费	6,394.07	246,619.13	241,930.39	11,082.81
4、住房公积金	84,868.00	3,183,804.58	3,187,337.18	81,335.40
5、工会经费和职工教育经费	2,650.61	870,747.84	845,688.33	27,710.12
8、职工奖励及福利基金	2,472,267.98		950,870.39	1,521,397.59
合计	16,180,099.54	88,606,347.11	79,673,683.73	25,112,762.92

## (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	230,561.90	6,302,966.11	6,117,630.63	415,897.38
2、失业保险费	13,013.70	273,597.44	274,235.55	12,375.59
合计	243,575.60	6,576,563.55	6,391,866.18	428,272.97

其他说明：

职工奖励及福利基金系子公司浙江涵普原计提的外商投资企业职工奖励及福利基金。

## 24、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	25,993,855.11	15,444,453.11
企业所得税	27,710,766.22	12,594,710.49
个人所得税	317,485.80	192,726.96
城市维护建设税	1,090,223.90	922,681.49
教育费及附加	487,424.20	422,185.48
地方教育费附加	324,916.13	281,456.98

其他税种	1,066,776.11	90,406.42
合计	56,991,447.47	29,948,620.93

其他说明:

其他税种主要是房产税、土地使用税、印花税等

## 25、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	596.45	2,876.20
短期借款应付利息	935,779.69	27,405.01
合计	936,376.14	30,281.21

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:

## 26、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	15,358,853.37	4,701,978.77
合计	15,358,853.37	4,701,978.77

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	2,701,136.73	协商确认暂缓支付
海盐众普电力科技有限公司	1,500,631.53	协商确认暂缓支付
海盐城普电子科技有限公司	500,210.51	协商确认暂缓支付
安徽兴皖创业投资有限公司	5,250,000.00	协商确认暂缓支付
合计	9,951,978.77	--

## 27、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	150,351.61	140,296.51
保证金、质保金	1,674,783.95	65,578,490.30
预提费用	7,178,765.02	1,028,159.97
其他往来	2,310,424.31	555,549.70
重大资产重组现金对价	462,604,229.84	
合计	473,918,554.73	67,302,496.48

## (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

## 28、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	479,166.62	2,874,999.96
一年内到期的递延收益	291,666.67	
合计	770,833.29	2,874,999.96

其他说明：

本公司于2010年2月4日与中国农业银行股份有限公司厦门莲前支行签订《厂房按揭借款合同》，以环东海域思明工业园37#、38#厂房作为抵押，向银行按揭借款计人民币23,000,000.00元，借款期限为2010年2月24日至2018年2月23日。截至2017年12月31日，上述银行借款本金余额479,166.62元。

## 29、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	479,166.62	3,354,166.70
减：一年内到期的长期借款	-479,166.62	-2,874,999.96
合计		479,166.74

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

### 30、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
星波通信超额完成业绩承诺的奖励	3,602,559.27	
合计	3,602,559.27	

### 31、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		11,510,666.26	161,729.08	11,348,937.18	
合计		11,510,666.26	161,729.08	11,348,937.18	--

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		1,138,889.07		55,555.52			1,083,333.55	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		555,555.23		41,666.72			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					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		5,000,000.00					5,000,000.00	与资产相关

目								
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					500,000.00	与资产相关
安徽省军民结合高技术产业发展专项资金		225,078.15		20,915.64			204,162.51	与资产相关
安徽省 1+6+2 政策仪器仪表设备补助		291,523.68		24,825.44			266,698.24	与资产相关
科技局仪器补贴款		169,620.13		18,765.76			150,854.37	与资产相关
合计		11,510,666.26		161,729.08			11,348,937.18	--

其他说明:

### 32、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	283,744,000.00	68,842,786.00				68,842,786.00	352,586,786.00

其他说明:

根据本公司2017年第一次临时股东大会决议，并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6,884.28万股股份购买相关资产，每股发行价16.83元，认股总价合计为115,862.41万元，其中，计入股本人民币6,884.28万元，扣除发行费用后计入资本公积（股本溢价）107,343.33万元，总股本由28,374.40万股变更为35,258.68万股，业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）以“致同验字（2017）第350ZA0049号”《验字报告》审验。

### 33、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------



资本溢价（股本溢价）	4,450,557.81	1,073,433,337.52		1,077,883,895.33
其他资本公积		4,234,061.74		4,234,061.74
合计	4,450,557.81	1,077,667,399.26		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：

(1) 股本溢价本期增加系本公司溢价发行股份，详见本节之31。

(2) 经子公司星波通信公司2017年9月26日股东会决议，通过股权转让方式实施员工股权激励，由陈剑虹分别将其拥有的本公司152,258.00元、126,882.00元和106,581.00元出资额分别转让给刘宏胜、徐建平和陈小杰，转让价格4.3元/股，转让价格与该股权公允价值的差额6,268,969.12元确认为星波通信股份支付费用，按照本公司持股份额67.54%确认资本公积-其他资本公积。

### 34、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-809,421.89	16,787.98			16,787.98		-792,633.91
外币财务报表折算差额	-809,421.89	16,787.98			16,787.98		
其他综合收益合计	-809,421.89	16,787.98			16,787.98		-792,633.91

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

### 35、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	36,889,847.76	3,296,190.78		40,186,038.54
合计	36,889,847.76	3,296,190.78		40,186,038.54

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

### 36、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	296,665,870.36	246,428,225.67

调整后期初未分配利润	296,665,870.36	246,428,225.67
加：本期归属于母公司所有者的净利润	117,949,954.85	73,815,900.71
减：提取法定盈余公积	3,296,190.78	6,730,956.02
应付普通股股利	12,768,480.00	16,847,300.00
期末未分配利润	398,551,154.43	296,665,870.36

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

### 37、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	728,988,154.15	420,316,717.32	409,199,824.53	194,748,951.50
其他业务	14,873,313.12	2,335,600.31	1,357,656.30	778,352.48
合计	743,861,467.27	422,652,317.63	410,557,480.83	195,527,303.98

### 38、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,612,165.64	2,632,198.42
教育费附加	1,237,795.54	1,234,933.88
房产税	811,549.15	319,695.41
土地使用税	157,184.00	68,428.22
地方教育费附加	825,197.07	823,289.24
其他税种	1,701,292.35	183,034.51
合计	7,345,183.75	5,261,579.68

其他说明：

其他税种主要是印花税。

### 39、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	21,504,217.94	19,029,740.68
差旅费	9,759,117.73	8,122,944.35
运输、检验及维修费	9,398,514.17	4,860,003.57
业务招待费	8,777,844.58	7,607,909.72
市场调研及市场推广费	7,960,937.99	6,433,342.65
办公费	6,928,818.07	6,875,117.55
中标服务费	2,847,494.48	1,847,748.94
合计	67,176,944.96	54,776,807.46

其他说明：

#### 40、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
研究开发费用	43,947,984.93	26,780,407.38
职工薪酬	17,940,557.37	14,594,867.60
第三方服务费	9,600,253.06	8,120,863.20
办公费	7,179,328.49	5,459,295.56
折旧与摊销	5,887,386.80	4,086,145.44
业务招待费	2,824,908.87	1,317,412.62
差旅费	1,808,181.23	760,527.34
股份支付	6,268,969.12	
超额奖励	3,602,559.27	
合计	99,060,129.14	61,119,519.14

其他说明：

#### 41、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	4,335,686.90	514,915.43
减：利息收入	-5,788,965.03	-2,054,279.22
汇兑损益	-60,595.42	101,671.20
手续费及其他	564,337.01	362,481.85
合计	-949,536.54	-1,075,210.74

其他说明：

**42、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	4,658,293.42	4,161,498.36
二、存货跌价损失	1,597,161.63	1,589,445.41
合计	6,255,455.05	5,750,943.77

其他说明：

**43、投资收益**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		292,800.00
投资理财产品取得的投资收益		411,802.30
合计		704,602.30

其他说明：

**44、资产处置收益**

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	9,601.22	124,264.88

**45、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
政府补助（与收益相关）	15,042,386.52	
政府补助（与资产相关）	161,729.08	
合计	15,204,115.60	

**46、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

政府补助		10,651,003.05	
非流动资产报废利得	15,679.95		15,679.95
其他	190,734.29	197,570.39	190,734.29
合计	206,414.24	10,848,573.44	206,414.24

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
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	7,917,313.34	5,908,246.52	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	1,703,462.87		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
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
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		与收益相关
系根据宁财(企)指标【2017】423号,关于预拨2017年科技基础条件建	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

设计划(企业技术中心)专项资金								
2017 年度企业研发经费补助资金	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	467,500.00		与收益相关
2016 年度工业增产增效政策奖励	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	283,800.00		与收益相关
新创办小微企业扶持补贴	厦门市思明区人民政府中华街道办事处	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	239,962.00		与收益相关
17 年专精特新中小企业补助	合肥市财政国库支付中心	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	200,000.00		与收益相关
厦门市思明区质量技术专项奖励资金	厦门市思明区科技和信息化局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	200,000.00		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
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
厦门市思明区总部企业扶持资金	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	122,636.00		与收益相关
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	补助	因符合地方政府招商引资等地方性	否	否	115,000.00		与收益相关

	中心		扶持政策而获得的补助					
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
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
稳岗补贴	合肥市财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	71,865.00		与收益相关
企业招收本市农村劳动力社保补差\劳务协作奖励\稳岗补贴	厦门市思明区就业管理中心\厦门市社会保险管理中心	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	77,584.03	95,291.78	与收益相关
收益科【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
系根据宁经信技改发【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	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	55,555.56		与资产相关

2012.7.31 至 2024.7.30, 每 月摊销 13888.89 元								
合创券	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	48,759.41		与收益相关
稳岗补贴	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	43,157.80		与收益相关
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
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
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	24,825.44		与资产相关



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
安徽省军民结合高技术产业发展专项资金	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	20,915.64		与资产相关
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
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
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
个人所得税手续费返还	厦门市地税	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	11,205.50		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
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	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	4,950.00		与收益相关
赴外引才补助	海盐县财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	3,000.00		与收益相关
科创红包补	厦门市科学	补助	因研究开发、	否	否	2,000.00	476.00	与收益相关

贴	技术局		技术更新及改造等获得的补助					
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
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
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	5,410.57	1,154.86	与收益相关
厦门市财政局 2015 年市企业兼并重组奖励	厦门市经信局	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		2,746,000.00	与收益相关
厦门市思明区人民政府滨海街道办事处观音山住房补贴	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	与收益相关
海盐县科技局科技计划项目经费补助	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		322,900.00	与收益相关
海盐县科技局中小企业技术创新项目立项经费	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		258,000.00	与收益相关
厦门市科学技术局 2016	厦门市科技	奖励	因符合地方政府招商引资	否	否		200,000.00	与收益相关

年厦门市科技小巨人领军企业专项资金	局		资等地方性扶持政策而获得的补助					
厦门市社会保险管理中心稳岗补贴	厦门市社会保险管理中心	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		133,641.89	与收益相关
海盐县财政局工业品牌创建财政奖励资金	海盐县财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		100,000.00	与收益相关
厦门市财政局 2015 年工业企业研发投入可加计扣除奖励金	厦门市经信局	奖励	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
厦门市知识产权局工业设计优势企业奖励	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		50,000.00	与收益相关
海盐县科技局专利补助	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		43,800.00	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		42,792.00	与收益相关
2016 年中央外经贸发展专项资金补助	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		20,000.00	与收益相关
优秀大学生创业园补助	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		20,000.00	与收益相关
2016 年中央外经贸发展	海盐县财政	补助	因研究开发、技术更新及	否	否		20,000.00	与收益相关

专项资金	局		改造等获得的补助					
厦门科易通宝网络科技有限公司思明区 201512 批次平台奖励金	厦门市思明区科信局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		16,000.00	与收益相关
厦门市思明区科技和信息化局国内发明专利奖励	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		11,000.00	与收益相关
厦门市思明区科技和信息化局首件专利奖励	厦门市知识产权局	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			10,000.00	与收益相关
厦门市思明区科技和信息化局奖励	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		7,000.00	与收益相关
厦门市科学技术局 2015 年厦门市技术交易奖励金	厦门市科技局	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
厦门市思明区就业管理中心劳务协作奖励	厦门市就业管理中心	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		6,500.00	与收益相关
厦门市思明区科技和信息化局小微企业实用新型奖励	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		1,200.00	
合计	--	--	--	--	--	15,204,115.60	10,651,003.05	--

其他说明：

根据《企业会计准则第16号——政府补助》（2017），公司2017年度的政府补助重分类至“其

他收益”。

#### 47、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
非流动资产报废损失	612,100.76	19,858.02	612,100.76
其他	76,291.06	66,707.97	76,291.06
合计	688,391.82	86,565.99	688,391.82

其他说明：

#### 48、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	24,608,331.23	17,186,199.09
递延所得税费用	-5,369,416.15	-1,115,809.26
合计	19,238,915.08	16,070,389.83

##### (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	157,052,712.52
按法定/适用税率计算的所得税费用	23,557,906.88
子公司适用不同税率的影响	1,392,543.17
调整以前期间所得税的影响	-1,169,252.75
非应税收入的影响	-150,612.38
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,380,757.35
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-4,110.71
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-493,065.04
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-2,982,466.52
其他	-2,292,784.93
所得税费用	19,238,915.08

其他说明

#### 49、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“33”。

#### 50、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
收到的保证金退款	32,925,400.12	28,385,308.75
收到的政府补助	5,421,610.31	4,742,756.53
收到的备用金还款	861,858.98	1,295,534.58
收到的利息收入	5,120,962.13	2,054,279.22
收到的其他往来款	14,604,536.94	3,171,493.40
合计	58,934,368.48	39,649,372.48

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	75,341,778.50	45,896,752.07
支付的备用金借款	9,881,102.45	9,129,795.04
支付的保证金	23,263,447.00	29,085,710.12
支付的其他往来款	4,809,846.97	117,855.33
合计	113,296,174.92	84,230,112.56

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
处置理财产品收到的现金		18,940,000.00
收到与资产相关的补助	3,707,000.00	
合计	3,707,000.00	18,940,000.00

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
支付投资交易保证金		3,000,000.00
合计		3,000,000.00

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	64,832,069.30
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	32,315,278.19	64,832,069.30

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	300,000.00
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	
支付筹资活动的金融机构手续费	15,096.06	
合计	114,490,055.08	300,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

**51、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	137,813,797.44	84,717,022.34
加：资产减值准备	6,255,455.05	5,750,943.77

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,337,492.42	7,679,260.59
无形资产摊销	2,322,114.49	359,584.85
长期待摊费用摊销	381,587.37	441,011.64
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）	-9,601.22	-124,264.88
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	596,420.81	19,858.02
财务费用（收益以“－”号填列）	4,414,742.87	514,915.43
投资损失（收益以“－”号填列）		-704,602.30
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-13,563,254.78	-916,206.38
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	15,915,584.82	-199,602.88
存货的减少（增加以“－”号填列）	8,233,078.82	-1,665,111.29
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	80,832,978.19	13,713,951.52
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	34,791,420.41	20,953,000.84
经营活动产生的现金流量净额	293,321,816.69	130,539,761.27
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	521,318,266.70	438,224,045.13
减：现金的期初余额	438,224,045.13	287,729,724.84
现金及现金等价物净增加额	83,094,221.57	150,494,320.29

## （2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	71,539,632.78
其中：	--
支付星波通信现金对价金额	71,539,632.78
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	55,817,719.42
其中：	--
银川卧龙	44,272,153.16
星波通信	11,545,566.26
其中：	--



取得子公司支付的现金净额	15,721,913.36
--------------	---------------

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	521,318,266.70	438,224,045.13
其中：库存现金	232,543.06	47,838.88
可随时用于支付的银行存款	521,085,723.64	438,176,206.25
三、期末现金及现金等价物余额	521,318,266.70	438,224,045.13

其他说明：

## 52、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：

## 53、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	18,225,717.37	保函保证金、票据保证金
固定资产	96,235,063.92	注 1、注 2、注 3
无形资产	31,594,217.56	注 3
投资性房地产	11,998,789.46	注 1
合计	158,053,788.31	--

其他说明：

注1：母公司于2010年2月4日与中国农业银行股份有限公司厦门莲前支行签订《厂房按揭借款合同》，以环东海域思明工业园37#、38#厂房作为抵押，向银行按揭借款计人民币23,000,000.00元，借款期限为2010年2月24日至2018年2月23日。截至2017年12月31日，上述银行借款本金

余额479,166.62元，均为一年内到期长期借款。

注2：子公司涵普电力公司以位于杭州伟星大厦第十八层整层的写字楼及土地使用权（房屋产权证：杭房权证西移字第13598170号；土地使用权证：杭西国用（2013）第018135号）作为抵押，向中国银行海盐支行申请综合授信并开具保函。

注3：子公司银川卧龙公司与宁夏银行股份有限公司新城支行签订的编号为NY01001010002017060000101的《最高额抵押合同》，以房产和土地使用权设定抵押，该最高额抵押合同所担保的主债权期限为2017年5月21日至2020年5月26日期间的债务人办理的人民币/外币贷款、银行承兑汇票、银行保函，对债权人的全部债权在最高额债权余额人民币101,428,823.00元，2017年6月7日银川卧龙公司向宁夏银行股份有限公司新城支行借款2000万，到期日为2018年6月6日；2017年6月20日银川卧龙公司向宁夏银行股份有限公司新城支行借款3000万，到期日为2018年6月19日。

## 54、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
其中：美元	980,863.13	6.5342	6,409,197.87
澳元	239,519.41	5.0928	1,219,824.46
其中：美元	12,367.00	6.5342	80,808.45
澳元	111,841.25	5.0928	569,585.12
其他应收款			
其中：澳元	7,580.00	5.0928	38,603.42
应付账款			
其中：澳元	47,526.83	5.0928	242,044.64
英镑	6,444.20	8.7792	56,574.92
其他应付款			
其中：澳元	17,681.90	5.0928	90,050.38

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。

## 55、其他

## 八、合并范围的变更

## 1、非同一控制下企业合并

## (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
卧龙电气银川变压器有限公司	2017年09月11日	1,170,000,000.00	100.00%	发行股份和现金	2017年08月31日	控制权转移	317,593,431.49	61,853,927.70
合肥星波通信技术有限公司	2017年09月07日	522,768,000.00	67.54%	发行股份和现金	2017年08月31日	控制权转移	73,125,221.02	27,220,865.22

其他说明：

## (2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	卧龙电气银川变压器有限公司	合肥星波通信技术有限公司
--现金	359,775,037.53	174,368,825.09
--发行的权益性证券的公允价值	810,224,962.47	348,399,125.91
合并成本合计	1,170,000,000.00	522,767,951.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	499,005,473.46	128,180,837.97
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	670,994,526.54	394,587,113.03

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

## 合并成本的确定方法：

①2017年，红相股份通过发行股份及支付现金方式取得银川卧龙100%股权。根据“中企华评报字(2016)第4379号”《资产评估报告》，银川卧龙采用收益法下100%股权的评估价值为113,084.71万元（评估基准日2016年9月30日），本次银川卧龙100%股权收购的收购定价系参考北京中企华资产评估有限责任公司（以下简称中企华）评估结果，经交易各方协商确定为人民币117,000.00万元。

②2017年，红相股份通过发行股份及支付现金方式取得星波通信67.54%股权。根据“国融兴华评报字[2016]第080049号”《资产评估报告》，星波通信采用收益法下100%股权的评估价值为77,471.13万元（评估基准日2016年9月30日）。本次星波通信67.54%股份收购交易的转让价格系参考北京国融兴华资产评估有限责任公司（以下简称国融兴华）评估结果，经交易各

方协商确定为人民币52,276.80万元。

公允价值确认的方法：

购买日公司聘请了评估机构采用了资产基础法可辨认净资产价值进行评估。资产基础法：是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，通过分别合理评估企业表内及表外各项资产、负债的价值，通过资产减负债从而确定评估对象价值的一种评估方法。

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

### (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	卧龙电气银川变压器有限公司		合肥星波通信技术有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	1,014,229,040.36	928,238,134.46	231,375,460.35	191,812,691.97
货币资金	66,832,372.93	66,832,372.93	14,392,365.59	14,392,365.59
应收款项	395,828,343.15	395,828,343.15	75,211,217.31	75,211,217.31
存货	53,051,390.02	49,890,952.13	82,690,533.93	62,180,133.09
固定资产	124,907,000.00	85,296,443.39	39,824,747.30	31,226,825.53
无形资产	51,310,530.00	8,090,618.60	12,701,803.22	2,247,357.45
其他可辨认的资产	322,299,404.26	322,299,404.26	6,554,793.00	6,554,793.00
负债：	515,223,566.90	502,324,931.01	36,812,829.60	30,484,100.79
借款	200,000,000.00	200,000,000.00		
应付款项	157,631,899.60	157,631,899.60	13,646,354.34	13,646,354.34
递延所得税负债	12,898,635.89		6,328,728.81	
其他可辨认负债	144,693,031.41	144,693,031.41	16,837,746.45	16,837,746.45
净资产	499,005,473.46	425,913,203.45	194,562,630.75	161,328,591.18
减：少数股东权益			4,777,558.24	3,890,352.75
取得的净资产	499,005,473.46	425,913,203.45	189,785,072.51	157,438,238.43

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

①根据中企华“中企华评报字[2017]第4078号”《评估报告》对银川卧龙截至 2017 年 8 月31日各项可辨认资产、负债的公允价值进行确认。本公司对合并中取得的各项可辨认资产、负债按评估确定的公允价值进行确认和记录，考虑存货、固定资产、无形资产在评估基准日对递延所得税等影响，将公允价值较账面价值的增值部分归集到相应的具体资产项目。

②根据国融兴华“国融兴华咨报字S[2017]第0001号”《可辨认资产评估项目评估咨询报告》对星波通信截至 2017 年 8月31日各项可辨认资产、负债的公允价值进行确认。本公司对合并中取得的各项可辨认资产、负债按评估确定的公允价值进行确认和记录，考虑存货、固定资产、无形资产在评估基准日对递延所得税等影响，将公允价值较账面价值的增值部分

归集到相应的具体资产项目。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

其他说明：

#### (4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是  否

#### (5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

#### (6) 其他说明

## 2、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是  否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是  否

## 3、其他

无

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
上海红相	上海市	上海市	电力设备生产及销售	100.00%		同一控制下企业合并
澳洲红相	澳大利亚墨尔本	澳大利亚墨尔本	电力设备生产及销售	100.00%		非同一控制下企业合并
红相软件	厦门	厦门	计算机软件开发、销售及技术咨询	100.00%		投资设立
红相信息	厦门	厦门	软件开发；信息	100.00%		投资设立

			系统集成服务； 数据处理和存储 服务			
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		51.00%	非同一控制下企 业合并
银川卧龙	宁夏银川	宁夏银川	变压器生产及销 售	100.00%		非同一控制下企 业合并
中宁银变	宁夏中宁	宁夏中宁	新能源开发、建 设、管理咨询		100.00%	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		70.00%	非同一控制下企 业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的 损益	本期向少数股东宣告分 派的股利	期末少数股东权益余额
浙江涵普	49.00%	14,434,456.84	9,586,657.09	73,923,459.63
星波通信	32.46%	5,429,385.75	0.00	73,846,085.91

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	183,573, 757.87	29,096,9 69.97	212,670, 727.84	62,259,0 84.44	2,365,65 7.10	64,624,7 41.54	164,404, 708.28	12,423,1 04.62	176,827, 812.90	52,793,6 26.81	0.00	52,793,6 26.81

星波通信	209,258,004.08	54,918,496.70	264,176,500.78	40,575,787.85	5,094,379.86	45,670,167.71	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
------	----------------	---------------	----------------	---------------	--------------	---------------	------	------	------	------	------	------

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	144,098,115.20	14,835,597.26	14,835,597.26	27,442,830.67	128,581,858.09	22,176,120.35	22,176,120.35	16,863,303.27
星波通信	73,125,221.02	8,642,788.18	8,642,788.18	14,494,669.11	0.00	0.00	0.00	0.00

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：

## 3、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。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、衍生金融工具和应收款项等。

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21.70%（2016年：30.14%）；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30.30%（2016年：45.29%）。

### （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2017年12月31日，本集团尚未使用的银行借款额度为人民币2000万元（2016年12月31日：人民币1700万元）。

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	1-3年	合计
金融负债：			
短期借款	20,000.00		20,000.00
应付票据	4,688.70		4,688.70
应付账款	27,477.55		27,477.55
应付利息	93.64		93.64
其他应付款	47,391.86		47,391.86
一年内到期的非流动负债	77.08		77.08
<b>金融负债合计</b>	<b>99,728.83</b>		<b>99,728.83</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	1-3年	合计
金融负债：			
短期借款	300.00		300.00
应付账款	6,172.30		6,172.30
应付利息	3.03		3.03
其他应付款	6,730.25		6,730.25
一年内到期的非流动负债	287.50		287.50
长期借款		47.92	47.92
<b>金融负债合计</b>	<b>13,493.08</b>	<b>47.92</b>	<b>13,541.00</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	20,000.00	300
<b>合计</b>	<b>20,000.00</b>	<b>300</b>
浮动利率金融工具		
金融资产		
其中：货币资金	52,108.57	43,817.62
金融负债		
其中：长期借款		335.42
<b>合计</b>	<b>52,108.57</b>	<b>44,153.04</b>

于 2017 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 100 万元（2015 年 12 月 31 日：3.17 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 2017 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		195,382.75	6,489,964.32	633,054.81
英镑	56,574.92	54,836.28		
澳元	332,095.02	679,938.78	1,828,013.00	1,191,961.03
<b>合 计</b>	<b>388,669.94</b>	<b>930,157.81</b>	<b>8,317,977.32</b>	<b>1,825,015.84</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2017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79.29万元（2016年12月31日：约人民币8.95万元）。

## 2、资本管理

本集团资本管理政策的目标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2017年12月31日，本集团的资产负债率为36.72%（2016年12月31日：22.83%）。

## 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		108,826,357.56		108,826,357.56
非流动资产				
其中：固定资产		160,794,548.07		160,794,548.07

其中：无形资产		62,210,392.18		62,210,392.18
非持续以公允价值计量的资产总额		331,831,297.81		331,831,297.81
非流动负债				
其中：递延所得税负债		16,040,596.08		16,040,596.08
非持续以公允价值计量的负债总额		16,040,596.08		16,040,596.08

## 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

第一层次：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

第二层次：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

第三层次：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

上述项目均为本年度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

本公司没有母公司。杨保田持股比例为35.42%，杨成持股比例为11.02%，杨成与杨保田是父子关系，占公司总股本的46.44%，是公司的实际控制人。

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、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
陈剑虹	星波通信少数股东、星波通信关键管理人员
张青	星波通信关键管理人员

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	994,786.32	994,786.32	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	78,292,277.37	0.00

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

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进行相关的日常交易，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，导致交易变更为关联交易。

以上交易是银川卧龙并入红相股份之前签订的合同，在2017年9月之后执行的情况。

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

关联担保情况说明

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	5,908,027.25	4,256,648.35

## (8) 其他关联交易

## 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		
应收账款	卧龙电气	4,521,105.94	226,055.30		
应收账款	梁山龙能	842,300.00	84,230.00		
应收账款	都昌龙能	1,036,348.67	51,817.43		
应收账款	浙江龙能	134,911.80	6,745.59		
其他应收款	上海商务	639.73	31.99		
其他应收款	卧龙控股	3,000,000.00		3,000,000.00	

## (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	北京华泰	3,572,250.91	
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

## 7、其他

## 十三、股份支付

## 1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	385,721.00
公司本期行权的各项权益工具总额	385,721.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00



其他说明

2017年9月26日，经子公司星波通信公司股东会决议同意通过股权转让实施员工股权激励，由陈剑虹分别将其拥有的本公司152,258.00元、126,882.00元、106,581.00元出资额分别转让给刘宏胜、徐建平、陈小杰，转让价格参照本公司截至2017年8月31日的每股净资产确定，即4.3元/股。

本次股份授予日每股公允价值参照红相股份收购本公司余下32.46%股权时本公司股权评估总价值7.81亿元为基础，确定每股公允价值为20.5526元。

## 2、以权益结算的股份支付情况

适用  不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	参考与红相股份股权交易过程中确定的股权价格
可行权权益工具数量的确定依据	资产负债表日股权激励股份实际持有数
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	4,234,061.74
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	6,268,969.12

其他说明

## 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

无

## 5、其他

无

## 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

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
购建长期资产承诺	1,039,460.00	1,714,224.00
对外投资承诺：浙江涵普剩余股权收购（注1）		
对外投资承诺：投资合资售电公司（注2）		33,000,000.00
对外投资承诺：发行股份及支付现金购买星波通信股份（注3）	251,232,049.00	522,767,951.00
对外投资承诺：发行股份及支付现金购买银川卧龙股份（注4）		1,170,000,000.00

注1：2015年9月28日，本公司与浙江涵普和浙江涵普的原股东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）。

注2：2015年11月30日，本公司与厦门火炬集团有限公司、厦门信息集团有限公司签订《合作框架协议》，约定各方共同出资设立合资售电公司，注册资本人民币1亿元。合资售电公司经营范围暂定为：售电业务、电力工程设备及维修、电力技术开发与转让、技术咨询、电力项目投资、新能源的技术开发与技术服务。本公司拟出资人民币3300万元，持有合资公司股权33%。截至本财务报告日，各方尚未出资。

注3：2017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，本次交易涉及的非公开发行股票相关事项尚需提交公司股东大会审议通过并取得中国证监会的核准。截至本财务报告日，本次交易的进度见附注十五、3（1）。

注4：2017年9月，本公司已完成向卧龙电气、席立功、何东武、吴国敏以发行股份及支付现金相结合的方式购买银川卧龙100%股权的重大资产重组交易。

## (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	2,242,312.72	1,431,019.20
资产负债表日后第2年	1,275,818.64	1,042,359.20
资产负债表日后第3年	981,045.12	988,045.12
以后年度	-	981,045.12
<b>合 计</b>	<b>4,499,176.48</b>	<b>4,442,468.64</b>

### (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2017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

原告(申请人)	被告(被申请人)	起诉日期	案由	标的及金额	坏账准备	进展情况	执行情况
银川卧龙	内蒙古元瑞电建有限公司(原大正电业局)	2017年1月17日	合同欠款纠纷	3,853,430.00	1,156,029.00	已达成协议	执行中
银川卧龙	宁夏宁电光伏材料有限公司	2015年7月8日	合同欠款纠纷	817,300.00	408,650.00	已胜诉	执行中
银川卧龙	陕西创源煤电化工集团有限公司	2017年8月17日	合同欠款纠纷	532,400.00	159,720.00	双方达成民事调解书	执行中
银川卧龙	榆林环能煤化科技有限公司	2017年6月1日	合同欠款纠纷	423,800.00	127,140.00	已开庭未判决	

除上述已披露的事项外，本集团不存在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		本公司拟非公开发行股票不超过 70,517,357 股（含 70,517,357 股），募集资金不超过 128,000 万元（含 128,000 万元）。对于上述非公开发行股票，本公司于 2018 年 1 月 18 日收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（172510 号）（以下简称“反馈意见”），并于 3 月 15 日在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网公开披露《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》。
重要的对外投资	收购志良电子少数股权		本公司于 2018 年 2 月 27 日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”）股东签署《股权转让协议》，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。本次对外投资金额在董事会审批权限内，

			自董事会审议通过后生效。
--	--	--	--------------

## 2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	25,738,835.38
-----------	---------------

## 3、销售退回

截至2018年3月28日，本集团不存在重要销售退回。

## 4、其他资产负债表日后事项说明

### (1) 支付重大资产重组现金对价

2018年1月，经本公司与银行最终签订合同约定，本公司以银川卧龙及星波通信股权质押的方式为并购贷款提供担保，取得银行3亿元人民币的并购贷款，用于支付公司购买银川卧龙100%股权、星波通信 67.5411%股权的部分现金对价。2018年1月15日，本公司已向上述交易对手方支付本次重大资产重组的全部现金对价金额共计 53,414.39万元人民币，其中银行并购贷款支付3亿元人民币，本公司自有资金支付 23,414.39万元人民币。

(2) 2018年1月12日，子公司银川卧龙公司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，就银川卧龙公司总包的盐池华秦20MWp光伏电站并网发电项目，针对盐池华秦延期支付的货款11,820.05万元，青铜峡华秦将盐池华秦的100%股权过户给银川卧龙公司作为担保，银川卧龙公司对于上述股权过户行为在协议中做出明确承诺，在2018年12月31日延期截止日到期前，股权过户只是担保方式，除协议中约定的内容外，银川卧龙公司不享有实际上的其他股东权益。2018年1月15日，盐池华秦股权变更登记完成。

截至2017年3月28日，本集团不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

## 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3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) 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；

除本节之“五、重要会计政策及会计估计之11、25”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	381,629,994.25	317,593,431.49	73,125,221.02	-28,487,179.49	743,861,467.27
其中：对外交易收入	353,142,814.76	317,593,431.49	73,125,221.02		743,861,467.27
分部间交易收入	28,487,179.49			-28,487,179.49	
其中：主营业务收入	349,473,081.16	306,685,988.74	72,829,084.25		728,988,154.15
营业成本	173,089,836.43	212,111,513.53	37,450,967.67		422,652,317.63
其中：主营业务成本	171,022,167.50	212,111,513.87	37,183,035.95		420,316,717.32
营业费用	112,639,112.11	34,755,883.42	17,892,542.03		165,287,537.56
营业利润	74,557,852.95	66,552,649.93	16,424,187.22		157,534,690.10
资产总额	1,841,504,358.61	1,087,394,202.98	264,176,500.78		3,193,075,062.37
补充信息：					
1.折旧和摊销费用	9,660,222.90	5,400,726.98	1,936,401.00		16,997,350.88
2.折旧和摊销以外的非现金费用			6,268,969.12		6,268,969.12
3.资产减值损失	-239,915.44	3,286,989.92	3,208,380.57		6,255,455.05

(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

本期或本期期末	中国境内	其他国家或地区	抵销	合计
对外交易收入	737,625,282.12	6,236,185.15		743,861,467.27
非流动资产	1,517,600,961.41	1,610,633.62	-1,437,734.43	1,517,233,476.71

## ②对主要客户的依赖程度

从铁路与轨道交通分部的某一客户处，所获得的收入占本集团总收入的10.52%。

## 2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

### 3、其他

(1) 涵普电力公司“2017年董事会1号决议”审议并通过《关于向海盐县城市开发有限公司出售浙江涵普电力科技有限公司厂区房产、土地及其地面附属物的议案》，涵普电力公司董事会同意管理层提出的以不低于1400万元人民币的价格向海盐县城市开发有限公司出售涵普电力科技有限公司厂区房产、土地及其地面附属物的申请。本次出售厂区房产、土地及其他地面附属物等资产所筹措的资金将用于公司购地建新厂房等事项。

上述房产、土地及其地面附属物不能立即出售且尚无明确的处置计划，因此不调整至持有待售的非流动资产列报。

(2) 涵普电力公司“第一届董事会2017年2号决议”审议并通过了《关于申请购地建设新厂区的议案》，公司拟使用不超过800万元人民币的自筹资金向海盐县人民政府武原街道办事处购买不超过25亩土地用于新建厂房。

涵普电力公司已于2018年2月2日向海盐县财政局财政专户支付610万元人民币交易保证金，用于竞买“海盐县2018-006号”地块。根据浙江省土地使用权网上交易系统显示，本公司已成功竞得“海盐县2018-006号”地块，成交价为788万元。

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组	158,675	100.00%	22,391.2	14.11%	136,283.8	239,340	100.00%	24,696.22	10.32%	214,643.78

合计计提坏账准备的 应收账款	552.90		44.84		08.06	,960.14		8.38		1.76
合计	158,675, 552.90	100.00%	22,391,2 44.84	14.11%	136,284,3 08.06	239,340 ,960.14	100.00%	24,696,22 8.38	10.32%	214,644,73 1.76

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	74,843,067.59	3,742,153.38	5.00%
1 至 2 年	22,329,777.13	2,232,977.71	10.00%
2 至 3 年	24,553,555.53	4,910,711.11	20.00%
3 至 4 年	13,153,863.58	3,946,159.07	30.00%
4 至 5 年	8,894,139.00	4,447,069.50	50.00%
5 年以上	3,112,174.07	3,112,174.07	100.00%
合计	146,886,576.90	22,391,244.84	15.24%

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 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 2,304,983.54 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4008.32万元，占应收账款期末余额合计数的比例25.26%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额400.10万元。

**(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****(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	7,540,815.14	100.00%	183,795.20	2.44%	7,357,019.94	7,886,435.00	100.00%	122,436.24	1.55%	7,763,998.76
合计	7,540,815.14	100.00%	183,795.20	2.44%	7,357,019.94	7,886,435.00	100.00%	122,436.24	1.55%	7,763,998.76

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	275,903.90	13,795.20	5.00%

4至5年	300,000.00	150,000.00	50.00%
5年以上	20,000.00	20,000.00	100.00%
合计	595,903.90	183,795.20	30.84%

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3：应收员 工备用金等				
组合4：应收保 证金	6,944,911.24			6,944,911.24
<b>合计</b>	<b>6,944,911.24</b>			<b>6,944,911.24</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 61,358.96 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

保证金	6,944,911.24	7,117,710.10
其他往来	595,903.90	768,724.90
合计	7,540,815.14	7,886,435.00

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	保证金	3,000,000.00	1-2 年	39.78%	
第二名	保证金	620,000.00	1 年以内	8.22%	
第三名	保证金	600,000.00	1 年以内	7.96%	
第四名	设备押金	300,000.00	4-5 年	3.98%	150,000.00
第五名	保证金	166,200.00	4-5 年	2.20%	
合计	--	4,686,200.00	--	62.14%	150,000.00

## (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	73,628,064.26		73,628,064.26
合计	1,769,998,574.53		1,769,998,574.53	73,628,064.26		73,628,064.26

## (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
REDPHASEINSTRUMENTSAUSTRALIPTY.LTD.	5,019,865.00			5,019,865.00		
红相电力（上海）有限公司	10,682,609.74			10,682,609.74		
厦门红相软件有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
厦门红相信息科技有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
浙江涵普电力科技有限公司	54,925,589.52			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	73,628,064.26	1,696,370,510.27		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	231,204,542.69	144,143,705.30	280,745,588.70	148,868,696.55
其他业务	1,854,866.23	944,981.64	196,342.61	6,416.33
合计	233,059,408.92	145,088,686.94	280,941,931.31	148,875,112.88

其他说明：

#### 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
子公司现金分红	9,977,949.21	8,677,121.04
投资理财产品取得的投资收益		411,802.30
合计	9,977,949.21	9,088,923.34

## 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	-586,819.59	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	4,142,431.57	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,566,723.32	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	97,827.16	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-6,268,969.12	主要为星波通信的股份支付
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	-162,725.09	
少数股东权益影响额	-1,413,200.48	
合计	4,527,118.91	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

□ 适用 √ 不适用

## 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	11.19%	0.38	0.38
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.76%	0.37	0.37

## 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2017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2017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

2018年3月29日