



哈尔滨九洲电气股份有限公司

2020 年第一季度报告

2020-038

2020 年 04 月

## 第一节 重要提示

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

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人李寅、主管会计工作负责人李斌及会计机构负责人(会计主管人员)刘振新声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	194,678,889.46	194,229,341.38	0.23%
归属于上市公司股东的净利润（元）	15,873,772.51	25,885,611.88	-38.68%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	12,524,059.12	21,020,996.43	-40.42%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-13,894,916.84	16,448,465.43	-184.48%
基本每股收益（元/股）	0.05	0.08	-37.50%
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.08	-37.50%
加权平均净资产收益率	0.78%	1.35%	-0.57%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	5,004,743,107.13	4,954,797,329.90	1.01%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,039,209,721.05	2,023,259,908.30	0.79%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	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）	215,121.99	固定资产处置收益
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）	5,299,088.60	
委托他人投资或管理资产的损益	119,832.74	理财收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,631,095.67	
减：所得税影响额	650,425.68	
少数股东权益影响额（税后）	2,808.59	
合计	3,349,713.39	--

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。

## 二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

### 1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	22,202	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
李寅	境内自然人	20.78%	71,273,702	53,455,276	质押	54,470,000
赵晓红	境内自然人	15.79%	54,170,602	40,627,951	质押	25,030,000
黑龙江辰能哈工大高科技风险投资有限公司	国有法人	2.37%	8,142,240	0		
李长和	境内自然人	1.65%	5,650,035	0	质押	5,000,000
李文东	境内自然人	1.36%	4,678,362	0	质押	4,149,898
陈留杭	境内自然人	0.74%	2,554,799	0		
哈尔滨市科技风险投资中心	国有法人	0.74%	2,538,460	0		
宁波华建汇富创业投资有限公司		0.66%	2,249,724	0		
#陈其德	境内自然人	0.63%	2,170,000	0		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.53%	1,810,500	0		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
李寅	17,818,426	人民币普通股	17,818,426			
赵晓红	13,542,651	人民币普通股	13,542,651			
黑龙江辰能哈工大高科技风险投资有限公司	8,142,240	人民币普通股	8,142,240			
李长和	5,650,035	人民币普通股	5,650,035			
李文东	4,678,362	人民币普通股	4,678,362			
陈留杭	2,554,799	人民币普通股	2,554,799			

哈尔滨市科技风险投资中心	2,538,460	人民币普通股	2,538,460
宁波华建汇富创业投资有限公司	2,249,724	人民币普通股	2,249,724
#陈其德	2,170,000	人民币普通股	2,170,000
中央汇金资产管理有限责任公司	1,810,500	人民币普通股	1,810,500
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名股东中，李寅和赵晓红为一致行动人，李文东和李长和为叔侄关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系。		
前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东陈其德通过普通证券账户持有 0 股，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 2,170,000 股，实际合计持有 2,170,000 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、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

## 3、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
李寅	54,055,276	600,000		53,455,276	高管锁定	每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%
赵晓红	40,627,951			40,627,951	高管锁定	每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%
李斌	135,000			135,000	高管锁定	每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%
张清	136,500	33,750		102,750	高管锁定	每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%
卢志国	135,000			135,000	高管锁定	每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%
丁兆国	135,000			135,000	高管锁定	每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%
刘富利	27,000			27,000	高管锁定	每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%
合计	95,251,727	633,750	0	94,617,977	--	--

### 第三节 重要事项

#### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

资产负债表项目	报告期末	期初余额	变动幅度	变动原因说明
交易性金融资产	2,030,000.00	4,800,000.00	-57.71%	主要系银行理财产品较期初下降所致。
应收款项融资	1,711,848.00	6,345,714.50	-73.02%	主要系应收票据背书导致本期末较期初下降。
预收款项		-87,269,784.13	-100.00%	主要系根据新收入准则转列科目所致，同时供热期结束预收供热费有所下降。
合同负债	42,712,015.14	0.00	100.00%	主要系根据新收入准则转列科目所致，同时供热期结束预收供热费有所下降。
应交税费	8,343,631.78	31,075,784.59	-73.15%	主要系本报告期末应缴纳的增值税较期初下降所致。
其他应付款	19,210,346.04	13,522,961.63	42.06%	主要系押金保证金较期初上升所致。
利润表项目	本报告期	上年同期	变动幅度	变动原因说明
销售费用	5,566,468.93	8,600,208.63	-35.28%	主要系受疫情影响本期销售费用投入较去年同期有所下降。
研发费用	3,500,482.03	7,238,113.39	-51.64%	主要系受疫情影响本期研发费用进度较去年同期有所下降。
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-229,364.93	2,008,132.27	-111.42%	主要系本期坏账计提较去年同期增加所致。
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	1,836,863.31	-100.00%	主要系本期存货跌价准备未计提或冲回所致。
营业外收入	386,536.16	107,427.36	259.81%	主要系本期收到诉讼利息较去年同期有所增加。
营业外支出	2,017,631.83	172,123.45	1072.20%	主要系本期捐赠支出较去年同期有所上升。
所得税费用	1,390,230.35	796,641.22	74.51%	主要系本期部分子公司所得税税率变动导致本期所得税费用较去年同期上升。
归属于母公司所有者的净利润	15,873,772.51	25,885,611.88	-38.68%	主要系受疫情影响导致本期净利润有所下滑。
少数股东损益	1,914,750.77	582,413.56	228.76%	主要系上期子公司莫旗纳热少数股东收购该公司股权，导致少数股东股权占比本期增加所致。
现金流量表项目	本报告期	上年同期	变动幅度	变动原因说明
收到的税费返还	13,105.73	685,122.66	-98.09%	主要系软件退税较去年同期减少所致。
支付的各项税费	34,730,072.07	17,888,255.61	94.15%	主要系所得税、增值税、土地使用税等支付较去年同期有所上升。
收到其他与投资活动有关的现金	32,322,118.35	22,098,706.00	46.26%	主要系本期收回的定期存款较去年同期上升所致。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	102,475,477.80	13,554,860.63	656.01%	主要系本期购建固定资产投资增加所致。
取得借款收到的现金	10,000,000.00	14,500,000.00	-31.03%	主要系本期取得的借款较去年同期减少所致。

偿还债务支付的现金	8,950,000.00	90,000,000.00	-90.06%	主要系本期偿还的借款较去年同期减少所致。
-----------	--------------	---------------	---------	----------------------

## 二、业务回顾和展望

### （一）公司业务介绍

“让电拥有智慧，让人们享有蓝天”是公司的经营理念，以绿色和智慧方式满足社会电力需求，利用环境资源建立可再生的综合能源供应体系，减少化石能源对人类生存环境的影响，提高能源效率和供给，解决能源供应的智能化、可持续和安全问题，是公司持之以恒的追求。

能源是人类文明的动力，人类文明的进步跃迁必然伴随着能源领域的重大变革，第一次工业革命和第二次工业革命期间，煤炭和石油成为主要的能源来源，电力成为主要的能源转换形式，在以信息化、智能化为主要特征的第三次工业革命方兴未艾，能源领域也在顺应历史潮流发生着积极和深刻的转变。一方面传统化石能源的使用已经达到环境可以承受的极限，温室效应导致剧烈反常的气候现象越来越频繁，人类生存和可持续发展受到巨大威胁；另一方面传统能源的不可再生性，使得能源供给保障的预期不如人意，少数能源生产大国和地区对传统能源的垄断，造成了能源市场的动荡，严重影响能源安全和国际政治经济的稳定；传统能源的种种弊端导致了新能源、可再生能源的需求日益旺盛，以可再生能源和能源综合利用为主的能源发展目标逐渐成为世界各国的战略选择。可再生能源广泛分布在自然环境之中，风能、太阳能取之不尽，生物质能是储量仅次于煤炭、石油和天然气之后的全球第四大能源，可再生能源的储备特点也导致其成为就地取材的适合于区域化与分布式发展的最佳能源形式，也为多种能源形式在时间、空间上进行丰富多样的互补协同、综合利用奠定了物理基础；在此背景之下，九洲电气的发展战略就是推动创新可再生能源综合利用模式，以清洁电力、热力做为能源主要使用形式，以信息化智能化为特点，提供源、网、荷、储、充整体解决方案，实现区域能源结构的优化调整，减少社会对化石能源的依赖，增强我国的能源保障安全，为国家经济社会的可持续发展，为人民群众的健康生活贡献力量。

在此框架之下，公司主营业务可分解为提供智能配电网相关产品和服务业务，可再生能源电站业务，环境综合能源开发利用等三大业务板块。

#### 1、智能配电网业务

公司在智能配电网相关电气设备和智能配电网建设领域积累了20多年的行业经验，掌握高电压技术、大功率电力电子技术、化学储能、物理储热等一系列电力和能源的变换与控制的核心关键技术，通过对电力和能源的变换与控制实现配电网向着智能化、高可靠、绿色方向发展。公司可提供智能配电网关键成套设备和系统解决方案，在行业内具有技术优势和核心竞争力。公司智配网产品涵盖35kv以下全部型号各类智能开关设备、各类型变电设备、高频电源及变频器、高低压无功补偿装置、可再生能源用变流器和逆变

器、储能变流器、化学储能蓄电池、电热蓄热装置、电动汽车交直流充电桩等。公司拥有智能配电网的乙级设计资质、二级施工总承包资质。

公司智能配电网成套产品多年来一直是国家电网合格供应商，广泛应用于诸如国家电网、三峡输电、中石油、中石化、北京奥运会比赛场馆、“五大六小”电力集团等诸多国内外重要客户的数千个重点工程和基础设施建设项目中。公司相继与罗克韦尔自动化、西门子、施耐德、ABB公司等国际智能电气制造商建立了稳定的合作关系，在技术、制造、产品、市场、品牌和资本上有着深入而广泛的合作。

公司为客户量身定做智能电网系统解决方案可提供地铁、机场、高铁的环境控制系统和电力供应系统的成套解决方案，工业系统的供电和节能解决方案，城市及基础设施配电网解决方案，风力和光伏发电系统集成解决方案，分散式和分布式能源解决方案，农林生物质和城市垃圾发电和能源综合利用解决方案，发电侧和用户侧电化学储能解决方案，固体和液体电蓄热城市小区清洁能源供暖解决方案，发电厂灵活性调节运行解决方案，电动汽车交直流充电解决方案，光储充一体化充电站解决方案，燃气轮机冷热电三联供解决方案等。

报告期内，公司正从以智能电网为基础的现代制造产业向着可为客户提供设计、施工、金融支持、总承包服务等制造业服务化方向转型；从为客户提供产品向着为客户提供成套解决方案方向转型，从为客户提供产品和服务向着公司自主开发、投资、运营新能源发电和环境综合能源利用方向转型。

## 2、可再生能源电站业务

可再生能源包括太阳能、风能、生物质能、水能、海洋能、地热能等。它们在自然界可以循环再生。是取之不尽，用之不竭的能源，不需要人力参与便会自动再生的能源。公司目前已进入了太阳能、风能、生物质能电站业务。

可再生能源电站业务目前已成为公司的重要收入来源之一，主要有两种业务模式。第一种模式是受可再生能源电站项目客户委托，为客户的电站提供电力设备产品和工程建设总承包服务，包括为客户的电站进行垫资BT（建设-移交）总承包建设，项目竣工验收后移交业主，收回建设资金。第二种模式是公司自主开发、投资和运营可再生能源电站项目，即公司通过电站的前期开发取得电站所有权，同时通过提供电力设备产品和工程总包带动公司相关业务提升，融资建成后持有电站并进行运营管理，通过收取项目发电电费归还融资并获取稳定收益的模式。

公司为其他客户BT建设电站订单呈减少趋势，主要是公司将资金集中于自持电站的建设上，和BT业务相比较，自持的电站建成后可夯实和提高公司资产收益水平，为公司贡献长期稳定的收益和现金流。

(1)报告期内，公司BT在建的可再生能源电站项目表：

序号	名称	地点	规模(MW)	状态
----	----	----	--------	----



1	亚洲新能源金湖县风电场项目	江苏金湖县	100	在建
2	亚洲新能源宝应县风电场项目	江苏宝应县	100	在建

## (2)截至报告末，公司持有运营的可再生能源电站项目

序号	名称	地点	规模(MW)	状态
1	大庆大岗风电场项目	黑龙江大庆	48	在建
2	大庆平桥风电场项目	黑龙江大庆	48	在建
3	七台河万龙风电场	黑龙江七台河	46	并网
4	七台河佳兴风电场	黑龙江七台河	49.5	并网
5	呼伦贝尔莫旗光伏项目	内蒙古莫旗	10	并网
6	呼伦贝尔莫旗光伏扶贫项目	内蒙古莫旗	48.6	并网
7	泰来立志光伏发电项目	黑龙江泰来	10	并网
8	泰来新风光伏项目	黑龙江泰来	100	在建
9	泰来新清光伏项目	黑龙江泰来	100	在建

**3、环境综合能源业务**

综合能源系统特指在规划、建设和运行等过程中，通过对能源的产生、传输与分配（能源网络）、转换、存储、消费等环节进行有机协调与优化后，形成的能源产供销一体化系统。它主要由供能网络（如供电、供气、供冷/热等网络）、能源交换环节（如CCHP机组、发电机组、锅炉、空调、热泵等）、能源存储环节（储电、储气、储热、储冷等）、终端综合能源供用单元（如微网）和大量终端用户共同构成。环境综合能源是指利用储存在自然环境中的能流（如风能、水能和海洋能等）、太阳能、地热能作为能源的初始来源的综合能源。

公司的环境综合能源业务是采用互联网+与智能技术等手段，将不同的可再生能源供应系统连接起来，实现热、电、冷、汽、储、充等有机整合，平衡不同能源间的优势和不足，实现就地生产、就近消纳、多能协同、联产联供和互补集成，提升区域整体能源利用效率，降低用能成本，实现能源的系统优化。近期公司将集中建设一批以农林废弃物为原料的县域综合能源系统。公司将依托黑龙江省的生物质资源和市场优势，逐步向全国具备条件的地区拓展业务，以公司在黑龙江省的环境综合能源业务经验、技术在其他省份形成可行的商业模式。

公司地处黑龙江省，黑龙江省是全国农林业大省，是我国重要商品粮基地，农业生产所产出的粮食与秸秆比例约在1:1左右，以往对秸秆的处理方式是在田间地头直接野外焚烧，农业投入所产出的另一半白白地烧掉了，这导致生物质的巨大浪费，更造成了严重的大气污染。正常年份黑龙江省农业和林业生物质可收集利用量约9000万吨，约占全国的9%；而且黑龙江省生物质秸秆具有密集度高、集中连片、便于收

储的特征，对秸秆的规模化处理和综合利用具有高度的紧迫性。全省实施秸秆禁烧政策，迅速地促进了秸秆收储队伍和打包机械化队伍的形成和壮大，为黑龙江省秸秆“五化”利用在原料供应环节做好了充足的准备。能源化是秸秆“五化”利用中消化秸秆的最有效手段，而生物质能源化目前最成熟的规模化对秸秆进行处理和综合利用的方案就是直燃生物质热电联产。

黑龙江省地处我国最高纬度，冬季严寒，城镇有7亿多平方米建筑面积需要供暖。许多县市冬季供暖还是采取10~40吨小型散烧燃煤锅炉的供暖方式，环境污染严重，目前关停拆改小锅炉，采用清洁能源供暖，已进入了倒计时，但电供暖成本高，天然气供应能力有限，所以大力发展生物质热电联产，实施秸秆等生物质资源的综合利用，在黑龙江省有着天然的环境、资源和市场优势。

公司以生物质热电联产为核心，打造县域能源综合利用体系，建设以农林废弃物秸秆为原料的集发电、供暖、供汽、直供电的环境综合能源系统，是一个利国利民，节能减排、精准扶贫农村的综合利用工程、集中供热工程、节能工程、环保工程、支农工程；并在节省煤炭资源、缓解空气污染、改变城乡面貌、有效延长农业产业链、增加农民收入、提高居民生活质量和建设美丽乡村起到重要作用，为促进资源节约型、环境友好型社会建设，实现全面小康社会的目标做出贡献。九洲电气积极布局生物质县域综合利用产业，开创功在当代、利在千秋的伟大事业。报告期末，公司实施建设和前期开发的生物质热电联产项目如下表所示：

序号	名称	地点	规模(MW)	状态
1	梅里斯生物质（秸秆）热电联产项目	黑龙江省齐齐哈尔	2*40	在建
2	泰来生物质（秸秆）热电联产项目	黑龙江省泰来县	2*40	在建
3	富裕县生物质（秸秆）热电联产项目	黑龙江省富裕县	2*40	在建
4	龙江县生物质（秸秆）热电联产项目	黑龙江省龙江县	2*40	在建
5	碾子山生物质（秸秆）热电联产项目	黑龙江省齐齐哈尔市	40	在建
6	富锦生物质（秸秆）热电联产项目	黑龙江省富锦市	2*40	前期开发
7	密山生物质（秸秆）热电联产项目	黑龙江省密山市	40	前期开发

公司在黑龙江布局的生物质（秸秆）热电联产项目每台机组都带有100万平方米城市供暖面积，并将向工业园区和农业大棚供应蒸汽，形成一个以秸秆为原料的综合能源系统。环境综合能源业务将成为公司新的利润增长点，相关项目都处于实施阶段，报告期内尚未实现收入，该业务板块将是公司未来重要的利润来源之一。

## （二）2020年公司发展战略

维持现有智能配电网业务投入，逐步减少制造业比重，平稳推进国内和国际风电、光伏项目建设；大力推进以生物质热电联产为核心业务的区域可再生能源综合管理业务。加强研发和管理，发挥公司在项目

前期拓展、设计、融资、采购、施工建设到运营维护的丰富经验和优势，全面整合、建设可再生能源项目投资、建设、管理和运营协同体系，以综合效益和精益管理夯实、提高上市公司整体竞争力。

### （三）2020年第一季度财报数据

2020年第一季度，公司实现营业收入194,678,889.46元，同比上升0.23%；营业成本 184,966,665.53元，同比上升1.42%；归属上市公司股东的净利润15,873,772.51元，同比下降38.68%；经营活动产生的现金流量净额-13,894,916.84元，比去年同期下降30,343,382.27元；截至2020年3月31日公司资产总额5,004,743,107.13元，负债总额为2,929,233,752.02元，资产负债率为58.53%，归属于上市公司股东的所有者权益为2,039,209,721.05元，基本每股收益0.05元，加权平均净资产收益率0.78%。

重大已签订单及进展情况

√ 适用 □ 不适用

截止报告期末，公司已签署新能源电站项目建设进度情况如下：

1、公司签署的《亚洲新能源金湖县100MW风电场BT总承包合同》已经完成了前期文件手续完善工作、完成了风机选型、风机位微观选址工作。完成了拆迁方案和拆迁补偿标准的批复工作；完成了林地组卷并取得了使用林地批准文件；完成了土地组卷并取得了项目建设用地批复；取得了不动产证和施工许可证。风机位土地、土地出让合同已签。取得了江苏省电力公司接入系统评审意见的通知；完成了设计和采购招标工作；施工建设部分已经完成了36条临时道路、34台风机基础的施工。升压站主体结构已完成，主变、电气设备已进场正在进行安装和调试工作。送出线路已经完成54台塔基基础施工，40基架塔施工。集电线路已经完成119台塔基基础施工。

2、公司签署的《亚洲新能源宝应县100MW风电场BT总承包合同》已经完成了前期文件手续完善工作、完成了风机选型、风机位微观选址工作。完成了拆迁方案和拆迁补偿标准的批复工作。完成了林地组卷并取得了使用林地批准文件。完成了土地组卷并取得了项目建设用地批复。取得了不动产证和施工许可证。取得了江苏省电力公司接入系统评审意见的通知。完成了设计和采购招标工作；施工建设部分已经完成了50%的道路施工。完成了50%风机桩机基础的施工。完成了30%风机基础的施工。升压站土建施工已经全部完成，SVG、主变、接地站用变、备用变、KYN61、MNS、直流电源、通讯柜正在进行设备安装和调试。集电线路完成15机基础塔基基础施工，目前有11台钻机进场施工。送出线路完成了4塔基基础施工。

3、公司签署的《定边天池塘风电场BT总承包工程》已完成风机位微观选址、电网接入、林地报批、土地报批手续，但因项目前期手续尚不齐全及项目地拆迁等问题目前处于停工状态。

4、公司签署的《阳信万融新能源有限公司阳信风电项目一期（100MW）项目》合同已签订，已经完成了前期文件手续完善工作、完成了风机选型、风机位微观选址工作。风机基础完成了22台，集电线路完

工9.2公里，升压站已完成围墙砌筑抹灰、综合楼、配电楼封顶、GIS、SVG基础浇筑、水泵房底板浇筑等工作，场内道路已完工30公里，风机基础平台完工27个，临时电源、征地协调等前期手续已部分完成。

数量分散的订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

2020年公司主要研发项目及进展情况如下：

研究方向	项目名称	开始时间	结束时间	拟达到的目标	截止3月31日完成情况
智能电网方向	直流互窜报警检测功能装置的开发	2020.1	2020.12	开发直流互窜报警检测功能装置，实现直流系统中两段母线之间的互相接触，保证系统运行状态良好。	项目可行性分析，编写可行性研究报告；制定总体开发方案，编写设计任务书；相关资料搜集，完成部分模块具体的研发方案的制定，硬件平台，软件整体架构的搭建。
智能电网方向	电力系统远程核容系统研发	2020.1	2020.12	使用一套监控系统完成对交流系统、直流系统的监测、蓄电池所有的信息监测、控制，实现远程后台实施监控直流系统与交流系统。真正意义上的统一化、一体化。	编写可行性研究报告；制定总体开发方案，编写设计任务书；系统电气方案制定；主监控屏软件开发方案制定，相关代码编写。
智能电网方向	通信电源模块研发立项	2020.1	2020.12	研发48V通信电源模块，使体积控制在同行业其他厂家模块的一半,成本控制在原有同参数模块的一半，模块能够顺利通过相关的型式试验，可以稳定、安全、可靠运行。	产品设计完成，软件调试完成。
智能电网方向	不间断电源系统自主集成开发立项	2020.1	2020.12	开发不间断电源系统，完成系统的整体布局，合理绘制机构及电气图纸，开发相应监控程序，通过型式试验，控制市场成本，具有市场优势可靠运行。自主集成产品批量生产，投产使用。	项目可行性分析，编写可行性研究报告；制定总体开发方案，编写设计任务书；相关模块、元器件采购；系统电气原理图绘制。
节能环保方向	高能效组合变压器	2019.06	2020.10	高能效组合式变压器采用油浸高压负荷开关、高能效变压器、低压控制柜于一体，实现组合式变压器结构紧凑，组合方案灵活，高能效，噪音低，使用寿命长，安全、可靠运行。	项目可行性分析，编写可行性研究报告；制定总体开发方案；编写设计任务书；确定产品的设计方案；进行产品结构的初步设计；系统电气原理图绘制；相关元器件采购；产品的试制。
节能环保方向	国网标准化气体绝缘环	2019.06	2020.10	国网标准化气体绝缘环网柜针对同一结构方案，统一环网柜外形尺寸、扩展母线位置及连接型式、地脚尺寸等，满足不同	项目可行性分析，编写可行性研究报告；制定总体开发方案，编写设计任务书；确定产品的整体设计方案，产

	网柜			厂家设备通用互换,实现产品的标准化设计,运行维护成本低,组合方便,以适应国网市场的需求。	品系统原理图的绘制,进行产品样机的设计和试制,相关材料及元器件的采购。
智能电网方向	柱上智能低压配电箱	2019.06	2020.10	柱上低压智能配电箱增加了剩余电流动作保护器,可实现远程遥控,具备出线短路、缺相、电源侧断零等保护功能。具有自动重合闸、数据显示、状态指示、故障信息记录、历史数据查询等功能。实现低压系统运行维护的有效管理,减少停电范围,缩短停电时间,提高计量管理和功率管理水平、降低线损。	项目可行性分析,编写可行性研究报告;制定总体开发方案,编写设计任务书;确定产品的整体设计方案,产品系统原理图的绘制,进行产品结构的设计和试制,相关材料及元器件的采购。
智能电网方向	一体化智能环网箱	2019.06	2020.10	一体化智能环网箱具备智能化信息传输,符合当代信息化,具备精度高、抗干扰,不受环境影响,与互联网接轨,实现远程遥信、遥测、遥控、故障上传、计量等一站式服务。	项目可行性分析,编写可行性研究报告;制定总体开发方案,编写设计任务书;确定产品的整体设计方案,系统原理图的绘制,进行产品结构的设计和试制,相关材料及元器件的采购。
智能电网方向	分布式智能配电终端设备	2019.06	2020.10	分布式智能配电终端设备采用模块化、可扩展、低功耗、免维护的设计标准,具备就地采集开关的模拟量和状态量以及控制开关分合闸功能,不依赖主站通过馈线自动化终端内间的数据交换,实现故障点精确定位及跳闸,适应复杂运行环境,具有高可靠性和稳定性。	项目可行性分析,编写可行性研究报告;制定总体开发方案,编写设计任务书;确定产品的设计方案,系统原理图的绘制,进行相关模块的设计和试制,相关元器件的采购。
节能环保方向	高效电力变压器	2019.06	2020.10	高效电力变压器通过新材料、新工艺的研究运用及自主创新与技术引进结合的方式,对铁心及线圈结构的优化创新设计,实现降低空载损耗及噪音的目的。	项目可行性分析,编写可行性研究报告;制定总体开发方案,编写设计任务书;确定产品的设计方案,进行产品样机的设计和试制,相关材料及元器件的采购。
智能电网方向	低压数字化配电装置	2020.01	2020.12	低压数字化配电装置是以监控、保护、控制和易用性为基础的配电和自动化应用,保证即插即用的灵活性和模块化方案,电气系统数据上传到智能配电云平台,实现全面的微电网控制,通过数字化能源管理系统实现节约30%以上的运营成本。	项目市场调研,进行可行性分析,编写可行性研究报告;制定总体开发方案,编写设计任务书。
节能环保方向	高效立体卷铁芯电力变压器	2020.01	2020.12	高效立体卷铁芯电力变压器,其铁心是由单框片立体三角形布置的三相柱轭组成,消除了传统变压器的横向、纵向接缝,铁芯的填充系数最大,三相磁回路相等并且最短,高低压线圈使用专用绕线机,直接	项目市场调研,进行可行性分析,编写可行性研究报告;制定总体开发方案,编写设计任务书。

				在铁心柱纸筒上绕制,整体结构坚实紧凑,实现了变压器高效、节能、抗短路和超静音的优良性能。	
--	--	--	--	--	--

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用  不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用  不适用

公司供应商较多，前5大供应商采购比例占报告期总采购金额的42.65%，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上的股东、实际控制人和其他关联方在主要供应商中无直接或间接权益。报告期内不存在向单个供应商的采购比例超过采购总额的30%或者严重依赖于少数供应商的情形，因此前5大供应商的变化对公司经营不存在影响。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

公司客户较多，前5大客户销售金额占报告期内营业收入的66.80%，公司销售客户与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上的股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中无直接或间接权益，报告期内不存在向单个客户的销售比例超过营业收入总额的30%或者严重依赖于少数客户的情形，因此前5大客户的变化对公司经营不存在影响。

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

2020年公司将维持现有智能制造业务投入，平稳推进国内和国际风电、光伏项目建设，在保障在建项目顺利施工实现并网的前提下，公司将根据资源情况适当推进一批平价风电和平价光伏项目的前期开发；同时大力推进以生物质热电联为核心业务的区域环境综合能源管理业务，加强已开工项目的建设管理完成施工进度安排，在黑龙江及其他具备投资条件的地区继续开展项目拓展工作，储备一批生物质热电联产项目。加强研发和管理，发挥公司在项目前期拓展、设计、融资、采购、施工建设到运营维护的丰富经验和优势，全面整合、建设可再生能源项目投资、建设、管理和运营协同体系，以综合效益和精益管理夯实、提高上市公司整体竞争力。

根据年初制定的经营计划，报告期内具体完成了以下工作：

1、报告期内，公司连续中标哈尔滨地铁的电气设备采购项目，合计中标金额为6,917.58万元,充分体现了公司智能制造业务的技术优势、综合实力和信誉；对公司未来的城市地铁和轨道交通业务推广和市场开拓具有积极重要的意义。

2、报告期内，受“新冠病毒”疫情停工影响，公司BT总包的亚洲新能源金湖县100MW风电项目、亚洲新能源宝应县100MW风电项目的建设进度放缓，影响了报告期的业绩，但目前已经全面开工建设，同时公司加强了施工能力，确保完成2020年底并网的经营计划。公司自持的大庆大岗及大庆平桥风电项目报告期内也已经全面开工，力争2020年9月陆续并网发电。

3、报告期内，公司开工建设了齐齐哈尔梅里斯区、泰来县、富裕县、龙江县和碾子山区5个生物质热电联产项目的建设，受疫情影响，富锦市、密山市2个生物质热电联产项目的前期手续办理进度放缓。

4、报告期内，公司利用上市公司的平台计划公开发行可转换公司债券5亿元用于建设泰来200MW可再生能源光伏发电项目，实现可再生能源电站资本市场的再融资；目前经公司董事会及股东大会批准，尚需中国证券监督管理委员会审核。

5、报告期内，公司加大了建设媒体、网站的力度，加强与投资者的沟通交流。

综上所述，2020年一季度业绩虽然受“新冠病毒”疫情影响没有达到预期，但各项工作都根据年初制定的经营计划有序的开展，相信因疫情停工影响的可再生能源电站工程进度公司会在后续施工过程中追赶回来，力保完成全年经营计划。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用  不适用

### **1、产品的市场竞争激烈，导致公司制造业部分产品产能过剩的风险**

智能配电网行业是国民经济发展重要的装备工业。担负着为国民经济、国防事业以及人民生活电气化提供所需的各种各样的智能电气设备的重任。但国家供给侧改革的影响，客户需求将放缓，行业的市场竞争呈逐步加剧的态势，甚至出现为争夺市场而竞相杀价的局面，另外九洲电气科技产业园建成后，使得九洲技术产能迅速提升，因此产能过剩是公司子公司九洲技术目前面临的新一风险。

公司将通过不断的进行产品升级，优化产品结构，巩固产品质量及技术领先地位，同时加强成本控制和提高产能利用率来降低产品成本。使得九洲技术产品在市场上不但具有质量和技术上的领先优势，在价格上也有一定的市场竞争力，稳固市场地位。另外，公司通过EPC（BT）总承包也拉动了公司自有产品的销售，公司还将通过生产资源、设备资源社会化、服务化等方式进一步利用好公司剩余生产能力，提高效益。

### **2、流动性风险**

公司目前正处于快速发展的阶段，公司在可再生能源和环境综合能源利用方面的业务扩张较快。可再生能源和环境综合能源利用行业属于资金密集型行业，在项目开发和建设过程中需要大量的资金投入。由于经营规模扩大、融资规模增加，导致公司资产负债率有所上升。若公司可再生能源和环境综合能源利用利润的开拓达不到预期，或国家宏观经济形势、信贷政策和资本市场发生重大变化或调整，可能导致公司

的融资受到限制或公司的融资成本上升，使公司面临一定的资金周转压力。

公司将根据实际发展需要，统筹资金调度、合理安排资金使用，保证公司的正常生产经营。公司会不断优化资本结构，拓宽资金来源渠道，一方面凭借自身良好的信誉与银行等金融机构保持合作，进行适度的债务融资；另一方面公司也将利用好上市公司平台，采取非公开发行股票、可转换公司债券及绿色债券等方式，在资本市场上进行直接融资；此外，公司还将充分利用社会资源，与社会资本相结合，采用基金、信托、PPP、资产证券化等金融创新模式来满足公司的发展需求，促进企业转型升级，推动公司持续、快速、健康发展。

### 3、投资并购整合及商誉减值风险

近期公司将通过投资、并购、参股等多种方式积极推进公司的战略部署，在投资并购的过程中，可能因多方面原因导致投资并购完成后，公司与标的公司管理团队整合不及预期，以及标的公司业绩未能兑现承诺等情形，从而可能导致公司投资并购效果不达预期，甚至拖累公司业绩的风险。

针对以上风险，公司将在投资并购时采取较为稳健的投资策略，审慎选择投资标的，做好投资标的及相关市场尽职调查工作尽量减少风险，重点围绕与公司主营业务关联度较高、上下游行业或者技术互补的相关领域进行外延式拓展，发挥协同效应实现其价值，从而不断提升公司盈利能力和市场规模。

公司收购昊诚电气形成账面价值为12,665万元的商誉，目前已部分计提减值损失。如果未来昊诚电气经营业绩不及预期，商誉可能面临继续减值的风险。

### 4、管理及人力资源方面的风险

可再生能源电站项目投资金额大、周期短，不仅投资决策要非常慎重，而且在项目建设实施中存在诸多不确定因素，可能导致工程延期，难以及时并网发电，给公司的工程管理带来了新的难度。针对此风险因素，公司将会慎重选择工程项目，尤其是选择并网条件较好，补贴政策明确，装机成本可控，工程毛利较高的项目，同时进一步加强工程项目管理，提高项目管理水平。

随着公司规模的不不断扩大，子公司数量也在逐步增加，对公司的运营模式、流程优化、人力资源管理和管理者的综合素养等方面提出了更高的要求。若公司在未来发展过程中优秀管理人才不能持续得到提升或形成梯队以提高对风险的管理和控制能力，将对公司发展产生不利影响。

公司将立足当期工作和长远发展，持续提升企业的管理与服务水平，增强管控能力；加大团队建设力度，完善评价及考核机制；积极推动经营创新、管理创新，助推企业转型升级、持续发展。

### 5、可再生能源电站建设项目不能按期并网发电的风险

公司可再生能源电站建设项目，依赖于并网发电后收回投资，并网发电受国家政策影响较大。如果项目无法顺利并网，则公司可能面临投资回收期延长的风险。由于公司投资或垫资BT总承包的可再生能源电站项目建设过程中均经过了相关监管部门的严格审批，项目建成后不能并网发电的可能性较小，但某些短



期限限制措施，如“红色预警”区内的可再生能源电站限制并网，可能对公司的投资回收期产生一定的影响。但随着国家对可再生能源发电的鼓励及政策的支持，以及电力交易市场的逐渐发展成熟，发电企业可直接与用电方交易，可降低短期限制措施的影响。

### 6、对外担保风险

截至报告期末，公司对外担保余额为127,954万元（不包括对子公司担保）。公司提供担保的对象为公司可再生能源电站BT建设的项目业主方，担保方式为连带责任担保，主要是根据行业通行做法，为项目公司获取设备融资租赁提供增信。由于可再生能源电站一旦建成并网发电，就能形成稳定的电费收入和现金流，成为还本付息的来源，保证人实际承担连带保证责任的可能性较小。但若未来被担保企业经营困难，出现不能按时偿付到期债务的情况，公司存在一定的代偿风险，将对公司经营产生不利影响。

## 三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内，公司哈地铁2号线一期工程AC40.5kV开关柜设备采购项目、中标哈尔滨市轨道交通2号线一期工程AC0.4kV开关柜货物采购项目，两个项目合计中标金额达到6917.58万元！详见2020年1月10日在中国证监会指定信息披露网站发布的《关于哈尔滨市轨道交通2号线一期工程开关柜设备中标》的公告。

2、报告期内，公司向黑龙江省红十字会捐赠200万元资金，用于新型冠状病毒肺炎疫情防控。详见2020年2月4日在中国证监会指定信息披露网站发布的《关于对外捐赠用于新型冠状病毒肺炎疫情防控》的公告。

3、报告期内，公司召开第六届第三十一次董事会决议审议通过了《关于〈公司公开发行可转换公司债券预案〉的议案》等相关议案。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
关于哈尔滨市轨道交通2号线一期工程开关柜设备中标的公告	2020年01月10日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
关于对外捐赠用于新型冠状病毒肺炎疫情防控的公告	2020年02月04日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
公开发行可转换公司债券预案	2020年03月21日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
公开发行可转换公司债券的论证分析报告	2020年03月21日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取的措施的公告	2020年03月21日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
董事、高级管理人员、控股股东及实际控制人关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补措施的承诺的公告	2020年03月21日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
前次募集资金使用情况鉴证报告	2020年03月21日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
可转换公司债券持有人会议规则(2020年3月)	2020年03月21日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
关于公开发行可转换公司债券募集资金运用的可行性分析报告	2020年03月21日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

#### 四、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超期未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

#### 五、募集资金使用情况对照表

适用  不适用

单位：万元

募集资金总额		29,828.23					本季度投入募集资金总额		177.58			
报告期内变更用途的募集资金总额		0					已累计投入募集资金总额		15,145.94			
累计变更用途的募集资金总额		0					累计投入募集资金总额比例		0.00%			
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化	
承诺投资项目												
1.大庆大岗风电场项目(48MW)	否	17,000	16,463.63	108.03	7,954.51	48.32%	2020年09月30日	0	0	不适用	否	
2.大庆平桥风电场项目(48MW)	否	13,800	13,364.6	69.55	7,191.43	58.31%	2020年09月30日	0	0	不适用	否	
承诺投资项目小计	--	30,800	29,828.23	177.58	15,145.94	--	--	0	0	--	--	
超募资金投向												
无												
合计	--	30,800	29,828.23	177.58	15,145.94	--	--	0	0	--	--	
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不存在。											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无。											
超募资金的金额、用	不适用											

途及使用进展情况	
募集资金投资项目 实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目 实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目 先期投入及置换情 况	适用 根据 2019 年 9 月 6 日公司第六届董事会第二十七次会议、第六届监事会第十九次会议审议通过，公司使用募集资金置换预先投入募集资金项目建设的自筹资金共计 6,994.52 万元，其中：大庆大岗风电场项目（48MW）3,705.32 万元，大庆平桥风电场项目（48MW）3,289.20 万元。天健会计师事务所（特殊普通合伙）对此出具了《关于哈尔滨九洲电气股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》（天健审（2019）7342 号）。
用闲置募集资金暂 时补充流动资金情 况	适用 根据公司 2019 年 9 月 17 日第六届董事会第二十八次会议审议通过，公司拟使用不超过 8,000 万元（含）的闲置募集资金暂时补充流动资金，用于与公司主营业务相关的生产经营，使用期限为自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期将归还至募集资金专户。截至 2020 年 3 月 31 日，公司已使用 8,000 万元的闲置募资资金暂时补充流动资金。
项目实施出现募集 资金结余的金额及 原因	不适用
尚未使用的募集资 金用途及去向	截至本报告日，募集资金均已确定项目并具有相关资金使用计划，剩余募集资金均存放于募集资金专户。
募集资金使用及披 露中存在的问题或 其他情况	无。

## 六、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用  不适用

## 七、违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 八、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情况。

## 第四节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：哈尔滨九洲电气股份有限公司

2020 年 03 月 31 日

单位：元

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	395,672,209.50	485,880,329.94
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	2,030,000.00	4,800,000.00
衍生金融资产		
应收票据	7,029,488.47	8,559,424.57
应收账款	892,700,085.28	844,075,538.07
应收款项融资	1,711,848.00	6,345,714.50
预付款项	25,667,747.01	29,066,064.65
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	160,950,210.80	124,337,800.37
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	521,012,315.12	520,220,866.59
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	193,385,943.04	173,875,116.83
流动资产合计	2,200,159,847.22	2,197,160,855.52
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	197,640,957.87	211,760,615.63
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	70,061,105.53	71,032,467.94
固定资产	1,372,966,784.07	1,395,609,391.97
在建工程	569,995,239.88	508,055,081.03
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	171,126,019.19	174,233,877.17
开发支出		
商誉	97,543,096.44	97,543,096.44
长期待摊费用	40,260,392.74	41,173,150.48
递延所得税资产	50,487,400.07	50,367,572.50
其他非流动资产	234,502,264.12	207,861,221.22
非流动资产合计	2,804,583,259.91	2,757,636,474.38
资产总计	5,004,743,107.13	4,954,797,329.90
流动负债：		
短期借款	108,228,708.33	98,295,167.68
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	108,598,605.76	87,477,514.32
应付账款	577,772,842.87	590,255,537.25
预收款项		87,269,784.13
合同负债	42,712,015.14	
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		

代理承销证券款		
应付职工薪酬	3,633,027.00	3,604,675.55
应交税费	8,343,631.78	31,075,784.59
其他应付款	19,210,346.04	13,522,961.63
其中：应付利息		
应付股利	954,568.06	954,568.06
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	82,571,282.83	98,115,250.54
其他流动负债		
流动负债合计	951,070,459.75	1,009,616,675.69
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	430,596,562.50	430,596,562.50
应付债券	227,809,347.16	223,715,127.67
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,256,947,571.12	1,166,841,385.87
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	62,809,811.49	66,382,786.58
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,978,163,292.27	1,887,535,862.62
负债合计	2,929,233,752.02	2,897,152,538.31
所有者权益：		
股本	343,050,894.00	343,032,004.00
其他权益工具	80,639,336.10	80,667,569.75
其中：优先股		
永续债		
资本公积	797,728,042.93	797,642,659.04
减：库存股		

其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	83,002,425.43	83,002,425.43
一般风险准备		
未分配利润	734,789,022.59	718,915,250.08
归属于母公司所有者权益合计	2,039,209,721.05	2,023,259,908.30
少数股东权益	36,299,634.06	34,384,883.29
所有者权益合计	2,075,509,355.11	2,057,644,791.59
负债和所有者权益总计	5,004,743,107.13	4,954,797,329.90

法定代表人：李寅

主管会计工作负责人：李斌

会计机构负责人：刘振新

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	167,634,064.15	216,340,635.16
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	467,172,010.64	476,001,330.29
应收款项融资	140,000.00	500,000.00
预付款项	107,310,468.70	85,266,197.89
其他应收款	238,223,611.84	199,526,750.88
其中：应收利息		
应收股利	19,812,604.73	
存货	310,352,348.93	335,206,792.89
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	49,299,444.44	50,287,184.72
流动资产合计	1,340,131,948.70	1,363,128,891.83
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		

长期应收款		
长期股权投资	1,630,280,645.96	1,623,400,303.72
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	70,061,105.53	71,032,467.94
固定资产	16,808,457.31	17,415,460.95
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	6,561,697.36	6,849,285.92
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	447,485.25	507,547.11
递延所得税资产	18,673,866.44	17,326,907.56
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,742,833,257.85	1,736,531,973.20
资产总计	3,082,965,206.55	3,099,660,865.03
流动负债：		
短期借款	25,074,708.33	25,006,791.67
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	91,728,836.00	103,728,836.00
应付账款	244,146,745.54	262,391,961.18
预收款项		242,643,174.14
合同负债	268,380,344.21	
应付职工薪酬	885,853.28	1,110,147.73
应交税费	2,176,350.58	12,776,510.15
其他应付款	159,225,696.14	151,927,859.17
其中：应付利息		
应付股利	2.45	2.45
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	8,808,740.26	17,617,738.22
其他流动负债		



流动负债合计	800,427,274.34	817,203,018.26
非流动负债：		
长期借款	180,249,375.00	180,249,375.00
应付债券	227,809,347.16	223,715,127.67
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	22,280,000.00	22,280,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	18,867,145.19	19,916,561.86
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	449,205,867.35	446,161,064.53
负债合计	1,249,633,141.69	1,263,364,082.79
所有者权益：		
股本	343,050,894.00	343,032,004.00
其他权益工具	80,639,336.10	80,667,569.75
其中：优先股		
永续债		
资本公积	797,996,287.50	797,910,903.61
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	83,002,425.43	83,002,425.43
未分配利润	528,643,121.83	531,683,879.45
所有者权益合计	1,833,332,064.86	1,836,296,782.24
负债和所有者权益总计	3,082,965,206.55	3,099,660,865.03

### 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	194,678,889.46	194,229,341.38
其中：营业收入	194,678,889.46	194,229,341.38

利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	184,966,665.53	182,374,564.36
其中：营业成本	137,719,607.12	125,653,711.17
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,140,461.58	2,156,089.21
销售费用	5,566,468.93	8,600,208.63
管理费用	18,066,347.18	18,434,064.01
研发费用	3,500,482.03	7,238,113.39
财务费用	17,973,298.69	20,292,377.95
其中：利息费用	18,692,481.73	20,808,993.29
利息收入	797,717.64	655,828.92
加：其他收益	5,299,088.60	6,319,281.83
投资收益（损失以“-”号填列）	5,812,779.71	5,310,308.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,692,946.97	5,192,524.45
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-229,364.93	2,008,132.27
资产减值损失（损失以“-”号填列）		1,836,863.31
资产处置收益（损失以“-”号填列）	215,121.99	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	20,809,849.30	27,329,362.75
加：营业外收入	386,536.16	107,427.36
减：营业外支出	2,017,631.83	172,123.45
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	19,178,753.63	27,264,666.66
减：所得税费用	1,390,230.35	796,641.22

五、净利润（净亏损以“－”号填列）	17,788,523.28	26,468,025.44
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	17,788,523.28	26,468,025.44
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	15,873,772.51	25,885,611.88
2.少数股东损益	1,914,750.77	582,413.56
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
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	17,788,523.28	26,468,025.44
归属于母公司所有者的综合收益总额	15,873,772.51	25,885,611.88
归属于少数股东的综合收益总额	1,914,750.77	582,413.56
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.05	0.08
（二）稀释每股收益	0.05	0.08

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：李寅

主管会计工作负责人：李斌

会计机构负责人：刘振新

## 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	46,572,497.56	59,241,676.93
减：营业成本	38,375,801.90	53,484,516.09
税金及附加	288,649.85	482,768.59
销售费用	1,378,855.76	5,068,393.17
管理费用	7,066,467.72	6,811,733.66
研发费用	793,833.63	5,021,740.97
财务费用	6,727,944.36	5,481,189.10
其中：利息费用	7,308,586.87	5,939,949.00
利息收入	617,716.51	545,715.52
加：其他收益	2,503,416.67	1,849,416.67
投资收益（损失以“-”号填列）	5,692,946.97	5,192,524.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,692,946.97	5,192,524.45
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,985,100.07	-422,727.21
资产减值损失（损失以“-”号填列）		1,836,863.31
资产处置收益（损失以“-”号填列）	215,121.99	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,632,670.10	-8,652,587.43
加：营业外收入	244,953.80	32,090.83
减：营业外支出	2,000,000.20	50,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-4,387,716.50	-8,670,496.60
减：所得税费用	-1,346,958.88	-2,763,276.90
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,040,757.62	-5,907,219.70
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,040,757.62	-5,907,219.70
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		

3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	-3,040,757.62	-5,907,219.70
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	148,378,798.10	173,047,138.47
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	13,105.73	685,122.66
收到其他与经营活动有关的现金	21,308,391.03	21,682,825.59
经营活动现金流入小计	169,700,294.86	195,415,086.72

购买商品、接受劳务支付的现金	79,499,499.13	95,876,464.41
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	19,077,315.45	18,578,780.03
支付的各项税费	34,730,072.07	17,888,255.61
支付其他与经营活动有关的现金	50,288,325.05	46,623,121.24
经营活动现金流出小计	183,595,211.70	178,966,621.29
经营活动产生的现金流量净额	-13,894,916.84	16,448,465.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	18,050,000.00	
取得投资收益收到的现金	9,475.35	13,200.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	32,322,118.35	22,098,706.00
投资活动现金流入小计	50,381,593.70	22,111,906.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	102,475,477.80	13,554,860.63
投资支付的现金	18,800,000.00	22,752,423.20
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		
支付其他与投资活动有关的现金	53,910,000.00	61,932,141.40
投资活动现金流出小计	175,185,477.80	98,239,425.23
投资活动产生的现金流量净额	-124,803,884.10	-76,127,519.23
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	10,000,000.00	14,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	90,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	100,000,000.00	14,500,000.00
偿还债务支付的现金	8,950,000.00	90,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,899,669.34	6,138,190.27

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	31,999,934.11	32,515,850.00
筹资活动现金流出小计	47,849,603.45	128,654,040.27
筹资活动产生的现金流量净额	52,150,396.55	-114,154,040.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-86,548,404.39	-173,833,094.07
加：期初现金及现金等价物余额	439,026,931.85	213,228,046.76
六、期末现金及现金等价物余额	352,478,527.46	39,394,952.69

## 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	70,389,253.71	82,615,441.62
收到的税费返还	13,105.73	
收到其他与经营活动有关的现金	50,148,389.70	90,161,902.91
经营活动现金流入小计	120,550,749.14	172,777,344.53
购买商品、接受劳务支付的现金	52,034,393.87	28,952,508.67
支付给职工以及为职工支付的现金	4,310,416.33	6,065,566.01
支付的各项税费	10,082,879.56	8,130,357.93
支付其他与经营活动有关的现金	75,709,732.92	79,807,005.85
经营活动现金流出小计	142,137,422.68	122,955,438.46
经营活动产生的现金流量净额	-21,586,673.54	49,821,906.07
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,463,582.22	520,308.23
投资活动现金流入小计	1,463,582.22	520,308.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	21,000,000.00	105,752,423.20
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		6,000,000.00

投资活动现金流出小计	21,000,000.00	111,752,423.20
投资活动产生的现金流量净额	-19,536,417.78	-111,232,114.97
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金	8,950,000.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,125,687.50	4,180,356.94
支付其他与筹资活动有关的现金		11,141,750.00
筹资活动现金流出小计	12,075,687.50	55,322,106.94
筹资活动产生的现金流量净额	-12,075,687.50	-55,322,106.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-53,198,778.82	-116,732,315.84
加：期初现金及现金等价物余额	193,382,418.30	131,821,669.76
六、期末现金及现金等价物余额	140,183,639.48	15,089,353.92

## 二、财务报表调整情况说明

### 1、2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√ 适用 □ 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	485,880,329.94	485,880,329.94	
交易性金融资产	4,800,000.00	4,800,000.00	
应收票据	8,559,424.57	8,559,424.57	
应收账款	844,075,538.07	844,075,538.07	
应收款项融资	6,345,714.50	6,345,714.50	
预付款项	29,066,064.65	29,066,064.65	
其他应收款	124,337,800.37	124,337,800.37	
存货	520,220,866.59	520,220,866.59	
其他流动资产	173,875,116.83	173,875,116.83	
流动资产合计	2,197,160,855.52	2,197,160,855.52	



非流动资产：			
长期股权投资	211,760,615.63	211,760,615.63	
投资性房地产	71,032,467.94	71,032,467.94	
固定资产	1,395,609,391.97	1,395,609,391.97	
在建工程	508,055,081.03	508,055,081.03	
无形资产	174,233,877.17	174,233,877.17	
商誉	97,543,096.44	97,543,096.44	
长期待摊费用	41,173,150.48	41,173,150.48	
递延所得税资产	50,367,572.50	50,367,572.50	
其他非流动资产	207,861,221.22	207,861,221.22	
非流动资产合计	2,757,636,474.38	2,757,636,474.38	
资产总计	4,954,797,329.90	4,954,797,329.90	
流动负债：			
短期借款	98,295,167.68	98,295,167.68	
应付票据	87,477,514.32	87,477,514.32	
应付账款	590,255,537.25	590,255,537.25	
预收款项	87,269,784.13		-87,269,784.13
合同负债		87,269,784.13	87,269,784.13
应付职工薪酬	3,604,675.55	3,604,675.55	
应交税费	31,075,784.59	31,075,784.59	
其他应付款	13,522,961.63	13,522,961.63	
应付股利	954,568.06	954,568.06	
一年内到期的非流动负债	98,115,250.54	98,115,250.54	
流动负债合计	1,009,616,675.69	1,009,616,675.69	
非流动负债：			
长期借款	430,596,562.50	430,596,562.50	
应付债券	223,715,127.67	223,715,127.67	
长期应付款	1,166,841,385.87	1,166,841,385.87	
递延收益	66,382,786.58	66,382,786.58	
非流动负债合计	1,887,535,862.62	1,887,535,862.62	
负债合计	2,897,152,538.31	2,897,152,538.31	
所有者权益：			
股本	343,032,004.00	343,032,004.00	
其他权益工具	80,667,569.75	80,667,569.75	

资本公积	797,642,659.04	797,642,659.04	
盈余公积	83,002,425.43	83,002,425.43	
未分配利润	718,915,250.08	718,915,250.08	
归属于母公司所有者权益合计	2,023,259,908.30	2,023,259,908.30	
少数股东权益	34,384,883.29	34,384,883.29	
所有者权益合计	2,057,644,791.59	2,057,644,791.59	
负债和所有者权益总计	4,954,797,329.90	4,954,797,329.90	

## 调整情况说明

财政部2017年7月5日颁布了《关于修订印发〈企业会计准则第14号—收入〉的通知》（以下简称“新收入准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业，自2020年1月1日起施行。根据规定，公司根据首次执行本准则的累积影响数，调整财务报表相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

## 母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	216,340,635.16	216,340,635.16	
应收账款	476,001,330.29	476,001,330.29	
应收款项融资	500,000.00	500,000.00	
预付款项	85,266,197.89	85,266,197.89	
其他应收款	199,526,750.88	199,526,750.88	
存货	335,206,792.89	335,206,792.89	
其他流动资产	50,287,184.72	50,287,184.72	
流动资产合计	1,363,128,891.83	1,363,128,891.83	
非流动资产：			
长期股权投资	1,623,400,303.72	1,623,400,303.72	
投资性房地产	71,032,467.94	71,032,467.94	
固定资产	17,415,460.95	17,415,460.95	
无形资产	6,849,285.92	6,849,285.92	
长期待摊费用	507,547.11	507,547.11	
递延所得税资产	17,326,907.56	17,326,907.56	
非流动资产合计	1,736,531,973.20	1,736,531,973.20	
资产总计	3,099,660,865.03	3,099,660,865.03	
流动负债：			

短期借款	25,006,791.67	25,006,791.67	
应付票据	103,728,836.00	103,728,836.00	
应付账款	262,391,961.18	262,391,961.18	
预收款项	242,643,174.14		-242,643,174.14
合同负债		242,643,174.14	242,643,174.14
应付职工薪酬	1,110,147.73	1,110,147.73	
应交税费	12,776,510.15	12,776,510.15	
其他应付款	151,927,859.17	151,927,859.17	
应付股利	2.45	2.45	
一年内到期的非流动负债	17,617,738.22	17,617,738.22	
流动负债合计	817,203,018.26	817,203,018.26	
非流动负债：			
长期借款	180,249,375.00	180,249,375.00	
应付债券	223,715,127.67	223,715,127.67	
长期应付款	22,280,000.00	22,280,000.00	
递延收益	19,916,561.86	19,916,561.86	
非流动负债合计	446,161,064.53	446,161,064.53	
负债合计	1,263,364,082.79	1,263,364,082.79	
所有者权益：			
股本	343,032,004.00	343,032,004.00	
其他权益工具	80,667,569.75	80,667,569.75	
资本公积	797,910,903.61	797,910,903.61	
盈余公积	83,002,425.43	83,002,425.43	
未分配利润	531,683,879.45	531,683,879.45	
所有者权益合计	1,836,296,782.24	1,836,296,782.24	
负债和所有者权益总计	3,099,660,865.03	3,099,660,865.03	

## 调整情况说明

财政部2017年7月5日颁布了《关于修订印发<企业会计准则第14号—收入>的通知》（以下简称“新收入准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业，自2020年1月1日起施行。根据规定，公司根据首次执行本准则的累积影响数，调整财务报表相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

## 2、2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用  不适用

### 三、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是  否

公司第一季度报告未经审计。

哈尔滨九洲电气股份有限公司

董事长： 李寅

二〇二〇年四月二十九日