



红相股份有限公司

2021 年半年度报告

2021-083

2021 年 08 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、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

1、未来电力、军工、铁路与轨道交通产业投资可能存在低于预期的风险

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

2、备货生产增加导致期末库存无法及时结转销售收入的风险

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

无法及时结转销售收入的风险。

3、应收账款无法及时收回的风险

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

4、技术跟不上行业发展的风险

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

5、规模快速扩张引致的风险

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

策不当，都可能阻碍公司业务的正常开展或者错失发展良机。

6、人才流失的风险

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

7、商誉减值的风险

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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.....	9
第三节 管理层讨论与分析.....	12
第四节 公司治理.....	31
第五节 环境与社会责任.....	33
第六节 重要事项.....	34
第七节 股份变动及股东情况.....	50
第八节 优先股相关情况.....	60
第九节 债券相关情况.....	61
第十节 财务报告.....	65

备查文件目录

一、载有法定代表人杨成先生、主管会计工作负责人廖雪林女士、会计机构负责人黄雅琼女士（会计主管人员）签名并盖章的2021年半年度财务报表。

二、报告期内在中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

三、载有公司法定代表人杨成先生签名的2021年半年度报告文本原件。

四、其他备查文件。

以上备查文件的备置地点：公司证券投资中心。

红相股份有限公司

法定代表人：杨成

2021年8月25日

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
深交所	指	深圳证券交易所
红相股份、公司、本公司	指	红相股份有限公司
红相软件	指	厦门红相软件有限公司
红相有限	指	厦门红相电力设备进出口有限公司
红相智能	指	厦门红相智能科技有限公司
红相信息	指	厦门红相信息科技有限公司
澳洲红相	指	Red Phase Instruments Australia Pty Ltd
红相塑胶	指	厦门红相塑胶材料有限公司
上海红相	指	红相电力（上海）有限公司
涵普电力、浙江涵普	指	浙江涵普电力科技有限公司
涵普软件	指	浙江涵普软件信息工程有限公司
涵普三维	指	浙江涵普三维电力科技有限公司
星波通信、合肥星波	指	合肥星波通信技术有限公司
星波电子	指	合肥星波电子有限公司
银川卧龙	指	卧龙电气银川变压器有限公司
中宁新能源	指	中宁县银变新能源有限公司
涵普新能源	指	浙江涵普新能源科技有限公司
宁夏银相、银相工程（或宁夏银变、银变科技）	指	宁夏银相电力工程技术有限公司或宁夏银变科技有限公司
成都鼎屹、鼎屹信息	指	成都鼎屹信息技术有限公司
杭州红辉	指	杭州红辉电子科技有限公司
盐池华秦	指	盐池县华秦太阳能有限公司
成都中昊	指	成都中昊英孚科技有限公司
翩翼信息	指	合肥翩翼信息科技有限公司
厄瓜多尔分公司	指	卧龙电气银川变压器有限公司厄瓜多尔分公司

WOTAL 联合体	指	CONSORCIOS WOTAL
LONGFOR 联合体	指	CONSORCIOS LONGFOR
上海志良	指	上海志良电子科技有限公司
可转债	指	可转换公司债券
状态检修 (CBM)	指	Condition Based Maintenance, 一种以设备状态为基础的预防性检修, 它是企业以安全、可靠、环境、成本为基础, 通过设备的状态评价、风险评估、检修决策等手段开展设备检修工作, 达到设备运行安全可靠, 检修成本合理的一种检修策略。
变压器	指	利用电磁感应原理能够将电力系统中一个电压等级下的电压和电流转换为另一个电压等级下的电压和电流的电力设备。
铁路牵引变压器	指	牵引供电系统的关键设备, 主要功能是将电力系统供给的高压交流电转换成适合电力机车使用的单相交流电。
互感器	指	Instrument Transformer, 是指按比例变换电压或电流的设备。其功能主要是将高电压或大电流按比例变换成标准低电压或标准小电流, 以便实现测量仪表、保护设备及自动控制设备的标准化、小型化, 同时互感器还可用来隔开高电压系统, 以保证人身和设备的安全。互感器可分电流互感器 (简称 CT) 和电压互感器 (简称 PT) 两类。
一次设备	指	在电网中直接承担电力输送及电压转换的输配电设备, 如发电机、变压器、断路器、隔离开关、电压及电流互感器等。
南方电网公司	指	中国南方电网有限责任公司
智能电网	指	以物理电网为基础, 将现代先进的传感测量技术、通讯技术、信息技术、计算机技术和控制技术与物理电网高度集成而形成的具备智能判断与自适应调节能力的多种能源兼容、分布式管理的安全、可靠、经济、节能、环保、高效的互动式智能化网络。
射频	指	高频交流变化电磁波, 频率范围在 300KHz~300GHz 之间。
微波	指	频率为 300MHz~300GHz 的电磁波, 是无线电波中一个有限频带的简称, 即波长在 1 毫米~1 米之间的电磁波。
毫米波	指	波长为 1~10 毫米的电磁波。
kV	指	千伏 (KiloVolt 的缩写), 计量电压的单位。
kVA	指	千伏安 (KiloVolt-Ampere 的缩写), 变压器在额定状态下的输出能力的保证值, 即通常所指的变压器的容量。
本集团	指	红相股份有限公司及其子公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	红相股份	股票代码	300427
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	红相股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	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		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李喜娇	林舒婷
联系地址	厦门市思明区南投路 3 号观音山国际商务营运中心 16 号楼 10 楼	厦门市思明区南投路 3 号观音山国际商务营运中心 16 号楼 10 楼
电话	0592-8126108	0592-8126108
传真	0592-2107581	0592-2107581
电子信箱	securities@redphase.com.cn	securities@redphase.com.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2020 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2020 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2020 年年报。

4、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用 不适用

1、经中国证券监督管理委员会证监许可[2020]136 号文核准，公司于 2020 年 3 月 12 日公开发行了 585 万张可转换公司债券；经深圳证券交易所深证上[2020]247 号”文同意于 2020 年 4 月 13 日起在深圳证券交易所挂牌交易；公司可转债于 2020 年 9 月 18 日开始转股，导致股本增加。截至 2021 年 3 月 2 日转股数量合计 1,882,267 股，公司总股本由转股前 358,340,754 股增加至 360,223,021 股，注册资本由转股前 358,340,754 元增加至 360,223,021 元。报告期内，根据变动情况，公司对注册资本进行相应变更，并对《公司章程》部分条款进行修订，并完成工商变更登记。以上事项具体内容，详见公司分别于 2021 年 3 月 4 日、2021 年 5 月 12 日在中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网上披露的《关于变更注册资本暨修订<公司章程>的公告》（公告编号：2021-025）、《关于完成工商变更登记的公告》（公告编号：2021-061）。

2、公司分别于 2021 年 4 月 21 日、2021 年 5 月 14 日召开了第五届董事会第二次会议、2020 年年度股东大会，审议通过了《关于变更经营范围暨修订<公司章程>的议案》，并于 2021 年 6 月完成工商变更登记。具体内容详见公司分别于 2021 年 4 月 23 日、2021 年 6 月 4 日在巨潮资讯网披露的《关于变更经营范围暨修订<公司章程>的公告》（公告编号：2021-048）、《关于完成工商变更登记的公告》（公告编号：2021-069）。

四、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
营业收入（元）	616,756,916.77	694,837,308.20	-11.24%
归属于上市公司股东的净利润（元）	70,338,198.31	159,791,445.20	-55.98%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	66,635,056.78	147,228,839.68	-54.74%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-87,992,145.92	89,946,346.71	-197.83%
基本每股收益（元/股）	0.1953	0.4459	-56.20%
稀释每股收益（元/股）	0.1953	0.4446	-56.07%
加权平均净资产收益率	2.92%	6.87%	-3.95%
	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）	4,975,001,421.44	4,929,273,088.03	0.93%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,406,833,884.77	2,383,318,221.84	0.99%

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

益金额

√ 是 □ 否

支付的优先股股利	0.00
支付的永续债利息（元）	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.1953

五、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。

六、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	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）	-62,402.27	
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）	4,974,059.33	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	21,499.21	
减：所得税影响额	802,283.31	
少数股东权益影响额（税后）	427,731.43	
合计	3,703,141.53	--

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 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

(一)公司主营业务、主要产品、服务及其用途

公司主要从事电力检测及电力设备、铁路与轨道交通牵引供电装备、军工电子等产品的研发、生产、销售以及相关技术服务，持有并运营新能源发电项目。公司电力、军工、铁路与轨道交通三大业务板块协同发展。

电力领域

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

公司的电力状态检测、监测、电测产品是感知、分析和判断各类电力设备运行参数、健康状态的主要设备，广泛应用于特高压、超高压、高压、中低压等各电压等级变电设备、输配电线路的安全检测和监测，是保障电网安全、稳定、可靠运行，建设坚强智能电网和实施状态检修的重要设备。公司的智能配网产品包括站所终端（DTU）、馈线终端（FTU）、配变终端（TTU）等，主要用于配电网中开关设备和配电网线路的数据采集、分析、控制，是建设自动化、智能化配电网的重要组成设备。公司的其他电力设备指变压器等电力设备，其中变压器是电力生产和变电等各个环节的必备和重要设备。目前，公司在电力领域的主要客户为国家电网公司及其下属公司、南方电网公司及其下属公司、发电集团旗下企业、铁路供电系统、石油石化等大型电力用户。

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

报告期内，公司子公司涵普电力在配网智能化及配电网延伸领域进行了重点布局，具体包括：

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

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

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

高低压成套开关控制设备：目前主要以省网招标采购、甲方业主竞价谈判为主。涵普电力已取得国网

招标入围资质，并在浙江嘉兴、浙江丽水、江苏苏州等地全面铺开业务

军工领域

子公司星波通信专业从事射频/微波器件、组件、子系统及其混合集成电路模块的研发、生产、销售和服务。微波混合集成电路广泛应用于军用通信、雷达、电子对抗系统中，是国防信息化、数字化、现代化建设的重要基础。星波通信一直致力于微波混合集成电路相关技术在机载、弹载、舰载等多种武器平台上的应用，产品主要为雷达、通信和电子对抗系统提供配套。经过十多年的技术沉淀，星波通信已经具备了技术研发能力强、产品工艺可靠性高、客户需求响应快的综合实力，其微波产品频率范围覆盖了从DC至40GHz的频段，是一家军工资质齐全，且为多种高、精、尖重点武器系统及军用通信系统进行定向研制和配套生产的民营军工企业。目前，星波通信的主要客户为军工科研院所和军事装备生产企业。

子公司鼎屹信息是一家专致于红外光学、成像电路、图像处理 and 人工智能系统工程等方面的设计与研究的企业，开发出多款拥有完全知识产权的智能型红外热像光电系统。产品主要包括手持式测温仪系列、在线式工业/人体测温系列、工具式测温仪系列、战术导弹导引头、红外热成像机芯组件、图像处理系统等，广泛应用于疫情防控、工业测温、军工装备、电力巡航、全天候ADAS、石化、建筑、消防、公共安全及交通夜视等领域。

铁路与轨道交通领域

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

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

（二）经营模式

1、采购模式

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

2、生产模式

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

3、销售模式

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

4、研发模式

根据公司的既定发展战略，加强重点项目研发跟进，将公司的传统技术优势和高端智能技术有机地结合起来，根据市场特点持续进行各个技术领域的创新和开发，满足细分技术领域的个性化产品需求。推进产品平台化、数字化、智能化、信息化的升级改造，完善配套的电力设备智能化运维管理技术解决方案。提升电力设备的智能化装配技术，建立电力变、牵引变等大型电力设备全寿命周期管理的服务体系。持续

进行射频/微波技术领域军品的技术开发。同时推进整合公司与子公司之间的研发技术资源，提升技术协同效应，达成有效创新技术流转机制。

（三）公司所属行业的基本情况

1、电力行业

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

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

2018年5月，南方电网公司印发《智能技术在生产技术领域应用路线方案》，规划了智能技术(包括云计算、大数据、物联网、移动互联网、人工智能等)在南方电网公司生产领域的智能装备、现场作业、状态监测、态势感知和智慧运行五个领域的应用前景。2019年3月，国家电网公司召开工作会议，提出建设枢纽型、平台型、共享型企业，在坚强智能电网基础上建设泛在电力物联网。泛在电力物联网指围绕电力系统各环节，充分应用“大数据、云计算、物联网、移动互联、人工智能、区块链、边缘计算”等信息技术和智能技术，打造状态全面感知、信息高效处理、应用便捷灵活的泛在电力物联网。泛在电力物联网包含感知层、网络层、平台层、应用层四层结构。其中，感知层承担电力系统中各类信息的数据采集、分析和控制功能，为泛在电力物联网平台的大数据分析提供数据源。与感知层相关的设备和技术包括各种传感器（数据采集）、检测监测系统（数据采集、分析、诊断）、智能终端（数据采集、分析、控制）等。网络层为数据传输提供通道，并进行加密，与网络层相关的业务包括各种内网、外网通信网络，加密芯片，各种中继器、服务器等网络通信支撑设备等。平台层包括数据中心、云平台等，承担各类数据的存储、管理、调用等功能。应用层包括对内业务和对外业务管理系统，如企业管理系统、客户服务系统、综合能源服务、虚拟电厂等。

2020年以来国网《重点工作任务》及政治局常委会议“新基建”先后重点部署特高压建设，3月国网内部印发《2020年重点电网项目前期工作计划》，强调了加码电力物联网、配网等的建设，同时特高压的建设也将拉动相关的中低压输变电、配网投资。

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

2、军工行业

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

（1）军队和国防信息化建设对微波混合集成电路相关产品需求巨大

信息化是新军事变革的本质和核心，加强军队信息化建设是建立和提高基于信息系统的体系作战能力，进而增强一体化联合作战能力的战略措施。为适应现代战争形势的发展，我国也提出国防信息化、现代化建设的总体目标：建设信息化军队，打赢信息化战争。微波混合集成电路广泛应用于军用通信系统、雷达系统、电子对抗系统中，是军队和国防信息化、数字化建设的重要基础之一，随着国际形势的日益严峻及国防投入的逐年增加，市场空间巨大。

（2）老装备提档升级给微波混合集成电路相关产品带来巨大的发展机遇

长期以来，我国国防军费开支占经济总量比重低。随着我国经济总量的提高和国际局势的变化，我国

军费开始恢复性增长，一方面补偿过去在军事领域投入的不足，另一方面是为了跟上当前军事科技发展步伐和适应新形势战争的需要。军费投入的增加使武器装备新型号大量涌现，应用新技术的武器装备越来越多。在大力发展新一代装备的同时，还需要对老装备提档升级。我国武器装备多数服役时间较早，现代化程度不高，除少量装备必须退役之外，大部分将通过现代化改造提高其信息战能力。老装备的升级换代将为军用微波混合集成电路相关产品带来巨大的发展机遇。

（3）军民融合是国防军工改革的发展趋势，优秀的民营企业迎来巨大机遇

随着科技产业革命和新军事变革的迅猛发展，国防经济与社会经济、军事技术与民用技术的界限趋于模糊，军民融合式发展已成为顺应世界新军事变革发展的大趋势。例如，美国是实施军民一体化建设的典型国家，90%以上军品都由民营企业生产。军民融合不断深入有利于充分发挥民营实体运作机制灵活、创新能力强等优势，进一步扩大民营实体为部队服务保障的内容和范围，推动我国国防工业做大做强。根据国防大学国防经济研究中心发布的《中国军民融合发展报告2014》显示，我国目前军民融合度在30%左右，意味着我国的军民融合正处于由发展初期向中期迈进的阶段，处于由初步融合向深度融合推进的阶段。未来，随着军民融资的深度推进，具有强大研发实力、优秀管理团队、良好市场声誉的民营企业将迎来巨大的成长空间。

3、铁路与轨道交通行业

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

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

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

（2）“八横八纵”高铁规划加快高铁建设进度，产业保持长期景气

我国已基本建成“四纵四横”高速铁路网络，逐步形成中西部网骨架和不断扩大路网规模。2020年全国铁路固定资产投资7819亿元，基本建设完成5550亿元，全年开通新线4933公里。按照“十三五”规划，铁路建设圆满收官。全国铁路营业里程由12.10万公里增加到14.63万公里，增长20.9%，高铁由1.98万公里增加到3.79万公里，翻了近一番，复线率由53.5%增长到59.5%，电气化率由61.8%增长到72.8%；运输安全持续稳定，铁路总体技术水平迈入世界先进行列。目前已批复的2019-2020年内新开工的项目已达63个，全部项目建设总长度1.55万公里。“十四五”期间预计每年高铁开通新线约3000公里，2025年高铁由3.79万公里增加到5.3万公里。根据《中长期铁路网规划（2016-2030）》，到2030年，基本实现内外互联互通、区际多路畅通、省会高铁联通、地市快速通达、县域基本覆盖。

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

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

（四）报告期内业绩驱动因素

报告期内，公司的业绩驱动因素主要来自于：

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

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

(3) 子公司银川卧龙除在铁路与轨道交通领域加大在国内中西部地区主干线、中东部地区复线、支线、联络线铁路项目的业务开拓之外, 抓住国内大力建设光伏、风力等新能源发电项目建设热潮的业务机会, 实现了电力变压器在新能源电站建设领域的销售提升, 在新能源领域变压器的电压等级和容量跨入了 330kV 高电压和 310000kVA 大容量系列, 销售规模得以大幅提升。国外新能源电力工程 EPC 业务实现了突破并跨越式提升, 如阿联酋迪拜光伏电站安装工程和新近中标的厄瓜多尔电力公司变电站设备集成总包项目的取得, 不仅为公司拓展海外项目积累了宝贵的开拓经验、销售业绩, 预计也将对公司未来 1 到 2 年的经营业绩带来积极影响。

二、核心竞争力分析

1、技术和研发优势

作为国内最早推广电力设备状态检测、监测业务的少数几家企业之一, 经过多年的技术沉淀和市场积累, 公司已经形成了基础学科覆盖较广、产品形态相对齐全、业务种类相对完善的电力设备状态检修体系, 拥有专业化的研发团队和相对完备的研发平台并形成了一系列的先进技术成果, 公司是经福建省认定的福建省科技小巨人领军企业, 公司技术中心被认定为省企业技术中心。在基础学科覆盖方面, 公司建立了基于声学、光学、电磁学、化学、电力电子等学科在电力设备安全检测方面的技术体系; 在产品形态方面, 公司具备了电力检测传感器、手持式终端设备、便携式终端设备、在线安装式检测设备、电力分析软件、大数据云平台等软硬件产品; 在业务种类方面, 公司提供了设备销售、有偿技术服务、故障分析与诊断评估、整站解决方案等多样化的业务类型。因此, 公司能够根据客户的不同需求进行灵活的产品配置和快速的需求响应。

子公司星波通信主要工程技术人员在射频/微波领域拥有十年以上设计开发经验, 在射频滤波技术、频率综合技术、多芯片微组装技术等方面积累了丰富的经验和知识, 在微波电路与机械结构一体化设计方面具备优良的综合能力。星波通信产品主要为机载、弹载、舰载、地面设备等多种武器平台覆盖的雷达、通信和电子对抗系统提供配套, 主要客户包括航天、航空、兵器、电子等二十多家整机装备厂所及众多的通信及军工配套企业与高等院校, 配套武器装备型号较多。同时, 星波通信是国内少数为多个弹载武器平台提供组合级产品的民营企业之一, 配套层级较高。凭借十余年来的技术应用积累, 星波通信具备了将研发技术成果转化为产品并规模化生产的能力, 产品受到客户的高度认可。

子公司银川卧龙是国内最早承接铁路牵引变压器国产化项目的企业之一, 国家认定的企业技术中心, 在铁路牵引变压器方面拥有丰富的研发设计经验, 配备了经验丰富且年龄结构层次合理的研发团队, 掌握了多项铁路牵引变压器相关核心技术, 研发、生产技术处于行业内领先水平。银川卧龙注重新产品的研究和开发, 长期同西南交大等院校和国内多名工程院院士进行科技创新合作, 也是原铁道部牵引变压器科技创新的重要合作单位之一, 参与了原铁道部 110kV 平衡牵引变压器项目、胶济线 220kV 单相牵引变压器项目、浙赣线 220kV 的 V/V 牵引变压器项目、移动式牵引变电站项目、武广高铁牵引变压器项目等多项重点科技项目。

截至本报告期末, 公司已获得 40 项发明专利, 148 项实用新型专利, 128 项软件著作权。2009 年、2012 年、2015 年、2018 年公司被认定为“高新技术企业”。

2、品牌与营销优势

公司拥有一支经验丰富、业务能力较强、忠诚度较高的营销团队, 建立了完善、高效、灵活的营销管

理体系，设立了覆盖电力、军工、铁路与轨道交通行业内各级用户的营销服务网络。

公司及各重要子公司均具有深厚的历史沉淀和良好的市场口碑，其中：

(1) 作为国内最早推广电力设备状态检测、监测业务的少数几家企业之一，公司在国内电力行业对状态检测、监测尚处于探索和萌芽阶段的时候，就进行了大量的技术宣贯和推广应用工作，为推动行业的发展做出了贡献，并在用户中树立了良好的形象。公司受邀参与上海世博会、广州亚运会、博鳌亚洲论坛、厦门金砖国家领导人会晤等国家重大事项的保供电任务，树立起了“红相”品牌的良好市场形象。

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

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

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

3、人才优势

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

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	616,756,916.77	694,837,308.20	-11.24%	报告期内，营业收入较上年同期减少 7,808.04 万元，下降 11.24%，收入下降是受市场竞争加剧、部分项目招标延期等因素影响，公司电力设备状态检测、监测产品、铁路与轨道交通板块的中标金额和新签合同金额相比去年同期均有所下降，造成报告期内公司电力、铁路与轨道交通板块销售收入较

				去年同期下降。具体产品变动分析如下：①电力检测及电力设备产品较上年同期减少 9,251.07 万元，下降 19.51%，主要是受母公司新签合同下降的影响，报告期电力检测、监测产品的营业收入较上年同期减少；②铁路与轨道交通牵引供电装备较上年同期减少 4,659.64 万元，下降 42.14%，主要是受银川卧龙新签合同下降的影响，报告期铁路与轨道交通牵引供电装备的营业收入较上年同期减少；③电力工程较上年同期增加 886.56 万元，其增加的主要是银川卧龙实施的迪拜光伏的 EPC 项目；④售电收入较上年同期增加 667.28 万元，增长 10.79%；⑤军工电子较上年同期增加 4,868.08 万元，增长 122.92%。
营业成本	366,316,521.86	355,148,032.58	3.14%	报告期内，营业成本较上年同期增加 1,116.85 万元，增长 3.14%。报告期，营业收入较上年同期下降 11.24%，而营业成本较上年同期增长 3.14%，主要是由于报告期不同产品的销售占比差异、产品功能配置的不同以及人工制造成本增加、原材料价格上涨等多种因素的影响，报告期营业成本增加。
销售费用	50,858,389.13	37,851,885.35	34.36%	报告期内，销售费用较上年同期增加了 1,300.65 万元，增长

				34.36%。其增加的主要是差旅费、市场调研及推广费、业务招待费、运输、检验及维修费以及职工薪酬。差旅费、市场调研及推广费以及业务招待费较上年同期增加 879.51 万元，主要是随着疫情的有效控制，报告期内的产品推广、市场调研及推广活动较上年同期增加，导致相关的差旅费、市场调研及推广费以及业务招待费增加。运输、检验以及维修费较上年同期增加 200.92 万元，其增加的主要是新产品的检验报告。职工薪酬较上年同期增加 196.55 万元，受 2020 年下半年调薪的影响，报告期职工薪酬较上年同期增加。
管理费用	43,726,832.57	37,675,526.15	16.06%	报告期内，管理费用较上年同期增加 605.13 万元，增长 16.06%。增加的主要是职工薪酬、差旅费、业务招待费以及折旧与摊销费用。受 2020 年下半年度调薪的影响，报告期职工薪酬较上年同期增加 306.12 万元。随着疫情的有效控制，报告期差旅费及业务招待费较上年同期增加 164.55 万元。随着 2020 年下半年子公司浙江涵普及星波通信搬入新厂区，报告期管理费用中的折旧与摊销增加。
财务费用	56,068,457.25	54,554,325.79	2.78%	
所得税费用	17,903,637.14	27,553,313.06	-35.02%	报告期内，所得税费用

				较上年同期减少 964.97 万元，下降 35.02%，减少的主要受营业收入下降及销售费用、管理费用增加导致利润总额下降的影响所致。
研发投入	45,349,148.78	28,071,409.79	61.55%	报告期内，研发投入较上年同期增加 1,727.77 万元，增长 61.55%，主要增加的是人工费、技术开发与咨询服务费及设备折旧费。受 2020 年下半年度调薪的影响及研发人员增加，人工费较上年同期有所增长。随着研发设备及委托研发项目投入的增加，报告期技术开发与咨询服务费及设备折旧费较上年同期增加。
经营活动产生的现金流量净额	-87,992,145.92	89,946,346.71	-197.83%	经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 17,793.84 万元，下降 197.83%，其中经营活动产生的现金流入较上年同期增加了 2,763.77 万元；经营活动产生的现金流出较上年同期增加 20,557.62 万元。经营活动产生的现金流入较上年同期增加主要是由于销售商品、提供劳务产生的现金流入较上年同期增加了 7,974.11 万元；同时受银行的保证金收回减少的影响，收到其他与经营活动有关的现金较上年同期减少 5,195.47 万元。经营活动产生的现金流出的增加主要是受购买商品、接受劳务支付的现金及支付其他与经营活动有关的现金增加导致的。购

				购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加 9,834.78 万元, 主要是报告期原材料采购及预付采购款较上年同期增加; 支付其他与经营活动有关的现金较上年同期增加 9,705.34 万元, 增加主要是子公司银川卧龙为厄瓜多尔项目开具履约保函及预付款保函的保证金。
投资活动产生的现金流量净额	-110,914,875.10	-94,187,624.41	-17.76%	
筹资活动产生的现金流量净额	305,169.70	153,599,769.33	-99.80%	筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 15,329.46 万元, 下降 99.80%, 其中筹资活动现金流入较上年同期减少 68,238.30 万元; 筹资活动现金流出较上年同期减少 52,908.84 万元。筹资活动现金流入较上年同期减少 68,238.30 万元, 减少的主要是取得借款收到的现金, 上年同期公司发行可转换公司债券取得募集资金 5.73 亿元, 而报告期无此事项。筹资活动现金流出较上年同期减少 52,908.84 万元, 主要是偿还债务支付的现金和支付其他与筹资活动有关的现金减少。偿还债务支付的现金减少主要是母公司和子公司银川卧龙在报告期内到期应偿还的借款减少; 支付其他与筹资活动有关的现金减少主要是 2020 年上半年支付了收购浙江涵普和星波通信少数股

				东权益的剩余对价款。
现金及现金等价物净增加额	-198,784,491.20	149,378,825.68	-233.07%	现金及现金等价物净增加额较上年同期减少 34,816.33 万元，下降 233.07%，具体原因详见表格中“经营活动产生的现金流量净额、投资活动产生的现金流量净额以及筹资活动产生的现金流量净额”的分析。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10% 以上的产品或服务情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
电力检测及电力设备	381,765,241.23	245,641,114.51	35.66%	-19.51%	0.36%	-12.73%
铁路与轨道交通牵引供电装备	63,969,557.45	55,821,186.90	12.74%	-42.14%	-27.16%	-17.95%
售电收入	68,508,811.95	22,881,530.39	66.60%	10.79%	7.16%	1.13%
军工电子	88,284,920.19	32,404,646.77	63.30%	122.92%	267.80%	-14.45%

四、非主营业务分析

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
营业外收入	169,809.83	0.21%		否
营业外支出	75,128.97	0.09%		否
信用减值损失（损失以“-”号表示）	20,842,310.02	25.37%	主要是应收账款、其他应收款坏账	否
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-935,399.45	-1.14%	主要是存货跌价准备	否
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-135,583.92	-0.17%		否

其他收益	9,379,813.09	11.42%	主要是政府补助	否
------	--------------	--------	---------	---

五、资产、负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		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	380,497,748.77	7.65%	498,750,220.82	10.12%	-2.47%	
应收账款	1,015,605,057.31	20.41%	929,259,904.04	18.85%	1.56%	
存货	445,358,058.36	8.95%	361,818,479.72	7.34%	1.61%	
投资性房地产	21,955,594.03	0.44%	22,869,569.29	0.46%	-0.02%	
固定资产	1,321,599,409.03	26.56%	1,302,130,087.30	26.42%	0.14%	
在建工程	76,169,494.51	1.53%	69,157,255.23	1.40%	0.13%	
使用权资产	9,244,364.74	0.19%		0.00%	0.19%	公司从 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，将公司长期租赁的房产确认为使用权资产。
短期借款	756,959,978.05	15.22%	677,643,509.06	13.75%	1.47%	
合同负债	74,982,631.58	1.51%	53,916,044.56	1.09%	0.42%	
长期借款	680,178,503.02	13.67%	720,631,014.07	14.62%	-0.95%	
租赁负债	9,479,697.08	0.19%		0.00%	0.19%	公司从 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，将公司长期租赁房产的租赁付款额确认为租赁负债。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价	计入权益的	本期计提的	本期购买金	本期出售金	其他变动	期末数
----	-----	-------	-------	-------	-------	-------	------	-----

		值变动损益	累计公允价 值变动	减值	额	额		
金融资产								
4. 其他权益工具投资	186,252,088.41							186,252,088.41
金融资产小计	186,252,088.41							186,252,088.41
应收款项融资	80,156,424.77							37,933,326.76
上述合计	266,408,513.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		224,185,415.17
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

(1) 质押资产的账面价值

项目	期末账面价值（元）	受限原因
货币资金	109,825,810.66	保函、票据保证金
应收票据	5,933,000.00	票据质押开具银行承兑汇票
固定资产	834,317,633.08	金融机构借款抵押
无形资产	33,235,752.04	金融机构借款抵押
合计	983,312,195.78	--

(2) 质押子公司股权

本公司质押借款由以下事项构成：

①本公司于2019年4月与兴业银行股份有限公司厦门分行签订《并购借款合同》及《非上市公司股权质押合同》，以本公司持有的浙江涵普电力科技有限公司100%股权为质押，向兴业银行股份有限公司厦门分行借款人民币131,000,000.00元，借款期限2019年4月8日至2024年4月7日。

②公司已将所持有的中宁新能源100%股权质押，用于取得50,000.00万元的融资租赁借款，股权质押期限为借款起始日至全部债务清偿完毕之日。

六、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
111,856,875.10	338,111,475.63	-66.92%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
其他	100,000,000.00		82,648,520.00				182,648,520.00	自有资金
其他	4,969,524.26		-1,365,955.85				3,603,568.41	自有资金
合计	104,969,524.26	0.00	81,282,564.15	0.00	0.00	0.00	186,252,088.41	--

5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

（1）募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	57,045.85
报告期投入募集资金总额	388.18
已累计投入募集资金总额	47,819.57

报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%
募集资金总体使用情况说明	
<p>经中国证券监督管理委员会《关于核准红相股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]136号）核准，公司于2020年3月12日公开发行了585万张可转换公司债券（以下简称“可转债”），发行价格为每张100元，募集资金总额为585,000,000元，扣除发行费用14,541,509.43元（不含税），实际募集资金净额为人民币570,458,490.57元。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）已于2020年3月19日对公司本次公开发行可转债募集资金到位情况进行了审验，并出具《验资报告》（容诚验字[2020]361Z0020号）。截至2021年6月30日止，2020年发行可转换公司债券的募投项目累计投入47,819.57万元，尚未使用的募集资金为9,353.94万元。</p>	

（2）募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
1、收购星波通信32.46%股权	否	21,000	21,000	0	20,999.98	100.00%	2020年05月31日	823.22	2,439.04	是	否
2、年产24,700套配网自动化产品扩产易地技改项目	否	10,000	9,215.85	75.12	7,536.77	81.78%				不适用	否
3、节能型牵引变压器产业化项目	否	10,000	9,330	313.06	1,782.82	19.11%				不适用	否
4、补充流动资金	否	17,500	17,500	0	17,500	100.00%				不适用	否
承诺投资项目小计	--	58,500	57,045.85	388.18	47,819.57	--	--	823.22	2,439.04	--	--
超募资金投向											
无											
合计	--	58,500	57,045.85	388.18	47,819.57	--	--	823.22	2,439.04	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	1、收购星波通信32.46%股权 收购星波通信32.46%股权已于2020年5月31日完成股权过户手续。 2、年产24,700套配网自动化产品扩产易地技改项目及节能型牵引变压器产业化项目										

	<p>年产 24,700 套配网自动化产品扩产易地技改项目及节能型牵引变压器产业化项目尚在投资建设中。</p> <p>3、补充流动资金</p> <p>补充流动资金旨在提升公司整体运营能力，无法单独核算具体收益。</p>
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
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	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	<p>适用</p> <p>可转换公司债券募集资金到位之前，公司根据实际情况，以自筹资金对募集资金投资项目“年产 24,700 套配网自动化产品扩产易地技改项目”进行了前期投入。根据容诚会计师事务所(特殊普通合伙)出具《关于红相股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》(容诚专字[2020]361Z0337 号)，自公司董事会审议通过本次公开发行可转换公司债券方案次日起至 2020 年 6 月 3 日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资金额为 7,218.86 万元。经公司 2020 年 7 月 22 日召开的第四届董事会第二十八次会议审议通过了《关于使用募集资金置换先期投入募投项目的自筹资金的议案》，同意公司以可转换公司债券募集资金 7,218.86 万元置换预先投入募集资金项目的自筹资金。2020 年 7 月 27 日，公司完成了用募集资金 7,218.86 万元置换先期已投入该募投项目的自筹资金。</p>
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	<p>适用</p> <p>2020 年可转换公司债券的尚未使用金额为 9,353.94 万元，后续将用于募投项目的投入。</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2021 年 6 月 30 日，存放于募集资金账户的尚未使用的金额为 9,353.94 万元，其主要是 2020 年发行可转换公司债券的募集资金，后续将用于募投项目投入。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	收购星波通信 32.46% 股权实现的效益是根据募集资金投入金额占总投资的比重计算的。

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况**(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) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

七、重大资产和股权出售**1、出售重大资产情况**

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

八、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
浙江涵普	子公司	电力设备生产及销售	101,000,000.00	374,285,308.44	200,595,080.27	108,916,106.91	15,218,967.21	13,146,451.00
星波通信	子公司	微波通信产品生产及销售	38,000,000.00	468,599,666.29	358,875,939.48	88,753,698.81	33,839,780.79	30,012,917.71

		售						
银川卧龙	子公司	变压器生产及销售	100,000,000.00	2,207,879,332.35	883,686,778.94	297,819,050.89	60,930,560.86	50,693,441.19

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

- 1) 净资产是指归属于母公司净资产。
- 2) 净利润是指归属于母公司净利润。

九、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、宏观经济及产业政策变动的风险

公司产品主要用于电力、轨道交通及军工领域，该三大领域属于国家战略性基础行业，与国家宏观经济环境及产业政策导向关联性较高，宏观经济环境的变化及产业政策的调整将对公司的经营产生影响。目前国家对上述领域均持积极支持态度，对上述领域的投入也保持在较高水平，从而带动相关行业快速发展。但如果国内宏观经济形势出现较大的变化，相关产业政策发生重大调整，则可能带来公司产品需求下降的风险，将对公司的生产经营产生不利影响。

2、产品质量控制的风险

公司产品主要应用于电力工程、铁路工程、国防军事工程项目中，下游客户主要为国有大型企业，其对产品品质的可靠性、稳定性要求极高。长期以来，公司可靠、稳定、安全的产品品质赢得了客户广泛认可。但随着生产规模的不断扩大和产品的持续升级换代，如果公司不能持续有效地执行生产管理制度和质量控制措施，一旦发生产品质量问题，则将对公司的市场声誉和品牌形象造成严重负面影响，从而影响其长期发展。

3、应收账款无法及时收回的风险

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

4、行业竞争加剧的风险

公司产品主要用于电力、轨道交通及军工领域，该类领域进入壁垒相对较高，且公司通过多年积累，竞争优势显著。随着国民经济的发展，相关领域未来仍将保持较大投资规模，良好的增长预期可能吸引更多的竞争者进入，导致行业竞争的加剧。如果公司不能保持技术和服务的创新，不能持续提高产品的技术水平和质量标准，不能充分适应行业竞争环境，则将面临客户资源流失、市场份额下降的风险。

5、业务迅速扩张的风险

随着公司战略发展规划的实施，公司的组织架构、业务种类、资产规模和人员数量等都快速扩张，这

将对公司现有的战略规划、制度建设、组织设置、营运管理、财务管理、内部控制等方面带来较大挑战。如果公司管理层不能及时调整公司管理体制，未能良好把握调整时机或者选任相关职位的管理人员决策不当，都可能阻碍公司业务正常开展或者错失发展良机。

6、商誉减值的风险

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

应对措施：公司将积极加强并购后资源整合，推进协同效应，切实提高并购公司市场竞争力及抗风险能力，推进并购公司实现预期盈利目标，最大限度地降低商誉减值风险。同时，公司将密切关注可能出现的风险因素的动态变化，关注本行业、相关领域及上、下游行业、领域的变化趋势。若风险因素已经较明显显现，公司将采取调整规划、调整规划实施方案等措施，并采用多渠道、多种灵活方式实现公司战略目标。

十一、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。

第四节 公司治理

一、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	会议决议
2021 年第一次临时股东大会	临时股东大会	41.45%	2021 年 02 月 22 日	2021 年 02 月 22 日	巨潮资讯网；《2021 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2021-015）
2021 年第二次临时股东大会	临时股东大会	39.46%	2021 年 03 月 22 日	2021 年 03 月 22 日	巨潮资讯网；《红相股份有限公司 2021 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2021-030）
2020 年年度股东大会	年度股东大会	40.49%	2021 年 05 月 14 日	2021 年 05 月 14 日	巨潮资讯网；《2020 年年度股东大会决议公告》（公告编号：2021-063）

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

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
杨成	董事长、总经理	被选举	2021 年 03 月 22 日	被选举为第五届董事会董事长、被聘任为总经理
杨力	董事	被选举	2021 年 03 月 22 日	被选举为第五届董事会董事
吴志阳	副董事长	被选举	2021 年 03 月 22 日	被选举为第五届董事会副董事长，不再担任副总经理职务
张青	董事	被选举	2021 年 03 月 22 日	被选举为第五届董事会董事
吴剑波	董事	被选举	2021 年 03 月 22 日	被选举为第五届董事会董事

丁兴号	独立董事	被选举	2021年03月22日	被选举为第五届董事会独立董事
杨翼飞	独立董事	被选举	2021年03月22日	被选举为第五届董事会独立董事
李成	独立董事	被选举	2021年03月22日	被选举为第五届董事会独立董事
汤金木	独立董事	任期满离任	2021年03月22日	任期届满离任
唐炎钊	独立董事	任期满离任	2021年03月22日	任期届满离任
方亮	监事会主席	被选举	2021年03月22日	被选举为第五届监事会监事会主席
魏荣毅	监事	被选举	2021年03月22日	被选举为第五届监事会职工代表监事
李文斐	监事	被选举	2021年03月22日	被选举为第五届监事会监事
方育阳	监事会主席	任期满离任	2021年03月22日	任期届满离任
吴章坤	监事	任期满离任	2021年03月22日	任期届满离任
陈耀高	副总经理	聘任	2021年03月22日	第五届董事会聘任
何东武	副总经理	聘任	2021年03月22日	第五届董事会聘任
陈水明	副总经理	聘任	2021年03月22日	第五届董事会聘任
李喜娇	副总经理、董事会秘书	聘任	2021年03月22日	第五届董事会聘任
廖雪林	财务总监	聘任	2021年03月22日	第五届董事会聘任

三、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

第五节 环境与社会责任

一、重大环保问题情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是 否

报告期内因环境问题受到行政处罚的情况

公司或子公司名称	处罚原因	违规情形	处罚结果	对上市公司生产经营的影响	公司的整改措施
卧龙电气银川变压器有限公司	喷漆车间焊接烟气未采取控制、减少粉尘和气态污染物排放的有效措施,焊接烟气无组织排放。	违反《中华人民共和国大气污染防治法》第四十八条第一款规定。	罚款 2 万元人民币	无	1、车间工作期间 VOC 治理设备、焊接烟尘净化设备全部正常运行; 2、增加车间工作场所巡查频次,加强现场管理。

参照重点排污单位披露的其他环境信息

无

未披露其他环境信息的原因

公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位,公司及子公司在日常生产经营中认真执行《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国固体废物污染防治法》等环保方面的法律法规。除子公司银川变压器违反《中华人民共和国大气污染防治法》第四十八条第一款规定外,报告期内公司及子公司未出现违法违规而受处罚的情况。报告期内,子公司银川变压器已及时整改。

二、社会责任情况

1、2021年1月,子公司星波通信,积极参与消费扶贫活动,购买湖北省秭归县沙镇溪镇马家村的脐橙,合计2万元。

2、2021年4月,红相股份有限公司,积极参加福建省慈善总会,开展“情暖校园—捐书助学”专项公益活动,助力改善农村及偏远地区优质教育资源匮乏的现状,捐款3万元。

公司将继续积极履行应尽社会责任,在不断为股东创造价值的同时,积极承担对员工、客户及其他利益相关者的责任。

第六节 重要事项

一、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

公司报告期不存在由公司实际控制人、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超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

三、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。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会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、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

√ 适用 □ 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
子公司银川变压器起诉青岛钧德源电力成套设备工程有限公司合同纠纷案	77.6	否	一审审理中	/	/		
子公司银川变压器起诉宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司(以下简称“晟晏实业”)合同纠纷案	51.2	否	2021年7月,宁夏回族自治区平罗县人民法院对该案做出《民事调解书》	经法院调解,被告方晟晏实业拖欠原告银川变压器货款51.2万元,被告于2021年8月28日前向原告银川变压器支付25.6万元,于2021年9月28日向原告支付25.6万元,若被告逾期支付一笔,被告应向原告支付违约金2万元,且原告可以就剩余款项一次性申请强制执行。	履行中		

九、处罚及整改情况

√ 适用 □ 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论(如有)	披露日期	披露索引
合肥星波通信技术有限公司	其他	因使用未经定期检验的电梯的行为,违反了《中华人民共和国特种设备安全法》第四十条之规定。	其他	罚款1万元。		不适用
卧龙电气银川变	其他	因喷漆车间焊接	其他	罚款2万元		不适用

压器有限公司		烟气未采取控制、减少粉尘和气态污染物排放的有效措施，焊接烟气无组织排放，违反《中华人民共和国大气污染防治法》第四十八条第一款规定。				
--------	--	-------------------------------------------------------------------	--	--	--	--

整改情况说明

适用 不适用

1、2021年6月，子公司星波通信因使用未经定期检验的电梯的行为，违反了《中华人民共和国特种设备安全法》第四十条之规定。依据《中华人民共和国特种设备安全法》第八十四条、《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条之规定，合肥市市场监督管理局对子公司星波通信罚款人民币1万元。其后，星波通信按时缴纳了罚款，并及时督促相关方对电梯进行检修并整改。

2、2021年3月，子公司银川变压器因喷漆车间焊接烟气未采取控制、减少粉尘和气态污染物排放的有效措施，焊接烟气无组织排放，违反《中华人民共和国大气污染防治法》第四十八条第一款规定。依据《中华人民共和国大气污染防治法》第一百零八条规定，银川市生态环境局对子公司银川变压罚款2万元。其后，银川变压器按时缴纳了罚款，并及时对车间进行整改，车间工作期间VOC治理设备、焊接烟尘净化设备全部正常运行，增加车间工作场所巡查频次，加强现场管理。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末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

公司报告期末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、与关联关系的财务公司、公司控股的财务公司往来

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、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。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

报告期内，公司及子公司租赁情况如下：

序号	承租方	出租房	房屋位置	用途	租金	期限
1	红相股份	厦门新日精工投资管理有限公司	厦门市思明区南投路3号1002单元	办公	2021.1.1-2023.12.31 租金 102,192.2 元 / 月 ; 2024.1.1-2025.12.31 租金 112,411.42元/月	2021.1.1-2025.12.31
2	红相股份	北京瑞聚德投资有限公司	北京市西城区广安门南滨河路31号华亨大厦1幢718号房	办公	8,760.00元/月	2020.11.1-2021.10.31
3	红相股份	刘靖华	重庆沙坪坝区大学	住宅	1,350元/月	2020.12.5-2021.12.4

			城北路 94 号附 1 号 18-9			
4	红相股份	徐志明	广州市海珠区艺景 路锦豪街4号603房 办公号	办公	2019.1.20-2020.1.20 租金 7,500 元 / 月 ; 2020.1.20-2021.1.20 租金 8,000 元 / 月 ; 2021.1.20-2022.1.20 租金 8,500元/月	2019.1.21-2022.1.20
5	红相股份	赵逢生	济南市槐荫区阳光 新路21号阳光国际 新城 T 区 6 号楼 1-2404室	居住	3,300元/月	2020.9.19-2022.9.20
6	红相股份	李霞	海口市琼山区凤翔 西路14号帝和华庭6 号楼一单元801	居住	3,000元/月	2020.10.3-2022.10.2
7	红相股份	黄艳丽	南宁市江南区星光 大道46号江南馨园5 号楼1单元1102号	居住	4,200元/月	2020.1.11-2022.1.10
8	红相股份	陈定	贵阳市南明区南厂 路南岳大院7栋23楼 F号	居住	2,200元/月	2020.6.26-2022.6.25
9	红相股份	米仲凯	昆明市官渡区吴井 路209号新华商厦 (新摩尔中心)B幢1 单元10层1001号	住宅	2020.11.1-2022.10.31 租金 6,500 元 / 月 ; 2022.11.1-2023.10.31 租金 6,695 元 / 月 ; 2023.11.1-2024.10.31 租金 6,895 元 / 月 2024.11.1-2025.10.31 租金 7,102元/月	2020.10.15-2025.10.31
10	红相股份	宋倩	昆明市官渡区春城 路64号米兰国际A座 1503	居住	2,500元/月	2020.5.26-2021.5.25
11	红相股份	夏秀玉	沈阳市铁西区云峰 北街62号(1911)	居住	2,200元/月	2019.12.1-2021.11.30
12	林晓峰	红相股份	厦门市思明区水仙 路33号21A室	办公	7772.1元/月	2019.1.1-2021.5.31
13	厦门市臻 跃维光美 业有限公司	红相股份	厦门市思明区水仙 路33号21A、E室	办公	2021.6.16-2021.7.31 为装 修免租期 ; 2021.8.1-2027.7.31 租 金:12146.4元	2021.6.16-2027.7.31
14	厦门舒菲 娅化妆品 有限公司	红相股份	美溪道思明工业园 38号102单元、202单 元、302单元、402单	办公	2021.1.1-2022.12.31 月租 金165,127.75元。	2017.1.1-2022.12.31

			元、502单元			
15	上海红相	窦同力	上海市长宁区长宁路1661弄6号204室	住宅	11,000元/月	2018.12.1-2023.12.31
16	上海红相	上海英孚特电子技术有限公司	上海市纪宏路81号1幢201、204室	厂房	2,000元/月	2019.1.1-2023.12.31
17	涵普电力	北京自如生活资产管理有限公司	北京市丰台翠林里11号楼4单元501室	办公	71,160元/年	2020.9.16-2021.10.24
18	涵普电力	苏州正普电力科技有限公司	苏州新区润捷大厦1号楼1903-1906室	办公	388,856.4元/年	2021.1.1-2021.12.31
19	涵普三维	宁波三维电测设备有限公司	宁波市江北区林沐路191号2号楼	办公	150,000元/年	2020.1.1-2022.12.31
20	浙江涵普软件信息工程有 限公司	浙江涵普电力科技有限公司	浙江省嘉兴市海盐县长安北路678号	办公	129,600元/年	2020.6.29-2023.6.28
21	成都鼎屹信息技术有 限公司	成都亚光电子系统有限公司	成都市高新区天虹路5号亚光高新产业园	办公	45,549.29元/月（第三年起每年递增1元/m ² /月）	2019.7.1-2024.6.30
22	星波通信	合肥星波电子有限公司	安徽省合肥市高新区梦园路11号	科 研、 生 产 及 办 公	50,000元/月	2017.9.1-2022.8.30
23	星波通信	高华林	绿城桂花园小区芳树苑13-303	居住	3,830元/月	2020.11.1-2021.10.31
24	合肥雷科电子科技有 限公司	星波通信	安徽省合肥市高新区玉兰大道767号机电产业园西四路111号	科 研、 生 产 及 办 公	56,174元/月	2018.3.1-2028.2.29
25	银川卧龙	宁夏宁北夏都假日酒店有限公司	宁北大院五号宿舍楼四楼	居住	39000元/年	2020.10.06-2021.10.06
26	银川卧龙	周树林	银川市唐徕花园B区15#-3-1202	居住	2000元/月	2020.11.1-2021.10.31
27	李顺民	银川卧龙	银川市兴庆区凤凰北街北安小区6号楼10营业房	营业	年租1.4万元。	2020.8.1-2023.7.30
28	宁夏新中科医疗器 械有限公	银川卧龙	银川市兴庆区清河北街12号一层营业房屋	营业	年租金16万元。	2021.4.1-2024.3.31

	司					
29	胡守因	银川卧龙	银川市兴庆区清河 北街12号二层	营业	年租金为6.7万元	2019.11.1 -2022.12.10
30	宁夏泰博 跆拳道文 化传媒有 限公司	银川卧龙	银川市兴庆区清河 北街12号三层	营业	年租金6万元。	2020.9.1-2021.7.10
31	宁夏泰博 跆拳道文 化传媒有 限公司	银川卧龙	银川市兴庆区清河 北街12号四层	营业	2020.9.1-2021.7.10:年 租金3万元; 2021.7.11-2024.7.10: 年租金4.5万元。	2020.9.1-2024.7.10
32	澳洲红相	Brett Behmer&Tr evor Wright	10 Ceylon Street,Nunawading,Vi ctoria 3131	办公	110,790.96澳元	2020.5.1-2021.1.30
33	澳洲红相	FRANCIS ROSS SELLENGER and DIANA ELIZABETH SELLENGER	16-18 Ceylon Street,Nunawading 3131	办公	第一年: 124350澳元; 第二年: 127458.75澳元; 第三年: 130645.22澳元; 第四年: 133911.35澳元; 第五年: 137259.13澳元; (注: 2020年1月15日至 2021年1月25日免租)	2020.12.15-2025.12.15

注:

- 1、因租赁了第9号房屋，第10号房屋合同到期后不再续租。
- 2、第12号房屋合同到期后，租客不再续租，系租客更换租赁地点。
- 3、第30号房屋合同到期后，不再续租。

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

单位: 万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发 生日期	实际担保金额	担保类型	担保 物(如 有)	反担保 情况 (如 有)	担保 期	是否 履行 完毕	是否为关 联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度 相关公告	担保额度	实际发 生日期	实际担保金额	担保类型	担保 物(如	反担 保情	担保 期	是否 履行	是否为关 联方担保

	披露日期					有)	况(如 有)		完毕	
银川卧龙	2020 年 04 月 29 日	10,000	2020 年 11 月 30 日	10,000	连带责任担保			《综合授信协议》项下的每一笔具体授信业务的保证期间单独计算,自具体授信业务合同或协议约定的授信人履行债务期限届满之日起两年	否	是
银川卧龙	2020 年 04 月 29 日	10,000	2020 年 08 月 13 日	10,000	连带责任担保			根据主合同项下债权人对债务人所提供的每笔融资分别	否	是

								计算,就每笔融资而言,保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起两年		
银川卧龙	2018年03月29日	8,800	2018年09月29日	8,800	连带责任担保			自保证合同签署之日起至租赁合同项下主债务履行其届满之日起满两年的期间	是	是
银川卧龙	2020年04月29日	8,000	2021年01月27日	8,000	连带责任担保			根据主合同约定的各笔主债务的债务履行期限	否	是

								分别计算,每一笔主债务项下的保证期间为,自该笔债务履行期限届满之日起,计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日后两年止		
银川卧龙	2020年04月29日	7,500	2020年11月16日	7,500	连带责任担保			主债权发生期间届满之日起两年	否	是
银川卧龙	2020年04月29日	4,800	2020年09月30日	4,800	连带责任担保			自主合同项下借款期限	否	是

								届满之次日起两年		
银川卧龙	2020年04月29日	7,000	2020年11月12日	7,000	连带责任担保			即自单笔授信业务的主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满日后三年止	否	是
中宁新能源	2019年04月25日	50,000	2019年09月05日	50,000	连带责任担保			主合同项目下债务的履行期限届满之日起两年	否	是
星波通信	2020年04月29日	4,800	2021年03月26日	4,800	连带责任担保			根据主合同项下债权人对债务人所提	否	是

								供的每笔融资分别计算,就每笔融资而言,保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起两年		
星波通信	2020年04月29日	3,000	2021年02月03日	3,000	连带责任担保			本合同项下的保证期间为主合同项下债务履行期限届满之日起三年,即自债务人依具体业务合同约定的债务	否	是

											履行期限届满之日起三年。每一具体业务合同项下的保证期间单独计算。			
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		84,200		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)								12,589.52		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		139,200		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)								84,523.59		
子公司对子公司的担保情况														
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保				
公司担保总额 (即前三大项的合计)														
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		84,200		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)								12,589.52		
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		139,200		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)								84,523.59		
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例												35.12%		
其中:														
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)														48,489.95
上述三项担保金额合计 (D+E+F)														48,489.95

采用复合方式担保的具体情况说明

3、日常经营重大合同

单位：万元

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同总金额	合同履行的进度	本期确认的销售收入金额	累计确认的销售收入金额	应收账款回款情况	影响重大合同履行的各项条件是否发生重大变化	是否存在合同无法履行的重大风险
WOTAL 联合体	厄瓜多尔国家电力公司 CELEC EP	16,630	生产设计阶段	0	0 0		否	否
LONGFOR 联合体	厄瓜多尔国家电力公司 CELEC EP	7,957	生产设计阶段	0	0 0		否	否
星波通信	特殊机构客户	29,000	正根据客户的实际需求有序安排生产和交付	4,696.46	6,877.88 0		否	否
星波通信	特殊机构客户	23,925.8	正根据客户的实际需求有序安排生产和交付	0	0 0		否	否

注：上述表格中 WOTAL 联合体以及 LONGFOR 联合体分别与厄瓜多尔国家电力公司 CELEC EP 签署的合同金额为 25,718,549 美元和 12,306,226 美元。表格中的金额是以 2021 年 6 月 21 日汇率折算成人民币的金额。具体内容详见公司于 2021 年 6 月 21 日在巨潮资讯网上披露的《关于全资子公司中标项目签署合同的进展公告》（公告编号：2021-070）。

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。

十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
关于收到深圳证券交易所中止审核通知的公告	2021年1月5日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金申请恢复审核的公告	2021年1月13日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于终止发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项并撤回申请文件的公告	2021年2月5日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
红相股份有限公司关于终止资产重组事项相	2021年2月19日	巨潮资讯网

关内幕信息知情人自查期间买卖公司股票情况的自查报告		(www.cninfo.com.cn)
红相股份有限公司2020年度业绩预告修正公告	2021年2月26日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于董事会换届选举的公告	2021年3月4日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于监事会换届选举的公告	2021年3月4日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于选举产生第五届监事会职工代表监事的公告	2021年3月4日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
红相股份有限公司可转换公司债券付息公告	2021年3月8日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
红相股份有限公司关于变更签字注册会计师的公告	2021年3月17日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
红相股份有限公司关于控股股东减持股份比例达到1%的公告	2021年3月18日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
红相股份有限公司关于完成董事会换届选举的公告	2021年3月23日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
红相股份有限公司关于完成监事会换届选举的公告	2021年3月23日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
红相股份有限公司关于聘任公司高级管理人员、证券事务代表及内部审计部经理的公告	2021年3月23日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
红相股份有限公司关于筹划出售资产的提示性公告	2021年3月29日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2021年第一季度可转换公司债券转股情况公告	2021年4月2日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于2020年度利润分配预案的公告	2021年4月23日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于公司、各子公司为子公司、孙公司2021年度申请综合授信提供担保的公告	2021年4月23日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于公司2021年度申请综合授信额度的公告	2021年4月23日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于变更经营范围暨修订《公司章程》的公告	2021年4月23日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于全资子公司收到《中标通知书》的公告	2021年4月23日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于会计政策变更的公告	2021年4月29日	巨潮资讯网

		(www.cninfo.com.cn)
关于完成工商变更登记的公告	2021年5月12日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于红相转债暂停转股的提示性公告	2021年5月17日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于可转债转股价格调整的公告	2021年5月19日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2020年年度权益分派实施公告	2021年5月19日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于红相转债恢复转股的提示性公告	2021年5月25日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
公开发行可转换公司债券2021年跟踪评级报告	2021年6月17日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于全资子公司中标项目签署合同的进展公告	2021年6月21日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于控股股东、实际控制人减持股份的预披露公告	2021年6月23日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于全资子公司签订重大合同的进展公告	2021年6月25日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于控股股东、实际控制人减持股份比例达到1%的公告	2021年6月30日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

十四、公司子公司重大事项

适用 不适用

第七节 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	42,718,445	11.86%	0	0	0	424,983	424,983	43,143,428	11.98%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	42,718,445	11.86%	0	0	0	424,983	424,983	43,143,428	11.98%
其中：境内法人持股	1,329,720	0.37%	0	0	0	0	0	1,329,720	0.37%
境内自然人持股	41,388,725	11.49%	0	0	0	424,983	424,983	41,813,708	11.61%
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	317,503,218	88.14%	0	0	0	-423,307	-423,307	317,079,911	88.02%
1、人民币普通股	317,503,218	88.14%	0	0	0	-423,307	-423,307	317,079,911	88.02%
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	360,221,663	100.00%	0	0	0	1,676	1,676	360,223,339	100.00%

股份变动的理由

√ 适用 □ 不适用

1、经中国证监会“证监许可[2020]136号”文核准，公司于2020年3月12日公开发行了585万张可转换公司债券，根据《红相股份创业板公开发行可转换公司债券募集说明书》等相关规定，公司可转换债券于2020年9月18日起开始转股，本报告期内累计转股数量为1,676股。

2、因董事吴志阳于2020年累计减持170万股，其持股数量减少，2021年初高管锁定股按照董监高人员持有股份总数的75%重新核算，减少高管锁定股合计127.5万股；公司于2021年3月22日完成换届选举，新聘高级管理人员共持有股份444,224股，锁定75%，即新增高管锁定股共计333,168股；公司原监事吴章坤（已于2021年3月22日因任期届满离任）于2021年5月10日通过大宗交易方式受让1,366,815股无限售条件流通股，根据《公司法》等相关规定，吴章坤受让的1,366,815股转为高管锁定股。综上，报告期内高管锁定股增加424,983股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

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

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

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

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
合肥星睿股权投资合伙企业（有限合伙）	1,329,720	0	0	1,329,720	首发后限售	首发后限售股，2020年10月13日至2022年10月13日，每年按取得股份的30%、累计60%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）
杨成	21,854,876	0	0	21,854,876	董监高锁定	每年初按持股总

						数 25%解除限售。
吴志阳	7,423,468	-1,275,000	0	6,148,468	董监高锁定	每年初按持股总数 25%解除限售。
杨力	5,490,158	0	0	5,490,158	董监高锁定	每年初按持股总数 25%解除限售。
张青	4,735,749	0	0	4,735,749	首发后个人类限售	1、首发后个人类限售股自 2017 年 10 月 13 日上市起至 2022 年 10 月 13 日，每年按取得股份的 20%、累计的 40%、累计的 60%、累计的 80%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；2、高管锁定股每年初按持股总数 25%解除限售。
左克刚	45,408	0	0	45,408	首发后限售	首发后个人类限售股，2020 年 10 月 13 日至 2022 年 10 月 13 日，每年按取得股份的 30%、累计 60%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；
徐建平	254,007	0	0	254,007	首发后限售	首发后个人类限售股自 2017 年 10 月 13 日上市起至 2022 年 10 月 13 日，每年按取得股份的 20%、累计的 40%、累计的 60%、累计的

						80%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；
王延慧	36,597	0	0	36,597	首发后限售	首发后个人类限售股，2020 年 10 月 13 日至 2022 年 10 月 13 日，每年按取得股份的 30%、累计 60%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；
王长乐	218,245	0	0	218,245	首发后限售	首发后个人类限售股自 2017 年 10 月 13 日上市起至 2022 年 10 月 13 日，每年按取得股份的 20%、累计的 40%、累计的 60%、累计的 80%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；
刘宏胜	261,159	0	0	261,159	首发后限售	首发后个人类限售股自 2017 年 10 月 13 日上市起至 2022 年 10 月 13 日，每年按取得股份的 20%、累计的 40%、累计的 60%、累计的 80%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；
胡万云	45,408	0	0	45,408	首发后限售	首发后个人类限售股，2020 年 10 月 13 日至 2022

						年 10 月 13 日，每年按取得股份的 30%、累计 60%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；
陈小杰	248,285	0	0	248,285	首发后限售	首发后个人类限售股自 2017 年 10 月 13 日上市起至 2022 年 10 月 13 日，每年按取得股份的 20%、累计的 40%、累计的 60%、累计的 80%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；
刘朝	36,597	0	0	36,597	首发后限售	首发后个人类限售股，2020 年 10 月 13 日至 2022 年 10 月 13 日，每年按取得股份的 30%、累计 60%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；
蒋磊	36,597	0	0	36,597	首发后限售	首发后个人类限售股，2020 年 10 月 13 日至 2022 年 10 月 13 日，每年按取得股份的 30%、累计 60%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；
谢安安	45,408	0	0	45,408	首发后限售	首发后个人类限售股，2020 年 10 月 13 日至 2022

						年 10 月 13 日，每年按取得股份的 30%、累计 60%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；
袁长亮	36,597	0	0	36,597	首发后限售	首发后个人类限售股，2020 年 10 月 13 日至 2022 年 10 月 13 日，每年按取得股份的 30%、累计 60%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；
吴松	436,502	0	0	436,502	首发后限售	首发后个人类限售股自 2017 年 10 月 13 日上市起至 2022 年 10 月 13 日，每年按取得股份的 20%、累计的 40%、累计的 60%、累计的 80%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；
王加玉	45,408	0	0	45,408	首发后限售	首发后个人类限售股，2020 年 10 月 13 日至 2022 年 10 月 13 日，每年按取得股份的 30%、累计 60%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；
邢成林	28,465	0	0	28,465	首发后限售	首发后个人类限售股，2020 年 10 月 13 日至 2022

						年 10 月 13 日，每年按取得股份的 30%、累计 60%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；
刘玉	36,597	0	0	36,597	首发后限售	首发后个人类限售股，2020 年 10 月 13 日至 2022 年 10 月 13 日，每年按取得股份的 30%、累计 60%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；
奚银春	36,597	0	0	36,597	首发后限售	首发后个人类限售股，2020 年 10 月 13 日至 2022 年 10 月 13 日，每年按取得股份的 30%、累计 60%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；
魏京保	36,597	0	0	36,597	首发后限售	首发后个人类限售股，2020 年 10 月 13 日至 2022 年 10 月 13 日，每年按取得股份的 30%、累计 60%、剩余股份的比例分批解锁（如满足解锁条件）；
吴章坤	0	0	1,366,815	1,366,815	高管锁定股	2021 年 9 月 21 日
何东武	0	0	333,168	333,168	高管锁定股	每年初按持股总数 25%解除限售。

合计	42,718,445	-1,275,000	1,699,983	43,143,428	--	--
----	------------	------------	-----------	------------	----	----

二、证券发行与上市情况

□ 适用 √ 不适用

三、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		27,356	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）		0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）		0
持股 5% 以上的普通股股东或前 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、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
杨保田	境内自然人	25.32%	91,200,629	-6,066,815	0	91,200,629	质押	27,130,000
卧龙电气驱动集团股份有限公司	境内非国有法人	12.50%	45,013,368	-	0	45,013,368		
杨成	境内自然人	7.51%	27,039,835	-2,100,000	21,854,876	5,184,959	质押	7,710,000
吴志阳	境内自然人	2.28%	8,197,958	-	6,148,468	2,049,490		
杨力	境内自然人	2.03%	7,320,211	-	5,490,158	1,830,053	质押	4,300,000
张青	境内自然人	1.75%	6,314,332	-	4,735,749	1,578,583		
黄福生	境内自然人	0.49%	1,775,540	491,000	0	1,775,540		
合肥星睿股权投资合伙企业（有限合伙）	其他	0.45%	1,614,700	-	1,329,720	284,980		
邓敏	境内自然人	0.40%	1,450,000	1,450,000	0	1,450,000		
吴章坤	境内自然人	0.38%	1,366,815	1,366,815	1,366,815	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 118,240,464 股股份，占公司股本总额的 32.83%，是公司的实际控制人。</p> <p>2、公司前 10 名股东与公司两名控股股东、实际控制人杨成、杨保田及关联方杨力，不存在任何关联关系。</p> <p>3、除前述股东外，公司未知前十名股东之间是否存在关联关系或是属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。</p>							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							

明			
前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
杨保田	91,200,629	人民币普通股	91,200,629
卧龙电气驱动集团股份有限公司	45,013,368	人民币普通股	45,013,368
杨成	5,184,959	人民币普通股	5,184,959
吴志阳	2,049,490	人民币普通股	2,049,490
杨力	1,830,053	人民币普通股	1,830,053
黄福生	1,775,540	人民币普通股	1,775,540
张青	1,578,583	人民币普通股	1,578,583
邓敏	1,450,000	人民币普通股	1,450,000
罗媛	1,200,000	人民币普通股	1,200,000
马露萍	1,200,000	人民币普通股	1,200,000
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。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明(如有)(参见注 4)	公司股东黄福生除通过普通证券账户持有 370,900 股外,还通过兴业证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,404,640 股,实际合计持有 1,775,540 股。		

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

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。

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	任职状态	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	期末持股数(股)	期初被授予的限制性股票数量(股)	本期被授予的限制性股票数量(股)	期末被授予的限制性股票数量(股)
杨成	总经理、董	现任	29,139,835	0	-2,100,000	27,039,835	0	0	0

	事长								
吴志阳	副董事长	现任	8,197,958	0	0	8,197,958	0	0	0
张青	董事	现任	6,314,332	0	0	6,314,332	0	0	0
吴剑波	董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
杨力	董事	现任	7,320,211	0	0	7,320,211	0	0	0
杨翼飞	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
李成	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
丁兴号	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
唐炎钊	独立董事	离任	0	0	0	0	0	0	0
汤金木	独立董事	离任	0	0	0	0	0	0	0
方育阳	监事会主席	离任	0	0	0	0	0	0	0
吴章坤	监事	离任	0	1,366,815	0	1,366,815	0	0	0
方亮	监事会主席	现任	0	0	0	0	0	0	0
魏荣毅	监事	现任	0	0	0	0	0	0	0
李文斐	监事	现任	0	0	0	0	0	0	0
廖雪林	财务总监	现任	0	0	0	0	0	0	0
李喜娇	副总经理、 董事会秘书	现任	0	0	0	0	0	0	0
陈耀高	副总经理	现任	0	0	0	0	0	0	0
陈水明	副总经理	现任	0	0	0	0	0	0	0
何东武	副总经理	现任	444,224	0	0	444,224	0	0	0
合计	--	--	51,416,560	1,366,815	-2,100,000	50,683,375	0	0	0

五、控股股东或实际控制人变更情况

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。

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。

第八节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第九节 债券相关情况

适用 不适用

一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

适用 不适用

1、转股价格历次调整情况

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

2、公司于2021年5月实施2020年年度权益分派方案，以公司总股本360,223,180股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币1.299999元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。根据红相转债募集说明书相关条款及中国证监会关于可转债公司债券发行的有关规定，“红相转债”转股价格由原来的18.80元/股调整为18.67元/股，调整后的转股价格自2021年5月26日起生效。具体内容详见公司于2021年5月19日在中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网上披露的《关于可转债转股价格调整的公告》（公告编号：2021-066）。

2、累计转股情况

√ 适用 □ 不适用

转债简称	转股起止日期	发行总量 (张)	发行总金额	累计转股金 额(元)	累计转股数 (股)	转股数量占 转股开始日 前公司已发 行股份总额 的比例	尚未转股金 额(元)	未转股金额 占发行总金 额的比例
红相转债	2020-09-18	5,850,000	585,000,000.00	35,393,600.00	1,882,585	0.53%	549,606,400.00	93.95%

3、前十名可转债持有人情况

单位：股

序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转 债数量(张)	报告期末持有可转 债金额(元)	报告期末持有可转 债占比
1	中国光大银行股份有限公司—博时转债增强债券型证券投资基金	其他	480,321	48,032,100.00	8.74%
2	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	境外法人	349,479	34,947,900.00	6.36%
3	银华坤利 2 号固定收益型养老金产品—中信银行股份有限公司	其他	216,650	21,665,000.00	3.94%
4	法国巴黎银行—自有资金	境外法人	210,000	21,000,000.00	3.82%
5	兴业银行股份有限公司—天弘永利债券型证券投资基金	其他	207,926	20,792,600.00	3.78%
6	招商银行股份有限公司—博道嘉瑞混合型证券投资基金	其他	190,390	19,039,000.00	3.46%
7	中国光大银行股份有限公司—博道嘉泰回报混合型证券投资基金	其他	182,161	18,216,100.00	3.31%
8	中信证券信福华龄固定收益型养老金产品—中国工商银	其他	182,104	18,210,400.00	3.31%

	行股份有限公司				
9	富国富益进取固定收益型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	其他	181,227	18,122,700.00	3.30%
10	中信银行股份有限公司—华夏鼎利债券型发起式证券投资基金	其他	177,611	17,761,100.00	3.23%

4、担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况

适用 不适用

5、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

1、报告期末公司的负债情况

报告期末公司的负债情况详见“第九节债券相关情况”之“六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标”。

①本报告期末利息保障倍数、EBITDA利息保障倍数比上年末分别减少43.55%、32.04%，主要原因是本报告期利润总额较上年同期减少，影响利润总额的主要是报告期内营业收入下滑以及费用增加所致。

②本报告期末现金利息保障倍数比上年同期减少175%，主要是经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少，经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少17,793.84万元，下降197.83%，主要是经营活动产生的现金流出较上年同期增加，其增加的主要是购买商品、接受劳务支付的现金和支付其他与经营活动有关的现金。

2、资信变化情况

报告期末公司的可转债资信评级未发生变化。2021年6月16日，联合资信评估股份有限公司出具了《红相股份有限公司公开发行可转换公司债券2021年跟踪评级报告》联合[2021]4347号，通过对公司主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持公司主体长期信用等级为AA-，“红相转债”信用等级为AA-，评级展望为稳定。根据规定，跟踪评级报告已于2021年6月17日在巨潮资讯网上进行全文披露。

3、未来年度还债的现金安排

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

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
----	-------	-----	-------------

流动比率	153.00%	157.00%	-4.00%
资产负债率	51.85%	51.75%	0.10%
速动比率	120.00%	129.00%	-9.00%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	6,663.51	14,722.88	-54.74%
EBITDA 全部债务比	9.57%	13.05%	-3.48%
利息保障倍数	2.45	4.34	-43.55%
现金利息保障倍数	-2.94	3.92	-175.00%
EBITDA 利息保障倍数	3.5	5.15	-32.04%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	
利息偿付率	100.00%	100.00%	

第十节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：红相股份有限公司

2021 年 06 月 30 日

单位：元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	380,497,748.77	498,750,220.82
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	47,844,073.56	90,149,479.96
应收账款	1,015,605,057.31	929,259,904.04
应收款项融资	37,933,326.76	80,156,424.77
预付款项	76,818,977.75	23,276,077.23
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	31,982,895.98	30,279,620.04
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	445,358,058.36	361,818,479.72

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	21,581,133.43	19,629,291.74
流动资产合计	2,057,621,271.92	2,033,319,498.32
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资	186,252,088.41	186,252,088.41
其他非流动金融资产		
投资性房地产	21,955,594.03	22,869,569.29
固定资产	1,321,599,409.03	1,302,130,087.30
在建工程	76,169,494.51	69,157,255.23
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	9,244,364.74	
无形资产	93,788,121.12	98,163,198.76
开发支出		
商誉	1,073,795,341.86	1,073,795,341.86
长期待摊费用	883,413.55	1,114,056.63
递延所得税资产	25,515,881.26	29,900,852.77
其他非流动资产	108,176,441.01	112,571,139.46
非流动资产合计	2,917,380,149.52	2,895,953,589.71
资产总计	4,975,001,421.44	4,929,273,088.03
流动负债：		
短期借款	756,959,978.05	677,643,509.06
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	16,611,988.14	14,690,815.99

应付账款	346,071,936.38	410,752,035.19
预收款项	693,370.15	487,337.77
合同负债	74,982,631.58	53,916,044.56
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	13,658,086.98	35,097,773.29
应交税费	12,628,594.47	30,918,344.99
其他应付款	13,344,391.56	12,368,277.87
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	99,314,191.23	58,990,357.92
其他流动负债	8,221,489.95	1,814,237.30
流动负债合计	1,342,486,658.49	1,296,678,733.94
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	680,178,503.02	720,631,014.07
应付债券	507,399,968.01	492,397,175.55
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	9,479,697.08	
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	25,345,855.49	26,148,723.93
递延所得税负债	14,458,353.02	15,188,279.28
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,236,862,376.62	1,254,365,192.83
负债合计	2,579,349,035.11	2,551,043,926.77
所有者权益：		

股本	360,223,339.00	360,221,663.00
其他权益工具	67,456,667.87	67,460,545.19
其中：优先股		
永续债		
资本公积	862,234,333.20	862,200,516.67
减：库存股		
其他综合收益	80,910,406.49	80,956,469.37
专项储备		
盈余公积	67,124,757.99	67,124,757.99
一般风险准备		
未分配利润	968,884,380.22	945,354,269.62
归属于母公司所有者权益合计	2,406,833,884.77	2,383,318,221.84
少数股东权益	-11,181,498.44	-5,089,060.58
所有者权益合计	2,395,652,386.33	2,378,229,161.26
负债和所有者权益总计	4,975,001,421.44	4,929,273,088.03

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	2021年6月30日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	162,219,243.28	232,914,288.13
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	5,484,211.30	15,299,096.36
应收账款	212,826,570.48	219,713,146.78
应收款项融资	11,116,689.26	35,369,694.83
预付款项	62,118,094.57	9,072,947.09
其他应收款	317,312,619.50	215,516,953.40
其中：应收利息		
应收股利		
存货	92,152,370.12	115,832,715.55
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	46,707.81	9,247,430.50
流动资产合计	863,276,506.32	852,966,272.64
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,271,316,357.37	2,270,416,357.37
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	10,328,973.15	10,850,894.85
固定资产	182,899,262.71	162,654,475.80
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,753,070.57	
无形资产	494,072.93	657,063.62
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		80,000.00
递延所得税资产	4,897,702.54	6,108,704.86
其他非流动资产	6,544,606.71	6,383,638.84
非流动资产合计	2,481,234,045.98	2,457,151,135.34
资产总计	3,344,510,552.30	3,310,117,407.98
流动负债：		
短期借款	351,896,970.43	312,143,170.57
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	91,124,634.85	134,957,674.20
预收款项	693,370.15	487,337.77
合同负债	7,359,198.82	11,893,858.31
应付职工薪酬	4,071,057.10	9,856,582.40
应交税费	500,625.01	239,244.23

其他应付款	6,202,001.32	35,801,135.30
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	73,775,233.24	35,054,202.03
其他流动负债	453,307.28	619,026.94
流动负债合计	536,076,398.20	541,052,231.75
非流动负债：		
长期借款	226,835,417.92	245,780,495.32
应付债券	507,399,968.01	492,397,175.55
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	4,817,861.53	
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	440,666.60	872,066.62
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	739,493,914.06	739,049,737.49
负债合计	1,275,570,312.26	1,280,101,969.24
所有者权益：		
股本	360,223,339.00	360,221,663.00
其他权益工具	67,456,667.87	67,460,545.19
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,160,626,040.39	1,160,592,223.86
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	67,124,757.99	67,124,757.99
未分配利润	413,509,434.79	374,616,248.70
所有者权益合计	2,068,940,240.04	2,030,015,438.74
负债和所有者权益总计	3,344,510,552.30	3,310,117,407.98

3、合并利润表

单位：元

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
一、营业总收入	616,756,916.77	694,837,308.20
其中：营业收入	616,756,916.77	694,837,308.20
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	563,853,339.78	517,647,414.72
其中：营业成本	366,316,521.86	355,148,032.58
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	1,533,990.19	4,346,235.06
销售费用	50,858,389.13	37,851,885.35
管理费用	43,726,832.57	37,675,526.15
研发费用	45,349,148.78	28,071,409.79
财务费用	56,068,457.25	54,554,325.79
其中：利息费用	56,353,618.16	55,175,744.25
利息收入	1,278,634.75	1,485,042.05
加：其他收益	9,379,813.09	15,469,505.36
投资收益（损失以“-”号填列）		412,278.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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)	20,842,310.02	-6,225,709.63
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-935,399.45	-1,628,374.76
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-135,583.92	-101,329.84
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	82,054,716.73	185,116,263.07
加: 营业外收入	169,809.83	52,094.44
减: 营业外支出	75,128.97	156,490.55
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	82,149,397.59	185,011,866.96
减: 所得税费用	17,903,637.14	27,553,313.06
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	64,245,760.45	157,458,553.90
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	64,245,760.45	157,458,553.90
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	70,338,198.31	159,791,445.20
2.少数股东损益	-6,092,437.86	-2,332,891.30
六、其他综合收益的税后净额	-46,062.88	5,620.46
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-46,062.88	5,620.46
(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	-46,062.88	5,620.46

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	-46,062.88	5,620.46
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	64,199,697.57	157,464,174.36
归属于母公司所有者的综合收益总额	70,292,135.43	159,797,065.66
归属于少数股东的综合收益总额	-6,092,437.86	-2,332,891.30
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1953	0.4459
（二）稀释每股收益	0.1953	0.4446

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：杨成

主管会计工作负责人：廖雪林

会计机构负责人：黄雅琼

4、母公司利润表

单位：元

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
一、营业收入	141,751,676.26	216,641,730.18
减：营业成本	97,789,199.23	129,067,116.80
税金及附加	95,832.05	1,163,489.23
销售费用	23,267,712.41	15,341,504.14
管理费用	9,674,885.91	8,977,751.68
研发费用	6,622,134.90	6,775,389.28
财务费用	25,252,851.63	20,532,135.19
其中：利息费用	29,133,616.04	25,844,329.36
利息收入	3,949,155.01	5,808,606.54

加：其他收益	2,105,811.76	3,762,940.74
投资收益（损失以“-”号填列）	101,844,549.42	64,142,804.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	4,198,915.43	-2,176,495.28
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1.11	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	87,198,335.63	100,513,594.10
加：营业外收入	20,000.00	0.17
减：营业外支出	30,000.00	30,177.46
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	87,188,335.63	100,483,416.81
减：所得税费用	1,487,061.83	5,800,273.73
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	85,701,273.80	94,683,143.08
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	85,701,273.80	94,683,143.08
（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	85,701,273.80	94,683,143.08
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	2021 年半年度	2020 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	603,808,478.72	524,067,405.88
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	7,913,218.75	8,061,856.28
收到其他与经营活动有关的现金	43,534,577.19	95,489,279.00
经营活动现金流入小计	655,256,274.66	627,618,541.16
购买商品、接受劳务支付的现金	355,059,584.85	256,711,755.25
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	123,806,872.26	91,130,117.03
支付的各项税费	43,988,981.21	66,490,757.84
支付其他与经营活动有关的现金	220,392,982.26	123,339,564.33
经营活动现金流出小计	743,248,420.58	537,672,194.45
经营活动产生的现金流量净额	-87,992,145.92	89,946,346.71
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	42,000.00	70,596.00
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		
投资活动现金流入小计	42,000.00	70,596.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	110,956,875.10	89,592,992.43
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		
支付其他与投资活动有关的现金		4,665,227.98
投资活动现金流出小计	110,956,875.10	94,258,220.41
投资活动产生的现金流量净额	-110,914,875.10	-94,187,624.41

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	459,496,970.43	1,141,880,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	459,496,970.43	1,141,880,000.00
偿还债务支付的现金	371,571,639.55	550,147,536.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	87,620,161.18	92,233,541.98
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		345,899,151.79
筹资活动现金流出小计	459,191,800.73	988,280,230.67
筹资活动产生的现金流量净额	305,169.70	153,599,769.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-182,639.88	20,334.05
五、现金及现金等价物净增加额	-198,784,491.20	149,378,825.68
加：期初现金及现金等价物余额	469,456,429.31	411,043,538.93
六、期末现金及现金等价物余额	270,671,938.11	560,422,364.61

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	221,295,401.82	183,189,506.33
收到的税费返还	2,299,558.89	3,964,575.36
收到其他与经营活动有关的现金	7,840,432.22	13,035,381.23
经营活动现金流入小计	231,435,392.93	200,189,462.92
购买商品、接受劳务支付的现金	137,966,171.82	124,737,866.62
支付给职工以及为职工支付的现金	26,277,876.72	21,249,347.63
支付的各项税费	374,854.18	16,699,312.13
支付其他与经营活动有关的现金	45,344,193.48	48,763,506.98
经营活动现金流出小计	209,963,096.20	211,450,033.36

经营活动产生的现金流量净额	21,472,296.73	-11,260,570.44
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	101,844,549.42	40,118,779.82
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	7,489,599.65	4,000,000.00
投资活动现金流入小计	109,334,149.07	44,118,779.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	69,609,511.42	18,665,590.71
投资支付的现金	900,000.00	344,785,975.01
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	105,130,000.00	21,800,427.98
投资活动现金流出小计	175,639,511.42	385,251,993.70
投资活动产生的现金流量净额	-66,305,362.35	-341,133,213.88
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	238,496,970.43	977,880,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	238,496,970.43	977,880,000.00
偿还债务支付的现金	177,290,302.14	313,891,377.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	62,104,541.85	65,201,982.51
支付其他与筹资活动有关的现金	25,129,102.67	15,515,579.75
筹资活动现金流出小计	264,523,946.66	394,608,939.93
筹资活动产生的现金流量净额	-26,026,976.23	583,271,060.07
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	-70,860,041.85	230,877,275.75
加：期初现金及现金等价物余额	232,335,809.22	145,687,074.86
六、期末现金及现金等价物余额	161,475,767.37	376,564,350.61

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2021 年半年度														少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计			
优先 股		永续 债	其他													
一、上年年末余额	360,221,663.00			67,460,545.19	862,200,516.67		80,956,469.37		67,124,757.99		945,354,269.62		2,383,318,221.84	-5,089,060.58	2,378,229,161.26	
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	360,221,663.00			67,460,545.19	862,200,516.67		80,956,469.37		67,124,757.99		945,354,269.62		2,383,318,221.84	-5,089,060.58	2,378,229,161.26	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,676.00			-3,877.32	33,816.53		-46,062.88				23,530,110.60		23,515,662.93	-6,092,437.86	17,423,225.07	
（一）综合收益总额							-46,062.88				70,338,198.31		70,292,135.43	-6,092,437.86	64,199,697.57	
（二）所有者投入和减少资本	1,676.00			-3,877.32	33,816.53								31,615.21		31,615.21	
1. 所有者投入的普通股	1,676.00			-3,877.32	33,816.53								31,615.21		31,615.21	
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															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	360,223,339.00			67,456,667.87	862,234,333.20		80,910,406.49		67,124,757.99		968,884,380.22		2,406,833.88	-11,184,498.44	2,395,652,386.33

上期金额

单位：元

项目	2020 年半年度														
	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	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	358,340,754.00				972,728,215.24		75,203,442.35		60,185,287.38		767,940,071.46		2,234,397,770.43	110,989,884.73	2,345,387,655.16
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	358,340,754.00				972,728,215.24		75,203,442.35		60,185,287.38		767,940,071.46		2,234,397,770.43	110,989,884.73	2,345,387,655.16
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,880,909.00			67,460,545.19	-110,527,698.57		5,753,027.02		6,939,470.61		177,414,198.16		148,920,451.41	-116,078,945.31	32,841,506.10
（一）综合收益总额							5,753,027.02				231,654,648.29		237,407,675.31	-11,980,741.98	225,426,933.33
（二）所有者投入和减少资本	1,880,909.00			67,460,545.19	-110,527,698.57								-41,186,244.38	-104,098,203.33	-145,284,447.71
1. 所有者投入的普通股	1,880,909.00			-4,339,124.79	33,892,581.30								31,434,365.51		31,434,365.51
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他				71,79	-144,4								-72,62	-104,09	-176,71

			9,669	20,279							0,609.	8,203.3	8,813.2
			.98	.87							89	3	2
(三) 利润分配							6,939,		-54,24		-47,30		-47,300
							470.61		0,450.		0,979.		,979.52
									13		52		
1. 提取盈余公 积							6,939,		-6,939,				
							470.61		470.61				
2. 提取一般风 险准备													
3. 对所有 者（或股 东）的 分配									-47,30		-47,30		-47,300
									0,979.		0,979.		,979.52
									52		52		
4. 其他													
(四) 所有者 权益内部结转													
1. 资本公积转 增资本（或股 本）													
2. 盈余公积转 增资本（或股 本）													
3. 盈余公积弥 补亏损													
4. 设定受益计 划变动额结转 留存收益													
5. 其他综合收 益结转留存收 益													
6. 其他													
(五) 专项储 备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末 余额	360,2		67,46	862,20		80,956	67,124		945,35		2,383,	-5,089,	2,378,2
	21,66		0,545	0,516.		,469.3	,757.9		4,269.		318,22	060.58	29,161.
	3.00		.19	67		7	9		62		1.84		26

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2021 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	未分配 利润	其他	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	360,221,663.00			67,460,545.19	1,160,592,223.86				67,124,757.99	374,616,248.70		2,030,015,438.74
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	360,221,663.00			67,460,545.19	1,160,592,223.86				67,124,757.99	374,616,248.70		2,030,015,438.74
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	1,676.00			-3,877.32	33,816.53					38,893,186.09		38,924,801.30
（一）综合收益总额										85,701,273.80		85,701,273.80
（二）所有者投入和减少资本	1,676.00			-3,877.32	33,816.53							31,615.21
1. 所有者投入的普通股	1,676.00			-3,877.32	33,816.53							31,615.21
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										-46,808,087.71		-46,808,087.71
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或										-46,808,087.71		-46,808,087.71

股东)的分配										,087.71		7.71
3. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	360,223,339.00			67,456,667.87	1,160,626,040.39				67,124,757.99	413,509,434.79		2,068,940,240.04

上期金额

单位：元

项目	2020 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	358,340,754.00				1,126,699,642.56				60,185,287.38	359,461,992.72		1,904,687,676.66
加：会计政策变更												
前期												

差错更正												
其他												
二、本年期初余额	358,340,754.00				1,126,699,642.56				60,185,287.38	359,461,992.72		1,904,687,676.66
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	1,880,909.00			67,460,545.19	33,892,581.30				6,939,470.61	15,154,255.98		125,327,762.08
(一)综合收益总额										69,394,706.11		69,394,706.11
(二)所有者投入和减少资本	1,880,909.00			67,460,545.19	33,892,581.30							103,234,035.49
1. 所有者投入的普通股	1,880,909.00			-4,339,124.79	33,892,581.30							31,434,365.51
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				71,799,669.98								71,799,669.98
(三)利润分配									6,939,470.61	-54,240,450.13		-47,300,979.52
1. 提取盈余公积									6,939,470.61	-6,939,470.61		
2. 对所有者(或股东)的分配										-47,300,979.52		-47,300,979.52
3. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												

3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	360,221,663.00			67,460,545.19	1,160,592,223.86				67,124,757.99	374,616,248.70		2,030,015,438.74

三、公司基本情况

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

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

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

根据本公司2017年11月16日召开的第四届董事会第二次会议和2017年12月6日召开的2017年第三次临时股东大会审议通过的《关于公司非公开发行股票方案的议案》，并经由中国证券监督管理委员会《关于核准红相股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2018〕1317号）核准，本公司拟非公开发行不超过7,051.7357万股股票。本公司实际发行575.3968万股股份，由厦门蜜呆伍号创业投资合伙企业（有限合伙）1家特定投资者认购，变更后的总股本由35,258.6786万股变更为35,834.0754万股。

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

本公司《营业执照》统一社会信用代码：91350200776007963Y；注册地址：厦门市思明区南投路3号1002单元之一；法定代表人：杨成。

本公司实际控制人为杨保田、杨成。

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

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

本财务报表及财务报表附注业经本公司第五届董事会第四次会议于2021年8月25日批准。

本期的合并财务报表范围及其变化情况，详见“本附注八、合并范围的变更”、“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

本集团以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本集团还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）披露有关财务信息。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据自身生产经营特点，确定研发费用资本化条件、收入确认等会计政策，具体参见本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“24、无形资产和33、收入”。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团2021年6月30日的合并及公司财务状况以及2021年1-6月的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团会计期间采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本集团的营业周期为12个月。

4、记账本位币

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

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

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

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

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

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

（2）非同一控制下的企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

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

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

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

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

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围

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

(2) 合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

(3) 购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开

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

7、现金及现金等价物的确定标准

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

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

本集团发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

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

（2）外币财务报表的折算

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

利润表中的收入和费用项目，采用会计期间的平均汇率折算。

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

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

（3）金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期

信用损失。

未来12个月内预期信用损失,是指因资产负债表日后12个月内(若金融工具的预计存续期少于12个月,则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失,是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日,本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的,处于第一阶段,本公司按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备;金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的,处于第二阶段,本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备;金融工具自初始确认后已经发生信用减值的,处于第三阶段,本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具,本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加,按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具,按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具,按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款及应收款项融资,无论是否存在重大融资成分,本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A 应收款项

对于存在客观证据表明存在减值,以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款,其他应收款、应收款项融资等单独进行减值测试,确认预期信用损失,计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时,本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资等划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失,确定组合的依据如下:

应收票据确定组合的依据如下:

应收票据组合1 银行承兑汇票

应收票据组合2 商业承兑汇票

对于划分为组合的应收票据,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下:

应收账款组合1 应收客户货款

应收账款组合2 应收客户电费

应收账款组合3 应收合并范围内关联方款项

对于划分为组合的应收账款,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款信用期与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下:

其他应收款组合1 关联方往来

其他应收款组合2 其他单位往来款

对于划分为组合的其他应收款,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的

预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合银行承兑汇票

对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

B 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限30天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(5) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B. 将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B. 终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（6）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（7）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本节之“五、重要会计政策及会计估计”之10、公允价值计量。

10、公允价值计量

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

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

①估值技术

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

11、应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“9、金融工具”。

12、应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“9、金融工具”。

13、应收款项融资

应收款项融资的确定方法及会计处理方法详见本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“9、金融工具”。

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“9、金融工具”。

15、存货

(1) 存货的分类

本集团存货分为在途物资、原材料、在产品、低值易耗品、库存商品、半成品、发出商品、合同履约成本等。

(2) 发出存货的计价方法

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

或个别计价法计价。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

（4）存货的盘存制度

本集团存货盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

本集团低值易耗品领用时采用一次转销法或五五摊销法。

16、合同资产

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

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

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“9、金融工具”。

17、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

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

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

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

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

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

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

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

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

18、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司的权益性投资。

(1) 初始投资成本确定

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

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

(2) 后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。

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

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司的投资，计提资产减值的方法见本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“25、长期资产减值”。

19、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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

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

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20、30	5.00	3.17、4.75

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“25、长期资产减值”。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

20、固定资产

（1）确认条件

本集团固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。本集团固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20、30	5%	4.75、3.17
办公设备	年限平均法	3-12	5%	31.67-7.92
运输设备	年限平均法	4、5	5%	23.75、19
机器设备	年限平均法	3-12	5%	31.67 - 7.92
新能源电站	年限平均法	20	5%	4.75

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

21、在建工程

本集团在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“25、长期资产减值”。

22、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本集团发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本集团购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

23、使用权资产

自2021年1月1日起适用

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

① 租赁负债的初始计量金额；

② 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

③ 承租人发生的初始直接费用；

④ 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

本集团使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

24、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

本集团无形资产包括土地使用权、办公软件、专利和非专利技术等。

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

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

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

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

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

无形资产计提资产减值方法见本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“25、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。

25、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。

26、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。

27、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。

28、合同负债

自2020年1月1日起适用

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

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

29、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

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

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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

30、租赁负债

自2021年1月1日起适用

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- ①固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- ②取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- ③购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- ④行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- ⑤根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

本集团计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

31、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。

32、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。

33、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

（1）一般原则

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

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

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

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

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

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

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

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

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

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

⑤客户已接受该商品。

销售退回条款

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

质保义务

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

（2）收入确认的具体方法

本集团收入确认的具体方法如下：

电力板块

本集团销售模式包括直销和经销，直销和经销模式下收入确认的情况如下

①本集团直销模式下收入的确认政策

A. 销售商品收入确认的具体原则

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

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

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

B 提供劳务收入确认具体原则

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

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

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

②经销模式收入确认政策

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

铁路与轨道交通板块

对于牵引供电装备产品销售业务，属于在某一时点履行履约义务，在交付产品并取得客户签收回执时确认。

对于新能源业务和其他劳务服务业务，属于在某一时段内履行履约义务。在提供劳务的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比确认收入，完工进度不能合理确定的除外。完工百分比按照已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例或已经发生的成本占估计总成本的比例确认。

军工板块

属于在某一时点履行履约义务，向客户发货或提交相应服务成果，并取得客户确认后确认收入。

新能源发电板块

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

同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

无

34、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本集团对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

35、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。

36、租赁

自2021年1月1日起适用

(一) 租赁的识别

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

(二) 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时

符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：① 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；② 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

（三）本集团作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，本集团将租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于短期租赁或者低价值资产租赁，本集团在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（1）使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- ①租赁负债的初始计量金额；
- ②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- ③承租人发生的初始直接费用；

④承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

本集团使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

（2）租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- ①固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- ②取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- ③购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- ④行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- ⑤根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

本集团计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于

实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

（四）本集团作为出租人的会计处理方法

在租赁开始日，本集团将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

（1）经营租赁

本集团在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁

在租赁开始日，本集团按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（五）租赁变更的会计处理

（1）租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

（2）租赁变更未作为一项单独租赁

①本集团作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

a. 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；

b. 其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

②本集团作为出租人

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本集团分别按下列情形对变更后的租赁进行处

理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本集团自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本集团按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（六）售后租回

本集团按照本节之“五、重要会计政策及估计”之“33、收入”的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

①本集团作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照本节之“五、重要会计政策及估计”之“9、金融工具”对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本集团按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

②本集团作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照本节之“五、重要会计政策及估计”之“9、金融工具”对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本集团根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

2020年度及以前适用

（1）经营租赁的会计处理方法

本集团将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

①本集团作为出租人

经营租赁中的租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法或其他更为系统合理的方法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

②本集团作为承租人

经营租赁中的租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法或其他更为系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

（2）融资租赁的会计处理方法

①本集团作为出租人

融资租赁中，在租赁期开始日本集团按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

②本集团作为承租人

融资租赁中，在租赁期开始日本集团将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直

接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本集团采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

37、其他重要的会计政策和会计估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

未上市权益投资的公允价值确定

未上市的权益投资的公允价值是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现的预计未来现金流量。这种估价要求本公司估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。在有限情况下，如果用以确定公允价值的信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

38、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
财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了《关于修订印发<企业会计准则第 21 号——租赁>的通知》(财会[2018]35 号)(以下简称“新租赁准则”),并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 2019 年 1 月 1 日起施行;其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。	经本公司于 2021 年 4 月 27 日召开的第五届董事会第三次会议批准;	

本公司选择首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初(即2021年1月1日)留存收益及财务报表其他相关项目金额,对可比期间信息不予调整。2019年12月10日,财政部发布了《企业会计准则解释第13号》。本公司于2021年1月1日执行该解释,对以前年度不进行追溯。

首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况(单位:元 币种:人民币)

合并资产负债表

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
使用权资产	不适用	5,051,414.27	5,051,414.27
租赁负债	不适用	5,051,414.27	5,051,414.27

(2) 重要会计估计变更

□ 适用 √ 不适用

(3) 2021年起首次执行新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用

是否需要调整年初资产负债表科目

√ 是 □ 否

合并资产负债表

单位:元

项目	2020年12月31日	2021年01月01日	调整数
流动资产:			
货币资金	498,750,220.82	498,750,220.82	
结算备付金			

拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	90,149,479.96	90,149,479.96	
应收账款	929,259,904.04	929,259,904.04	
应收款项融资	80,156,424.77	80,156,424.77	
预付款项	23,276,077.23	23,276,077.23	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	30,279,620.04	30,279,620.04	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	361,818,479.72	361,818,479.72	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	19,629,291.74	19,629,291.74	
流动资产合计	2,033,319,498.32	2,033,319,498.32	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	186,252,088.41	186,252,088.41	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	22,869,569.29	22,869,569.29	
固定资产	1,302,130,087.30	1,302,130,087.30	
在建工程	69,157,255.23	69,157,255.23	
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产		5,051,414.27	5,051,414.27
无形资产	98,163,198.76	98,163,198.76	
开发支出			
商誉	1,073,795,341.86	1,073,795,341.86	
长期待摊费用	1,114,056.63	1,114,056.63	
递延所得税资产	29,900,852.77	29,900,852.77	
其他非流动资产	112,571,139.46	112,571,139.46	
非流动资产合计	2,895,953,589.71	2,901,005,003.98	5,051,414.27
资产总计	4,929,273,088.03	4,934,324,502.30	5,051,414.27
流动负债：			
短期借款	677,643,509.06	677,643,509.06	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	14,690,815.99	14,690,815.99	
应付账款	410,752,035.19	410,752,035.19	
预收款项	487,337.77	487,337.77	
合同负债	53,916,044.56	53,916,044.56	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	35,097,773.29	35,097,773.29	
应交税费	30,918,344.99	30,918,344.99	
其他应付款	12,368,277.87	12,368,277.87	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债	58,990,357.92	58,990,357.92	
其他流动负债	1,814,237.30	1,814,237.30	

流动负债合计	1,296,678,733.94	1,296,678,733.94	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	720,631,014.07	720,631,014.07	
应付债券	492,397,175.55	492,397,175.55	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		5,051,414.27	5,051,414.27
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	26,148,723.93	26,148,723.93	
递延所得税负债	15,188,279.28	15,188,279.28	
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,254,365,192.83	1,259,416,607.10	5,051,414.27
负债合计	2,551,043,926.77	2,556,095,341.04	5,051,414.27
所有者权益：			
股本	360,221,663.00	360,221,663.00	
其他权益工具	67,460,545.19	67,460,545.19	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	862,200,516.67	862,200,516.67	
减：库存股			
其他综合收益	80,956,469.37	80,956,469.37	
专项储备			
盈余公积	67,124,757.99	67,124,757.99	
一般风险准备			
未分配利润	945,354,269.62	945,354,269.62	
归属于母公司所有者权益合计	2,383,318,221.84	2,383,318,221.84	
少数股东权益	-5,089,060.58	-5,089,060.58	
所有者权益合计	2,378,229,161.26	2,378,229,161.26	
负债和所有者权益总计	4,929,273,088.03	4,934,324,502.30	5,051,414.27

调整情况说明

母公司资产负债表

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	232,914,288.13	232,914,288.13	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	15,299,096.36	15,299,096.36	
应收账款	219,713,146.78	219,713,146.78	
应收款项融资	35,369,694.83	35,369,694.83	
预付款项	9,072,947.09	9,072,947.09	
其他应收款	215,516,953.40	215,516,953.40	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	115,832,715.55	115,832,715.55	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	9,247,430.50	9,247,430.50	
流动资产合计	852,966,272.64	852,966,272.64	
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,270,416,357.37	2,270,416,357.37	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	10,850,894.85	10,850,894.85	
固定资产	162,654,475.80	162,654,475.80	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	657,063.62	657,063.62	
开发支出			

商誉			
长期待摊费用	80,000.00	80,000.00	
递延所得税资产	6,108,704.86	6,108,704.86	
其他非流动资产	6,383,638.84	6,383,638.84	
非流动资产合计	2,457,151,135.34	2,457,151,135.34	
资产总计	3,310,117,407.98	3,310,117,407.98	
流动负债：			
短期借款	312,143,170.57	312,143,170.57	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	134,957,674.20	134,957,674.20	
预收款项	487,337.77	487,337.77	
合同负债	11,893,858.31	11,893,858.31	
应付职工薪酬	9,856,582.40	9,856,582.40	
应交税费	239,244.23	239,244.23	
其他应付款	35,801,135.30	35,801,135.30	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债	35,054,202.03	35,054,202.03	
其他流动负债	619,026.94	619,026.94	
流动负债合计	541,052,231.75	541,052,231.75	
非流动负债：			
长期借款	245,780,495.32	245,780,495.32	
应付债券	492,397,175.55	492,397,175.55	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	872,066.62	872,066.62	

递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	739,049,737.49	739,049,737.49	
负债合计	1,280,101,969.24	1,280,101,969.24	
所有者权益：			
股本	360,221,663.00	360,221,663.00	
其他权益工具	67,460,545.19	67,460,545.19	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,160,592,223.86	1,160,592,223.86	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	67,124,757.99	67,124,757.99	
未分配利润	374,616,248.70	374,616,248.70	
所有者权益合计	2,030,015,438.74	2,030,015,438.74	
负债和所有者权益总计	3,310,117,407.98	3,310,117,407.98	

调整情况说明

(4) 2021年起首次执行新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

39、其他

无

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	0、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应交流转税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	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%
地方教育费附加	应交流转税额	2%
房产税	房屋的计税余值或租金收入	1.2% 或 12%
土地使用税	实际占用的土地面积	3、3.2、4、5、8 元

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司、涵普电力、星波通信、银川卧龙、成都鼎屹	15%
上海红相、红相软件、红相信息、红相智能、盐池华秦、中宁新能源	25%
澳洲红相	30%
星波电子、涵普三维、涵普新能源、涵普软件、银变科技、成都中昊、红辉电子	20%

2、税收优惠

（1）企业所得税优惠

①高新技术企业所得税优惠

本公司于2018年10月取得新的高新技术企业证书，证书编号：GR201834100046，在有效认定期（2018-2021年10月）内按15%的税率征收企业所得税。

子公司浙江涵普于2018年11月取得高新技术企业证书，证书编号：GR201833000184,在有效认定期（2018-2021年11月）内按15%的税率缴纳企业所得税。

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

子公司银川卧龙于2020年度取得宁夏回族自治区科学技术厅、宁夏回族自治区财政厅、宁夏回族自治区国家税务局联合颁发编号为“GR202064000128号”《高新技术企业证书》，在有效认定期（2020-2023年）内按15%的税率缴纳企业所得税。

子公司成都鼎屹于2020年度取四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局联合颁发的编号为“GR202051002167”《高新技术企业证书》，在有效认定期（2020年-2023年）内按15%的税率缴纳企业所得税。

②小微企业企业所得税优惠

根据财税〔2019〕13号《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》的规定，自2019年1月1日至2021年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。孙公司涵普三维、涵普新能源、涵普软件、银变科技、星波电子、成都中昊、杭州红辉系小型微利企业，享受该优惠政策。

③所得税三免三减半政策

按照财政部、国家税务总局“关于执行公共基础设施项目企业所得税优惠目录有关问题的通知”（财税[2008]46号），系于2008年1月1日后经批准的公共基础设施项目，其投资经营所得，自该项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。盐池华秦处于减半征收期，实际企业所得税税率为25%；中宁新能源尚处于免税期，实际企业所得税税率为0%。

（2）增值税优惠

根据财政部、国家税务总局、海关总署联合下发的《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税〔2000〕25号）的规定，自2000年6月24日起至2010年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。根据2011年1月28日国务院发布的《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4号文），子公司浙江涵普、红相信息和红相软件自行开发销售的软件产品继续享受上述增值税优惠政策。

根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号），子公司星波通信技术开发和技术转让所得免征增值税。

3、其他

无

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	27,530.07	129,253.54
银行存款	270,644,408.04	469,327,175.77
其他货币资金	109,825,810.66	29,293,791.51
合计	380,497,748.77	498,750,220.82
其中：存放在境外的款项总额	1,075,939.52	633,509.08

其他说明

（1）存放在境外的款项系本集团境外子公司澳洲红相存放于澳大利亚的现金及银行存款。

（2）期末，其他货币资金主要为保函保证金及银行承兑汇票保证金，在编制现金流量表时不计入“现金及现金等价物”。

（3）除此之外，本集团期末不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商业承兑票据	54,199,464.65	99,079,493.81
减:商业承兑汇票坏账准备	-6,355,391.09	-8,930,013.85
合计	47,844,073.56	90,149,479.96

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中:										
按组合计提坏账准备的应收票据	54,199,464.65	100.00%	6,355,391.09	11.73%	47,844,073.56	99,079,493.81	100.00%	8,930,013.85	9.01%	90,149,479.96
其中:										
组合 2: 商业承兑汇票	54,199,464.65	100.00%	6,355,391.09	11.73%	47,844,073.56	99,079,493.81	100.00%	8,930,013.85	9.01%	90,149,479.96
合计	54,199,464.65	100.00%	6,355,391.09	11.73%	47,844,073.56	99,079,493.81	100.00%	8,930,013.85	9.01%	90,149,479.96

按单项计提坏账准备:

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备: 组合 2: 商业承兑汇票

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 2: 商业承兑汇票	54,199,464.65	6,355,391.09	11.73%

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备:

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
商业承兑汇票	8,930,013.85		2,574,622.76			6,355,391.09
合计	8,930,013.85		2,574,622.76			6,355,391.09

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
商业承兑票据	5,933,000.00
合计	5,933,000.00

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑票据		27,742,532.43
合计		27,742,532.43

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	8,595,128.34	0.77%	8,595,128.34	100.00%	0.00	9,470,731.91	0.90%	9,470,731.91	100.00%	0.00

其中:										
按单项计提坏账准备	8,595,128.34	0.77%	8,595,128.34	100.00%	0.00	9,470,731.91	0.90%	9,470,731.91	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	1,110,819,649.41	99.23%	95,214,592.10	8.57%	1,015,605,057.31	1,040,296,953.37	99.10%	111,037,049.33	10.67%	929,259,904.04
其中:										
组合 1(应收销货款)	974,977,087.09	87.10%	88,983,232.95	9.13%	885,993,854.14	951,219,348.59	90.61%	106,927,864.68	11.24%	844,291,483.91
组合 2(应收电费)	135,842,562.32	12.14%	6,231,359.15	4.59%	129,611,203.17	89,077,604.78	8.49%	4,109,184.65	4.61%	84,968,420.13
合计	1,119,414,777.75	100.00%	103,809,720.44	9.27%	1,015,605,057.31	1,049,767,685.28	100.00%	120,507,781.24	11.48%	929,259,904.04

按单项计提坏账准备：按单项计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
按单项计提坏账准备的应收账款	8,595,128.34	8,595,128.34	100.00%	账龄较长，预计以后期间难以收回。
合计	8,595,128.34	8,595,128.34	--	--

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：组合 1：应收销货款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	709,055,643.78	23,440,872.29	3.31%
1—2 年（含）	144,859,173.52	12,279,472.28	8.48%
2—3 年（含）	51,609,947.66	12,504,363.66	24.23%
3—4 年（含）	44,000,864.23	18,361,241.40	41.73%
4—5 年（含）	10,496,601.69	7,442,427.11	70.90%
5 年以上	14,954,856.21	14,954,856.21	100.00%
合计	974,977,087.09	88,983,232.95	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：组合 2：应收电费

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	96,206,267.21	4,348,635.13	4.52%
1—2 年（含）	39,636,295.11	1,882,724.02	4.75%
合计	135,842,562.32	6,231,359.15	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

 适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	805,261,910.99
1 至 2 年	184,495,468.63
2 至 3 年	51,609,947.66
3 年以上	78,047,450.47
3 至 4 年	48,096,087.23
4 至 5 年	10,496,601.69
5 年以上	19,454,761.55
合计	1,119,414,777.75

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	120,507,781.24	4,181,496.51	20,879,556.98	0.33		103,809,720.44
合计	120,507,781.24	4,181,496.51	20,879,556.98	0.33		103,809,720.44

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
本期实际核销的应收账款	0.33

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	135,842,562.32	12.14%	6,231,359.15
第二名	86,494,601.95	7.73%	1,488,107.70
第三名	75,685,995.00	6.76%	1,352,704.48
第四名	44,591,269.38	3.98%	1,578,530.94
第五名	40,561,622.40	3.62%	1,435,881.43
合计	383,176,051.05	34.23%	

4、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	37,933,326.76	80,156,424.77
合计	37,933,326.76	80,156,424.77

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

 适用 不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

 适用 不适用

其他说明：

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	70,670,820.79	92.00%	19,523,581.80	83.88%
1 至 2 年	3,949,020.17	5.14%	2,340,557.71	10.05%
2 至 3 年	1,402,980.57	1.83%	1,046,357.11	4.50%
3 年以上	796,156.22	1.03%	365,580.61	1.57%
合计	76,818,977.75	--	23,276,077.23	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额30,654,725.44 元，占预付款项期末余额合计数的比例39.91%。

其他说明：

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	31,982,895.98	30,279,620.04
合计	31,982,895.98	30,279,620.04

(1) 其他应收款

1)其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	6,909,944.07	3,316,769.94
保证金	20,405,125.13	26,767,138.38
其他往来款	8,853,330.62	8,147,016.35
减：坏账准备	-4,185,503.84	-7,951,304.63
合计	31,982,895.98	30,279,620.04

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2021 年 1 月 1 日余额	4,644,810.61		3,306,494.02	7,951,304.63
2021 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—
本期计提	265,289.42		11,025.00	276,314.42
本期转回	1,845,941.21			1,845,941.21
本期核销			2,196,174.00	
2021 年 6 月 30 日余额	3,064,158.82		1,121,345.02	4,185,503.84

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	19,572,707.79
1 至 2 年	11,345,548.53
2 至 3 年	2,793,667.21
3 年以上	2,456,476.29
3 至 4 年	692,600.94
4 至 5 年	428,639.73
5 年以上	1,335,235.62
合计	36,168,399.82

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款坏账准备	7,951,304.63	276,314.42	1,845,941.21	2,196,174.00		4,185,503.84
合计	7,951,304.63	276,314.42	1,845,941.21	2,196,174.00		4,185,503.84

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

4)本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
本期实际核销的其他应收款	2,196,174.00

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
合肥新意达电子有限责任公司	往来款	1,446,174.00	账龄较长,无法收回		否
合肥雷科电子有限公司	往来款	750,000.00	账龄较长,无法收回		否
合计	--	2,196,174.00	--	--	--

其他应收款核销说明：

5)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	保证金	10,000,000.00	1-2 年	27.65%	1,000,000.00
第二名	往来款	900,000.00	2-3 年	2.49%	450,000.00
第三名	保证金	839,600.00	2-3 年	2.32%	167,920.00
第四名	往来款	776,016.00	1 年以内	2.15%	38,800.80
第五名	保证金	712,000.00	1 年以内	1.97%	35,600.00
合计	--	13,227,616.00	--	36.58%	1,692,320.80

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值
原材料	123,582,346.08	4,588,257.87	118,994,088.21	84,542,792.50	4,609,075.64	79,933,716.86
在产品	157,830,892.84	0.00	157,830,892.84	126,383,175.82	0.00	126,383,175.82
库存商品	32,377,167.80	3,884,796.52	28,492,371.28	36,768,405.07	3,831,033.35	32,937,371.72
合同履约成本	5,151,206.49	0.00	5,151,206.49	4,134,159.25	0.00	4,134,159.25
发出商品	106,602,093.70	3,743,321.38	102,858,772.32	96,659,380.22	3,573,432.30	93,085,947.92
在途物资	67,279.90	0.00	67,279.90	1,045,458.40	0.00	1,045,458.40
半成品	34,550,819.86	2,587,372.54	31,963,447.32	26,154,108.36	1,855,458.61	24,298,649.75
合计	460,161,806.67	14,803,748.31	445,358,058.36	375,687,479.62	13,868,999.90	361,818,479.72

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	4,609,075.64	1,123,412.12		1,144,229.89		4,588,257.87
在产品	0.00					0.00
库存商品	3,831,033.35	53,784.05		20.88		3,884,796.52
合同履约成本	0.00					0.00
发出商品	3,573,432.30	170,519.24		630.16		3,743,321.38
半成品	1,855,458.61	825,141.14		93,227.21		2,587,372.54
合计	13,868,999.90	2,172,856.55		1,238,108.14		14,803,748.31

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税借方重分类	20,906,748.18	15,433,640.91
预缴所得税	610,621.76	4,153,339.32
预缴其他税款	63,763.49	42,311.51
合计	21,581,133.43	19,629,291.74

其他说明：

9、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
非上市权益工具投资	186,252,088.41	186,252,088.41
合计	186,252,088.41	186,252,088.41

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
浙江厚达智能科技股份有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00		
中铁建金融租赁有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00		

其他说明：

10、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	36,475,781.64			36,475,781.64
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	36,475,781.64			36,475,781.64

二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	13,606,212.35			13,606,212.35
2.本期增加金额	913,975.26			913,975.26
(1) 计提或摊销	913,975.26			913,975.26
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	14,520,187.61			14,520,187.61
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	21,955,594.03			21,955,594.03
2.期初账面价值	22,869,569.29			22,869,569.29

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
子公司银川卧龙在城区凤凰北街北安 6 号楼 10 号营业房(北安小区分 6#10 号)	308,721.04	历史原因

其他说明

11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,321,599,409.03	1,302,130,087.30
合计	1,321,599,409.03	1,302,130,087.30

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	运输设备	新能源电站	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	264,653,324.80	326,970,280.04	15,778,387.03	15,814,879.74	865,664,396.95	1,488,881,268.56
2.本期增加金额	1,094,259.66	69,166,489.30	1,754,783.54	177,876.11		72,193,408.61
(1) 购置		69,166,489.30	1,754,783.54	177,876.11		71,099,148.95
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
(4) 其他增加	1,094,259.66					1,094,259.66
3.本期减少金额		1,042,134.89	39,232.38	647,149.81	43,490.00	1,772,007.08
(1) 处置或报废		1,032,455.91	24,621.89	640,775.01	43,490.00	1,741,342.81
(2) 其他减少		9,678.98	14,610.49	6,374.80		30,664.27
4.期末余额	265,747,584.46	395,094,634.45	17,493,938.19	15,345,606.04	865,620,906.95	1,559,302,670.09
二、累计折旧						
1.期初余额	37,104,561.17	75,444,755.00	7,379,297.29	7,794,510.51	59,027,404.24	186,750,528.21
2.本期增加金额	5,744,131.61	23,522,557.20	1,238,540.52	809,856.28	20,627,123.23	51,942,208.84
(1) 计提	5,744,131.61	23,522,557.20	1,238,540.52	808,515.81	20,627,123.23	51,940,868.37
(2) 其他增加				1,340.47		1,340.47
3.本期减少金额		547,593.08	33,310.94	409,225.02		990,129.04

额						
(1) 处置或 报废		533,354.84	19,430.97	409,225.02		962,010.83
(2) 其他 减少		14,238.24	13,879.97			28,118.21
4.期末余额	42,848,692.78	98,419,719.12	8,584,526.87	8,195,141.77	79,654,527.47	237,702,608.01
三、减值准备						
1.期初余额		125.05		528.00		653.05
2.本期增加金 额						
(1) 计提						
3.本期减少金 额						
(1) 处置或 报废						
4.期末余额		125.05		528.00		653.05
四、账面价值						
1.期末账面价 值	222,898,891.68	296,674,790.28	8,909,411.32	7,149,936.27	785,966,379.48	1,321,599,409.03
2.期初账面价 值	227,548,763.63	251,525,399.99	8,399,089.74	8,019,841.23	806,636,992.71	1,302,130,087.30

(2) 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
星波通信紫蓬山培 训中心	9,300,000.00	1,396,597.72	0.00	7,903,402.28	

(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
银川卧龙厂区中的食堂、门房等(兴庆区 兴源路 221 号)	875,034.71	厂区内功能性附属建筑
银川卧龙木工房	678,897.34	因企业自建，占地面积较小，未办理产

		权证。
银川卧龙自行车棚	152,315.88	因企业自建且房屋性质为提供员工便利，无法办理产权证。
银川卧龙公司绿化及厂区道路工程	932,637.84	美化厂区，无法办理产权证。
中宁办公楼	8,218,653.38	尚未办理。
合计	10,857,539.15	

其他说明

12、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	76,169,494.51	69,157,255.23
合计	76,169,494.51	69,157,255.23

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
星波通信新厂区的建设及装修工程	9,016,190.25		9,016,190.25	8,385,006.27		8,385,006.27
星波通信待安装设备-自动气相清洗机				327,433.63		327,433.63
星波通信待安装设备-4代泛用型贴片机				55,532.74		55,532.74
浙江涵普待安装设备				2,615,635.54		2,615,635.54
银川卧龙试验站更新改造项目	51,920,509.89		51,920,509.89	46,132,054.06		46,132,054.06
银川卧龙排风项目	7,366,902.69		7,366,902.69	6,570,796.50		6,570,796.50
新风空调系统	6,877,787.64		6,877,787.64	4,831,858.43		4,831,858.43
低碳燃烧机改造	411,909.34		411,909.34	238,938.06		238,938.06
节能型卷铁心变压器项目	576,194.70		576,194.70			

合计	76,169,494.51		76,169,494.51	69,157,255.23		69,157,255.23
----	---------------	--	---------------	---------------	--	---------------

(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
星波通信新厂区的建设及装修工程	39,525,000.00	8,385,006.27	631,183.98			9,016,190.25	22.81%	47.25%				其他
银川公司试验站更新改造项目	74,030,000.00	46,132,054.06	5,788,455.83			51,920,509.89	70.13%	70.13%				其他
银川卧龙排风项目	8,250,000.00	6,570,796.50	796,106.19			7,366,902.69	89.30%	89.30%				其他
新风空调系统（装配车间、线圈车间）	7,800,000.00	4,831,858.43	2,045,929.21			6,877,787.64	88.18%	88.18%				其他
合计	129,605,000.00	65,919,715.26	9,261,675.21			75,181,390.47	--	--				--

13、使用权资产

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1. 期初余额	5,051,414.27	5,051,414.27
2. 本期增加金额	5,281,189.49	5,281,189.49
3. 本期减少金额		

4.期末余额	10,332,603.76	10,332,603.76
二、累计折旧		
1.期初余额	0.00	0.00
2.本期增加金额	1,088,239.02	1,088,239.02
(1) 计提	1,088,239.02	1,088,239.02
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	1,088,239.02	1,088,239.02
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	9,244,364.74	9,244,364.74
2.期初账面价值		

其他说明：

14、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标使用权	计算机软件 著作权	办公软件	合计
一、账面原值							
1.期初余额	46,134,121.00	6,823,422.22	64,565,623.42	50,000.00	82,355.34	5,849,192.18	123,504,714.16
2.本期增加金额						1,186,666.72	1,186,666.72

(1) 购置						1,186,666.72	1,186,666.72
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额	46,134,121.00	6,823,422.22	64,565,623.42	50,000.00	82,355.34	7,035,858.90	124,691,380.88
二、累计摊销							
1. 期初余额	6,590,972.89	2,274,474.00	13,198,715.36	50,000.00	81,044.32	3,146,308.83	25,341,515.40
2. 本期增加金额	998,796.36	341,171.10	3,685,901.04		944.52	534,931.34	5,561,744.36
(1) 计提	998,796.36	341,171.10	3,685,901.04		944.52	534,931.34	5,561,744.36
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额	7,589,769.25	2,615,645.10	16,884,616.40	50,000.00	81,988.84	3,681,240.17	30,903,259.76
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	38,544,351.75	4,207,777.12	47,681,007.02		366.50	3,354,618.73	93,788,121.12
2.期初账面价值	39,543,148.11	4,548,948.22	51,366,908.06		1,311.02	2,702,883.35	98,163,198.76

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 40.26%。

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
		企业合并形成的		处置		
澳洲红相	4,099,176.90					4,099,176.90
银川卧龙	670,994,526.54					670,994,526.54
星波通信	394,587,113.03					394,587,113.03
盐池华秦	812,926.98					812,926.98
成都鼎屹	3,301,598.41					3,301,598.41
合计	1,073,795,341.86					1,073,795,341.86

(2) 商誉减值准备

单位：元

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

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

商誉减值测试的影响

其他说明

截至2021年6月30日，未发现需要对商誉计提减值准备的情况。

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
办公场所装修	1,094,121.73		226,705.34		867,416.39
其他	19,934.90		3,937.74		15,997.16
合计	1,114,056.63		230,643.08		883,413.55

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	14,804,401.36	2,220,660.21	13,869,652.95	2,080,447.95
内部交易未实现利润	3,722,851.68	562,658.55	5,202,715.33	784,638.10
可抵扣亏损	5,090,329.81	1,080,571.32	5,285,479.93	1,075,168.15
信用减值准备	106,994,119.94	16,029,761.34	131,105,491.09	19,711,437.46
固定资产折旧差异	48,302.39	14,490.72	41,844.22	12,553.27
长期待摊费用摊销差异	97,298.54	29,189.56	100,576.71	30,173.01
已开票未确认收入的暂时性差异	6,670,509.75	1,000,576.46	10,053,543.08	1,508,031.46
递延收益	25,345,855.49	3,801,878.32	26,148,723.93	3,922,308.59
资产计税基础差异	7,027,456.79	776,094.78	7,027,456.79	776,094.78
合计	169,801,125.75	25,515,881.26	198,835,484.03	29,900,852.77

(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	87,910,444.61	14,458,353.02	92,728,408.78	15,188,279.28

产评估增值				
合计	87,910,444.61	14,458,353.02	92,728,408.78	15,188,279.28

(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		25,515,881.26		29,900,852.77
递延所得税负债		14,458,353.02		15,188,279.28

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	9,506,358.78	7,714,892.95
资产减值准备	1,562,485.58	2,334,206.19
合计	11,068,844.36	10,049,099.14

(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
2021 年	1,791,465.83		
2022 年			
2023 年			
2024 年			
2025 年	7,714,892.95	7,714,892.95	
合计	9,506,358.78	7,714,892.95	--

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		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程款、房屋、设备款	25,435,424.14		25,435,424.14	22,449,155.13		22,449,155.13

长期资产留抵进项税额	82,741,016.87		82,741,016.87	89,975,435.66		89,975,435.66
待安装软件				146,548.67		146,548.67
合计	108,176,441.01		108,176,441.01	112,571,139.46		112,571,139.46

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
质押借款		5,000,000.00
抵押借款	88,000,000.00	78,000,000.00
保证借款	287,000,000.00	282,000,000.00
信用借款	381,896,970.43	311,745,224.74
利息调整	63,007.62	898,284.32
合计	756,959,978.05	677,643,509.06

短期借款分类的说明：

20、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	9,000,000.00	7,279,500.00
银行承兑汇票	7,611,988.14	7,411,315.99
合计	16,611,988.14	14,690,815.99

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 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
货款及劳务	271,576,965.66	317,261,510.92
工程及设备款	66,401,124.73	80,838,793.20

应付运费	7,903,252.67	12,639,741.07
其他	190,593.32	11,990.00
合计	346,071,936.38	410,752,035.19

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
房租	693,370.15	487,337.77
合计	693,370.15	487,337.77

23、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	74,982,631.58	53,911,444.56
工程款		4,600.00
合计	74,982,631.58	53,916,044.56

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

24、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	34,998,900.91	99,439,157.16	121,940,806.42	12,497,251.65
二、离职后福利-设定提存计划	98,872.38	5,935,142.46	4,873,179.51	1,160,835.33
合计	35,097,773.29	105,374,299.62	126,813,985.93	13,658,086.98

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

1、工资、奖金、津贴和补贴	34,594,917.29	85,925,328.14	109,936,908.42	10,583,337.01
2、职工福利费		5,528,950.03	5,024,535.38	504,414.65
3、社会保险费	128,335.13	3,339,954.92	2,732,220.17	736,069.88
其中：医疗保险费	128,335.13	3,035,200.82	2,509,273.32	654,262.63
工伤保险费		232,704.42	150,975.92	81,728.50
生育保险费		72,049.68	71,970.93	78.75
4、住房公积金	243,569.70	2,983,514.72	2,966,431.02	260,653.40
5、工会经费和职工教育经费	32,078.79	1,285,530.46	904,832.54	412,776.71
8、职工奖励及福利金		375,878.89	375,878.89	
合计	34,998,900.91	99,439,157.16	121,940,806.42	12,497,251.65

(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	98,872.38	5,719,644.08	4,689,203.08	1,129,313.38
2、失业保险费		215,498.38	183,976.43	31,521.95
合计	98,872.38	5,935,142.46	4,873,179.51	1,160,835.33

其他说明：

25、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,974,774.76	8,432,284.39
企业所得税	9,584,541.66	19,739,424.83
个人所得税	865,201.98	382,912.27
城市维护建设税	21,398.30	761,537.45
教育费附加	14,168.07	348,705.55
地方教育费附加	9,445.37	232,470.37
其他税种	159,064.33	1,021,010.13
合计	12,628,594.47	30,918,344.99

其他说明：

其他税种主要是房产税、土地使用税、印花税等。

26、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	13,344,391.56	12,368,277.87
合计	13,344,391.56	12,368,277.87

(1) 其他应付款**1)按款项性质列示其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金	140,296.51	148,068.61
预提费用	6,119,866.74	9,503,608.35
其他往来	3,527,842.66	1,314,050.18
保证金、质保金	3,556,385.65	1,402,550.73
合计	13,344,391.56	12,368,277.87

27、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	97,989,112.79	56,386,310.69
长期借款利息调整		390,436.65
可转债利息	1,325,078.44	2,213,610.58
合计	99,314,191.23	58,990,357.92

其他说明：

28、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	8,221,489.95	1,814,237.30
合计	8,221,489.95	1,814,237.30

短期应付债券的增减变动：

单位：元

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

							提利息	销			
--	--	--	--	--	--	--	-----	---	--	--	--

其他说明：

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
质押借款	565,587,615.81	584,647,223.00
抵押借款		15,770,101.76
信用借款	212,580,000.00	176,600,000.00
减：一年内到期的长期借款	-97,989,112.79	-56,386,310.69
合计	680,178,503.02	720,631,014.07

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

30、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
红相转债	507,399,968.01	492,397,175.55
合计	507,399,968.01	492,397,175.55

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

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期转债	期末余额
红相转债	100.00	2020年3月12日	6年	585,000,000.00	492,397,175.55			15,034,392.46		31,600.00	507,399,968.01
合计	--	--	--								

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

经证监会证监许可[2020]136号文核准，本公司于2020年3月12日发行票面金额为100元的可转换债券5,800,000张。债券票面年利率第一年0.50%、第二年0.80%、第三年1.40%、第四年1.80%、第五年3.00%、第六年3.50%。采用每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息支付方式。本次发行的可转换公司债券

转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。本次发行的可转换公司债券初始转股价格为18.93元/股。在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股(不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况，则转股价格相应调整。在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

鉴于公司将实施2019年年度权益分配方案，以公司现有总股本358,340,754股为基数，以未分配利润向全体股东每10股派发现金股1.32元（含税），除权除息日为2020年6月15日，具体内容详见巨潮资讯网上同日披露的《2019年年度权益分派实施公告》。根据上述规定，红相转债的转股价格将由原来的18.93元/股调整为18.80元/股。调整后的转股价格自2020年6月15日起生效。

公司于2021年5月实施2020年年度权益分派方案，以公司总股本360,223,180股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币1.299999元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。根据红相转债募集说明书相关条款及中国证监会关于可转债公司债券发行的有关规定，“红相转债”转股价格由原来的18.80元/股调整为18.67元/股，调整后的转股价格自2021年5月26日起生效。具体内容详见公司于2021年5月19日在中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网上披露的《关于可转债转股价格调整的公告》（公告编号：2021-066）。

31、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	10,709,185.47	5,726,759.37
减：未确认融资费用	-1,229,488.39	-675,345.10
合计	9,479,697.08	5,051,414.27

其他说明

32、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	26,148,723.93	719,000.00	1,521,868.44	25,345,855.49	与资产相关的政府补助
合计	26,148,723.93	719,000.00	1,521,868.44	25,345,855.49	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
厦门市经济和信息化局产业转型升级升	540,666.62			100,000.02			440,666.60	与资产相关

级厦门市企业技术中心扶持资金								
收厦门市科学技术局研发补助金(2021年)	331,400.00			331,400.00				与收益相关
2014 安徽省军民结合高技术产业发展专项资金	88,203.24			26,286.60			61,916.64	与资产相关
政府 1+6+2 政策仪器仪表设备补助	54,539.28			37,238.16			17,301.12	与资产相关
安徽省 2016 企业发展专项补贴	204,973.20			44,254.02			160,719.18	与资产相关
2018 年度军民融合引导资金 50 万	248,448.33			48,687.42			199,760.91	与资产相关
高新财政国库支付中心国防建设资金	1,424,264.58			132,862.02			1,291,402.56	与资产相关
科技局仪器补贴款	65,230.86			15,247.32			49,983.54	与资产相关
企业购置研发仪器设备补助	58,184.98			10,971.12			47,213.86	与资产相关
2019 年度军民融合引导资金 50 万 (本振接收机及微波源高频头组合技术创新项目)	393,624.03			37,544.46			356,079.57	与资产相关
安徽省经济建设与国防建设专项资金	1,793,588.99			133,811.46			1,659,777.53	与资产相关

高新区经贸局 2020 年下半年先进制造业发展政策资金（市级）	504,127.92			41,232.48			462,895.44	与资产相关
2021 年收到高新区经贸局 企业处报 2020 年第一期普惠政策兑现（合肥市固定资产补助）		511,000.00					511,000.00	与资产相关
轨道交通供电设备国家地方联合工程实验室创新能力建设项目	416,666.08			62,500.02			354,166.06	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	597,222.49			83,333.34			513,889.15	与资产相关
建成西北地区最大规模 CRH380 高速动车组牵引变压器生产基地及检验检测中心项目（2017 年自治区重点研发计划重大科技项目）	7,427,583.33			416,500.00			7,011,083.33	与资产相关
自治区发改委轨道交通设备国家地方联合工程实验室创新能力建设项	5,000,000.00						5,000,000.00	与资产相关

目								
超高压研发中心试验大厅改造建设项目	7,000,000.00						7,000,000.00	与资产相关
燃气锅炉低氮改造补助		208,000.00					208,000.00	与资产相关
合计	26,148,723.93	719,000.00		1,521,868.44			25,345,855.49	

其他说明：

33、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	360,221,663.00				1,676.00	1,676.00	360,223,339.00

其他说明：

经中国证监会核准，公司于2020年3月12日公开发行了585.00万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额58,500.00万元。债券于2020年4月13日起在深交所挂牌交易。有效的转股价格为人民币18.8元/股。2020年6月15日起转股价从18.93元/股调整至18.80元/股，2021年5月26日起转股价从18.80元/股调整至18.67元/股。

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

2021年1-6月共有316.00张债券完成转股，票面金额共计31,600.00元，权益部分价值3,877.32元，合计债券价值35,477.32元，合计转成1,676.00股本公司股票。溢价部分扣除债券利息及转股手续费后，差额33,816.53元计入资本公积—股本溢价。

34、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

经证监会证监许可[2020]136号文核准，本公司于2020年3月12日发行票面金额为100元的可转换债券5,800,000张。债券票面年利率第一年0.50%、第二年0.80%、第三年1.40%、第四年1.80%、第五年3.00%、第六年3.50%。采用每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息支付方式。本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
红相转债	5,496,380	67,460,545.1			316	3,877.32	5,496,064	67,456,667.8

		9						7
合计	5,496,380	67,460,545.19			316	3,877.32	5,496,064	67,456,667.87

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

本次发行的可转换公司债券金额580,000,000元，其中权益成分的公允价值73,629,909.33元，扣除应分摊的发行费用1,830,239.35元，扣除发行费用后账面价值为71,799,669.98元。2020年9-12月债转股353,620张，转股账面价值4,339,124.79元，2020年账面价值67,460,545.19元；2021年1-6月债转股316张，转股账面价值3,877.32元，期末账面价值67,456,667.87元。

其他说明：

35、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）	857,966,454.93	33,816.53		858,000,271.46
其他资本公积	4,234,061.74			4,234,061.74
合计	862,200,516.67	33,816.53		862,234,333.20

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

经中国证监会核准，公司于2020年3月12日公开发行了585.00万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额58,500.00万元。债券于2020年4月13日起在深交所挂牌交易。有效的转股价格为人民币18.8元/股。2020年6月15日起转股价从18.93元/股调整至18.80元/股，2021年5月26日起转股价从18.80元/股调整至18.67元/股。

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

2021年1-6月共有316.00张债券完成转股，票面金额共计31,600.00元，权益部分价值3,877.32元，合计债券价值35,477.32元，合计转成1,676.00股本公司股票。溢价部分扣除债券利息及转股手续费后，差额33,816.53元计入资本公积—股本溢价。

36、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	81,709,707.02						81,709,707.02
其他权益工具投资公允价值变动	81,709,707.02						81,709,707.02
二、将重分类进损益的其他综合	-753,237.65	-46,062.88				-46,062.88	-799,300

收益								.53
外币财务报表折算差额	-753,237.65	-46,062.88				-46,062.88		-799,300.53
其他综合收益合计	80,956,469.37	-46,062.88				-46,062.88		80,910,406.49

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：

37、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	67,124,757.99			67,124,757.99
合计	67,124,757.99			67,124,757.99

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

38、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	945,354,269.62	767,940,071.46
调整后期初未分配利润	945,354,269.62	767,940,071.46
加：本期归属于母公司所有者的净利润	70,338,198.31	231,654,648.29
减：提取法定盈余公积		6,939,470.61
应付普通股股利	46,808,087.71	47,300,979.52
期末未分配利润	968,884,380.22	945,354,269.62

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。

39、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	611,394,024.07	365,111,743.70	686,281,928.13	351,556,408.57

其他业务	5,362,892.70	1,204,778.16	8,555,380.07	3,591,624.01
合计	616,756,916.77	366,316,521.86	694,837,308.20	355,148,032.58

收入相关信息：

单位：元

合同分类	分部 1	分部 2		合计
商品类型	611,394,024.07			611,394,024.07
其中：				
电力检测及电力设备产品	381,765,241.23			381,765,241.23
铁路与轨道交通牵引供电装备	63,969,557.45			63,969,557.45
电力工程及服务	8,865,493.25			8,865,493.25
售电收入	68,508,811.95			68,508,811.95
军工电子	88,284,920.19			88,284,920.19
按经营地区分类	611,394,024.07			611,394,024.07
其中：				
国内	603,386,830.93			603,386,830.93
海外	8,007,193.14			8,007,193.14
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				

与履约义务相关的信息：

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

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

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

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

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

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

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

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

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

⑤客户已接受该商品。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

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

其他说明

40、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	266,443.31	1,753,449.02
教育费附加	135,596.82	754,780.88
房产税	412,425.43	429,934.60
土地使用税	81,814.55	131,853.50
地方教育费附加	90,397.88	500,891.39
其他税种	547,312.20	775,325.67
合计	1,533,990.19	4,346,235.06

其他说明：

各项税金及附加的计缴标准详见本节附注六、税项。

41、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	3,023,080.98	2,986,887.87
差旅费	5,364,759.82	2,778,179.48
市场调研及推广费	10,275,388.29	5,737,023.99
业务招待费	6,094,042.55	4,423,821.99
运输、检验及维修费	4,748,049.76	2,738,862.90
职工薪酬	19,958,922.12	17,993,375.56
中标服务费	1,394,145.61	1,193,733.56
合计	50,858,389.13	37,851,885.35

其他说明：

42、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	6,225,307.05	6,077,198.26
差旅费	813,688.06	201,469.27
第三方服务费	1,324,754.18	1,268,820.23
税金	29,827.18	2,610.66
业务招待费	3,524,741.45	2,491,475.44
折旧与摊销	9,393,522.06	7,776,454.72
职工薪酬	22,229,320.84	19,168,132.83
其他	15,127.52	51,576.18
试验检验费	170,544.23	637,788.56
合计	43,726,832.57	37,675,526.15

其他说明：

43、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	167,321.15	145,156.00
材料费	3,962,531.11	3,712,955.14
差旅费	321,487.77	142,201.93

其他	119,157.90	253,723.13
人工费	24,938,692.55	17,884,455.50
试验检验费	1,258,768.07	329,160.38
无形资产摊销	282,655.88	518,577.25
折旧费	8,023,683.00	3,593,585.61
技术开发与咨询服务费	6,274,851.35	1,491,594.85
合计	45,349,148.78	28,071,409.79

其他说明：

44、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	56,353,618.16	55,175,744.25
减：利息资本化	0.00	0.00
减：利息收入	1,278,634.75	1,485,042.05
汇兑损益	190,041.51	60,311.00
手续费及其他	803,432.33	803,312.59
合计	56,068,457.25	54,554,325.79

其他说明：

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	9,379,813.09	15,469,505.36

46、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
业绩奖励		412,278.46
合计		412,278.46

其他说明：

47、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	1,569,626.79	927,210.33
应收票据坏账损失	2,574,622.76	9,657,322.66
应收账款坏账损失	16,698,060.47	-16,810,242.62
合计	20,842,310.02	-6,225,709.63

其他说明：

48、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-935,399.45	-1,628,374.76
合计	-935,399.45	-1,628,374.76

其他说明：

49、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	-135,583.92	-101,329.84

50、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
非流动资产报废利得	84,666.72	28,571.09	84,666.72
无需支付的款项		9,242.42	
其他	85,143.11	14,280.93	85,143.11
合计	169,809.83	52,094.44	169,809.83

计入当期损益的政府补助：

单位：元

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

其他说明：

51、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	11,485.07	6,634.18	11,485.07
公益性捐赠支出	30,000.00	80,000.00	30,000.00
罚没支出	610.51	734.08	610.51
其他	33,033.39	69,122.29	33,033.39
合计	75,128.97	156,490.55	75,128.97

其他说明：

52、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	14,228,180.27	28,023,247.46
递延所得税费用	3,675,456.87	-469,934.40
合计	17,903,637.14	27,553,313.06

(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	82,149,397.59
按法定/适用税率计算的所得税费用	12,322,409.64
子公司适用不同税率的影响	-3,247,792.90
调整以前期间所得税的影响	375,059.66
非应税收入的影响	136,476.34
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	855,648.77
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-196,545.12
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	6,910,973.81
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-2,040,427.17
其他	2,787,834.11

所得税费用	17,903,637.14
-------	---------------

其他说明

53、其他综合收益

详见附注 36、其他综合收益。

54、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的保证金、备用金款项	34,888,708.33	80,606,392.14
收到的政府补助	3,822,901.82	11,339,985.32
收到的利息收入	1,150,644.73	1,984,501.97
收到的其他往来款	3,672,322.31	1,558,399.57
合计	43,534,577.19	95,489,279.00

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	80,953,746.14	69,306,607.18
支付的押金、保证金、备用金借款	137,848,070.21	52,431,966.09
支付的其他往来款	1,591,165.91	1,600,991.06
合计	220,392,982.26	123,339,564.33

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

收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
收购上海志良评估费		420,000.00
星波通信超额完成业绩承诺奖励		4,245,227.98
合计		4,665,227.98

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

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		1,113,176.78
收购子公司少数股权而支付的现金		344,785,975.01
合计		345,899,151.79

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

55、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	64,245,760.45	157,458,553.90
加：资产减值准备	935,399.45	1,628,374.76
信用减值准备	-20,842,310.02	6,225,709.63
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	52,854,843.63	39,340,084.79
使用权资产折旧	1,088,239.02	
无形资产摊销	5,561,744.36	4,361,903.08
长期待摊费用摊销	230,643.08	289,397.70
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）	912,489.53	

固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	36,491.56	-20,756.26
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	56,353,618.16	55,175,744.25
投资损失（收益以“－”号填列）		-412,278.46
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	3,309,175.63	-642,383.34
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-729,926.26	-873,109.84
存货的减少（增加以“－”号填列）	-84,474,327.05	-45,423,502.93
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-96,650,529.56	-65,041,752.50
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-70,823,457.90	-62,119,638.07
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-87,992,145.92	89,946,346.71
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	270,671,938.11	560,422,364.61
减：现金的期初余额	469,456,429.31	411,043,538.93
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-198,784,491.20	149,378,825.68

（2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	270,671,938.11	469,456,429.31
其中：库存现金	27,530.07	129,253.54
可随时用于支付的银行存款	270,644,408.04	469,327,175.77
三、期末现金及现金等价物余额	270,671,938.11	469,456,429.31

其他说明：

56、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无

57、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	109,825,810.66	保函、票据保证金
应收票据	5,933,000.00	票据质押开具银行承兑汇票
固定资产	834,317,633.08	金融机构借款抵押
无形资产	33,235,752.04	金融机构借款抵押
合计	983,312,195.78	--

其他说明：

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

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

58、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	2,034,243.58
其中：美元	148,337.55	6.4601	958,276.77
欧元			
港币			
澳元	221,720.64	4.8528	1,075,966.81
应收账款	--	--	3,683,021.14
其中：美元	511,125.19	6.4601	3,301,919.80
欧元			
港币			
澳元	78,532.26	4.8528	381,101.34

应付账款			95,651.02
澳元	19,710.48	4.8528	95,651.02
其他应付款			90,351.81
其中：澳元	18,618.49	4.8528	90,351.81
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

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。

59、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
软件产品增值税退税收入	4,405,753.76	其他收益	4,405,753.76
稳岗补贴	125.97	其他收益	125.97
研发费用补助款	497,100.00	其他收益	497,100.00
疫情补助	349,600.92	其他收益	349,600.92
社保补贴	6,279.30	其他收益	6,279.30
个税返还	107,034.71	其他收益	107,034.71
应届生补贴	1,639.55	其他收益	1,639.55
自主招工招才补贴	500.00	其他收益	500.00
华漕镇 2021 年第一批企业扶持金	50,000.00	其他收益	50,000.00
加计抵减项目抵扣税金	40.07	其他收益	40.07
企业赴外引才补助	11,000.00	其他收益	11,000.00
2020 年技能提升行动第四批	84,800.00	其他收益	84,800.00

补贴			
以工代训款	11,100.00	其他收益	11,100.00
企业处报 2020 年第一期普惠政策兑现-军民融合资金区级补助	50,000.00	其他收益	50,000.00
2020 年度经济建设和国防建设资金	800,000.00	其他收益	800,000.00
合肥市总工会 2020 年工会经费全额返还	152,904.80	其他收益	152,904.80
厦门市工业和信息化局第二批专精特新补助	1,000,000.00	其他收益	1,000,000.00
2020 年度工业固定资产奖励	100,000.00	其他收益	100,000.00
自治区首台（套）技术装备奖励专项资金（第二批）330KV 单项牵引变压器	230,000.00	其他收益	230,000.00
关税返还	1.45	其他收益	1.45
2021 人才促进会会费返还	64.12	其他收益	64.12
关于 CRH380 项目补助资金	416,500.00	其他收益	416,500.00
2018 年度国防建设资金	132,862.02	其他收益	132,862.02
产业转型升级扶持资金	100,000.02	其他收益	100,000.02
年增产 150 万千伏安节能型高速铁路牵引变压器扩产项目	83,333.28	其他收益	83,333.28
合肥市发改委市级配套资金	71,311.56	其他收益	71,311.56
轨道交通供电设备国家地方联合工程实验室创新能力建设项目	62,500.08	其他收益	62,500.08
2018 年度军民融合引导资金	48,687.42	其他收益	48,687.42
省 2016 企业发展专项补贴	44,254.02	其他收益	44,254.02
2019 年度军民融合引导资金	37,544.46	其他收益	37,544.46
安徽省 1+6+2 政策仪器仪表设备补助	37,238.16	其他收益	37,238.16
安徽省军民结合高技术产业发展专项资金	26,286.60	其他收益	26,286.60
仪器设备补助	15,247.32	其他收益	15,247.32
仪器（仪表）设备补助	10,971.12	其他收益	10,971.12
先进制造业发展政策资金（市级）	41,232.48	其他收益	41,232.48

经济建设和国防建设资金	62,499.90	其他收益	62,499.90
2021 年研发补助	331,400.00	其他收益	331,400.00
企业处报 2020 年第一期普惠政策兑现-固定资产补助	511,000.00	递延收益	
燃气锅炉低氮改造补助	208,000.00	递延收益	
合计	10,098,813.09		9,379,813.09

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

60、其他

无

八、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

- ①公司于2021年3月3日成立非全资子公司翩翼信息，纳入本年度合并范围。
- ②子公司银川卧龙于2021年5月21日成立厄瓜多尔分公司，纳入本年度合并范围。
- ③子公司银川卧龙于2021年6月3日成立子公司CONSORCIOS WOTAL，纳入本年度合并范围。
- ④子公司银川卧龙于2021年6月3日成立子公司CONSORCIOS LONGFOR，纳入本年度合并范围。

2、其他

无

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
上海红相	上海市	上海市	电力设备生产及销售	100.00%		同一控制下企业合并

澳洲红相	澳大利亚墨尔本	澳大利亚墨尔本	电力设备生产及销售	100.00%		非同一控制下企业合并
红相软件	厦门	厦门	计算机软件开发、销售及技术咨询	100.00%		投资设立
红相信息	厦门	厦门	计算机软件开发、销售及技术咨询	100.00%		投资设立
红相智能	厦门	厦门	软件开发	100.00%		投资设立
浙江涵普	浙江嘉兴	浙江嘉兴	电力设备生产及销售	100.00%		非同一控制下企业合并
涵普三维	浙江宁波	浙江宁波	电力设备生产及销售		51.00%	非同一控制下企业合并
涵普新能源	浙江嘉兴	浙江嘉兴	光伏发电设备安装与销售		100.00%	投资设立
涵普软件	浙江嘉兴	浙江嘉兴	计算机软件开发、销售及技术咨询		100.00%	投资设立
银川卧龙	宁夏银川	宁夏银川	变压器生产及销售	100.00%		非同一控制下企业合并
中宁新能源	宁夏中宁	宁夏中宁	新能源开发、建设、管理咨询		100.00%	投资设立
银变科技	宁夏银川	宁夏银川	电力工程总承包及电力设施维修等		100.00%	投资设立
盐池华泰	宁夏吴忠	宁夏吴忠	太阳能光伏发电及相关项目的开发、建设、设计、咨询		100.00%	非同一控制下企业合并
星波通信	安徽合肥	安徽合肥	微波通信产品生产及销售	100.00%		非同一控制下企业合并
星波电子	安徽合肥	安徽合肥	微波通信产品生产及销售		70.00%	非同一控制下企业合并
成都鼎屹	四川成都	四川成都	智能红外热成像系统研发、生产及销售	51.00%		非同一控制下企业合并
杭州红辉	浙江杭州	浙江杭州	军工电子产品研发、生产及销售		45.90%	非同一控制下企业合并
成都中昊	四川成都	四川成都	智能红外热成像		45.90%	非同一控制下企

			系统研发、生产及销售			业合并
翩翼信息	安徽合肥	安徽合肥	电子科技研发及相关科技推广服务	51.00%		投资设立
CONSORCIOS WOTAL	厄瓜多尔基多市	厄瓜多尔基多市	电弧焊用配电变压器、配电用变电站变压器、荧光灯用电抗器（即变压器）的制造		99.00%	投资设立
CONSORCIOS LONGFOR	厄瓜多尔基多市	厄瓜多尔基多市	配电的控制面板、配电板导管的制造		90.00%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

银川卧龙的子公司“宁夏银相电力工程技术有限公司”已于2021年4月变更名称为“宁夏银变科技有限公司”（简称“宁夏银变”或“银变科技”）。

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：

无

3、其他

无

十、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收账款、应收票据、应收款项融资、应收利息、应收股利、其他应收款、其他流动资产、应付账款、应付票据、应付股利、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。本集团的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括利率风险、汇率风险和商品价格风险）。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，指定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了信用风险、流动性风险和市场风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手方的风险。

（1）信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本集团产生财务损失的风险。

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本集团已采取政策只与信用良好的交易对手方合作并在有必要时获取足够的抵押品，以此缓解因交易对手方未能履行合同义务而产生财务损失的风险。本集团会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本集团持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

本集团应收账款中，欠款金额前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的34.23%（报告期初：26.75%）；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36.58%（报告期初：56.05%）。

（2）流动性风险

流动性风险，是指本集团在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

期末本集团持有的金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币万元）：

项 目	2021年6月30日		
	1年以内	1至5年	合 计
金融负债：	—	—	—
短期借款	75,696.00	—	75,696.00
应付票据	1,661.20	—	1,661.20
应付账款	34,607.19	—	34,607.19
其他应付款	1,334.44	—	1,334.44
一年内到期的非流动负债	9,931.42	—	9,931.42
长期借款	—	68,017.85	68,017.85
应付债券	—	50,740.00	50,740.00
金融负债合计	123,230.25	118,757.85	241,988.10

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	2020年12月31日		
	1年以内	1至5年	合 计
金融负债：	—	—	—
短期借款	67,764.35	—	67,764.35
应付票据	1,469.08	—	1,469.08
应付账款	41,075.20	—	41,075.20
其他应付款	1,236.83	—	1,236.83
一年内到期的非流动负债	5,899.04	—	5,899.04
长期借款	—	72,063.10	72,063.10
应付债券	—	49,239.72	49,239.72
金融负债合计	117,444.50	121,302.82	238,747.32

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

（3）市场风险

（1）外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币金融资产和外币金融负债列示见本附注五、58。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（三）其他权益工具投资		186,252,088.41		186,252,088.41
（六）应收款项融资		37,933,326.76		37,933,326.76
持续以公允价值计量的资产总额		224,185,415.17		224,185,415.17
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

相关资产或负债的不可观察输入值。

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

不适用

6、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

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

本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

7、其他**十二、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况**

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

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是杨成、杨保田。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
卧龙电气驱动集团股份有限公司（以下简称“卧龙电驱”）	持有本公司 5% 以上股份的股东
卧龙控股集团有限公司（以下简称“卧龙控股”）	卧龙电驱的股东
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员
银川卧龙烟台东源变压器有限公司（以下简称“烟台东源”）	卧龙控股的控股子公司
上海卧龙国际商务股份有限公司（以下简称“上海商务”）	卧龙电驱的控股子公司
浙江龙能电力发展有限公司（以下简称“浙江龙能”）	卧龙电驱的控股子公司
梁山龙能电力发展有限公司（以下简称“梁山龙能”）	卧龙电驱的控股子公司
都昌龙能电力发展有限公司（以下简称“都昌龙能”）	卧龙电驱的控股子公司
浙江白云浙变电气设备有限公司（以下简称“白云浙变”）	卧龙控股的联营公司

厦门红相塑胶材料有限公司（以下简称“红相塑胶”）	实际控制人控制的企业
--------------------------	------------

其他说明

4、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
烟台东源	采购商品				296,460.18

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

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	3,067,862.36	1,165,661.50

5、关联方应收应付款项

（1）应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	卧龙电气烟台东源变压器有限公司	0.00	0.00	10,000.00	354.00
应收账款	卧龙电气集团浙江变压器有限公司(白云浙变)	1,098,570.22	504,243.73	1,098,570.22	504,243.73
应收账款	卧龙电气集团股份有限公司	1,027,531.11	471,636.78	1,027,531.11	471,636.78
其他应收款	上海卧龙国际商务有限公司国际工程部	639.73	319.87	639.73	191.92

应收账款	都昌龙能	389,500.01	178,780.50	389,548.67	178,802.84
应收账款	梁山龙能	208,100.00	162,713.39	208,100.00	162,713.39
应收账款	浙江龙能	0.00	0.00	134,911.80	61,924.52

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	白云渐变	1,076,225.54	1,076,225.54

6、其他

无

十三、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	2021年6月30日	2020年12月31日
资产负债表日后第1年	3,540,347.27	3,635,819.60
资产负债表日后第2年	2,929,726.23	3,060,687.87
资产负债表日后第3年	2,876,530.58	2,885,774.60
合计	9,346,604.08	9,582,282.07

(2) 其他承诺事项

利润分配承诺

根据本公司章程，在满足公司正常生产经营资金需求的情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项，公司应该采取现金方式分配股利，并且以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的20%。

截至2021年6月30日，本集团不存在其他应披露的承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至2021年6月30日，本集团存在尚未完毕的为子公司贷款提供保证事项，具体如下：

单位：万元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
银川卧龙	10,000.00	2020-11-30	2021-11-29	否
银川卧龙	10,000.00	2020-8-13	2021-8-12	否
银川卧龙	8,000.00	2021-1-27	2022-1-20	否
银川卧龙	7,500.00	2019-11-27	2021-2-24	否
银川卧龙	4,800.00	2020-9-30	2021-9-30	否
银川卧龙	7,000.00	2020-11-11	2021-11-11	否
中宁新能源	50,000.00	2019-9-5	—	否
星波通信	4,800.00	2021-3-26	2022-3-25	否
星波通信	3,000.00	2021-2-3	2022-2-3	否

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

无

十四、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

2、利润分配情况

单位：元

3、销售退回

截至报告批准日，公司不存在重要的销售退回。

4、其他资产负债表日后事项说明

无

十五、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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

本集团报告分部包括：

- (1) 电力分部：生产及销售电力设备相关产品；
- (2) 铁路与轨道交通分部：生产及销售铁路变压器及电力变压器等相关产品；
- (3) 新能源分部：从事新能源开发、建设、管理咨询；
- (4) 军工分部：生产及销售射频/微波部件等相关产品；

除附注“五、重要会计政策及会计估计”之9、33中按照报告分部列示的会计政策差异外，分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	电力分部	铁路与轨道交通	新能源分部	军工分部	分部间抵销	合计
营业收入	251,115,140.48	229,310,238.94	68,508,811.95	88,753,698.81	-20,930,973.41	616,756,916.77
其中：对外交易收入	230,184,167.07	229,310,238.94	68,508,811.95	88,753,698.81		616,756,916.77
分部间交易收入	20,930,973.41				-20,930,973.41	
其中：主营业务收入	244,486,091.29	227,145,174.05	68,508,811.95	88,284,920.19	-17,030,973.41	611,394,024.07
营业成本	152,035,962.05	180,003,264.29	22,881,530.39	32,326,738.54	-20,930,973.41	366,316,521.86
其中：主营业务成本	146,858,248.08	179,998,291.87	22,881,530.39	32,116,297.61	-16,742,624.25	365,111,743.70
税金及附加	434,334.46	732,646.09	58,920.46	308,089.18		1,533,990.19
销售费用	37,549,862.07	9,647,328.10		3,661,198.96		50,858,389.13
管理费用	22,659,837.85	9,683,061.28	957,209.10	10,426,724.34		43,726,832.57
研发费用	30,123,170.28	6,541,801.68		8,684,176.82		45,349,148.78
财务费用	26,502,952.30	6,400,059.97	22,646,079.91	519,365.07		56,068,457.25

营业利润	27,921,971.16	37,781,048.97	19,816,711.21	33,340,430.03	-36,805,444.64	82,054,716.73
总资产	2,456,713,143.92	1,441,089,149.48	1,027,813,295.78	483,955,670.28	-434,569,838.02	4,975,001,421.44
总负债	1,368,632,662.93	823,750,604.30	714,338,959.03	108,667,267.04	-436,040,458.19	2,579,349,035.11

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

无

(4) 其他说明

①地区信息

由于本集团收入逾90%来自于中国境内的客户，而且本集团资产逾90%位于中国境内，所以无须列报更详细的地区信息。

②对主要客户的依赖程度

本期本集团无从单一客户处所获得的收入占本集团总收入超10%的情况。

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无

3、其他

无

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	233,864,441.01	100.00%	21,037,870.53	9.00%	212,826,570.48	244,406,928.18	100.00%	24,693,781.40	10.10%	219,713,146.78

其中：										
组合 1(应收销货款)	156,125,795.67	66.76%	21,037,870.53	13.47%	135,087,925.14	223,272,290.15	91.35%	24,693,781.40	11.06%	198,578,508.75
组合 2 (应收电费)										
组合 3 (合并范围内的应收关联方款)	77,738,645.34	33.24%			77,738,645.34	21,134,638.03	8.65%			21,134,638.03
合计	233,864,441.01	100.00%	21,037,870.53	9.00%	212,826,570.48	244,406,928.18	100.00%	24,693,781.40	10.10%	219,713,146.78

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：本期按组合计提应收账款坏账 21,037,870.53 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提坏账准备的应收账款	233,864,441.01	21,037,870.53	9.00%
合计	233,864,441.01	21,037,870.53	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

 适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	177,721,828.91
1 至 2 年	18,546,181.37
2 至 3 年	18,668,181.30
3 年以上	18,928,249.43
3 至 4 年	7,595,767.40
4 至 5 年	2,432,130.40

5 年以上	8,900,351.63
合计	233,864,441.01

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	24,693,781.40		3,655,910.87			21,037,870.53
合计	24,693,781.40		3,655,910.87			21,037,870.53

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) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	38,481,349.34	16.45%	0.00
第二名	18,995,000.00	8.12%	0.00
第三名	13,440,284.12	5.75%	672,014.21
第四名	13,005,350.00	5.56%	650,267.50
第五名	12,163,320.00	5.20%	608,166.00
合计	96,085,303.46	41.08%	

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	317,312,619.50	215,516,953.40
合计	317,312,619.50	215,516,953.40

(1) 其他应收款

1)其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方往来	312,721,126.16	211,654,217.90
保证金	2,073,162.70	2,438,866.71
备用金	1,879,527.05	994,013.95
其他往来	674,047.74	498,267.49
减：坏账准备	-35,244.15	-68,412.65
合计	317,312,619.50	215,516,953.40

2)坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2021 年 1 月 1 日余额	68,412.65			68,412.65
2021 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期转回	33,168.50			33,168.50
2021 年 6 月 30 日余额	35,244.15			35,244.15

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	278,578,162.12
1 至 2 年	37,972,831.83
2 至 3 年	593,579.10
3 年以上	203,290.60
3 至 4 年	0.00
4 至 5 年	0.00
5 年以上	203,290.60
合计	317,347,863.65

3)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款坏账准备	68,412.65		33,168.50			35,244.15
合计	68,412.65		33,168.50			35,244.15

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

4)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款	191,970,819.44	1 年以内	60.49%	
第二名	往来款	65,140,400.00	1 年以内	20.53%	
第三名	往来款	53,609,906.72	1 年以内	16.89%	
第四名	往来款	2,000,000.00	1 年以内	0.63%	
第五名	保证金	518,036.00	1 年以内 18,036.00 元，2-3 年 500,000.00 元	0.16%	
合计	--	313,239,162.16	--	98.70%	

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,271,316,357.37		2,271,316,357.37	2,270,416,357.37		2,270,416,357.37
合计	2,271,316,357.37		2,271,316,357.37	2,270,416,357.37		2,270,416,357.37

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
REDPHASEINSTRUMENTSAUSTRALIAPTYP.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	305,327,448.43					305,327,448.43	
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	771,286,434.20					771,286,434.20	
成都鼎屹信息技术有限公司	5,100,000.00					5,100,000.00	
厦门红相智能科技有限公司		900,000.00				900,000.00	
合计	2,270,416,357.37	900,000.00				2,271,316,357.37	

(2) 其他说明

无

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	134,795,519.70	89,338,545.44	213,666,965.79	127,128,857.73
其他业务	6,956,156.56	8,450,653.79	2,974,764.39	1,938,259.07
合计	141,751,676.26	97,789,199.23	216,641,730.18	129,067,116.80

收入相关信息：

单位：元

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

与履约义务相关的信息：

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

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

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

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

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

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

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

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

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

⑤客户已接受该商品。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

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

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	101,844,549.42	63,730,526.32
业绩奖励		412,278.46
合计	101,844,549.42	64,142,804.78

6、其他

无

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-62,402.27	
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）	4,974,059.33	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	21,499.21	
减：所得税影响额	802,283.31	
少数股东权益影响额	427,731.43	
合计	3,703,141.53	--

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	2.92%	0.1953	0.1953
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.76%	0.1850	0.1850

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