

# 红相股份有限公司

## 2020 年度财务决算报告

公司 2020 年 12 月 31 日合并及母公司资产负债表、2020 年度合并及母公司利润表、2020 年度合并及母公司现金流量表、2020 年度合并及母公司股东权益变动表及相关报表附注已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了容诚审字[2021]361Z0059 号的标准无保留意见的审计报告。

现将公司 2020 年度财务决算情况汇报如下：

### 一、2020 年主要财务指标

主要财务指标	2020 年度	2019 年度	增减变动
营业收入（万元）	151,599.28	134,047.30	13.09%
归属于上市公司股东的净利润（万元）	23,165.46	23,471.80	-1.31%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	19,943.62	21,020.23	-5.12%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	33,324.37	23,912.35	39.36%
基本每股收益（元/股）	0.65	0.66	-1.52%
稀释每股收益（元/股）	0.65	0.66	-1.52%
加权平均净资产收益率（%）	10.04%	10.91%	-0.87%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.93	0.67	38.81%
流动比率（倍）	1.57	1.04	50.96%
速动比率（倍）	1.29	0.92	40.22%
资产负债率（%）	51.75%	51.07%	0.69%
项目	2020 年末	2019 年末	增减变动
资产总额（万元）	492,927.31	479,303.59	2.84%
归属于上市公司股东的净资产（万元）	238,331.82	223,439.78	6.66%

1. 报告期内，每股经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 38.81%，主要是由于报告期内经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 9,412.02 万元，增长了 39.36%。经营活动产生的现金流量净额的变动主要受以下因素的综合影响：

1) 报告期内，经营活动现金流入较上年同期减少 6,456.04 万元。其变动主要是受以下因素影响：①受客户资金安排的影响，子公司银川卧龙和星波通信的销售回款较上年同期放缓，导致销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期减少 11,912.33 万元；②报告期内收到的政府补贴及退回的保证金较上年同期增加，

致使报告期内收到其他与经营活动有关的现金较上年同期增加 5,806.97 万元。

2) 报告期内, 经营活动现金流出较上年同期减少 15,868.06 万元。其变动主要是受以下因素影响: ①报告期内, 公司以非现金结算(票据背书)的金额较上年同期增加, 同时年初已为报告期生产备货支付一批采购预付款, 因此报告期内, 购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期减少 9,773.81 万元; ②受生产研发设备的进项抵扣的增加、中宁风电项目的所得税优惠政策的增加及营业利润下降的影响, 报告期缴纳的增值税和所得税较上年同期减少, 由此报告期支付的各项税费较上年同期减少 2,943.88 万元; ③报告期内支付的票据、保函及融资租赁的保证金较上年同期减少, 导致支付其他与经营活动有关的现金较上年同期减少 4,980.35 万元。

2. 报告期内, 流动比率和速动比率较上年同期分别增长 50.96%、40.22%。主要是报告期末, 流动资产较期初增加 15,490.44 万元, 增长 8.25%; 流动负债较期初减少 51,671.74 万元, 下降 28.49%。流动负债减少主要系短期借款、其他应付款以及一年内到期的非流动负债减少导致。短期借款及一年内到期流动负债较年初减少主要是公司归还了部分到期的银行贷款以及将部分短期借款调整为 3 年期的中长期贷款; 其他应付款较年初减少的主要是应付的收购涵普少数股权的收购款。

## 二、2020 年度经营成果

单位: 万元

项目	2020 年度	2019 年度	增减额	增减变动
一、营业收入	151,599.28	134,047.30	17,551.98	13.09%
二、营业总成本	129,994.10	108,647.49	21,346.61	19.65%
减: 营业成本	87,819.34	75,709.06	12,110.28	16.00%
税金及附加	998.84	1,150.84	-152.00	-13.21%
销售费用	10,135.57	13,514.65	-3,379.08	-25.00%
管理费用	9,467.59	7,469.06	1,998.53	26.76%
研发费用	9,800.49	6,932.86	2,867.63	41.36%
财务费用	11,772.28	3,871.02	7,901.26	204.11%
加: 其他收益	4,062.91	2,824.59	1,238.32	43.84%
投资收益	41.23	1,223.42	-1,182.19	-96.63%
信用减值损失(损失以“-”号列示)	-677.76	174.14	-851.90	-489.20%
资产减值损失(损失以“-”号列示)	-600.83	-320.90	-279.93	-87.23%

资产处置收益(损失以"-"号列示)	889.09	21.32	867.77	4070.22%
三、营业利润	25,319.82	29,322.39	-4,002.57	-13.65%
加: 营业外收入	20.71	24.27	-3.56	-14.67%
减: 营业外支出	31.69	47.70	-16.01	-33.56%
四、利润总额	25,308.84	29,298.96	-3,990.12	-13.62%
减: 所得税费用	3,341.45	3,826.84	-485.39	-12.68%
五、净利润	21,967.39	25,472.11	-3,504.72	-13.76%
归属于上市公司股东的净利润	23,165.46	23,471.80	-306.34	-1.31%
少数股东权益	-1,198.07	2,000.32	-3,198.39	-159.89%

1. 报告期内, 营业收入较上年同期增加 17, 551. 98 万元, 增长 13. 09%, 具体情况如下: 1)、电力检测及电力设备产品较上年同期增加 16, 893. 78 万元, 增加的主要是电力板块的电力检测、监测产品和电测产品以及智能配网; 2)、售电收入较上年同期增加 9, 287. 18 万元, 其增加主要是中宁风电项目的售电收入; 3)、受铁路项目建设周期的影响, 铁路与轨道交通牵引供电装备较上年同期减少 11, 233. 87 万元。

2. 报告期内, 营业成本较上年同期增加 12, 110. 28 万元, 增长 16%。营业成本增加主要是随收入增长而增加。

3. 报告期内, 销售费用较上年同期减少 3, 379. 08 万元, 下降 25. 00%。主要原因是受新冠疫情的影响, 报告期内业务推广活动受限, 因此报告期的差旅费及市场推广费较上年同期减少 1, 439. 66 万元; 同时根据 2020 年新收入准则的要求, 从 2020 年开始与销售合同相关的运输装卸费用已重分类至营业成本, 因此销售费用的运输、检验及维修费较上年同期减少 2, 091. 00 万元。

4. 报告期, 管理费用较上年同期增加 1, 998. 53 万元, 其增加主要是由于报告期, 公司启动收购上海志良事项导致聘请中介机构的费用较上年同期增加 1, 213. 16 万元; 报告期公司进行调薪, 职工薪酬较上年同期增加 322. 12 万元; 同时报告期内, 办公费较上年同期增加 424. 56 万元。

5. 报告期, 研发费用较上年同期增加 2, 867. 63 万元, 其增加主要是子公司成都鼎屹的研发费用。主要是因为成都鼎屹为快速突破瓶颈, 掌握关键技术, 提升产品与技术成熟度加大了研发投入。

6. 报告期, 财务费用较上年同期增加 7, 901. 26 万元, 增加的主要包括按实际

利息摊销的可转换公司债券的财务费用 2,738.72 万元以及子公司中宁风电项目的财务费用 4,541.51 万元。

7. 报告期，其他收益较上年同期增加 1,238.32 万元，主要是由于受新冠疫情的影响，各地政府都加大社保、融资、研发、生产项目等方面的补贴投入，公司收到的政府补贴增加。

8. 报告期，投资收益较上年同期减少 1,182.19 万元，上年同期的投资收益主要是盐池华秦的债转股收益。

9. 报告期，信用减值损失（损失以“-”号列示）较上年同期减少 851.90 万元，其主要是受公司的回款速度缓于收入确认的速度，导致报告期末应收账款增加，因此应收账款按账龄计提的坏账准备较上年同期增加。

10. 报告期，资产减值损失（损失以“-”号列示）较上年同期减少 279.93 万元，其主要是计提的存货跌价准备。

11. 报告期，资产处置收益（损失以“-”号列示）较上年同期增加 867.77 万元，增加的主要是子公司浙江涵普处置旧厂房的收益。

### 三、2020 年末资产负债情况

单位：万元

项目	2020 年末	2019 年末	变动额	变动比例
货币资金	49,875.02	49,548.45	326.57	0.66%
应收票据	9,014.95	8,067.27	947.68	11.75%
应收账款	92,925.99	83,274.98	9,651.01	11.59%
应收款项融资	8,015.64	5,860.31	2,155.33	36.78%
预付账款	2,327.61	14,030.84	-11,703.23	-83.41%
其他应收款	3,027.96	5,553.48	-2,525.52	-45.48%
存货	36,181.85	20,599.55	15,582.30	75.64%
其他流动资产	1,962.93	906.62	1,056.31	116.51%
其他权益工具投资	18,625.21	18,050.70	574.51	3.18%
投资性房地产	2,286.96	2,714.20	-427.24	-15.74%
固定资产	130,213.01	109,515.97	20,697.04	18.90%
在建工程	6,915.73	9,068.16	-2,152.43	-23.74%
无形资产	9,816.32	8,675.27	1,141.05	13.15%
商誉	107,379.53	107,379.53	-	0.00%
长期待摊费用	111.41	169.87	-58.46	-34.41%
递延所得税资产	2,990.09	2,835.64	154.45	5.45%
其他非流动资产	11,257.11	33,052.74	-21,795.63	-65.94%

<b>资产总计</b>	<b>492,927.31</b>	<b>479,303.59</b>	<b>13,623.72</b>	<b>2.84%</b>
短期借款	67,764.35	87,689.83	-19,925.48	-22.72%
一年内到期的非流动负债	5,899.04	17,296.14	-11,397.10	-65.89%
长期借款	72,063.10	59,768.05	12,295.05	20.57%
应付票据	1,469.08	3,697.91	-2,228.83	-60.27%
应付账款	41,075.20	44,595.27	-3,520.07	-7.89%
预收款项	48.73	5,508.41	-5,459.68	-99.12%
合同负债	5,391.60	-	5,391.60	
应付职工薪酬	3,509.78	3,509.49	0.29	0.01%
应交税费	3,091.83	3,919.04	-827.21	-21.11%
其他应付款	1,236.83	15,123.53	-13,886.70	-91.82%
其他流动负债	181.42	-	181.42	
应付债券	49,239.72	-	49,239.72	
递延收益	2,614.87	1,956.21	658.66	33.67%
递延所得税负债	1,518.83	1,700.96	-182.13	-10.71%
<b>负债合计</b>	<b>255,104.39</b>	<b>244,764.83</b>	<b>10,339.56</b>	<b>4.22%</b>
股本	36,022.17	35,834.08	188.09	0.52%
其他权益工具	6,746.05	-	6,746.05	
资本公积	86,220.05	97,272.82	-11,052.77	-11.36%
其他综合收益	8,095.65	7,520.34	575.31	7.65%
盈余公积	6,712.48	6,018.53	693.95	11.53%
未分配利润	94,535.43	76,794.01	17,741.42	23.10%
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>238,331.82</b>	<b>223,439.78</b>	<b>14,892.04</b>	<b>6.66%</b>
少数股东权益	-508.91	11,098.99	-11,607.90	-104.59%
<b>所有者权益合计</b>	<b>237,822.92</b>	<b>234,538.77</b>	<b>3,284.15</b>	<b>1.40%</b>

1. 报告期末，货币资金较年初未发生重大变化。

2. 报告期末，应收票据较年初增加 947.68 万元，增长 11.75%，增加的部分主要为母公司的应收商业承兑汇票，主要是由于报告期电力板块客户以商业承兑汇票结算的回款增加，导致期末商业承兑汇票较年初增加。

3. 报告期末，应收账款较年初增加 9,651.01 万元，增长 11.59%，其增加主要是由于报告期受客户资金安排的影响，回款速度缓于收入确认的速度。

4. 报告期末，应收融资款较年初增加 2,155.33 万元，增长 36.78%，报告期，电力板块客户以银行承兑汇票结算的回款增加，导致期末银行承兑汇票较年初增加。

5. 报告期末，预付款项较年初减少 11,703.23 万元，下降 83.41%，年初公司为生产备货预付了一批原材料采购款，该批原料已在报告期陆续到货入库。

6. 报告期末，其他应收款较年初减少 2,525.52 万元，下降 45.48%，减少的主要是投标保证金及备用金。

7. 报告期末，存货较年初增加 15,582.30 万元，增长 75.64%。增加的主要包括母公司、子公司星波通信和浙江涵普的存货，主要是为在手订单及预期项目的备货。

8. 报告期末，其他流动资产较年初增加 1,056.31 万元，增长 116.51%，增加的主要是增值税进项留抵金额。

9. 报告期末，固定资产较年初增加 20,697.04 万元，增加主要是星波通信的生产研发设备以及子公司浙江涵普新厂房。

10. 报告期末，在建工程主要是子公司银川公司的尚未完工验收的超高压试验中心。

11. 报告期末，其他非流动资产较年初减少 21,795.63 万元。报告期初，其他非流动资产主要包括生产研发设备采购的预付款、中宁新能源、盐池华秦固定资产投资长期留抵的进项税和收购子公司星波通信少数股权的预付款，其金额分别为 19,282.88 万元、10,269.86 万元、3,500 万元。随着生产研发设备的验收入库、中宁新能源和盐池华秦的进项申报抵扣以及报告期星波少数股权的完成，报告期的其他非流动资产减少。报告期末，其他非流动资产主要包括 2,244.92 万元的生产研发设备的采购预付款以及中宁新能源和盐池华秦固定资产投资长期留抵的进项税 8,997.54 万元。

12. 报告期末，短期借款较期初减少 19,925.48 万元、一年内到期的流动负债较期初减少 11,397.10 万元、长期借款较期初增加 12,295.05 万元，综合上述三个科目，报告期末公司有息借款（不含可转换公司债券）较期初减少 19,027.53 万元。

13. 报告期末，应付票据较年初减少 2,228.83 万元，下降了 60.27%。其主要是报告期，以应付票据支付采购款较上年同期减少，因此报告期末应付票据下降。

14. 报告期末，预收款项较年初减少 5,459.68 万元；而合同负债较年初增加 5,391.60 万元。预收款项及合同负债都是列示公司预收客户的销售款，根据 2020

年度新执行的收入准则，将合同履约义务相关的预收款项在合同负债中列示。

15. 报告期末，其他应付款较年初减少 13,886.70 万元，减少的主要是收购浙江涵普少数股权的现金对价款。

16. 报告期末，应付债券为 49,239.72 万元，其为报告期公司发行的转换公司债券。

17. 报告期末，其他流动负债为 181.42 万元，其为待转销的销项税额，根据 2020 年度新执行的收入准则，将合同履约义务相关的预收款项中的销项税金在“其他流动负债”中列示。

#### 四、2020 年现金流量情况

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	增减额	变动比例
销售商品、提供劳务收到的现金	136,349.43	148,261.76	-11,912.33	-8.03%
收到的税费返还	1,709.20	2,059.88	-350.68	-17.02%
收到其他与经营活动有关的现金	11,665.75	5,858.78	5,806.97	99.12%
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>149,724.38</b>	<b>156,180.42</b>	<b>-6,456.04</b>	<b>-4.13%</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	70,911.04	80,684.85	-9,773.81	-12.11%
支付给职工以及为职工支付的现金	18,051.48	16,221.50	1,829.98	11.28%
支付的各项税费	10,336.03	13,279.91	-2,943.88	-22.17%
支付其他与经营活动有关的现金	17,101.46	22,081.81	-4,980.35	-22.55%
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>116,400.01</b>	<b>132,268.07</b>	<b>-15,868.06</b>	<b>-12.00%</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>33,324.37</b>	<b>23,912.35</b>	<b>9,412.02</b>	<b>39.36%</b>
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	740.12	93.78	646.34	689.21%
收到其他与投资活动有关的现金	126.58	24.65	101.93	413.51%
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>866.70</b>	<b>118.43</b>	<b>748.27</b>	<b>631.82%</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	16,682.07	72,572.51	-55,890.44	-77.01%
投资支付的现金		15,768.61	-15,768.61	-100.00%
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		330.16	-330.16	-100.00%
收到其他与投资活动有关的现金	424.52		424.52	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>17,106.59</b>	<b>88,671.28</b>	<b>-71,564.69</b>	<b>-80.71%</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-16,239.90</b>	<b>-88,552.85</b>	<b>72,312.95</b>	<b>81.66%</b>
吸收投资收到的现金		5,655.00	-5,655.00	-100.00%
取得借款收到现金	167,288.81	153,769.51	13,519.30	8.79%
收到其他与筹资活动有关的现金		2,700.00	-2,700.00	-100.00%

<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>167,288.81</b>	<b>162,124.51</b>	<b>5,164.30</b>	<b>3.19%</b>
偿还债务支付的现金	128,710.25	68,201.54	60,508.71	88.72%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,350.91	11,646.78	2,704.13	23.22%
支付其他与筹资活动有关的现金	35,487.92	3,525.84	31,962.08	906.51%
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>178,549.07</b>	<b>83,374.17</b>	<b>95,174.90</b>	<b>114.15%</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-11,260.26</b>	<b>78,750.34</b>	<b>-90,010.60</b>	<b>-114.30%</b>

(一) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 9,412.02 万元，具体情况如下：

1. 报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期减少 11,912.33 万元，减少的主要是子公司银川卧龙和星波通信的销售回款受客户资金安排的影响，回款速度较上年同期放缓。

2. 报告期内，收到其他与经营活动有关的现金较上年同期增加 5,806.97 万元，增长 99.12%。其增加的主要是保函、票据及投标的保证金和政府补贴。

3. 报告期内，购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期减少 9,773.81 万元，下降 12.11%。购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期减少主要是报告期以非现金结算（票据背书支付）的金额较上年同期增加，同时年初已为报告期生产备货支付一批采购预付款，因此报告期，购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期减少。

4. 报告期内，支付的各项税费较上年同期减少 2,943.88 万元，减少的主要是缴纳的增值税和所得税。缴纳的增值税减少主要是报告期生产研发设备的进项税抵扣增加导致的；缴纳的所得税较上年同期减少主要是受中宁风电项目所得税优惠政策及营业利润下降的影响导致的。

5. 报告期，支付其他与经营活动有关的现金较上年同期减少 4,980.35 万元，减少的主要是票据保函保证金及融资租赁的保证金。

(二)、投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 72,312.95 万元，增长 81.66%，主要是投资活动现金流出较上年同期减少导致。投资活动的现金流出减少主要是以下影响导致：



1. 报告期内，购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金较上年同期减少 55,890.44 万元。主要是孙公司中宁新能源风电项目的建设款和子公司浙江涵普的新厂房的工程款主要是集中在 2019 年度支付的。

2. 报告期内，投资支付的现金较上年同期减少 15,768.61 万元，其主要是上期同期投资支付的现金主要是支付的收购浙江涵普和星波通信的少数股权的部分现金对价款；报告期支付的浙江涵普和星波通信的少数股权的现金对价款在“支付其他与筹资活动有关的现金”列示。截止报告期末，收购浙江涵普和星波通信的少数股权的对价款已支付完毕。

(三) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 90,010.60 万元，具体情况如下：

1. 报告期内，取得借款收到现金为 167,288.81 万元，较上年同期增加 13,519.30 万元。报告期，取得借款收到的现金主要包括到期续借的流动贷款 102,108.81 万元、公开发行可转换公司债券 57,330.00 万元以及收购涵普少数股权的并购贷款 7,850.00 万元。

2. 报告期内，偿还债务支付的现金为 128,710.25 万元，较上年同期增加 60,508.71 万元，主要是偿还的短期借款及并购贷款。

3. 报告期内，支付其他与筹资活动有关的现金为 35,487.92 万元，较上年同期增加 31,962.08 万元。报告期，支付其他与筹资活动有关的现金主要是收购星波通信的现金对价款以及浙江涵普少数股权的剩余现金对价款。

4. 报告期内，分配股利、利润或偿付利息支付的现金为 14,350.91 万元，较上年同期增加 2,704.13 万元。报告期，分配股利、利润或偿付利息支付的现金主要包括现金分红 4,730.10 万元及利息支出 9,620.81 万元，增加的主要是利息支出。

红相股份有限公司

2021 年 4 月 21 日