

红相股份有限公司

2021 年度财务决算报告

公司 2021 年 12 月 31 日合并及母公司资产负债表、2021 年度合并及母公司利润表、2021 年度合并及母公司现金流量表、2021 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[2022]361Z0048 号的标准无保留意见的审计报告。

现将公司 2021 年度财务决算情况汇报如下：

一、2021 年主要财务指标

主要财务指标	2021 年度	2020 年度	增减变动
营业收入（万元）	139,436.96	151,599.28	-8.02%
归属于上市公司股东的净利润（万元）	-63,584.95	23,165.46	-374.48%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	-68,016.68	19,943.62	-441.04%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	23,116.47	33,324.37	-30.63%
基本每股收益（元/股）	-1.7650	0.6456	-373.39%
稀释每股收益（元/股）	-1.7650	0.6456	-373.39%
加权平均净资产收益率（%）	-30.17%	10.04%	-40.21%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.64	0.93	-31.18%
流动比率（倍）	1.64	1.57	4.46%
速动比率（倍）	1.25	1.29	-3.10%
资产负债率（%）	56.53%	51.75%	4.77%
项目	2021 年末	2020 年末	增减变动
资产总额（万元）	388,681.69	492,927.31	-21.15%
归属于上市公司股东的净资产（万元）	169,312.35	238,331.82	-28.96%

1. 报告期内，归属于上市公司股东的净利润以及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期分别下降了 374.48%、441.04%，分别减少 86,750.41 万元、87,960.29 万元。报告期公司归属于上市公司股东的净利润下滑，主要是由于受市场投资环境的变化及市场竞争的影响，子公司卧龙电气银川变压器有限公司（以下简称“银川卧龙”）的经营业绩未达预期，计提了收购银川卧龙的

商誉减值 67,099.45 万元以及无形资产的资产减值 3,613.82 万元。同时受市场竞争及铁路投资放缓的影响，扣除银川卧龙商誉减值及无形资产减值的影响，公司 2021 年度经营业绩较上年同期也大幅下滑，减少了 16,037.14 万元。公司 2021 年度经营业绩较上年同期下滑，主要受以下因素的综合影响：

1) 报告期内，营业收入较上年同期减少了 12,162.32 万元，下降 8.02%。具体产品变化情况如下：①电力检测及电力设备产品营业收入较上年同期减少了 10,905.03 万元。受整体电力市场竞争加剧的影响，母公司销售的电力检测、监测产品的营业收入较上年同期减少了 19,603.16 万元，下降了 37.16%；随着子公司浙江涵普的新厂及设备的投入使用，产能不断提高，其生产销售的电测产品及智能网产品的营业收入较上年同期增加了 6,618.72 万元，增长 31.27%；在碳达峰、碳中和国家战略和上述国家新能源领域的利好政策支持下，子公司银川卧龙抓住新能源发电项目建设的契机，发挥公司的地区优势和客户优势，在电力变压器的激烈竞争环境下，2021 年电力变压器的营业收入较上年同期增加 1,198.10 万元，增长 4.41%；②受铁路投资放缓及市场竞争的影响，2021 年度公司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了 11,847.63 万元，下降了 57.19%。③电力工程及服务的营业收入较上年同期增加了 3,716.39 万元，增加的主要是子公司银川卧龙的迪拜光伏项目；④随着星波通信的新厂及设备投入，产能不断提高，军工电子的营业收入较上年同期增加了 6,522.56 万元，增长 43.00%。

2) 报告期内，受原材料价格上涨、人工成本上升、市场竞争以及产品结构变化等因素的影响，2021 年度公司综合毛利率较上年同期下降了 8.94 个百分点。

3) 报告期内，随着公司市场推广及市场调研活动增加、人员薪资的调增、研发项目增加投入，公司销售费用、管理费用以及研发费用较上年同期分别增加了 3,023.58 万元、1,240.28 万元、468.56 万元。（详细分析见“二、2021 年度经营成果”）

2. 报告期，经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 10,207.89 万元，下降 30.63%。具体分析见“四、2021 年现金流量情况”。

3. 报告期末，资产总额较期初减少了 104,245.62 万元，下降 21.15%，主要

是由于报告期公司计提了收购子公司银川卧龙的商誉减值损失 67,099.45 万元以及出售孙公司中宁新能源导致固定资产较年初减少了 60,339.51 万元。

4. 报告期末, 归属于母公司的净资产较期初减少 69,019.47 万元, 下降 28.96%, 主要是由于报告期计提子公司银川卧龙的商誉减值导致归属于上市公司股东的净利润亏损了 63,584.95 万元。

二、2021 年度经营成果

单位: 万元

项目	2021 年	2020 年	增减额	增减变动
一、营业收入	139,436.96	151,599.28	-12,162.32	-8.02%
二、营业总成本	139,052.36	129,994.10	9,058.26	6.97%
减: 营业成本	93,240.52	87,819.34	5,421.18	6.17%
税金及附加	748.45	998.84	-250.39	-25.07%
销售费用	13,159.15	10,135.57	3,023.58	29.83%
管理费用	10,707.87	9,467.59	1,240.28	13.10%
研发费用	10,269.05	9,800.49	468.56	4.78%
财务费用	10,927.33	11,772.28	-844.95	-7.18%
加: 其他收益	3,731.29	4,062.91	-331.62	-8.16%
投资收益	1,732.65	41.23	1,691.42	4102.40%
信用减值损失 (损失以“-”号列示)	1,979.96	-677.76	-2,657.72	-392.13%
资产减值损失 (损失以“-”号列示)	-71,957.10	-600.83	71,356.27	11876.28%
资产处置收益 (损失以“-”号列示)	297.51	889.09	-591.58	-66.54%
三、营业利润	-63,831.09	25,319.82	-89,150.91	-352.10%
加: 营业外收入	45.27	20.71	24.56	118.59%
减: 营业外支出	67.63	31.69	35.94	113.41%
四、利润总额	-63,853.45	25,308.84	-89,162.29	-352.30%
减: 所得税费用	-389.54	3,341.45	-3,730.99	-111.66%
五、净利润	-63,463.91	21,967.39	-85,431.30	-388.90%
归属于上市公司股东的净利润	-63,584.95	23,165.46	-86,750.41	-374.48%
少数股东权益	121.04	-1,198.07	1,319.11	-110.10%

1. 报告期内, 营业收入较上年同期减少 12,162.32 万元, 下降 8.02%, 具体产品变化情况如下: 1) 电力检测及电力设备产品较上年同期减少了 10,905.03 万元。受整体电力市场竞争加剧的影响, 母公司销售的电力检测、监测产品的营业收入较

上年同期减少了 19,603.16 万元，下降了 37.16%；随着子公司浙江涵普的新厂及设备的投入使用，产能不断提高，其生产销售的电测产品及智能配网产品的营业收入较上年同期增加了 6,618.72 万元，增了 31.27%；在碳达峰、碳中和国家战略和上述国家新能源领域的利好政策支持下，子公司银川卧龙抓住新能源发电项目建设的契机，发挥公司的地区优势和客户优势，在电力变压器的激烈竞争环境下，2021 年电力变压器的营业收入较上年同期增加 1,198.10 万元，增长 4.41%；2)、受铁路投资放缓及市场竞争的影响，2021 年度公司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了 11,847.63 万元，下降了 57.19%。3) 电力工程及服务的营业收入较上年同期增加了 3,716.39 万元，增加的主要是子公司银川卧龙的迪拜光伏项目；4) 随着星波新厂及设备的投入，产能不断提高，军工电子的营业收入较上年同期增加了 6,522.56 万元，增长 43.00%。

2. 报告期内，受原材料价格上涨、人工成本上升、市场竞争以及产品结构变化等因素的影响，营业成本较上年同期增加 5,421.18 万元，增长 6.17%。

3. 报告期内，销售费用较上年同期增加 3,023.58 万元，增长 29.83%。主要公司 2020 年下半年调薪及奖金的增长导致报告期的职工薪酬较上年同期增加了 1,304.86 万元；2021 年，公司加大了部分区域的业务推广活动，报告期的差旅费、业务招待费及市场推广费较上年同期增加了 1,534.41 万元。

4. 报告期，管理费用较上年同期增加 1,240.28 万元，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 1,303.84 万元；报告期内，第三方服务费较上年同期减少了 842.83 万元，减少的主要是 2020 年收购上海志良事项的聘请中介机构的费用；随着子公司星波通信及浙江涵普的新厂投入使用，2021 年度折旧与摊销较上年同期增加了 675.44 万元。

5. 报告期，投资收益较上年同期增加 1,691.42 万元，主要是出售孙公司中宁新能源的投资收益 1,238.38 万元以及收到的其他权益工具投资中铁金租的分红 494.27 万元。

6. 报告期，信用减值损失较上年同期减少 2,657.72 万元，其主要是受公司回款增加以及营业收入下滑影响，报告期末应收账款较期初减少，因此应收账款按账龄计提的坏账准备较上年同期减少。

7. 报告期，资产减值损失较上年同期增加 71,356.27 万元，其主要是计提的子公司银川卧龙的商誉减值及无形资产减值损失。

8. 报告期，资产处置收益较上年同期减少 591.58 万元，减少的主要是子公司浙江涵普处置旧厂房的收益。

9. 报告期，所得税费用较上年同期减少 3,730.99 万元，主要是随着公司 2021 年度经营业绩下滑，所得税费用相应减少。

三、2021 年期末资产及负债情况

单位：万元

项目	2021 年期末	2020 年期末	变动额	变动比例
货币资金	73,578.28	49,875.02	23,703.26	47.53%
应收票据	11,754.95	9,014.95	2,740.00	30.39%
应收账款	73,613.80	92,925.99	-19,312.19	-20.78%
应收款项融资	4,771.67	8,015.64	-3,243.97	-40.47%
预付账款	9,592.15	2,327.61	7,264.54	312.10%
其他应收款	6,606.44	3,027.96	3,578.48	118.18%
其中：应收利息	-	-	-	
应收股利	-	-	-	
存货	56,292.32	36,181.85	20,110.47	55.58%
其他流动资产	475.49	1,962.93	-1,487.44	-75.78%
其他权益工具投资	19,283.60	18,625.21	658.39	3.53%
投资性房地产	1,977.70	2,286.96	-309.26	-13.52%
固定资产	69,873.50	130,213.01	-60,339.51	-46.34%
在建工程	4,996.81	6,915.73	-1,918.92	-27.75%
使用权资产	796.33	-	796.33	
无形资产	6,410.94	9,816.32	-3,405.38	-34.69%
商誉	40,280.08	107,379.53	-67,099.45	-62.49%
长期待摊费用	112.40	111.41	0.99	0.89%
递延所得税资产	5,095.65	2,990.09	2,105.56	70.42%
其他非流动资产	3,169.58	11,257.11	-8,087.53	-71.84%
资产总计	388,681.69	492,927.31	-104,245.62	-21.15%
短期借款	49,911.74	67,764.35	-17,852.61	-26.35%
应付票据	6,963.74	1,469.08	5,494.66	374.02%
应付账款	36,276.99	41,075.20	-4,798.21	-11.68%
预收款项	49.30	48.73	0.57	1.17%
合同负债	25,671.69	5,391.60	20,280.09	376.14%
应付职工薪酬	4,948.24	3,509.78	1,438.46	40.98%
应交税费	3,822.03	3,091.83	730.20	23.62%
其他应付款	1,334.55	1,236.83	97.72	7.90%

其中：应付利息	-	-	-	
应付股利	-	-	-	
一年内到期的非流动负债	13,889.74	5,899.04	7,990.70	135.46%
其他流动负债	1,202.25	181.42	1,020.83	562.69%
长期借款	16,961.03	72,063.10	-55,102.07	-76.46%
应付债券	52,285.94	49,239.72	3,046.22	6.19%
租赁负债	676.73	-	676.73	
递延收益	3,076.77	2,614.87	461.90	17.66%
递延所得税负债	2,686.48	1,518.83	1,167.65	76.88%
负债合计	219,757.21	255,104.39	-35,347.18	-13.86%
股本	36,022.41	36,022.17	0.24	0.00%
其他权益工具	6,745.49	6,746.05	-0.56	-0.01%
资本公积	86,224.97	86,220.05	4.92	0.01%
其他综合收益	7,337.34	8,095.65	-758.31	-9.37%
盈余公积	6,712.48	6,712.48	-	0.00%
未分配利润	26,269.67	94,535.43	-68,265.76	-72.21%
归属于母公司股东权益合计	169,312.35	238,331.82	-69,019.47	-28.96%
少数股东权益	-387.86	-508.91	121.05	-23.79%
所有者权益合计	168,924.48	237,822.92	-68,898.44	-28.97%

1. 报告期末，货币资金较年初增加 23,703.26 万元，增长 47.53%，主要是出售孙公司中宁新能源收回了相应的转让款及出借中宁新能源的投资建设款。

2. 报告期末，应收票据较年初增加 2,740.00 万元，增长 30.39%，增加的部分主要为子公司星波通信的应收商业承兑汇票。

3. 报告期末，应收账款较年初减少 19,312.19 万元，下降 20.78%，主要是受报告期营业收入下降的影响，报告期末应收账款减少。

4. 报告期末，应收融资款较年初减少 3,243.97 万元，减少 40.47%，期初的银行承兑汇票到期结算减少。

5. 报告期末，预付款项较年初增加 7,264.54 万元，增加 312.10%，增加的主要是子公司银川卧龙为厄瓜多尔项目预付的采购款以及母公司为 2021 年年末的在手订单预付的进口材料采购款。

6. 报告期末，其他应收款较年初增加 3,578.48 万元，增长 118.18%，增加的主要是出售的孙公司中宁新能源的往来借款。

7. 报告期末，存货较年初增加 20,110.47 万元，增长 55.58%。增加的主要包括子公司星波通信浙江涵普及银川卧龙的存货，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减少 1,487.44 万元，下降 75.78%，减少的主要是增值税进项留抵金额。

9. 报告期末，固定资产较年初减少 60,339.51 万元，减少主要是出售的孙公司中宁新能源的风力发电的固定资产。

10. 报告期末，在建工程主要是子公司银变科技以及星波通信的新厂建设工程及装修工程。

11. 报告期末，使用权资产为 796.33 万元，其主要根据新租赁准则，将公司租赁使用的 1 年以上的办公房产确认为使用权资产。

12. 报告期末，商誉较年初减少了 67,099.45 万元，减少的主要是子公司银川卧龙的商誉。受铁路投资放缓及市场竞争加剧的影响，子公司银川卧龙的经营业绩未达预期，报告期内，公司计提了收购子公司银川卧龙的商誉减值 67,099.45 万元。

13. 报告期末，无形资产较年初减少了 3,405.38 万元，减少了 34.69%，主要是由于根据商誉减值测试结果，公司计提了子公司银川卧龙的无形资产的减值。

14. 报告期末，递延所得税资产较年初增加了 2,105.56 万元，增加了 70.42%，增加的主要包括母公司与子公司成都鼎屹可抵扣亏损的递延所得税资产以及资产减值准备的递延所得税资产。

15. 报告期末，其他非流动资产较年初减少 8,087.53 万元，减少的主要是出售的孙公司中宁新能源的固定资产投资长期留抵的进项税。

16. 报告期末，短期借款较期初减少 17,852.61 万元、一年内到期的流动负债较期初增加 7,990.70 万元、长期借款较期初减少了 55,102.07 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 64,963.98 万元，减少的主要孙公司中宁新能源的融资租赁借款以及部分银行贷款。

17. 报告期末，应付票据较年初增加了 5,494.66 万元，增加了 374.02%。其主要是报告期，以应付票据支付采购款较上年同期增加，因此报告期末应付票据增加。

18. 报告期末，合同负债较年初增加 20,280.09 万元，增加的主要是子公司银川卧龙的厄瓜多尔项目及子公司星波通信的预收货款。

19. 报告期末，应付职工薪酬较年初增加了 1,438.46 万元，增长 40.98%，调整薪资以及人员增加导致报告期末计提的年度奖金增加。

20. 报告期末，其他流动负债较年初增加 1,020.83 万元，其为待转销的销项税额，其增加主要是由于报告期末合同负债增加。

21. 报告期末，应付债券较年初增加了 3,046.22 万元，主要其为 2020 年度公司发行的可转换债券，其增加主要根据实际利率计提的利息调整。

22. 报告期末，租赁负债为 676.73 万元，其主要是根据新租赁准则计提的应付的房屋租赁款。

23. 报告期末，递延所得税负债为 2,686.48 万元，其主要包括收购银川卧龙和星波通信的资产评估增值以及其他权益工具投资公允价值变动的对应的递延所得税负债。

四、2021 年度现金流量情况

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	增减额	变动比例
销售商品、提供劳务收到的现金	164,422.19	136,349.43	28,072.76	20.59%
收到的税费返还	1,188.58	1,709.20	-520.62	-30.46%
收到其他与经营活动有关的现金	12,943.81	11,665.75	1,278.06	10.96%
经营活动现金流入小计	178,554.58	149,724.38	28,830.20	19.26%
购买商品、接受劳务支付的现金	95,556.61	70,911.04	24,645.57	34.76%
支付给职工以及为职工支付的现金	22,813.38	18,051.48	4,761.90	26.38%
支付的各项税费	5,122.55	10,336.03	-5,213.48	-50.44%
支付其他与经营活动有关的现金	31,945.56	17,101.46	14,844.10	86.80%
经营活动现金流出小计	155,438.10	116,400.01	39,038.09	33.54%
经营活动产生的现金流量净额	23,116.48	33,324.37	-10,207.89	-30.63%
取得投资收益收到的现金	494.27	-	494.27	

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	465.39	740.12	-274.73	-37.12%
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	34,787.07	-	34,787.07	
收到其他与投资活动有关的现金	-	126.58	-126.58	-100.00%
投资活动现金流入小计	35,746.74	866.70	34,880.04	4024.47%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	13,210.96	16,682.07	-3,471.11	-20.81%
支付其他与投资活动有关的现金	-	424.52	-424.52	-100%
投资活动现金流出小计	13,210.96	17,106.59	-3,895.63	-22.77%
投资活动产生的现金流量净额	22,535.78	-16,239.90	38,775.68	238.77%
取得借款收到现金	63,301.89	167,288.81	-103,986.92	-62.16%
筹资活动现金流入小计	63,301.89	167,288.81	-103,986.92	-62.16%
偿还债务支付的现金	80,844.05	128,710.25	-47,866.20	-37.19%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,859.56	14,350.91	-2,491.35	-17.36%
支付其他与筹资活动有关的现金	187.65	35,487.92	-35,300.27	-99.47%
筹资活动现金流出小计	92,891.26	178,549.07	-85,657.81	-47.97%
筹资活动产生的现金流量净额	-29,589.37	-11,260.26	-18,329.11	162.78%

（一）经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 10,207.89 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增加 28,072.76 万元，增长 20.59%，增加的主要是子公司星波通信、浙江涵普及银川卧龙的回款。子公司星波通信回款增加主要由于加大了客户的催收力度；银川卧龙回款增加主要由于报告期收到厄瓜多尔项目的回款；子公司浙江涵普的回款增加主要随着销售额的增加回款相应增加。

2. 报告期内，购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加 24,645.57 万元，增长 34.76%。报告期，公司以应收票据背书支付的货款较上年同期减少，同时预付了部分厄瓜多尔项目的采购。

3. 报告期内，支付给职工以及为职工支付的现金较上年同期增加了 4,761.90 万元，增长 26.38%，随着调薪及人员的增加，支付给职工以及为职工支付的现金增加。

4. 报告期内，支付的各项税费较上年同期减少 5,213.48 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由于营业收入以及综合毛利率的下降所致；缴纳的所得税较上年同期减少主要是经营业绩下滑所致。

5. 报告期，支付其他与经营活动有关的现金较上年同期增加 14,844.10 万元，增加的主要是付现费用及支付的保函保证金。

（二）、投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 38,775.68 万元，增长 238.77%，主要是投资活动现金流入较上年同期增加所致。投资活动的现金流入增加主要出售孙公司中宁新能源收回股权转让款及建设投资借款。

（三）筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 18,329.11 万元，主要是由于取得借款收到现金扣除偿还债务支付现金较上年同期减少了 56,120.72 万元，同时由于报告期内支付其他与筹资活动有关的现金较上年同期减少了 35,300.27 万元。具体情况如下：

1. 报告期内，取得借款收到现金扣除偿还债务支付现金较上年同期减少了 56,120.72 万元，减少的主要是 2020 年公开发行可转换公司债券 57,330.00 万元。

2. 报告期内，支付其他与筹资活动有关的现金较上年同期减少 35,300.27 万元。上年同期，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。

红相股份有限公司

2022 年 4 月 26 日