

红相股份有限公司
二〇一七年度
审计报告

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

目录

审计报告

合并及公司资产负债表 1-2

合并及公司利润表 3

合并及公司现金流量表 4

合并及公司股东权益变动表 5-6

财务报表附注 7-87

审计报告

致同审字（2018）第 350ZA0098 号

红相股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了红相股份有限公司（以下简称红相股份）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2017 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了红相股份 2017 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2017 年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于红相股份，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）应收账款坏账准备计提

相关信息披露详见财务报表附注三之 11、附注五之 3。

1、 事项描述

截至 2017 年 12 月 31 日止，红相股份应收账款账面余额为人民币 754,906,890.62 元，计提坏账准备人民币 89,211,136.34 元，坏账准备计提比例为 11.81%，应收账款期末净值占期末总资产 20.85%。红相股份的应收账款主要来自于两大电网公司及其下属企业、发电企业及化工等用电企业、铁路总公司及相关铁路建设企业、国内军工科研院所、军工厂、军事院校等单位。

当存在客观证据表明应收账款存在减值时，管理层根据预计未来现金流量现值低

于账面价值的差额计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收账款，管理层根据信用风险特征将其分为若干组合进行评估。管理层根据历史损失率为基础估计未来现金流量及账龄分析为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且管理层在确定应收账款减值时作出了重大判断，我们将应收账款的减值确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对应收账款坏账准备的计提主要执行了以下审计程序：

- (1) 对公司信用政策及应收账款管理相关内部控制的设计和运行有效性进行了评估和测试；
- (2) 复核公司应收账款坏账准备计提政策是否符合准则规定；
- (3) 选取单项金额重大的应收账款，独立测试其可收回性，检查相关的支持性证据，包括期后收款、客户的信用历史、经营情况和还款能力；
- (4) 执行应收账款函证程序，检查客户期后回款情况，并根据公司性质与历史回款记录等资料，评价应收账款坏账准备计提的充分性；
- (5) 复核应收账款的账龄分析表，检查坏账准备计提金额是否准确。

(二) 商誉减值

相关信息披露详见财务报表附注三之 20、附注五之 15。

1、事项描述

截至 2017 年 12 月 31 日止，红相股份商誉余额为人民币 1,069,680,816.47 元，占期末总资产的 33.50%，主要为红相股份 2017 年非同一控制下企业合并收购卧龙电气银川变压器有限公司及合肥星波通信技术有限公司股权所产生的商誉，红相股份根据商誉减值测试结果未计提减值准备。

商誉的账面价值对财务报表影响重大，减值测试评估涉及确定折现率等评估参数及对未来若干年的经营和财务情况的假设，包括未来若干年的销售增长率和毛利率等，上述判断具有一定的复杂性和主观性，因此我们将该事项作为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对商誉减值主要执行了以下审计程序：

- (1) 评价与商誉减值测试相关的内部控制的设计及执行有效性；
- (2) 评价评估机构的独立性与胜任能力；
- (3) 获取管理层编制的商誉减值测试表及相关预测资料，获取评估机构的估值报告及资料与商誉减值测试相关的重大判断和关键假设的合理性；
- (4) 执行重新计算程序，确认商誉减值测试所涉及到的计算过程准确性。

四、其他信息

红相股份管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括红相股份2017年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

红相股份管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估红相股份的持续经营能力，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算红相股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督红相股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对红相股份的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致红相股份不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就红相股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

(此页无正文，为红相股份有限公司 2017 年度审计报告签署页)

致同会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国·北京

中国注册会计师
(项目合伙人)

中国注册会计师

二〇一八年三月二十八日

合并及公司资产负债表

2017年12月31日

编制单位：红相股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	期末数		期初数	
		合并	公司	合并	公司
流动资产：					
货币资金	五、1	539,543,984.07	293,808,799.13	439,661,227.56	365,681,919.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
应收票据	五、2	264,300,699.00	7,531,199.91	11,635,332.25	5,785,882.25
应收账款	五、3 十五、1	665,695,754.28	136,284,308.06	263,613,715.56	214,644,731.76
预付款项	五、4	14,985,001.99	11,373,635.47	10,953,724.02	11,208,930.74
应收利息	五、5	668,002.90	668,002.90		
应收股利			11,193,042.14		5,206,272.62
其他应收款	五、6 十五、2	19,936,229.67	7,357,019.94	10,527,825.68	7,763,998.76
存货	五、7	170,113,937.06	23,919,242.05	60,545,001.23	18,027,572.20
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	五、8	57,592.80		67,167.91	
流动资产合计		1,675,301,201.77	492,135,249.60	797,003,994.21	628,319,307.42
非流动资产：					
可供出售金融资产	五、9	104,969,524.26		4,969,524.26	
持有至到期投资					
长期应收款					
长期股权投资	十五、3		1,769,998,574.53		73,628,064.26
投资性房地产	五、10	13,985,085.11	13,985,085.11	15,028,928.51	15,028,928.51
固定资产	五、11	226,807,394.29	46,482,816.30	58,306,052.63	38,765,230.66
在建工程	五、12			539,150.94	539,150.94
工程物资					
固定资产清理					
生产性生物资产					
油气资产					
无形资产	五、13	65,956,874.63	995,304.33	3,142,560.00	500,913.06
开发支出	五、14	5,855,667.57			
商誉	五、15	1,069,680,816.47		4,099,176.90	
长期待摊费用	五、16	1,052,101.93	800,000.00	1,433,689.30	1,040,000.00
递延所得税资产	五、17	20,283,956.34	5,006,884.34	6,720,701.56	4,486,113.43
其他非流动资产	五、18	9,182,440.00	8,791,440.00	2,872,583.49	2,872,583.49
非流动资产合计		1,517,773,860.60	1,846,060,104.61	97,112,367.59	136,860,984.35
资产总计		3,193,075,062.37	2,338,195,354.21	894,116,361.80	765,180,291.77

合并及公司资产负债表（续）

2017年12月31日

编制单位：红相股份有限公司

项 目	附注	期末数		期初数	
		合并	公司	合并	公司
流动负债：					
短期借款	五、19	200,000,000.00		3,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					
应付票据	五、20	46,887,021.79			
应付账款	五、21	274,775,492.32	123,419,639.29	61,723,000.70	105,499,379.90
预收款项	五、22	44,084,868.00	6,693,655.68	15,090,977.52	4,424,297.54
应付职工薪酬	五、23	25,541,035.89	7,813,461.40	16,423,675.14	4,978,779.45
应交税费	五、24	56,991,447.47	10,232,413.69	29,948,620.93	21,725,463.31
应付利息	五、25	936,376.14	596.45	30,281.21	2,876.20
应付股利	五、26	15,358,853.37		4,701,978.77	
其他应付款	五、27	473,918,554.73	463,830,193.28	67,302,496.48	65,575,193.51
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债	五、28	770,833.29	479,166.62	2,874,999.96	2,874,999.96
其他流动负债					
流动负债合计		1,139,264,483.00	612,469,126.41	201,096,030.71	205,080,989.87
非流动负债：					
长期借款	五、29			479,166.74	479,166.74
应付债券					
长期应付款			3,602,559.27		
长期应付职工薪酬	五、30	3,602,559.27			
专项应付款					
预计负债					
递延收益	五、31	11,348,937.18			
递延所得税负债	五、17	18,440,235.25	33,982.07	2,524,650.43	
其他非流动负债					
非流动负债合计		33,391,731.70	3,636,541.34	3,003,817.17	479,166.74
负债合计		1,172,656,214.70	616,105,667.75	204,099,847.88	205,560,156.61
股本	五、32	352,586,786.00	352,586,786.00	283,744,000.00	283,744,000.00
资本公积	五、33	1,082,117,957.07	1,077,883,895.33	4,450,557.81	4,450,557.81
减：库存股					
其他综合收益	五、34	-792,633.91		-809,421.89	
专项储备					
盈余公积	五、35	40,186,038.54	40,186,038.54	36,889,847.76	36,889,847.76
未分配利润	五、36	398,551,154.43	251,432,966.59	296,665,870.36	234,535,729.59
归属于母公司股东权益合计		1,872,649,302.13	1,722,089,686.46	620,940,854.04	559,620,135.16
少数股东权益		147,769,545.54		69,075,659.88	
股东权益合计		2,020,418,847.67	1,722,089,686.46	690,016,513.92	559,620,135.16
负债和股东权益总计		3,193,075,062.37	2,338,195,354.21	894,116,361.80	765,180,291.77

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

合并及公司利润表

2017 年度

编制单位：红相股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
一、营业收入	五、37 十三、4	743,861,467.27	233,059,408.92	410,557,480.83	280,941,931.31
减：营业成本	五、37 十三、4	422,652,317.63	145,088,686.94	195,527,303.98	148,875,112.88
税金及附加	五、38	7,345,183.75	3,450,040.56	5,261,579.68	3,474,577.43
销售费用	五、39	67,176,944.96	32,221,872.96	54,776,807.46	30,909,610.34
管理费用	五、40	99,060,129.14	35,427,066.70	61,119,519.14	31,732,688.51
财务费用	五、41 十三、5	-949,536.54	-5,113,549.79	-1,075,210.74	-1,359,760.07
资产减值损失	五、42	6,255,455.05	-1,995,396.13	5,750,943.77	2,658,666.15
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）					
投资收益（损失以“-”号填列）	五、43 十三、5		9,977,949.21	704,602.30	9,088,923.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益					
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、44	9,601.22		124,264.88	122,484.28
其他收益	五、45	15,204,115.60	3,644,872.09		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		157,534,690.10	37,603,508.98	90,025,404.72	73,862,443.69
加：营业外收入	五、46	206,414.24	2,055.75	10,848,573.44	4,050,993.91
减：营业外支出	五、47	688,391.82	1,030.84	86,565.99	17,954.75
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		157,052,712.52	37,604,533.89	100,787,412.17	77,895,482.85
减：所得税费用	五、48	19,238,915.08	4,642,626.11	16,070,389.83	10,585,922.69
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		137,813,797.44	32,961,907.78	84,717,022.34	67,309,560.16
（一）按经营持续性分类：					
其中：持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		137,813,797.44	32,961,907.78	84,717,022.34	67,309,560.16
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）					
（二）按所有权归属分类：					
其中：少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		19,863,842.59	-	10,901,121.63	
归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		117,949,954.85	32,961,907.78	73,815,900.71	
五、其他综合收益的税后净额		16,787.98		-37,720.83	
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		16,787.98		-37,720.83	
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益					
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		16,787.98		-37,720.83	
1、外币财务报表折算差额		16,787.98		-37,720.83	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额					
六、综合收益总额		137,830,585.42	32,961,907.78	84,679,301.51	67,309,560.16
归属于母公司股东的综合收益总额		117,966,742.83		73,778,179.88	
归属于少数股东的综合收益总额		19,863,842.59		10,901,121.63	
七、每股收益					
（一）基本每股收益		0.38		0.26	
（二）稀释每股收益					

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

合并及公司现金流量表

2017年度

编制单位：红相股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金		802,471,806.26	352,597,877.84	480,425,395.85	338,898,102.72
收到的税费返还		9,277,909.10		5,908,246.52	
收到其他与经营活动有关的现金	五、49	58,934,368.48	26,804,618.65	39,649,372.48	26,390,622.34
经营活动现金流入小计		870,684,083.84	379,402,496.49	525,983,014.85	365,288,725.06
购买商品、接受劳务支付的现金		319,297,051.87	140,764,693.38	186,472,963.06	133,531,035.10
支付给职工以及为职工支付的现金		86,084,649.91	28,533,225.77	68,360,452.53	28,698,541.86
支付的各项税费		58,684,390.45	33,588,165.29	56,379,725.43	37,006,944.79
支付其他与经营活动有关的现金	五、49	113,296,174.92	61,091,118.22	84,230,112.56	49,655,124.89
经营活动现金流出小计		577,362,267.15	263,977,202.66	395,443,253.58	248,891,646.64
经营活动产生的现金流量净额		293,321,816.69	115,425,293.83	130,539,761.27	116,397,078.42
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金					
取得投资收益收到的现金			3,991,179.69	1,450,993.97	4,629,042.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的				6,876.57	2,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额					
收到其他与投资活动有关的现金	五、49	3,707,000.00		18,940,000.00	18,940,000.00
投资活动现金流入小计		3,707,000.00	3,991,179.69	20,397,870.54	23,571,042.39
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		27,213,002.96	21,878,560.19	24,956,085.81	23,810,304.20
投资支付的现金			71,539,632.78		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		15,721,913.36			
支付其他与投资活动有关的现金	五、49			3,000,000.00	3,000,000.00
投资活动现金流出小计		42,934,916.32	93,418,192.97	27,956,085.81	26,810,304.20
投资活动产生的现金流量净额		-39,227,916.32	-89,427,013.28	-7,558,215.27	-3,239,261.81
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金					
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金					
取得借款收到的现金				3,000,000.00	
发行债券收到的现金					
收到其他与筹资活动有关的现金	五、49	32,315,278.19	32,315,278.19	64,832,069.30	64,832,069.30
筹资活动现金流入小计		32,315,278.19	32,315,278.19	67,832,069.30	64,832,069.30
偿还债务支付的现金		65,875,000.08	2,875,000.08	18,875,000.08	2,875,000.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		22,885,941.92	12,743,625.21	20,999,685.66	17,065,258.04
其中：子公司支付少数股东的现金股利		4,179,782.49		3,634,863.02	
支付其他与筹资活动有关的现金	五、49	114,490,055.08	114,490,055.08	300,000.00	300,000.00
其中：子公司减资支付给少数股东的现金					
筹资活动现金流出小计		203,250,997.08	130,108,680.37	40,174,685.74	20,240,258.12
筹资活动产生的现金流量净额		-170,935,718.89	-97,793,402.18	27,657,383.56	44,591,811.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-63,959.91	1.67	-144,609.27	-103,667.85
五、现金及现金等价物净增加额		83,094,221.57	-71,795,119.96	150,494,320.29	157,645,959.94
加：期初现金及现金等价物余额		438,224,045.13	364,423,915.59	287,729,724.84	206,777,955.65
六、期末现金及现金等价物余额		521,318,266.70	292,628,795.63	438,224,045.13	364,423,915.59

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

合并股东权益变动表

2017年度

编制单位：红相股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期金额								
	归属于母公司股东权益							少数股东 权益	股东（或所有 者）权益 合计
	股本	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		
一、上年年末余额	283,744,000.00	4,450,557.81		-809,421.89		36,889,847.76	296,665,870.36	69,075,659.88	690,016,513.92
加：会计政策变更	—	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—	—	—
同一控制下企业合并 其他									
二、本年年初余额	283,744,000.00	4,450,557.81		-809,421.89		36,889,847.76	296,665,870.36	69,075,659.88	690,016,513.92
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	68,842,786.00	1,077,667,399.26		16,787.98		3,296,190.78	101,885,284.07	78,693,885.66	1,330,402,333.75
（一）综合收益总额				16,787.98			117,949,954.85	19,863,842.59	137,830,585.42
（二）股东投入和减少资本	68,842,786.00	1,077,667,399.26						2,034,907.38	1,148,545,092.64
1. 股东投入资本	68,842,786.00	1,073,433,337.52							1,142,276,123.52
2. 股份支付计入股东权益的金额		4,234,061.74						2,034,907.38	6,268,969.12
3. 其他									-
（三）利润分配						3,296,190.78	-16,064,670.78	-9,586,657.09	-22,355,137.09
1. 提取盈余公积						3,296,190.78	-3,296,190.78		-
2. 对股东（或所有者）的分配							-12,768,480.00	-9,586,657.09	-22,355,137.09
3. 其他									
（四）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用（以负号填列）									
（六）其他								66,381,792.78	66,381,792.78
四、本年年末余额	352,586,786.00	1,082,117,957.07		-792,633.91		40,186,038.54	398,551,154.43	147,769,545.54	2,020,418,847.67

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

合并股东权益变动表

2017年度

编制单位：红相股份有限公司

单位：人民币元

项目	上期金额								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东（或所有者）权益合计
	股本	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		
一、上年年末余额	88,670,000.00	199,524,557.81		-771,701.06		30,158,891.74	246,428,225.67	66,511,380.04	630,521,354.20
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	88,670,000.00	199,524,557.81		-771,701.06		30,158,891.74	246,428,225.67	66,511,380.04	630,521,354.20
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	195,074,000.00	-195,074,000.00		-37,720.83		6,730,956.02	50,237,644.69	2,564,279.84	59,495,159.72
（一）综合收益总额				-37,720.83			73,815,900.71	10,901,121.63	84,679,301.51
（二）股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
（三）利润分配						6,730,956.02	-23,578,256.02	-8,336,841.79	-25,184,141.79
1. 提取盈余公积						6,730,956.02	-6,730,956.02		
2. 对股东（或所有者）的分配							-16,847,300.00	-8,336,841.79	-25,184,141.79
3. 其他									
（四）股东权益内部结转	195,074,000.00	-195,074,000.00							
1. 资本公积转增股本	195,074,000.00	-195,074,000.00							
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用（以负号填列）									
（六）其他									
四、本年年末余额	283,744,000.00	4,450,557.81		-809,421.89		36,889,847.76	296,665,870.36	69,075,659.88	690,016,513.92

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

公司股东权益变动表

2017年度

编制单位：红相股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期金额							股东权益合计
	股本	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	
一、上年年末余额	283,744,000.00	4,450,557.81				36,889,847.76	234,535,729.59	559,620,135.16
加：会计政策变更	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—	—
其他								
二、本年年初余额	283,744,000.00	4,450,557.81				36,889,847.76	234,535,729.59	559,620,135.16
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	68,842,786.00	1,073,433,337.52				3,296,190.78	16,897,237.00	1,162,469,551.30
（一）综合收益总额							32,961,907.78	32,961,907.78
（二）股东投入和减少资本	68,842,786.00	1,073,433,337.52						1,142,276,123.52
1. 股东投入资本	68,842,786.00	1,073,433,337.52						1,142,276,123.52
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（三）利润分配						3,296,190.78	-16,064,670.78	-12,768,480.00
1. 提取盈余公积						3,296,190.78	-3,296,190.78	
2. 对股东的分配							-12,768,480.00	-12,768,480.00
3. 其他								
（四）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用（以负号填列）								
（六）其他								
四、本年年末余额	352,586,786.00	1,077,883,895.33				40,186,038.54	251,432,966.59	1,722,089,686.46

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

公司股东权益变动表

2017年度

编制单位：红相股份有限公司

单位：人民币元

项目	上期金额							股东权益合计
	股本	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	
一、上年年末余额	88,670,000.00	199,524,557.81				30,158,891.74	190,804,425.45	509,157,875.00
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	88,670,000.00	199,524,557.81				30,158,891.74	190,804,425.45	509,157,875.00
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	195,074,000.00	-195,074,000.00				6,730,956.02	43,731,304.14	50,462,260.16
（一）综合收益总额							67,309,560.16	67,309,560.16
（二）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（三）利润分配						6,730,956.02	-23,578,256.02	-16,847,300.00
1. 提取盈余公积						6,730,956.02	-6,730,956.02	
2. 对股东的分配							-16,847,300.00	-16,847,300.00
3. 其他								
（四）股东权益内部结转	195,074,000.00	-195,074,000.00						
1. 资本公积转增股本	195,074,000.00	-195,074,000.00						
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用（以负号填列）								
（六）其他								
四、本年年末余额	283,744,000.00	4,450,557.81				36,889,847.76	234,535,729.59	559,620,135.16

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

财务报表附注

一、公司基本情况

1、公司概况

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。

2018年2月23日，本公司召开2018年第二次临时股东大会，审议通过了《关于拟变更公司名称、证券简称的议案》，将本公司原名称“厦门红相电力设备股份有限公司”变更为“红相股份有限公司”；英文名称变更为“Red phase INC”；本公司证券简称变更为“红相股份”。

本公司统一社会信用代码：：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，并拥有七家子公司及三家孙公司。

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

本财务报表及财务报表附注业经本公司第四届董事会第六次会议于 2018 年 3 月 28 日批准。

2、合并财务报表范围

本期的合并财务报表范围及其变化情况，详见本“附注六、合并范围的变动”、“附注七、在其他主体中的权益披露”。

3、如无特别说明，以下简称特指：

公司名称	简称
红相股份有限公司	红相股份
RED PHASE INSTRUMENTS AUSTRALIA PTY LTD	澳洲红相
红相电力（上海）有限公司	上海红相
厦门红相软件有限公司	红相软件
厦门红相信息科技有限公司	红相信息
浙江涵普电力科技有限公司	涵普电力
浙江涵普三维电力科技有限公司	涵普三维
合肥星波通信技术有限公司	星波通信
合肥星波电子有限公司	星波电子
卧龙电气银川变压器有限公司	银川卧龙

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本集团还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

三、重要会计政策及会计估计

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，具体参见附注三、19、和附注三、26。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2017 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2017 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

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，其余额仍冲减少数股东权益。

（3）购买子公司少数股东股权

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

7、现金及现金等价物的确定标准

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

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

本集团发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

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

（2）外币财务报表的折算

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

利润表中的收入和费用项目，采用会计期间的平均汇率折算。

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

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

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

9、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收票据、应收账款和其他应收款等（附注三、11）。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差

额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本计量。

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量，或持有至到期投资重分类为可供出售金融资产后持有期限已超过两个完整的会计年度，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，本集团将可供出售金融资产改按成本或摊余成本计量。成本或摊余成本为重分类日该金融资产的公允价值或账面价值。

该金融资产有固定到期日的，与该金融资产相关、原直接计入其他综合收益的利得或损失，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益；该金融资产的摊余成本与到期日金额之间的差额，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益。该金融资产没有固定到期日的，与该金融资产相关、原直接计入其他综合收益的利得或损失仍保留在股东权益中，在该金融资产被处置时转出，计入当期损益。

（3）金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ① 向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ② 在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③ 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本集团的金融负债；如果是后者，该工具是本集团的权益工具。

（4）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、10。

（5）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- ⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）。

低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本。

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

以成本计量的金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

(6) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（7）金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

10、公允价值计量

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

本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

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

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

11、应收款项

应收款项包括应收票据、应收账款和其他应收款。

应收票据本集团按照个别认定法计提坏账准备；

除应收票据外的应收款项按照所归属经营管理分部类型（电力板块、铁路与轨道交通板块、军工板块）不同适用不同的政策和估计：

电力板块

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

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

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

（2）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

（3）按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
组合 1: 除组合 2 外的应收销货款及除组合 2、组合 3、组合 4 之外的其他应收款	账龄状态	账龄分析法
组合 2: 合并范围内关联方应收款项	资产类型	不计提
组合 3: 其他应收款之应收备用金	资产类型	个别认定法
组合 4: 其他应收款之应收保证金	资产类型	个别认定法

A、对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内	5	5
1-2 年（含）	10	10
2-3 年（含）	20	20
3-4 年（含）	30	30
4-5 年（含）	50	50
5 年以上	100	100

B、组合 3 和组合 4 按个别认定法根据具体情况确定坏账准备计提比例。

铁路与轨道交通板块

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 500 万元（含 500 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

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

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
组合 1：账龄组合	账龄状态	账龄分析法
组合 2：合并范围内关联方应收款项	资产类型	不计提

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账 龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内（含）	5	5
1-2 年（含）	10	10
2-3 年（含）	30	30
3-4 年（含）	50	50
4-5 年（含）	80	80
5 年以上	100	100

军工板块

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

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

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
组合 1: 账龄组合	账龄状态	账龄分析法
组合 2: 合并范围内关联方应收款项	资产类型	不计提

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账 龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内（含 1 年）	5	5
1-2 年	20	20
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

12、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、发出商品等。

(2) 发出存货的计价方法

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

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

（4）存货的盘存制度

本集团存货盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

本集团低值易耗品领用时采用一次转销法或五五摊销法。

13、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司的权益性投资。

（1）初始投资成本确定

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

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

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，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、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、21。

14、投资性房地产

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%	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附注三、21。

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

15、固定资产

（1）固定资产确认条件

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）各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20、30	5%	3.17、4.75
办公设备	3-12	5%	7.92-31.67
运输工具	4、5	5%	19、23.75
机器设备	3-12	5%	7.92-31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、21。

（4）每年年度终了，本集团对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（5）大修理费用

本集团对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

16、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附注三、21。

17、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

- ① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

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

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

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

18、无形资产

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附注三、21。

19、研究开发支出

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。

20、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。

21、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。

22、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。

23、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（2）短期薪酬

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。

（3）离职后福利

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。

（4）辞退福利

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。

（5）其他长期福利

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

24、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。

25、股份支付及权益工具

（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。

26、收入

（1）一般原则

①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的

经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

②提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本集团于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本集团确认收入。

（2）收入确认的具体方法

本集团收入确认的具体方法如下：

电力板块

本集团销售模式包括直销和经销，直销和经销模式下收入确认的情况如下

①本集团直销模式下收入的确认政策

A. 销售商品收入确认的具体原则

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

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

B 提供劳务收入确认具体原则

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

对于技术开发和委托测试服务，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，对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本集团于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

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，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，在提供劳务的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按照已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例或已经发生的成本占估计总成本的比例确认。

军工板块

向客户发货或提交相应服务成果，并取得客户确认后确认收入。

27、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。

28、递延所得税资产及递延所得税负债

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。

29、经营租赁与融资租赁

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

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。

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

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。

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。

30、重大会计判断和估计

本集团根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

商誉减值

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

31、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目	上年利润表影响金额
根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》(2017)，政府补助的会计处理方法从总额法改为允许采用净额法，将与资产相关的政府补助相关递延收益的摊销方式从在相关资产使用寿命内平	第三届董事会第三十一次会议审议	① 其他收益 ② 营业外收入	

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目	上年利润表影响金额
<p>均分配改为按照合理、系统的方法分配，并修改了政府补助的列报项目。2017年1月1日尚未摊销完毕的政府补助和2017年取得的政府补助适用修订后的准则。</p> <p>对新的披露要求不需提供比较信息，不对比较报表中其他收益的列报进行相应调整。</p>	通过		
<p>根据《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30号），在利润表中新增“资产处置收益”行项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失，以及债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。</p> <p>相应的删除“营业外收入”和“营业外支出”项下的“其中：非流动资产处置利得”和“其中：非流动资产处置损失”项目，反映企业发生的营业利润以外的收益，主要包括债务重组利得或损失、与企业日常活动无关的政府补助、公益性捐赠支出、非常损失、盘盈利得或损失、捐赠利得、非流动资产毁损报废损失等。</p> <p>对比较报表的列报进行了相应调整。</p>	第四届董事会第六次会议审议通过	① 资产处置损益 ② 营业外收入	124,264.88 -124,264.88
<p>报告期内，本公司不存在其他重要会计政策变更。</p>			

（2）重要会计估计变更

报告期内，本公司不存在重要会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税目	计税依据	税（费）率	备注
增值税	应税收入	0、5%、6%、11%、17%	

税目	计税依据	税（费）率	备注
商品与服务税	销售商品或提供服务额	10%	注
城市维护建设税	应交流转税额	7%、5%	
教育费附加	应交流转税额	3%、5%	
地方教育费附加	应交流转税额	2%	
房产税	房屋的计税余值或租金收入	1.2%或 12%	
土地使用税	实际占用的土地面积	4、8、10 元	

注：子公司澳洲红相根据澳大利亚税法规定，按销售商品或提供服务额的 10% 缴纳商品与服务税（Goods and Service Tax）。

（2）企业所得税

纳税主体名称	企业所得税税率
本公司	15%
上海红相	25%
澳洲红相	30%
红相软件	25%
红相信息	0
涵普电力	15%
涵普三维	20%
星波通信	15%
星波电子	25%
银川卧龙	15%

注：2017 年度子公司红相信息为企业所得税免税第二年。

2、税收优惠及批文

（1）企业所得税优惠

①高新技术企业所得税优惠

本公司于 2016 年 1 月通过高新技术企业复审，取得证书编号：GR201535100078，，在有效认定期（2015 年—2017 年）内按 15% 的税率征收企业所得税。

子公司浙江涵普于 2015 年 9 月通过高新技术企业复审，在有效认定期（2015 年—2017 年）内按 15% 的税率缴纳企业所得税。

子公司星波通信于 2017 年度取得了安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号为：GR201734000294 号），在有效认定期（2017 年—2019 年）内按 15% 的税率缴纳企业所得税。

子公司银川卧龙于 2017 年度取得宁夏回族自治区科学技术厅、宁夏回族自治区财政厅、宁夏回族自治区国家税务局、宁夏回族自治区地方税务局联合颁发编号为“GR201764000018 号”《高新技术企业证书》，在有效认定期（2017 年—2019 年）内按 15% 的税率缴纳企业所得税。

② 软件企业所得税优惠

根据国发[2011]4 号《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4 号）和《关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》（财税[2016]49 号）的规定，对新办的符合条件的软件企业，经备案后，自获利年度起，享受企业所得税“两免三减半”优惠政策。子公司红相信息 2017 年 3 月 6 日获得厦门市软件行业协会颁发的《软件企业证书》，2017 年度红相信息为企业所得税免税第二年。

（2）增值税优惠

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

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。根据财政部、国家税务总局以及国防科工局相关文件规定，经国防科技工业局等主管单位登记备案的军品销售及研发合同，子公司星波通信取得的业务收入免征增值税。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项 目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金:			232,543.06			47,838.88
人民币			232,532.87			47,828.85
澳元	2.00	5.0928	10.19	2.00	5.0157	10.03
银行存款:			521,085,723.64			438,176,206.25
人民币			513,456,711.50			436,771,095.70
美元	980,863.13	6.5342	6,409,197.87	89,993.72	6.937	624,286.44
澳元	239,517.41	5.0928	1,219,814.27	155,676.00	5.0157	780,824.11

红相股份有限公司
 财务报表附注
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	期末数		期初数	
其他货币资金：	18,225,717.37		1,437,182.43	
人民币	18,225,717.37		1,437,182.43	
合 计	539,543,984.07		439,661,227.56	
其中：存放在境外的款项总额	239,497.79	5.0928	1,219,714.35	155,656.42
			5.0157	780,725.91

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）其他货币资金期末、期初余额系使用受限的银行履约保函、银行承兑汇票保证金，在编制现金流量表时不计入“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

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	24,864,622.00	9,009,360.72
商业承兑汇票	242,896,147.92	2,625,971.53
减：商业承兑汇票减值准备	3,460,070.92	
合 计	264,300,699.00	11,635,332.25

（1）期末本集团无已质押的应收票据。

（2）期末本集团已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种 类	期末终止确认金额
银行承兑票据	44,141,441.72
商业承兑票据	711,000.00
合 计	44,852,441.72

用于贴现的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认；用于贴现的商业承兑汇票是资产负债表日后已到期承兑，故终止确认。

（3）期末本集团无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

3、应收账款

（1）应收账款按种类披露

红相股份有限公司
 财务报表附注
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

种 类	期末数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1: 账龄组合	750,425,878.87	99.41	84,730,124.59	11.29	665,695,754.28
组合小计	750,425,878.87	99.41	84,730,124.59	11.29	665,695,754.28
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	4,481,011.75	0.59	4,481,011.75	100.00	
合 计	754,906,890.62	100.00	89,211,136.34	11.81	665,695,754.28

应收账款按种类披露（续）

种 类	期初数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1: 账龄组合	293,938,987.82	98.52	30,325,272.26	10.32	263,613,715.56
组合小计	293,938,987.82	98.52	30,325,272.26	10.32	263,613,715.56
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	4,416,640.86	1.48	4,416,640.86	100.00	
合 计	298,355,628.68	100.00	34,741,913.12	11.64	263,613,715.56

说明:

① 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

本期末应收账款均为应收销货款，期末单项金额重大的应收账款经单项测试未发生减值，因此汇同其他单项金额非重大的应收账款（单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款除外），以账龄为风险特征划分信用风险组合计提坏账准备。

② 账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

账 龄	期末数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内	469,722,458.93	62.59	23,486,122.96	5.00	446,236,335.97

红相股份有限公司
 财务报表附注
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

账龄	金额	比例%	期末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1至2年	157,184,230.57	20.95	17,412,761.10	11.08	139,771,469.47
2至3年	84,605,553.91	11.27	22,869,547.43	27.03	61,736,006.48
3至4年	23,924,923.77	3.19	10,755,852.20	44.96	13,169,071.57
4至5年	10,119,379.03	1.35	5,336,508.24	52.74	4,782,870.79
5年以上	4,869,332.66	0.65	4,869,332.66	100.00	
合计	750,425,878.87	100.00	84,730,124.59	11.29	665,695,754.28

账龄	金额	比例%	期初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	176,121,230.62	59.92	8,806,061.53	5.00	167,315,169.09
1至2年	68,258,248.81	23.22	6,825,824.88	10.00	61,432,423.93
2至3年	29,800,510.76	10.14	5,960,102.15	20.00	23,840,408.61
3至4年	13,144,510.44	4.47	3,943,353.13	30.00	9,201,157.31
4至5年	3,649,113.25	1.24	1,824,556.63	50.00	1,824,556.62
5年以上	2,965,373.94	1.01	2,965,373.94	100.00	
合计	293,938,987.82	100.00	30,325,272.26	10.32	263,613,715.56

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 8,357,823.45 元；本期收回或转回坏账准备金额 2,317,183.54 元。

(3) 本期实际核销的应收账款金额为 21,280.00 元。

(4) 按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 16,377.82 万元，占应收账款期末余额合计数的比例 21.70%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 943.51 万元。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	12,459,060.39	83.14	8,375,741.86	76.46
1至2年	1,683,983.71	11.24	1,774,279.76	16.20

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例%	金额	比例%
2至3年	381,149.65	2.54	566,382.92	5.17
3年以上	460,808.24	3.08	237,319.48	2.17
合计	14,985,001.99	100.00	10,953,724.02	100.00

说明：预付款项期末余额无账龄超过1年的金额重要预付账款。

(2) 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 753.37 万元，占预付款项期末余额合计数的比例 50.27 %。

5、应收利息

项目	期末数	期初数
7天通知存款	668,002.90	
合计	668,002.90	

6、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	期末数				净额
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合 1: 除组合 2、3、4 之外的其他应收款	15,382,452.86	62.45	4,536,564.92	29.49	10,845,887.94
组合 3: 应收备用金	68,145.89	0.28			68,145.89
组合 4: 应收保证金	9,022,195.84	36.62			9,022,195.84
组合小计	24,472,794.59	99.35	4,536,564.92	18.54	19,936,229.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	160,298.45	0.65	160,298.45	100.00	
合计	24,633,093.04	100.00	4,696,863.37	19.07	19,936,229.67

其他应收款按种类披露（续）

种 类	金 额	比例%	期初数		净 额
			坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提 坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其 他应收款					
账龄组合 1: 组合 2、3、4 之外的其他应收款	1,019,703.42	9.50	142,985.17	14.02	876,718.25
组合 3: 应收备用金	149,128.33	1.39			149,128.33
组合 4: 应收保证金	9,501,979.10	88.54			9,501,979.10
组合小计	10,670,810.85	99.43	142,985.17	1.34	10,527,825.68
单项金额虽不重大但单项 计提坏账准备的其他应收 款	60,872.84	0.57	60,872.84	100.00	
合 计	10,731,683.69	100.00	203,858.01	1.90	10,527,825.68

说明:

- ① 期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款。
- ② 账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	金 额	比例%	期末数		净 额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	8,978,544.59	58.37	448,927.24	5.00	8,529,617.35
1至2年	2,069,325.29	13.45	207,414.71	10.00	1,861,910.58
2至3年	318,995.62	2.07	93,983.74	29.46	225,011.88
3至4年	152,729.46	0.99	76,364.73	50.00	76,364.73
4至5年	314,917.00	2.05	161,933.60	51.42	152,983.40
5年以上	3,547,940.90	23.06	3,547,940.90	100.00	
合 计	15,382,452.86	100.00	4,536,564.92	29.49	10,845,887.94

账 龄	金 额	比例%	期初数		净 额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	539,703.42	52.93	26,985.17	5.00	512,718.25
1至2年	160,000.00	15.69	16,000.00	10.00	144,000.00

红相股份有限公司
 财务报表附注
 2017 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

账 龄	金 额	比例%	期初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
3 至 4 年	300,000.00	29.42	90,000.00	30.00	210,000.00
4 至 5 年	20,000.00	1.96	10,000.00	50.00	10,000.00
合 计	1,019,703.42	100.00	142,985.17	14.02	876,718.25

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 64,862.56 元；本期收回或转回坏账准备金额 2,605,253.38 元。

(3) 本期无实际核销的其他应收款。

(4) 其他应收款按款项性质披露

项 目	期末余额	期初余额
备用金	3,659,256.49	149,128.33
保证金	16,366,646.34	9,501,979.10
其他往来款	4,607,190.21	1,080,576.26
合 计	24,633,093.04	10,731,683.69

(5) 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

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

7、存货

(1) 存货分类

存货种类	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	332,072.97		332,072.97	751,950.03		751,950.03
原材料	35,139,617.72	2,994,364.25	32,145,253.47	17,593,422.23	1,723,287.29	15,870,134.94
在产品	37,375,223.08		37,375,223.08	7,784,918.21		7,784,918.21

红相股份有限公司
 财务报表附注
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

存货种类	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	46,947,001.94	1,156,525.78	45,790,476.16	18,017,335.86	784,839.99	17,232,495.87
半成品	687,890.48		687,890.48			
发出商品	54,821,641.68	1,462,517.34	53,359,124.34	19,532,011.87	626,509.69	18,905,502.18
低值易耗品	423,896.56		423,896.56			
合计	175,727,344.43	5,613,407.37	170,113,937.06	63,679,638.20	3,134,636.97	60,545,001.23

(2) 存货跌价准备

存货种类	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	合并增加	转回或转销	其他	
原材料	1,723,287.29	1,128,344.67	483,349.41	340,617.12		2,994,364.25
库存商品	784,839.99	590,305.82	5,896,127.16	6,114,747.19		1,156,525.78
发出商品	626,509.69	398,044.68	972,536.29	534,573.32		1,462,517.34
合计	3,134,636.97	2,116,695.17	7,352,012.86	6,989,937.63		5,613,407.37

存货跌价准备（续）

存货种类	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备的原因
原材料	估计的售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费	生产销售
库存商品	估计的售价减去估计的销售费用及相关税费	对外销售
发出商品	估计的售价减去估计的销售费用及相关税费	对外销售

8、其他流动资产

项目	期末数	期初数
待抵扣进项税额	25,584.83	1,766.34
预缴所得税	32,007.97	65,401.57
合计	57,592.80	67,167.91

9、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

红相股份有限公司
 财务报表附注
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具						
其中：按成本计量	104,969,524.26		104,969,524.26	4,969,524.26		4,969,524.26
合 计	104,969,524.26		104,969,524.26	4,969,524.26		4,969,524.26

(2) 采用成本计量的可供出售权益工具

被投资单位	账面余额			
	期初	合并增加	本期减少	期末
浙江厚达智能科技股份有限公司	4,969,524.26			4,969,524.26
中铁建金融租赁有限公司		100,000,000.00		100,000,000.00

(续)

被投资单位	减值准备			期末	在被投资单位 持股比例(%)	本期现 金红利
	期初	本期增加	本期减少			
浙江厚达智能科技股 份有限公司					4.88	
中铁建金融租赁有限 公司					4.167	

说明：可供出售金融资产系根据购买日的价值计量确认，不存在活跃市场报价。

(3) 截至2017年12月31日，可供出售金融资产不存在减值情形。

10、投资性房地产

(1) 投资性房地产情况

项 目	房屋及建筑物
一、账面原值	
1.期初余额	21,967,653.05
2.本期增加金额	
(1) 外购	
(2) 固定资产转入	
3.本期减少金额	
4.期末余额	21,967,653.05
二、累计折旧和累计摊销	

项 目	房屋及建筑物
1.期初余额	6,938,724.54
2.本期增加金额	1,043,843.40
(1) 计提或摊销	1,043,843.40
(2) 其他增加	
3.本期减少金额	
4.期末余额	7,982,567.94
三、减值准备	
1.期初余额	
2.本期增加金额	
3、本期减少金额	
4.期末余额	
四、账面价值	
1.期末账面价值	13,985,085.11
2.期初账面价值	15,028,928.51

(2) 截至 2017 年 12 月 31 日，未发现需要对上述投资性房地产计提减值准备的情况。

(3) 所有权或使有权受限的投资性房地产

本集团所有权受限的投资性房地产系用于抵押担保的投资性房地产，详见本附注五、51 “所有权或使用权受到限制的资产”。

11、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合 计
一、账面原值:					
1.期初余额	46,154,827.99	18,767,781.90	8,265,147.34	4,945,890.38	78,133,647.61
2.本期增加金额	124,562,236.79	51,564,315.93	4,970,120.27	2,421,747.92	183,518,420.91
(1) 购置		8,733,589.93	1,217,754.27	1,247,083.62	11,198,427.82
(2) 在建工程转入	7,588,245.79				7,588,245.79
(3) 企业合并增加	116,973,991.00	42,830,726.00	3,752,366.00	1,174,664.30	164,731,747.30
3.本期减少金额		230,822.00	1,206,428.35	565.00	1,437,815.35
(1) 处置或报废		230,822.00	1,206,428.35	565.00	1,437,815.35

红相股份有限公司
 财务报表附注
 2017 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合 计
(2) 其他减少					
4.期末余额	170,717,064.78	70,101,275.83	12,028,839.26	7,367,073.30	260,214,253.17
二、累计折旧					
1.期初余额	7,666,339.41	5,023,981.19	4,753,895.45	2,383,378.93	19,827,594.98
2.本期增加金额	4,909,674.93	6,789,080.06	1,770,994.30	823,899.73	14,293,649.02
(1) 计提	4,909,674.93	6,789,080.06	1,770,994.3	823,899.73	14,293,649.02
(2) 其他增加					
3.本期减少金额		13,502.58	708,022.79	83.31	721,608.68
(1) 处置或报废		13,502.58	708,022.79	83.31	721,608.68
(2) 其他减少					
4.期末余额	12,576,014.34	11,799,558.67	5,816,866.96	3,207,195.35	33,399,635.32
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额		13,762.69	528.00		14,290.69
(1) 计提					
(2) 合并增加		13,762.69	528.00		14,290.69
3.本期减少金额		7,067.13			7,067.13
(1) 处置或报废		7,067.13			7,067.13
(2) 其他减少					
4.期末余额		6,695.56	528.00		7,223.56
四、账面价值					
1.期末账面价值	158,141,050.44	58,295,021.60	6,211,444.30	4,159,877.95	226,807,394.29
2.期初账面价值	38,488,488.58	13,743,800.71	3,511,251.89	2,562,511.45	58,306,052.63

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

期末，子公司银川卧龙未办妥产权证书的房屋建筑物是北安小区分 6#10 号以及厂区中的食堂、门房、锅炉房等，账面原值 2,223,577.00 元，账面净值 2,190,712.77 元。

(3) 所有权或使有权受限的固定资产

本集团所有权受限的固定资产系用于抵押担保的固定资产，详见本附注五、51 “所有权或使用权受到限制的资产”。

12、在建工程

(1) 在建工程明细

红相股份有限公司
 财务报表附注
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
高压电气设备故障仿真试验室建设项目				539,150.94		539,150.94
合 计				539,150.94		539,150.94

(2) 重要在建工程项目变动情况

工程名称	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	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%	期末数
	A	B	C	D				E=A+B-C-D
高压电气设备故障仿真试验室建设项目	539,150.94	7,049,094.85	7,588,245.79					

重大在建工程项目变动情况（续）：

工程名称	预算数	工程累计投入占预算比例	工程进度	资金来源
高压电气设备故障仿真试验室建设项目	8,000,000.00	101%	已完工	募投资金

13、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	办公软件	专利和非专利技术	合计
一、账面原值				
1.期初余额	2,557,907.00	1,466,440.59	130,155.34	4,154,502.93
2.本期增加金额	38,013,781.00	1,238,058.90	25,884,589.22	65,136,429.12
(1) 购置		1,121,895.90	2,200.00	1,124,095.90
(2) 企业合并增加	38,013,781.00	116,163.00	25,882,389.22	64,012,333.22
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他减少				
4.期末余额	40,571,688.00	2,704,499.49	26,014,744.56	69,290,932.05
二、累计摊销				
1.期初余额	139,885.48	767,267.66	104,789.79	1,011,942.93

红相股份有限公司
 财务报表附注
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	土地使用权	办公软件	专利和非专利技术	合计
2.本期增加金额	731,630.48	412,194.84	1,178,289.17	2,322,114.49
(1) 计提	731,630.48	412,194.84	1,178,289.17	2,322,114.49
(2) 其他增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他减少				
4.期末余额	871,515.96	1,179,462.50	1,283,078.96	3,334,057.42
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
(2) 其他增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他减少				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	39,700,172.04	1,525,036.99	24,731,665.60	65,956,874.63
2.期初账面价值	2,418,021.52	699,172.93	25,365.55	3,142,560.00

说明：期末，通过内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例为 27.47%。

(2) 截至 2017 年 12 月 31 日，未发现需要对上述无形资产计提减值准备的情况。

(3) 所有权受限的无形资产

所有权受限的无形资产情况详见本附注五、51 “所有权或使用权受到限制的资产”。

14、开发支出

(1) 开发支出情况

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		合并增加	内部开发支出	确认为无形资产	计入当期损益	
CRH380 动车组 牵引变 压器研 制		3,019,300.27	2,836,367.30			5,855,667.57
合 计		3,019,300.27	2,836,367.30			5,855,667.57

续：

项 目	资本化开始时点	资本化的具体依据	截至期末的研发进度
CRH380动车组牵引变压器研制	2016年5月	通过技术可行性及经济可行性研究	技术文件审批确定阶段

（2）截至2017年12月31日，未发现需要对上述开发支出计提减值准备的情况。

15、商誉

（1）商誉账面原值

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	其他	处置	其他	
澳洲红相	4,099,176.90					4,099,176.90
银川卧龙		670,994,526.54				670,994,526.54
星波通信		394,587,113.03				394,587,113.03
合 计		1,065,581,639.57				1,069,680,816.47

（2）商誉减值准备

截至2017年12月31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

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			本期摊销	其他减少	
办公室装修费用	1,399,022.58		364,254.09		1,034,768.49
其他	34,666.72		17,333.28		17,333.44
合 计	1,433,689.30		381,587.37		1,052,101.93

17、递延所得税资产与递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产：				
资产减值准备	102,988,701.56	15,505,136.60	38,080,408.10	5,720,262.56
内部交易未实现利润	2,380,784.43	369,297.91	1,559,657.65	233,948.65

红相股份有限公司
 财务报表附注
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
固定资产折旧差异	40,812.12	12,243.64	58,431.75	17,529.53
长期待摊费用摊销差异	102,110.54	30,633.16	100,564.68	30,169.40
已开票未确认收入暂时性差异	10,292,765.17	1,543,914.78	4,791,942.81	718,791.42
递延收益	11,640,603.85	1,753,476.01		
业绩奖励	3,602,559.27	540,383.89		
可抵扣亏损	2,115,481.38	528,870.35		
小 计	133,163,818.32	20,283,956.34	44,591,004.99	6,720,701.56
递延所得税负债：				
非同一控制企业合并资产评估增值				
非同一控制企业合并评估增值	120,281,935.66	18,406,253.18	16,831,002.84	2,524,650.43
确认免租期租赁收入暂时性差异	226,547.10	33,982.07		
小 计	120,508,482.76	18,440,235.25	16,831,002.84	2,524,650.43

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣亏损	8,361,897.03	9,362,139.64

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	备注
2017年	—	691,151.19	
2018年	1,106,612.69	1,415,704.11	
2019年	3,486,041.07	3,486,041.07	
2020年	1,977,777.44	1,977,777.44	
2021年	1,791,465.83	1,791,465.83	
2022年	—	—	
合 计	8,361,897.03	9,362,139.64	

红相股份有限公司
 财务报表附注
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

18、其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
预付工程、设备款	9,182,440.00	2,872,583.49

19、短期借款

项 目	期末数	期初数
抵押借款	50,000,000.00	3,000,000.00
保证借款	150,000,000.00	
合 计	200,000,000.00	3,000,000.00

说明：用于借款抵押的财产为子公司银川卧龙厂房相关的固定资产及无形资产。

20、应付票据

种 类	期末数	期初数
商业承兑汇票	32,719,515.00	
银行承兑汇票	14,167,506.79	
合 计	46,887,021.79	

21、应付账款

项 目	期末数	期初数
货款	269,932,509.51	60,853,371.23
工程款	4,842,982.81	869,629.47
合 计	274,775,492.32	61,723,000.70

其中，账龄超过1年的重要应付账款

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

22、预收款项

项 目	期末数	期初数
货款	44,084,868.00	15,090,977.52

说明：期末，无账龄超过1年的重要预收款项。

23、应付职工薪酬

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

（1）短期薪酬

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和	13,515,227.45	77,940,686.32	68,153,443.16	23,302,470.61
职工福利费		3,148,680.71	3,148,680.71	
社会保险费				
其中：1. 医疗保险	86,191.01	2,877,392.87	2,814,640.55	148,943.33
2. 工伤保险	12,500.42	338,415.66	331,093.02	19,823.06
3. 生育保险	6,394.07	246,619.13	241,930.39	11,082.81
住房公积金	84,868.00	3,183,804.58	3,187,337.18	81,335.40
工会经费和职工教	2,650.61	870,747.84	845,688.33	27,710.12
职工奖励及福利基	2,472,267.98		950,870.39	1,521,397.59
合计	16,180,099.54	88,606,347.11	79,673,683.73	25,112,762.92

说明：职工奖励及福利基金系子公司浙江涵普原计提的外商投资企业职工奖励及福利基金。

（2）设定提存计划

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
离职后福利				
其中：1. 基本养老保险费	230,561.90	6,302,966.11	6,117,630.63	415,897.38
2. 失业保险费	13,013.70	273,597.44	274,235.55	12,375.59
合计	243,575.60	6,576,563.55	6,391,866.18	428,272.97

24、应交税费

税项	期末数	期初数
增值税及商品服务税	25,993,855.11	15,444,453.11
企业所得税	27,710,766.22	12,594,710.49
个人所得税	317,485.80	192,726.96

红相股份有限公司
 财务报表附注
 2017 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

税 项	期末数	期初数
城市维护建设税	1,090,223.90	922,681.49
教育费及附加	487,424.20	422,185.48
地方教育费附加	324,916.13	281,456.98
其他税种	1,066,776.11	90,406.42
合 计	56,991,447.47	29,948,620.93

说明：其他税种主要是房产税、土地使用税、印花税等

25、应付利息

项 目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	596.45	2,876.20
短期借款应付利息	935,779.69	27,405.01
合 计	936,376.14	30,281.21

26、应付股利

项目	期末数	期初数
应付子公司少数股东股利	15,358,853.37	4,701,978.77

重要的超过 1 年未支付的应付股利：

股东名称	应付股利金额	未支付原因
特盟国际经贸有限公司	2,701,136.73	协商确认暂缓支付
海盐众普电力科技有限公司	1,500,631.53	协商确认暂缓支付
海盐城普电子科技有限公司	500,210.51	协商确认暂缓支付
安徽兴皖创业投资有限公司	5,250,000.00	协商确认暂缓支付
合计	9,951,978.77	

27、其他应付款

项 目	期末数	期初数
押金	150,351.61	140,296.51
保证金、质保金	1,674,783.95	65,578,490.30
预提费用	7,178,765.02	1,028,159.97
其他往来	2,310,424.31	555,549.70
重大资产重组现金对价应付款（注）	462,604,229.84	
合 计	473,918,554.73	67,302,496.48

(1) 本公司于 2017 年 7 月经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]1351 号《关于核准厦门红相电力设备股份有限公司向卧龙电气集团股份有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》核准，公司于 2017 年 9 月完成银川卧龙 100%股权、星波通信 67.5411%股权的收购。本公司应向交易对手方支付本次重大资产重组的全部现金对价金额共计 53,414.39 万元人民币，截至 2017 年 12 月 31 日，应付余额为 46,260.43 万元。

(2) 期末，无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

28、一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	479,166.62	2,874,999.96
一年内到期的递延收益	291,666.67	
合 计	770,833.29	2,874,999.96

(1) 一年内到期的长期借款

项 目	期末数	期初数
抵押借款	479,166.62	2,874,999.96

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

29、长期借款

项 目	期末数	利率区间	期初数	利率区间
抵押借款	479,166.62		3,354,166.70	根据基准利率下浮 10% 的浮动利率
小 计	479,166.62		3,354,166.70	
减：一年内到期的长期借款	479,166.62		2,874,999.96	
合 计			479,166.74	

30、长期应付职工薪酬

项 目	期末数	期初数
超额奖励	3,602,559.27	

说明：根据本公司与子公司星波通信签订的协议约定，按照各期期末实现的归属于母公司股东的扣非经营性损益净利润超过当期业绩承诺金额的差额的 50%按照持股比例计提超额奖励。截至 2017 年 12 月 31 日，计提超额奖励 3,602,559.27 元，计入长期应付职工薪酬，并确认相应的可抵扣暂时性差异。

红相股份有限公司
 财务报表附注
 2017 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

31、递延收益

项 目	期初数	合并增加	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助		1,138,889.07		55,555.52	1,083,333.55	轨道交通供电设备国家地方联合工程实验室创新能力建
政府补助		555,555.23		41,666.72	513,888.51	年增产 150 万千瓦安节能型高速铁路牵引变压器扩产项目
政府补助			3,630,000.00		3,630,000.00	2017 年自治区重点研发计划重大科技项目
政府补助		5,000,000.00			5,000,000.00	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
政府补助		500,000.00			500,000.00	安徽省 2016 企业发展专项补贴（微波射频子系统生产项目）
政府补助		225,078.15		20,915.64	204,162.51	安徽省军民结合高技术产业发展专项资金
政府补助		291,523.68		24,825.44	266,698.24	安徽省 1+6+2 政策仪器仪表设备补助
政府补助		92,620.13	77,000.00	18,765.76	150,854.37	科技局仪器补贴款
合 计		7,803,666.26	3,707,000.00	161,729.08	11,348,937.18	

说明：计入递延收益的政府补助详见附注十四、2、政府补助。

32、股本（单位：万股）

项 目	期初数	本期增减（+、-）				小计	期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
股份总数	28,374.40	6,884.28			6,884.28	35,258.68	

说明：根据本公司 2017 年第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会《关于核准厦门红相电力设备股份有限公司向卧龙电气集团股份有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2017]1351 号）核准，本公司获准向卧龙电气集

团股份有限公司、席立功等 27 位新股东发行共计 6,884.28 万股股份购买相关资产，每股发行价 16.83 元，认股总价合计为 115,862.41 万元，其中，计入股本人民币 6,884.28 万元，扣除发行费用后计入资本公积（股本溢价）107,343.33 万元，总股本由 28,374.40 万股变更为 35,258.68 万股，业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）以“致同验字（2017）第 350ZA0049 号”《验资报告》审验。

33、资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	4,450,557.81	1,073,433,337.52		1,077,883,895.33
其他资本公积		4,234,061.74		4,234,061.74
合 计	4,450,557.81	1,077,667,399.26		1,082,117,957.07

说明：

（1）股本溢价本期增加系本公司溢价发行股份，详见附注五、32。

（2）2017 年 9 月，子公司星波通信通过股权转让方式实施员工股权激励，转让价格与该股权公允价值的差额 6,268,969.12 元确认为星波通信股份支付费用，按照本公司持股比例 67.54% 确认资本公积-其他资本公积。

34、其他综合收益

项 目	期初数 (1)	本期发生金额					期末数 (3) = (1) + (2)
		本期所 得税前 发生额	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减：所 得税 费用	税后归 属于母 公司(2)	税后归 属于少 数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益							
1. 外币财务报表折算差额	-809,421.89	16,787.98			16,787.98	-792,633.91	
其他综合收益合计	-809,421.89	16,787.98			16,787.98	-792,633.91	

说明：其他综合收益的税后净额本期发生额为 16,787.98 元。归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额本期发生额为 16,787.98 元。

35、盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	36,889,847.76	3,296,190.78		40,186,038.54

36、未分配利润

项 目	本期发生额	上期发生额
调整前 上期末未分配利润	296,665,870.36	246,428,225.67
调整 期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后 期初未分配利润	296,665,870.36	246,428,225.67
加：本期归属于母公司所有者的净利润	117,949,954.85	73,815,900.71
减：提取法定盈余公积	3,296,190.78	6,730,956.02
应付普通股股利	12,768,480.00	16,847,300.00
期末未分配利润	398,551,154.43	296,665,870.36

37、营业收入和营业成本

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

说明：本集团营业收入和营业成本按行业及地区分析的信息，参见附注十四、1。

(1) 主营业务（分板块）

板块名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力	349,473,081.16	171,022,167.50	409,199,824.53	194,748,951.50
铁路与轨道交通	306,685,988.74	212,111,513.87		
军工	72,829,084.25	37,183,035.95		
合 计	728,988,154.15	420,316,717.32	409,199,824.53	194,748,951.50

(2) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力检测及电力设备	484,498,980.14	243,528,386.00	409,199,824.53	194,748,951.50
铁路与轨道交通牵引供电装备	77,935,844.30	58,702,734.50		
新能源	93,724,245.46	80,902,560.87		

红相股份有限公司
 财务报表附注
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
军工电子	72,829,084.25	37,183,035.95		
合计	728,988,154.15	420,316,717.32	409,199,824.53	194,748,951.50

说明：主营业务收入包括了产品销售及相关技术服务收入

(3) 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
东北	5,529,743.60	2,504,038.11	6,065,933.46	3,023,001.06
华北	108,858,018.83	56,621,636.49	83,648,110.08	38,193,333.01
华东	261,543,671.64	158,149,434.20	136,595,435.51	48,374,333.47
华南	71,295,250.06	37,076,107.30	96,081,761.92	55,212,650.20
华中	45,268,719.05	29,178,372.39	10,550,562.09	6,187,723.77
西北	146,673,109.35	85,562,249.48	11,169,653.32	4,744,028.49
西南	83,583,456.47	47,860,282.23	58,944,170.84	35,499,897.97
海外	6,236,185.15	3,364,597.12	6,144,197.31	3,513,983.53
合计	728,988,154.15	420,316,717.32	409,199,824.53	194,748,951.50

38、税金及附加

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

说明：各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项，其他主要是印花税。

39、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	21,504,217.94	19,029,740.68
差旅费	9,759,117.73	8,122,944.35

红相股份有限公司
 财务报表附注
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	本期发生额	上期发生额
运输、检验及维修费	9,398,514.17	4,860,003.57
业务招待费	8,777,844.58	7,607,909.72
市场调研及市场推广费	7,960,937.99	6,433,342.65
办公费	6,928,818.07	6,875,117.55
中标服务费	2,847,494.48	1,847,748.94
合 计	67,176,944.96	54,776,807.46

40、管理费用

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

41、财务费用

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

42、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
(1) 坏账损失	4,658,293.42	4,161,498.36
(2) 存货跌价损失	1,597,161.63	1,589,445.41
合 计	6,255,455.05	5,750,943.77

43、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
投资理财产品取得的投资收益		411,802.30
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益		292,800.00
合 计		704,602.30

44、资产处置收益

项 目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	9,601.22	124,264.88

45、其他收益

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
政府补助	15,042,386.52		与收益相关
政府补助	161,729.08		与资产相关
合 计	15,204,115.60		

说明：

（1）政府补助的具体信息，详见附注十四、2 政府补助。

（2）政府补助均作为非经常性损益。

46、营业外收入

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	15,679.95		15,679.95
政府补助		10,651,003.05	
其他	190,734.29	197,570.39	190,734.29
合 计	206,414.24	10,848,573.44	206,414.24

47、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性 损益的金额
非流动资产报废损失	612,100.76	19,858.02	612,100.76
其他	76,291.06	66,707.97	76,291.06
合 计	688,391.82	86,565.99	688,391.82

48、所得税费用

(1) 所得税费用明细

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	24,608,331.23	17,186,199.09
递延所得税费用	-5,369,416.15	-1,115,809.26
合 计	19,238,915.08	16,070,389.83

(2) 所得税费用与利润总额的关系列示如下:

项 目	本期发生额	上期发生额
利润总额	157,052,712.52	100,787,412.17
按法定（或适用）税率计算的所得税费用	23,557,906.88	15,118,111.83
某些子公司适用不同税率的影响	1,392,543.17	344,833.82
对以前期间当期所得税的调整	-1,169,252.75	26,979.28
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-	
无须纳税的收入（以“-”填列）	-150,612.38	-276,195.04
不可抵扣的成本、费用和损失	1,380,757.35	1,029,939.26
税率变动对期初递延所得税余额的影响	-	
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）	-4,110.71	-133,047.82
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	-493,065.04	1,323,592.02
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-2,982,466.52	-1,346,247.40
其他	-2,292,784.93	-17,576.12
所得税费用	19,238,915.08	16,070,389.83

49、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

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

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付各项付现费用等	75,341,778.50	45,896,752.07
支付的备用金借款	9,881,102.45	9,129,795.04
支付的保证金	23,263,447.00	29,085,710.12
支付的其他往来款	4,809,846.97	117,855.33
合 计	113,296,174.92	84,230,112.56

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
处置理财产品收到的现金		18,940,000.00
收到与资产相关的补助	3,707,000.00	
合 计	3,707,000.00	18,940,000.00

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付投资交易保证金		3,000,000.00
合 计		3,000,000.00

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收到募资计划保证金	30,141,708.00	64,832,069.30
收到权益分派保证金及利息	1,000,552.01	
收到投资者存款利息收入	1,173,018.18	
合 计	32,315,278.19	64,832,069.30

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付与发行股份相关的中介机构服务费	17,328,163.54	300,000.00
支付募资计划保证金退回投资方	96,146,795.48	
支付权益分派保证金	1,000,000.00	
支付筹资活动的金融机构手续费	15,096.06	
合 计	114,490,055.08	300,000.00

50、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

红相股份有限公司
 财务报表附注
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	137,813,797.44	84,717,022.34
加：资产减值准备	6,255,455.05	5,750,943.77
固定资产折旧、投资性房地产折旧	15,337,492.42	7,679,260.59
无形资产摊销	2,322,114.49	359,584.85
长期待摊费用摊销	381,587.37	441,011.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-9,601.22	-124,264.88
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	596,420.81	19,858.02
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	4,414,742.87	514,915.43
投资损失（收益以“-”号填列）		-704,602.30
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-13,563,254.78	-916,206.38
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	15,915,584.82	-199,602.88
存货的减少（增加以“-”号填列）	8,233,078.82	-1,665,111.29
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	80,832,978.19	13,713,951.52
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	34,791,420.41	20,953,000.84
其他		
经营活动产生的现金流量净额	293,321,816.69	130,539,761.27
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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	521,318,266.70	438,224,045.13
减：现金的期初余额	438,224,045.13	287,729,724.84
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	83,094,221.57	150,494,320.29

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

项 目	本期发生额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	71,539,632.78

红相股份有限公司
 财务报表附注
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	本期发生额
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	55,817,719.42
其中：银川卧龙公司	44,272,153.16
星波通信公司	11,545,566.26
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	15,721,913.36

(3) 现金及现金等价物的构成

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

51、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	18,225,717.37	票据、保函保证金
固定资产	96,235,063.92	抵押
投资性房地产	11,998,789.46	抵押
无形资产	31,594,217.56	抵押
合 计	158,053,788.31	

52、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

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			
其中：澳元	239,519.41	5.0928	1,219,824.46
其中：美元	980,863.13	6.5342	6,409,197.87
应收账款			
其中：澳元	111,841.25	5.0928	569,585.12
其中：美元	12,367.00	6.5342	80,808.45
其他应收款			
其中：澳元	7,580.00	5.0928	38,603.42
应付账款			

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：澳元	47,526.83	5.0928	242,044.64
其中：英镑	6,444.20	8.7792	56,574.92
其他应付款			
其中：澳元	17,681.90	5.0928	90,050.38

（2）境外经营实体

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。

六、合并范围的变动

1、非同一控制下企业合并

（1）本期发生的非同一控制下企业合并

单位：万元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
银川卧龙	2017.9.11	117,000.00	100	发行股份和现金	2017.8.31	控制权转移	31,759.34	6,185.39
星波通信	2017.9.7	52,276.80	67.54	发行股份和现金	2017.8.31	控制权转移	7,312.52	2,722.09

（2）合并成本及商誉

项 目	银川卧龙公司	星波通信公司
合并成本：		
现金	359,775,037.53	174,368,825.09
发行的权益性证券的公允价值	810,224,962.47	348,399,125.91
合并成本合计	1,170,000,000.00	522,767,951.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	499,005,473.46	128,180,837.97
商誉	670,994,526.54	394,587,113.03

说明：

①2017年，红相股份通过发行股份及支付现金方式取得银川卧龙100%股权。根据“中企华评报字(2016)第4379号”《资产评估报告》，银川卧龙采用收益法下100%股权的评估

价值为113,084.71万元（评估基准日2016年9月30日），本次银川卧龙100%股权收购的收购定价系参考北京中企华资产评估有限责任公司（以下简称中企华）评估结果，经交易各方协商确定为人民币117,000.00万元。

②2017年，红相股份通过发行股份及支付现金方式取得星波通信67.54%股权。根据“国融兴华评报字[2016]第080049号”《资产评估报告》，星波通信采用收益法下100%股权的评估价值为77,471.13万元（评估基准日2016年9月30日）。本次星波通信67.54%股份收购交易的转让价格系参考北京国融兴华资产评估有限责任公司（以下简称国融兴华）评估结果，经交易各方协商确定为人民币52,276.80万元。

（3）被购买方于购买日可辨认资产、负债

银川卧龙和星波通信的可辨认资产和负债于购买日的公允价值、账面价值如下：

项 目	银川卧龙		星波通信	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值	购买日 公允价值	购买日 账面价值
资产：	1,014,229,040.36	928,238,134.46	231,375,460.35	191,812,691.97
货币资金	66,832,372.93	66,832,372.93	14,392,365.59	14,392,365.59
存货	53,051,390.02	49,890,952.13	82,690,533.93	62,180,133.09
固定资产	124,907,000.00	85,296,443.39	39,824,747.30	31,226,825.53
无形资产	51,310,530.00	8,090,618.60	12,701,803.22	2,247,357.45
其他可辨认资产	718,127,747.41	718,127,747.41	81,766,010.31	81,766,010.31
负债：	515,223,566.90	502,324,931.01	36,812,829.60	30,484,100.79
借款	200,000,000.00	200,000,000.00		
应付款项	157,631,899.60	157,631,899.60	13,646,354.34	13,646,354.34
递延所得税负债	12,898,635.89		6,328,728.81	
其他可辨认负债	144,693,031.41	144,693,031.41	16,837,746.45	16,837,746.45
净资产	499,005,473.46	425,913,203.45	194,562,630.75	161,328,591.18
减：少数股东权益			4,777,558.24	3,890,352.75
合并取得的净资产	499,005,473.46	425,913,203.45	189,785,072.51	157,438,238.43

说明：

①根据中企华“中企华评报字[2017]第4078号”《评估报告》对银川卧龙截至2017年8月31日各项可辨认资产、负债的公允价值进行确认。本公司对合并中取得的各项可辨认资产、负债按评估确定的公允价值进行确认和记录，考虑存货、固定资产、无形资产

在评估基准日对递延所得税等影响，将公允价值较账面价值的增值部分归集到相应的具体资产项目。

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

七、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		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		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、销售及技术服务	100		投资设立
红相信息	厦门	厦门	软件开发；信息系统集成服务；数据处理和存储服务	100		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	51		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	非同一控制下企业合并
银川卧龙	宁夏银川	宁夏银川	变压器生产及销售	100		非同一控制下企业合并
中宁银变（注）	宁夏中宁	宁夏中宁	新能源开发、建设、管理咨询		100	新设
星波通信	安徽合肥	安徽合肥	微波通信产品生产及销售	67.54		非同一控制下企业合并
星波电子	安徽合肥	安徽合肥	微波通信产品生产及销售		70	非同一控制下企业合并

注：中宁银变 2017 年 11 月 20 日设立，截至审计报告出具日尚未出资，也未实际开展经营活动。

（2）重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例%	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
浙江涵普	49	14,434,456.84	9,586,657.09	73,923,459.63
星波通信	32.46	5,429,385.75		73,846,085.91

（3）重要非全资子公司的主要财务信息：

子公司名称	期末数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
浙江涵普	183,573,757.87	29,096,969.97	212,670,727.84	62,259,084.44	2,365,657.10	64,624,741.54
星波通信	209,258,004.08	54,918,496.70	264,176,500.78	40,575,787.85	5,094,379.86	45,670,167.71

续：

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	归属于母公司净利润	归属于母公司综合收益总额	经营活动现金流量
浙江涵普	144,098,115.20	14,835,597.26	14,835,597.26	27,442,830.67
星波通信	73,125,221.02	8,642,788.18	8,642,788.18	14,494,669.11

八、金融工具风险管理

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

1、风险管理目标和政策

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

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

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

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

（1）信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本集团产生财务损失的风险。

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、衍生金融工具和应收款项等。

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

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

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

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

本集团应收账款中，欠款金额前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的 21.70%（2016 年：30.14%）；本集团其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本集团其他应收款总额的 30.30%（2016 年：45.29%）。

（2）流动性风险

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

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情

况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本集团通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于2017年12月31日，本集团尚未使用的银行借款额度为人民币2000万元（2016年12月31日：人民币1700万元）。

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

项目	期末数		合计
	1年以内	1-3年	
金融负债：			
短期借款	20,000.00		20,000.00
应付票据	4,688.70		4,688.70
应付账款	27,477.55		27,477.55
应付利息	93.64		93.64
应付股利			
其他应付款	47,391.86		47,391.86
一年内到期的非流动负债	77.08		77.08
金融负债合计	99,728.83		99,728.83

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

项目	期初数		合计
	1年以内	1-3年	
金融负债：			
短期借款	300.00		300.00
应付账款	6,172.30		6,172.30
应付利息	3.03		3.03
应付股利			
其他应付款	6,730.25		6,730.25
一年内到期的非流动负债	287.50		287.50
长期借款		47.92	47.92
金融负债合计	13,493.08	47.92	13,541.00

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

（3）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本集团密切关注利率变动对本集团利率风险的影响。本集团目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。由于定期存款为短期存款，故银行存款的公允价值利率风险并不重大。

本集团持有的计息金融工具如下（单位：人民币万元）：

项目	本年数	上年数
固定利率金融工具		
金融资产		
其中：其他流动资产-理财产品		
金融负债		
其中：短期借款	20,000.00	300
合计	20,000.00	300
浮动利率金融工具		
金融资产		
其中：货币资金	52,108.57	43,817.62
金融负债		
其中：长期借款		335.42
合计	52,108.57	44,153.04

于 2017 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其它因素保持不变，本集团的净利润及股东权益将减少或增加约 100 万元（2016 年 12 月 31 日：3.17 万元）。

对于资产负债表日持有的、使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

汇率风险

汇率风险主要为本集团的财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。除了在澳大利亚设立的子公司持有以澳元为结算货币的资产外，本集团持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比例并不重大。因此本集团认为面临的汇率风险并不重大。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下（单位：人民币元）：

项 目	外币负债		外币资产	
	期末数	期初数	期末数	期初数
美元		195,382.75	6,489,964.32	633,054.81
英镑	56,574.92	54,836.28		
澳元	332,095.02	679,938.78	1,828,013.00	1,191,961.03
合 计	388,669.94	930,157.81	8,317,977.32	1,825,015.84

本集团密切关注汇率变动对本集团汇率风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

于 2017 年 12 月 31 日，对于本集团以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款等外币资产、负债，假设人民币对外币（主要为对美元、英镑和澳元）升值或贬值 10%，而其他因素保持不变，则会导致本集团股东权益及净利润均增加或减少约人民币 79.29 万元（2016 年 12 月 31 日：约人民币 8.95 万元）。

2、资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2017 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率为 36.72%（2016 年 12 月 31 日：22.83%）。

九、公允价值

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

1、以公允价值计量的项目和金额

于 2017 年 12 月 31 日，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项目	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
非持续的公允价值计量				
流动资产				
其中：存货		108,826,357.56		108,826,357.56
非流动资产				
其中：固定资产		160,794,548.07		160,794,548.07
其中：无形资产		62,210,392.18		62,210,392.18
非持续以公允价值计量的资产总额		331,831,297.81		331,831,297.81
非流动负债				
其中：递延所得税负债		16,040,596.08		16,040,596.08
非持续以公允价值计量的负债总额		16,040,596.08		16,040,596.08

说明：上述项目均为本年度非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债于购买日的公允价值。公允价值系基于市场价值的价值类型，采用成本法评估，从重置成本的角度确认可辨认资产、负债公允价值。

2、不以公允价值计量但披露其公允价值的项目和金额

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、可供出售金融资产、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款等。

本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

十、关联方及关联交易

1、本公司的实际控制人情况

股东名称	持有本公司股权	关联方关系说明
杨保田	35.42%	
杨成	11.02%	杨保田之子
合计	46.44%	

2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注七、1。

3、本集团的其他关联方情况

关联方名称	与本集团关系
卧龙电气集团股份有限公司（以下简称“卧龙电气”）	持有本公司5%以上股份的股东
卧龙控股集团有限公司（以下简称“卧龙控股”）	持有卧龙电气5%以上股份的股东
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员
卧龙电气集团北京华泰变压器有限公司（以下简称“北京华泰”）	卧龙控股的控股子公司
卧龙电气烟台东源变压器有限公司（以下简称“烟台东源”）	卧龙控股的控股子公司
上海卧龙国际商务股份有限公司（以下简称“上海商务”）	卧龙电气的控股子公司
浙江龙能电力发展有限公司（以下简称“浙江龙能”）	卧龙电气的控股子公司
梁山龙能电力发展有限公司（以下简称“梁山龙能”）	卧龙电气的控股子公司
都昌龙能电力发展有限公司（以下简称“都昌龙能”）	卧龙电气的控股子公司
陈剑虹	星波通信少数股东、星波通信关键管理人员
张青	星波通信关键管理人员

4、关联交易情况

（1）关联担保情况

①本集团作为被担保方

担保方	担保项目	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
股东杨成和 澳洲红相董事 Richard Michael Dowling	房租		2009.5.1	2019.4.30	否
卧龙电气	银行借款	2,000.00	2017.4.26	2018.4.25	否
卧龙电气	银行借款	5,000.00	2017.1.19	2018.1.18	否
卧龙电气	银行借款	3,000.00	2017.3.27	2018.3.26	否
卧龙电气	银行借款	5,000.00	2017.7.25	2018.7.24	否

(2) 关键管理人员薪酬

本集团本期关键管理人员 21 人，上期关键管理人员 12 人，支付薪酬情况见下表：

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	590.80 万元（注）	425.67 万元

注：本期关键管理人员及支付的薪酬包含新旧两届高管的全部人员及全部薪酬。

(3) 其他关联交易

① 采购商品、接受劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
烟台东源	采购商品	994,786.32	

② 出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
都昌龙能	销售商品	78,292,277.37	

③ 关联方资金拆借

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
卧龙电气	资金拆入利息支出	873,563.90	

5、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	烟台东源	21,341,846.56	1,067,092.33		
应收票据	都昌龙能	39,321,001.46	393,210.01		
应收账款	卧龙电气	4,521,105.94	226,055.30		
应收账款	梁山龙能	842,300.00	84,230.00		
应收账款	都昌龙能	1,036,348.67	51,817.43		
应收账款	浙江龙能	134,911.80	6,745.59		
其他应收款	上海商务	639.73	31.99		
其他应收款	卧龙控股	3,000,000.00		3,000,000.00	

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款	银川卧龙和星波通信原股东	462,604,229.84	
应付账款	北京华泰	3,572,250.91	
应付利息	卧龙电气	686,863.02	

十一、 股份支付

1、 股份支付总体情况

公司本期授予的各项权益工具总额	38.5721 万股
公司本期行权的各项权益工具总额	38.5721 万股

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

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

2、 以权益结算的股份支付情况

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

十二、 承诺及或有事项

1、 重要的承诺事项

(1) 资本承诺

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	期末数	期初数
购建长期资产承诺	1,039,460.00	1,714,224.00
对外投资承诺：浙江涵普剩余股权收购（注 1）		
对外投资承诺：投资合资售电公司（注 2）		33,000,000.00

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	期末数	期初数
对外投资承诺: 发行股份及支付现金购买星波通信股份（注 3）	251,232,049.00	522,767,951.00
对外投资承诺: 发行股份及支付现金购买银川卧龙股份（注 4）		1,170,000,000.00

注 1: 2015 年 9 月 28 日, 本公司与浙江涵普和浙江涵普的原股东特盟国际经贸有限公司、海盐众普电力科技有限公司和海盐城普电子科技有限公司签订投资协议, 约定本公司以人民币现金 54,925,589.52 元对浙江涵普增资, 增资后本公司持有浙江涵普 51% 股权。增资完成后, 协议各方同意, 在浙江涵普 2015 年和 2016 年的实际税后净利润（扣除非经常性损益后）分别不低于人民币 1800 万元和 2000 万元, 2015 年至 2017 年三年累计净利润（扣除非经常性损益后）不低于人民币 5500 万元的情形下, 本公司承诺在浙江涵普 2017 年审计完成后的 6 个月内, 以各方确认的 2017 年经审计的扣除非经常性损益后的税后净利润为依据, 以不高于 15 倍市盈率且不超过人民币 45000 万元对浙江涵普进行股权收购前的整体估值, 由本公司以现金及股份支付相结合的方式收购特盟国际经贸有限公司、海盐众普电力科技有限公司和海盐城普电子科技有限公司所持有的剩余 29%-39% 的股权（具体股权比例届时由各方另行商议确定）。

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

注 3: 2017 年 9 月, 本公司已完成以发行股份及支付现金相结合的方式购买星波通信 67.5411% 股权的重大资产重组交易。2017 年 11 月 16 日, 本公司与陈剑虹、赵静如、徐建平、刘宏胜、陈小杰签署附条件生效的《股权收购协议》, 各方参考评估机构出具的评估报告中载明的评估结果以及上市公司收购星波通信 67.5411% 股权的对价, 协商确定星波通信 100% 股权作价为 77,400.00 万元, 星波通信 32.4589% 股权转让对价为 25,123.20 万元, 本次交易涉及的非公开发行股票相关事项尚需提交公司股东大会审议通过并取得中国证监会的核准。截至本财务报告日, 本次交易的进度见附注十三、3（1）。

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

（2）经营租赁承诺

至资产负债表日止, 本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下:

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	期末数	期初数
资产负债表日后第 1 年	2,242,312.72	1,431,019.20
资产负债表日后第 2 年	1,275,818.64	1,042,359.20

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	期末数	期初数
资产负债表日后第3年	981,045.12	988,045.12
以后年度	-	981,045.12
合计	4,499,176.48	4,442,468.64

（3）其他承诺事项

利润分配承诺

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

截至2017年12月31日，本集团不存在其他应披露的承诺事项。

2、或有事项

（1）截至2017年12月31日，本公司涉及的主要诉讼如下：

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

除上述已披露的事项外，本集团不存在其他应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

十三、资产负债表日后事项

1、重要的资产负债表日后事项说明

项 目	内 容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票的发行	非公开发行股票(注 1)		尚待审核
重要的对外投资	收购志良电子少数股权(注 2)		尚待审核

注 1: 非公开发行股票

本公司拟非公开发行股票不超过 70,517,357 股（含 70,517,357 股），募集资金不超过 128,000 万元（含 128,000 万元），用于：（1）红外热成像机芯产业化项目；（2）配网自动化产品扩产项目；（3）车载牵引变压器产业化项目；（4）高速铁路节能型牵引变压器产业化项目；（5）超高压变压器工程研究中心建设项目；（6）微波毫米波技术中心及环境试验与测试中心建设项目；（7）收购星波通信 32.46% 股权；（8）支付购买银川卧龙 100% 股权和星波通信 67.54% 股权的现金对价；（9）补充流动资金。对于上述非公开发行股票，本公司于 2018 年 1 月 18 日收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（172510 号）（以下简称“反馈意见”），并于 3 月 15 日在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网公开披露《关于红相股份有限公司创业板非公开发行股票申请文件反馈意见之回复》。

注 2: 收购上海志良电子科技有限公司少数股权

本公司于 2018 年 2 月 27 日召开第四届董事会第五次会议审议通过《关于收购上海志良电子科技有限公司少数股权的议案》，并与上海志良电子科技有限公司（以下简称“志良电子”）股东签署《股权转让协议》，经各方一致确认本次交易中对志良电子的估值为人民币 6.1 亿元，公司拟以自有资金 3,050 万元收购志良电子 5% 股权。本次对外投资金额在董事会审批权限内，自董事会审议通过后生效。

2、资产负债表日后利润分配情况说明

拟分配的利润或股利	本公司 2018 年 3 月 28 日召开第四届董事会第六次会议，通过了本公司 2017 年度利润分配预案，即按照每 10 股发放现金股利 0.73 元（含税），合计发放现金股利 25,738,835.38 元，上述利润分配预案尚待本公司股东大会审批。
-----------	--

2、重要销售退回

截至 2018 年 3 月 28 日，本集团不存在重要销售退回。

3、其他资产负债表日后事项说明

（1）支付重大资产重组现金对价

2018 年 1 月，经本公司与银行最终签订合同约定，本公司以银川卧龙及星波通信股权质押的方式为并购贷款提供担保，取得银行 3 亿元人民币的并购贷款，用于支付公司购买

银川卧龙 100%股权、星波通信 67.5411%股权的部分现金对价。2018 年 1 月 15 日，本公司已向上述交易对手方支付本次重大资产重组的全部现金对价金额共计 53,414.39 万元人民币，其中银行并购贷款支付 3 亿元人民币，本公司自有资金支付 23,414.39 万元人民币。

(2) 2018 年 1 月 12 日，子公司银川卧龙与青铜峡市华秦太阳能发电有限公司（以下简称“青铜峡华秦”）、盐池县华秦太阳能发电有限公司（以下简称“盐池华秦”）、宁夏中赢正源发电有限公司（以下简称“中赢正源”）签署补充协议，经各方协商一致，青铜峡华秦将其持有的盐池华秦 100%股权转让给银川卧龙，作为银川卧龙应收盐池华秦 20MWp 光伏电站并网发电项目款项的担保，银川卧龙在完成股权过户后继续投入项目工程款金额不低于 1457 万元。协议各方同意，银川卧龙应收工程承包款 11,820.05 万元延期至 2018 年 12 月 31 日结算，银川卧龙在延长期内根据协议约定收取资金占用利息与补偿。款项如期结算完毕情况下，银川卧龙根据协议约定按照本次受让价格向青铜峡华秦或其指定的第三方转让回标的公司盐池华秦 100%股权。银川卧龙承诺，股权过户担保期内，如相关各方按约履行义务的，银川卧龙作为名义股东，不享有对盐池华秦的实际股东权益。2018 年 1 月 15 日，盐池华秦上述股权变更登记完成。

截至 2017 年 3 月 28 日，本集团不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项

1、分部报告

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为 3 个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本集团报告分部包括：

(1) 电力分部：合并范围内除银川卧龙和星波通信公司，生产及销售电力设备相关产品；

(2) 铁路与轨道交通分部：银川卧龙公司，生产及销售铁路变压器及电力变压器、新能源等相关产品；

(3) 军工分部：星波通信公司，生产及销售射频/微波部件等相关产品；

除附注四之 11、26 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。

(1) 分部利润或亏损、资产及负债

本期或本期期末	电力分部	铁路与轨道交通分部	军工分部	抵销	合计
营业收入	381,629,994.25	317,593,431.49	73,125,221.02	-28,487,179.49	743,861,467.27

红相股份有限公司
 财务报表附注
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

本期或本期期末	电力分部	铁路与轨道交通分部	军工分部	抵销	合计
其中：对外交易收入	353,142,814.76	317,593,431.49	73,125,221.02		743,861,467.27
分部间交易收	28,487,179.49			-28,487,179.49	
其中：主营业务收入	349,473,081.16	306,685,988.74	72,829,084.25		728,988,154.15
营业成本	173,089,836.43	212,111,513.53	37,450,967.67		422,652,317.63
其中：主营业务成本	171,022,167.50	212,111,513.87	37,183,035.95		420,316,717.32
营业费用	112,639,112.11	34,755,883.42	17,892,542.03		165,287,537.56
营业利润	74,557,852.95	66,552,649.93	16,424,187.22		157,534,690.10
资产总额	1,841,504,358.61	1,087,394,202.98	264,176,500.78		3,193,075,062.37
负债总额	595,743,919.13	531,242,127.82	45,670,167.75		1,172,656,214.70
补充信息：				-	
1.折旧和摊销费用	9,660,222.90	5,400,726.98	1,936,401.00		16,997,350.88
2.折旧和摊销以外的非现金费用			6,268,969.12		6,268,969.12
3.资产减值损失	-239,915.44	3,286,989.92	3,208,380.57		6,255,455.05

(2) 其他分部信息

①地区信息

本期或本期期末	中国境内	其他国家或地区	抵销	合计
对外交易收入	737,625,282.12	6,236,185.15		743,861,467.27
非流动资产	1,517,600,961.41	1,610,633.62	-1,437,734.43	1,517,773,860.60

②对主要客户的依赖程度

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

2、政府补助

(1) 计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

补助项目	种类	合并新增金额	本期新增补助金额	本期结转计入损益的金额	其他变动	期末余额	本期结转计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
轨道交通供电设备国家地方联合工程实验室创新能力建设项目	财政拨款	1,138,889.07		55,555.52		1,083,333.55	其他收益	与资产相关

补助项目	种类	合并新增 金额	本期新增 补助金额	本期结 转计入 损益的 金额	其他 变动	期末 余额	本期结转 计入损益 的列报项 目	与资产相 关/与收 益相关
年增产 150 万千伏安节 能型高速铁 路牵引变压 器扩产项目	财政拨款	555,555.23		41,666.72		513,888.51	其他收益	与资产相 关
2017 年自治 区重点研发 计划重大科 技项目	财政拨款		3,630,000.00			3,630,000.00		与资产相 关
自治区发改 委轨道交 通设备国家地 方联合工程 实验室创新 能力建设项 目	财政拨款	5,000,000.00				5,000,000.00		与资产相 关
安徽省 2016 企业发展专 项补贴（微 波射频子系 统生产项 目）	财政拨款	500,000.00				500,000.00		与资产相 关
安徽省军民 结合高技术 产业发展专 项资金	财政拨款	225,078.15		20,915.64		204,162.51	其他收益	与资产相 关
安徽省 1+6+2 政策 仪器仪表设 备补助	财政拨款	291,523.68		24,825.44		266,698.24	其他收益	与资产相 关
科技局仪器 补贴款	财政拨款	92,620.13	77,000.00	18,765.76		150,854.37	其他收益	与资产相 关
合计		7,803,666.26	3,707,000.00	161,729.08		11,348,937.18		

(2) 采用总额法计入当期损益的政府补助情况

补助项目	种类	本期计入损益 的金额	本期计入损益的 列报项目	与资产相关/与收 益相关
软件退税收入	税收返还	5,281,204.98	其他收益	与收益相关
增值税即征即退收入	税收返还	2,636,108.36	其他收益	与收益相关
军品免税收入减免增 值税	税收返还	1,703,462.87	其他收益	与收益相关
市级企业技术中心奖 励	财政拨款	1,000,000.00	其他收益	与收益相关
2016 年度规上工业企 业研发费用补助	财政拨款	779,200.00	其他收益	与收益相关

补助项目	种类	本期计入损益 的金额	本期计入损益的 列报项目	与资产相关/与收 益相关
办公楼租金补贴	财政拨款	550,000.00	其他收益	与收益相关
2017 年科技基础条件 建设计划(企业技术中心)专项(清算)资金	财政拨款	500,000.00	其他收益	与收益相关
2017 年度企业研发经 费补助资金	财政拨款	467,500.00	其他收益	与收益相关
2016 年度工业增产增 效政策奖励	财政拨款	283,800.00	其他收益	与收益相关
厦门市思明区人民政 府中华街道办事处 -2017 年新创办小微企 业扶持补贴	财政拨款	239,962.00	其他收益	与收益相关
17 年专精特新中小企 业补助	财政拨款	200,000.00	其他收益	与收益相关
2015 年省工业与信息 发展财政专项资金	财政拨款	200,000.00	其他收益	与收益相关
厦门市思明区质量技 术专项奖励资金	财政拨款	200,000.00	其他收益	与收益相关
2017 年新型工业化发 展资金项目(第二批)	财政拨款	150,000.00	其他收益	与收益相关
厦门市思明区总部企 业扶持资金	财政拨款	122,636.00	其他收益	与收益相关
金融贷款风险补偿	财政拨款	115,000.00	其他收益	与收益相关
2016 年度海盐县核电 关联企业财政奖励资 金	财政拨款	100,000.00	其他收益	与收益相关
与资产相关政府补助 调整	财政拨款	161,729.08	其他收益	与资产相关
个税手续费返还等	税收返还	16,616.07	其他收益	与收益相关
其他政府补助	财政拨款	496,896.24	其他收益	与收益相关
合计		15,204,115.60		

3、其他

(1) 子公司涵普电力“2017 年董事会 1 号决议”审议并通过《关于向海盐县城市开发有限公司出售浙江涵普电力科技有限公司厂区房产、土地及其地面附属物的议案》，涵普电力董事会同意管理层提出的以不低于 1400 万元人民币的价格向海盐县城市开发有限公司出售涵普电力科技有限公司厂区房产、土地及其地面附属物的申请。本次出售厂区房产、土地及其他地面附属物等资产所筹措的资金将用于公司购地建新厂房等事项。上述房产、土地及其地面附属物不能立即出售且尚无明确的处置计划，因此不调整至持有待售的非流动资产列报。

(2) 子公司涵普电力“第一届董事会 2017 年 2 号决议”审议并通过了《关于申请购地建设新厂区的议案》，涵普电力拟使用不超过 800 万元人民币的自筹资金向海盐县人民政府武原街道办事处购买不超过 25 亩土地用于新建厂房。涵普电力已于 2018 年 2 月 2 日向海盐县财政局财政专户支付 610 万元人民币交易保证金，用于竞买“海盐县 2018-006 号”地块。根据浙江省土地使用权网上交易系统显示，涵普电力已成功竞得“海盐县 2018-006 号”地块，成交价为 788 万元。

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）应收账款按种类披露

种 类			期末数		净额
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
账龄组合 1: 应收销货款	146,886,576.90	92.57	22,391,244.84	15.24	124,495,332.06
组合 2: 合并范围内的关联方应收款	11,788,976.00	7.43			11,788,976.00
组合小计	158,675,552.90	100.00	22,391,244.84	14.11	136,284,308.06
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	158,675,552.90	100.00	22,391,244.84	14.11	136,284,308.06

应收账款按种类披露（续）

种 类			期初数		净额
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
账龄组合 1: 应收销货款	237,234,366.14	99.12	24,696,228.38	10.41	212,538,137.76
组合 2: 合并范围内的关联方应收款	2,106,594.00	0.88			2,106,594.00
组合小计	239,340,960.14	100.00	24,696,228.38	10.32	214,644,731.76
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	239,340,960.14	100.00	24,696,228.38	10.32	214,644,731.76

说明:

① 期末不存在单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款。

② 期末不存在单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

本期末应收账款均为应收销货款，期末单项金额重大和不重大的应收款项经单项测试未发生减值，因此汇同其他未单独测试的单项金额不重大的应收款项，以账龄为风险特征划分信用风险组合计提坏账准备。

③ 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	金 额	比例%	期末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	74,843,067.59	50.94	3,742,153.38	5.00	71,100,914.21
1-2年（含）	22,329,777.13	15.20	2,232,977.71	10.00	20,096,799.42
2-3年（含）	24,553,555.53	16.72	4,910,711.11	20.00	19,642,844.42
3-4年（含）	13,153,863.58	8.96	3,946,159.07	30.00	9,207,704.51
4-5年（含）	8,894,139.00	6.06	4,447,069.50	50.00	4,447,069.50
5年以上	3,112,174.07	2.12	3,112,174.07	100.00	-
合 计	146,886,576.90	100.00	22,391,244.84	15.24	124,495,332.06

应收账款按账龄分析列示（续）

账 龄	金 额	比例%	期初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	139,553,667.43	58.82	6,977,683.37	5.00	132,575,984.06
1-2年（含）	57,020,649.18	24.04	5,702,064.92	10.00	51,318,584.26
2-3年（含）	22,885,497.85	9.65	4,577,099.57	20.00	18,308,398.28
3-4年（含）	12,453,898.86	5.25	3,736,169.66	30.00	8,717,729.20
4-5年（含）	3,234,883.92	1.36	1,617,441.96	50.00	1,617,441.96
5年以上	2,085,768.90	0.88	2,085,768.90	100.00	-
合 计	237,234,366.14	100.00	24,696,228.38	10.41	212,538,137.76

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期转回的坏账准备金额 2,304,983.54 元。

（3）本报告期内无核销的应收账款。

2、其他应收款

（1）其他应收款按种类披露

种 类	金 额		期末数		净额
	比例%	比例%	坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项 计提坏账准备的其他					

红相股份有限公司
 财务报表附注
 2017 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

种 类	金 额 比例%		期 末 数		净 额
			坏 账 准 备	计 提 比 例 %	
应收款					
按组合计提坏账准备 的其他应收款					
账龄组合 1: 组合 2、3、 4 之外的其他应收款	595,903.90	7.90	183,795.20	30.84	412,108.70
组合 4: 应收保证金	6,944,911.24	92.10			6,944,911.24
组合小计	7,540,815.14	100.00	183,795.20	2.44	7,357,019.94
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 其他应收款					
合 计	7,540,815.14	100.00	183,795.20	2.44	7,357,019.94

其他应收款按种类披露（续）

种 类	金 额 比例%		期 初 数		净 额
			坏 账 准 备	计 提 比 例 %	
单项金额重大并单项计提 坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其 他应收款					
账龄组合 1: 组合 2、3、4 之外的其他应收款	768,724.90	9.75	122,436.24	15.93	646,288.66
组合 4: 应收保证金	7,117,710.10	90.25			7,117,710.10
组合小计	7,886,435.00	100.00	122,436.24	1.55	7,763,998.76
单项金额虽不重大但单项 计提坏账准备的其他应收 款					
合 计	7,886,435.00	100.00	122,436.24	1.55	7,763,998.76

说明:

①期末不存在单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款列示如下:

账 龄	金 额 比例%		期 末 数		净 额
			坏 账 准 备	计 提 比 例 %	
1 年以内	275,903.90	46.30	13,795.20	5.00	262,108.70
4-5 年	300,000.00	50.34	150,000.00	50.00	150,000.00
5 年以上	20,000.00	3.36	20,000.00	100.00	-
合 计	595,903.90	100.00	183,795.20	30.84	412,108.70

其他应收款按账龄列示（续）

账 龄	金 额	比例%	期初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1 年以内	448,724.90	91.51	22,436.24	5.00	426,288.66
3-4 年	300,000.00	7.96	90,000.00	30.00	210,000.00
4-5 年	20,000.00	0.53	10,000.00	50.00	10,000.00
合 计	768,724.90	100.00	122,436.24	15.93	646,288.66

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 61,358.96 元。

（3）本报告期内无核销的其他应收款。

（4）其他应收款按款项性质披露

项 目	期末余额	期初余额
保证金	6,944,911.24	7,117,710.10
其他往来	595,903.90	768,724.90
合 计	7,540,815.14	7,886,435.00

3、长期股权投资

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,769,998,574.53		1,769,998,574.53	73,628,064.26		73,628,064.26

（1）对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准
						备期末
						余额
澳洲红相	5,019,865.00			5,019,865.00		
上海红相	10,682,609.74			10,682,609.74		
红相软件	1,000,000.00			1,000,000.00		
红相信息	2,000,000.00			2,000,000.00		
涵普电力	54,925,589.52			54,925,589.52		
银川卧龙		1,170,000,000.00		1,170,000,000.00		
星波通信		526,370,510.27		526,370,510.27		
合 计	73,628,064.26	1,696,370,510.27		1,769,998,574.53		

红相股份有限公司
 财务报表附注
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

4、营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	231,204,542.69	144,143,705.30	280,745,588.70	148,868,696.55
其他业务	1,854,866.23	944,981.64	196,342.61	6,416.33
合 计	233,059,408.92	145,088,686.94	280,941,931.31	148,875,112.88

(1) 主营业务（分产品类别）

产品类别	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力状态检测、监测产品	211,164,030.93	131,723,266.00	229,272,348.46	117,006,429.20
电测产品(电能表及用电管理系统)	19,129,400.65	11,879,164.51	47,846,334.25	30,000,422.38
其他电力设备	911,111.11	541,274.79	3,626,905.99	1,861,844.97
合 计	231,204,542.69	144,143,705.30	280,745,588.70	148,868,696.55

(2) 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
东北	3,174,576.99	1,728,738.91	2,244,800.74	976,352.85
华北	45,405,366.46	22,815,342.52	69,131,007.94	32,384,892.71
华东	38,596,704.18	24,415,002.72	76,255,095.38	36,505,258.94
华南	54,440,095.50	28,641,500.54	75,356,336.94	42,741,650.50
华中	12,220,967.30	8,911,599.87	4,037,191.32	3,344,692.61
西北	32,399,355.78	29,133,177.30	4,645,332.95	1,499,163.47
西南	44,967,476.48	28,498,343.44	49,075,823.43	31,416,685.47
合 计	231,204,542.69	144,143,705.30	280,745,588.70	148,868,696.55

5、投资收益

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

十六、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	本期发生额	说明
非流动性资产处置损益	-586,819.59	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	4,142,431.57	
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	5,566,723.32	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	97,827.16	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-6,268,969.12	
非经常性损益总额	2,951,193.34	
减：非经常性损益的所得税影响数	-162,725.09	
非经常性损益净额	3,113,918.43	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-1,413,200.48	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	4,527,118.91	

2、净资产收益率和每股收益

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.19	0.38	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.76	0.37	

红相股份有限公司

2018 年 3 月 28 日