

红相股份有限公司

2019 年度财务决算报告

公司 2019 年 12 月 31 日合并及母公司资产负债表、2019 年度合并及母公司利润表、2019 年度合并及母公司现金流量表、2019 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[2020]361Z0014 号的标准无保留意见的审计报告。

现将公司 2019 年度财务决算报告汇报如下：

一、2019 年主要财务指标

主要财务指标	2019 年度	2018 年度	增减变动
营业收入（万元）	134,047.30	131,149.35	2.21%
归属于上市公司股东的净利润（万元）	23,471.80	22,939.82	2.32%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	21,020.23	21,328.58	-1.45%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	23,912.35	3,725.75	541.81%
基本每股收益（元/股）	0.66	0.65	1.54%
稀释每股收益（元/股）	0.66	0.65	1.54%
加权平均净资产收益率（%）	10.91%	11.62%	-0.71%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.67	0.11	509.09%
流动比率（倍）	1.04	1.57	-33.76%
速动比率（倍）	0.92	1.37	-32.78%
资产负债率（%）	51.07%	38.74%	12.33%
项目	2019 年末	2018 年末	增减变动
资产总额（万元）	479,303.59	365,501.45	31.14%
归属于上市公司股东的净资产（万元）	223,439.78	207,635.35	7.61%

1. 报告期内，每股经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长了 509.09%，主要是由于报告期内经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加了 20,186.60 万元，增长了 541.81%。经营活动产生的现金流量净额的变动主要受以下因素影响：

1) 销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加 39,532.17 万元。主要是报告期，母公司、子公司银川卧龙以及星波通信销售回款较上年同期增加 36,605.16 万元。

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了 16,278.98

万元，增长 25.28%。购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加主要是报告期以非现金结算（票据背书支付）的金额较上年同期减少，同时报告期末生产备货预付的采购款增加导致的。

2. 报告期内，流动比率和速动比率较上年同期分别下降了 33.76%、32.78%，主要是报告期内公司流动负债较上年增加 57.10%，流动负债增加主要是由金融机构短期贷款及一年内到期的归还本金的并购贷款增加导致。

二、2019 年度经营成果

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	增减额	增减变动
一、营业收入	134,047.30	131,149.35	2,897.95	2.21%
二、营业总成本	108,647.49	99,500.49	9,147.00	9.19%
减：营业成本	75,709.06	72,730.57	2,978.49	4.10%
税金及附加	1,150.84	1,109.99	40.85	3.68%
销售费用	13,514.65	11,038.18	2,476.47	22.44%
管理费用	7,469.06	6,478.47	990.59	15.29%
研发费用	6,932.86	6,183.27	749.59	12.12%
财务费用	3,871.02	1,960.02	1,911.00	97.50%
加：其他收益	2,824.59	3,278.68	-454.09	-13.85%
投资收益	1,223.42	-	1,223.42	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	174.14	-	174.14	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-320.90	-4,778.49	4,457.59	93.28%
资产处置收益	21.32	-1.95	23.27	1193.33%
三、营业利润	29,322.39	30,147.10	-824.71	-2.74%
加：营业外收入	24.27	119.08	-94.81	-79.62%
减：营业外支出	47.70	42.04	5.66	13.46%
四、利润总额	29,298.96	30,224.14	-925.18	-3.06%
减：所得税费用	3,826.84	4,208.96	-382.12	-9.08%
五、净利润	25,472.11	26,015.17	-543.06	-2.09%
归属于上市公司股东的净利润	23,471.80	22,939.82	531.98	2.32%
少数股东权益	2,000.32	3,075.36	-1,075.04	-34.96%

1. 报告期内，销售费用较上年同期增加了 2,476.47 万元，增加的主要包括职工薪酬、运输、检验及维修费和市场调研及推广费。职工较上年同期增加了 605.71

万元，主要是由于报告期公司调整了薪酬政策。运输、检验及维修费较上年同期增加了 926.09 万元，主要原因是子公司银川卧龙报告期铁路牵引变的销售收入较上年同期增加，其对应的运输、检验及维修费也增加。市场调研及推广费较上年同期增加了 744.94 万元，主要原因是报告期内母公司加强了在湖南湖北、陕西、云南等地方的推广新产品及新技术的活动。

2. 报告期内，财务费用较上年同期增加了 1,911.00 万元，主要是由于报告期公司金融机构贷款增加。

3. 报告期内，资产减值损失较上年同期减少了 4,457.59 万元，主要原因是应收账款回款较上年同期好，报告期计提的坏账准备金额较少。

三、2019 年末资产负债情况

单位：万元

项目	2019 年末	2018 年末	变动额	变动比例
货币资金	49,548.45	31,111.82	18,436.63	59.26%
应收票据	8,067.27	6,224.72	1,842.55	29.60%
应收账款	83,274.98	109,802.41	-26,527.43	-24.16%
应收款项融资	5,860.31	-	5,860.31	
预付账款	14,030.84	6,079.98	7,950.86	130.77%
其他应收款	5,553.48	3,674.07	1,879.41	51.15%
其中：应收利息	-	-	-	
应收股利	-	-	-	
存货	20,599.55	23,403.28	-2,803.73	-11.98%
其他流动资产	906.62	1,473.84	-567.22	-38.49%
可供出售金融资产	-	10,496.95	-10,496.95	-100.00%
其他权益工具投资	18,050.70	-	18,050.70	
投资性房地产	2,714.20	2,901.31	-187.11	-6.45%
固定资产	109,515.97	21,007.33	88,508.64	421.32%
在建工程	9,068.16	24,022.57	-14,954.41	-62.25%
无形资产	8,675.27	6,917.39	1,757.88	25.41%
开发支出	-	995.52	-995.52	-100.00%
商誉	107,379.53	106,968.08	411.45	0.38%
长期待摊费用	169.87	76.59	93.28	121.79%
递延所得税资产	2,835.64	3,033.10	-197.46	-6.51%
其他非流动资产	33,052.74	7,312.48	25,740.26	352.00%
资产总计	479,303.59	365,501.45	113,802.14	31.14%
短期借款	87,689.83	43,544.58	44,145.25	101.38%
应付票据	3,697.91	1,692.07	2,005.84	118.54%
应付账款	44,595.27	38,701.58	5,893.69	15.23%

预收款项	5,508.41	7,506.54	-1,998.13	-26.62%
应付职工薪酬	3,509.49	2,798.90	710.59	25.39%
应交税费	3,919.04	5,223.63	-1,304.59	-24.97%
其他应付款	15,123.53	3,668.68	11,454.85	312.23%
其中：应付利息	-	90.70	-90.70	-100.00%
其中：应付股利	-	1,799.46	-1,799.46	-100.00%
一年内到期的非流动负债	17,296.14	12,293.27	5,002.87	40.70%
其他流动负债		-		
长期借款	59,768.05	22,721.87	37,046.18	163.04%
长期应付职工薪酬	-	360.26	-360.26	-100.00%
递延收益	1,956.21	1,457.86	498.35	34.18%
递延所得税负债	1,700.96	1,630.19	70.77	4.34%
负债合计	244,764.83	141,599.43	103,165.40	72.86%

1. 报告期末，货币资金较年初增加 18,436.63 万元，增长了 59.26%，主要是报告期子公司银川卧龙和星波通信报告期回款较上年同期增加，同时由于报告期孙公司中宁新能源获得一笔融资租赁款。

2. 报告期末，应收票据较年初增加了 1,842.55 万元，增长了 29.60%，增加部分为报告期末已背书或贴现未终止确认的商业承兑汇票。

3. 报告期末，预付款项较年初增加了 7,950.86 万元，增长了 130.77%，主要是报告期末公司为生产备货的原材料采购预付款增加。

3. 报告期末，其他应收款较年初增加了 1,879.41 万元，增长 51.15%增加的主要是子公司中宁新能源融资租赁的保证金。

4. 报告期末，固定资产较年初增加 88,508.64 万元，增加主要是中宁新能源风电项目和盐池华秦光伏发电项目的固定资产。

5. 报告期末，在建工程较年初减少 14,954.41 万元，其减少主要原因是报告期末中宁新能源风电项目已正式投入营运，其在建工程已转入固定资产。

6. 报告期末，开发支出较年初减少了 995.52 万元，其主要是银川卧龙的 CRH380 动车组牵引变压器研制项目完成转入无形资产。

7. 报告期末，其他非流动资产较年初增加了 25,740.26 万元。报告期末，其

他非流动资产主要包括购置研发生产设备以及工程建设的预付款、中宁新能源、盐池华秦固定资产投资长期留抵的进项税和收购子公司星波通信少数股权的预付款，其金额分别为 19,282.88 万元、10269.86 万元、3500 万元。

8. 报告期末，短期借款较年初增加了 44,145.25 万元，主要是银行短期借款的增加，主要原因是部分自有资金用于支付并购现金款以及中宁风电项目的投资款生产经营所需的资金及固定资产投资部分通过借款筹资，导致报告期末短期借款增加。

9. 报告期末，其他应付款较年初增加了 11,454.85 万元，主要是报告期公司收购浙江涵普剩余股权需支付的价款及股权转让利息。

10. 报告期末，一年内到期的非流动负债较年初增加了 5,002.87 万元，其增加的主要是并购贷中一年内到期的分期本金和远东租赁及三峡租赁的融资租赁应付款。

11. 报告期末，长期借款较年初增加 37,046.18 万元，主要是三峡租赁的应付融资款以及并购贷。

四、2019 年现金流量情况

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	增减额	增减变动
销售商品、提供劳务收到的现金	148,261.76	108,729.59	39,532.17	36.36%
收到的税费返还	2,059.88	663.34	1,396.54	210.53%
收到其他与经营活动有关的现金	5,858.78	6,719.41	-860.63	-12.81%
购买商品、接受劳务支付的现金	80,684.85	64,405.87	16,278.98	25.28%
支付给职工以及为职工支付的现金	16,221.50	13,771.16	2,450.34	17.79%
支付的各项税费	13,279.91	13,766.61	-486.70	-3.54%
支付其他与经营活动有关的现金	22,081.81	20,442.95	1,638.86	8.02%
经营活动产生的现金流量净额	23,912.35	3,725.75	20,186.60	541.81%
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	93.78	709.41	-615.63	-86.78%
收到其他与投资活动有关的现金	24.65	-	24.65	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	72,572.51	34,625.94	37,946.57	109.59%
投资支付的现金	15,768.61	46,260.42	-30,491.81	-65.91%
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	330.16	-	330.16	

投资活动产生的现金流量净额	-88,552.85	-80,176.95	-8,375.90	-10.45%
吸收投资收到的现金	5,655.00	-	5,655.00	
取得借款收到现金	153,769.51	82,344.58	71,424.93	86.74%
收到其他与筹资活动有关的现金	2,700.00	-	2,700.00	
偿还债务支付的现金	68,201.54	23,832.77	44,368.77	186.17%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,646.78	6,413.89	5,232.89	81.59%
支付其他与筹资活动有关的现金	3,525.84	800.00	2,725.84	340.73%
筹资活动产生的现金流量净额	78,750.34	51,297.91	27,452.43	53.52%

（一）经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 20,186.60 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了 39,532.17 万元，增长了 36.36%，母公司、子公司银川卧龙以及星波通信销售回款较上年同期增加 36,605.16 万元。

2. 报告期内，收到的税收返还较上年同期增加 1,396.54，增长 210.53%。其增加的主要是子公司银川卧龙收到出口退税和星波通信收到的军品免税收入的增值税退税。

3. 报告期内，购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加了 16,278.98 万元，增长 25.28%。购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加主要是 2019 年度以非现金结算（票据背书支付）的金额较上年同期下降，同时报告期末生产备货预付的采购款增加导致的。

4. 报告期内，支付其他与经营活动有关的现金较上年同期增长 8.02%，增加了 1,638.86 万元。主要原因是星波通信和银川卧龙支付的保证金及其他往来款比上年同期增加。

（二）、投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 8,375.90 万元，下降 10.45%，具体分析如下：

1. 报告期内，购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金较上年同期增加了 37,946.57 万元。增加的主要包括孙公司中宁新能源风电项目的建设款、子公司浙江涵普的新厂房建设工程款和“年产 24,700 套配网自动化产品扩产

异地技改项目”的设备款以及母公司投资建设技术中心的研发设备款。

2. 报告期内，投资支付的现金较上年同期减少了 30,491.81 万元，其主要是上期同期投资支付的现金主要是支付的收购银川卧龙和星波通信的现金对价款 46,260.42 万元。

（三）筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加了 27,452.43 万元，具体情况如下：

1. 报告期内，吸收投资收到的现金较上年同期增加 5,655.00 万元，主要是报告期内非公开发行股票收到投资者定向增发投资款。

2. 报告期内，取得借款较上年同期增加了 71,424.93 万元，增加的主要是孙公司中宁新能源风电项目的融资租赁款以及生产经营所需的短期借款。

3. 报告期内，收到其他与筹资活动有关的现金较上年同期增加 2,700.00 万元，主要是报告期内收到大股东借款，而上年同期未有此项业务发生。

4. 报告期内，偿还债务支付的现金较上年同期增加了 44,368.77 万元，增加的主要是公司到期偿还的短期借款和并购贷款分期需偿还的本金。

5. 报告期内，分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上年同期增加 5,232.89 万元，主要原因是报告期内金融机构贷款增加，导致偿付的利息增加。

6. 报告期内，支付其他与筹资活动有关的现金较上年同期增加了 2,725.84 万元，主要是报告期内偿还的大股东借款。

红相股份有限公司

2020 年 4 月 27 日