

思源电气股份有限公司

Sieyuan Electric Co., Ltd.

2020 年年度报告

证券代码：002028

Sieyuan[®]

证券简称：思源电气

披露时间：2021 年 4 月 17 日

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人董增平、主管会计工作负责人杨哲嵘及会计机构负责人(会计主管人员)罗福丽声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告中涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素：可能存在政策性、市场、行业等风险，有关风险因素内容与对策措施已在本报告中第四节“经营情况讨论与分析”部分予以描述，敬请广大投资者注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 763,138,782 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 公司业务概要.....	9
第四节 经营情况讨论与分析.....	12
第五节 重要事项.....	32
第六节 股份变动及股东情况.....	48
第七节 优先股相关情况.....	53
第八节 可转换公司债券相关情况.....	53
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	54
第十节 公司治理.....	60
第十一节 公司债券相关情况.....	65
第十二节 财务报告.....	66
第十三节 备查文件目录.....	184

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、思源电气	指	思源电气股份有限公司
如高高压	指	江苏省如高高压电器有限公司
思源赫兹	指	江苏思源赫兹互感器有限公司
思源清能、清能公司	指	思源清能电气电子有限公司
思源高压	指	上海思源高压开关有限公司
思源电容器、电容器公司	指	上海思源电力电容器有限公司
思源弘瑞	指	上海思源弘瑞自动化有限公司
输配电	指	上海思源输配电工程有限公司
聚源电气	指	江苏聚源电气有限公司
梯米公司	指	上海梯米汽车科技有限公司
思源东芝	指	常州思源东芝变压器有限公司
集岑合伙	指	上海集岑企业管理中心（有限合伙）
天铂云科	指	浙江天铂云科光电股份有限公司
陆芯公司	指	上海陆芯电子科技有限公司
芯云科技	指	江苏芯云电子科技有限公司
懿添创投	指	上海懿添新能源创业投资合伙企业（有限合伙）
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
GIS	指	气体绝缘金属封闭开关设备
SVG	指	动态无功补偿成套设备，又名“静止型动态无功补偿装置”
开关类及相关产品	指	GIS、隔离开关、断路器
线圈类及相关产品	指	中性点接地产品、电抗器、互感器、变压器、油色谱及在线监测系统
无功补偿类及相关产品	指	电力电子成套设备、电力电容器、整流器
智能设备类及相关产品	指	变电站自动化及继电保护系统
EPC	指	工程总承包，指按合同约定对工程项目的设计、采购、施工等实行全过程或若干阶段的承包
深交所	指	深圳证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家电网	指	国家电网有限公司
南方电网	指	中国南方电网有限责任公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	思源电气	股票代码	002028
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	思源电气股份有限公司		
公司的中文简称	思源电气		
公司的外文名称（如有）	Sieyuan Electric Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	SIEYUAN		
公司的法定代表人	董增平		
注册地址	上海市闵行区金都路 4399 号		
注册地址的邮政编码	201108		
办公地址	上海市闵行区华宁路 3399 号		
办公地址的邮政编码	201108		
公司网址	www.sieyuan.com		
电子信箱	IR@SIEYUAN.COM		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	杨哲嵘
联系地址	上海市闵行区华宁路 3399 号
电话	021-61610958
传真	021-61610959
电子信箱	IR@SIEYUAN.COM

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	公司证券部

四、注册变更情况

组织机构代码	统一社会信用代码 91310000607671222U
公司上市以来主营业务的变化情况 (如有)	<p>1、经中国证监会证监发行字[2004]1113 号文核准，公司于 2004 年 8 月 5 日在深圳证券交易所上市。公司的经营范围为：电力自动化保护设备，电力设备，电力监测设备，电力自动化实验设备，光电设备，仪器、仪表、软件的研究、开发和生产和销售，电力自动化和电力监测领域的“四技”服务。</p> <p>2、2004 年 10 月 15 日，经公司 2004 年第三次临时股东大会审议通过，公司的经营范围变更为：电力自动化保护设备，电气设备，电力监测设备，电力自动化试验设备，光电设备，仪器、仪表、软件的研究、开发、生产和销售，电力自动化和电力监测领域的“四技”服务。经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品技术除外）。</p> <p>3、2006 年 5 月 29 日，经 2005 年度股东大会审议通过，公司的经营范围变更为：电力自动化保护设备，电气设备，电力监测设备，电力自动化试验设备，光电设备、仪器、仪表、软件的研究、开发、生产和销售，电力自动化和电力监测领域的“四技”服务；自有设备租赁；从事货物及技术的进出口业务（涉及行政许可的凭许可证经营）。</p> <p>4、2006 年 12 月 28 日，经 2006 年第三次临时股东大会审议通过，公司的经营范围变更为：电力自动化保护设备，电气设备，电力监测设备，电力自动化实验设备，光电设备，仪器、仪表、软件的研究、开发、生产和销售，电力自动化和电力监测领域的“四技”服务，实业投资，企业管理服务，自有设备租赁，从事货物和技术的进出口业务（涉及许可经营的凭许可证经营）。</p> <p>5、2013 年 5 月 17 日，经 2012 年度股东大会审议通过，公司的经营范围变更为：电力自动化保护设备，电气设备，电力监测设备，电力自动化实验设备，光电设备，仪器、仪表、软件的研究、开发、生产和销售，电力自动化和电力监测领域的“四技”服务，承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员，实业投资，企业管理服务，自有设备租赁，从事货物和技术的进出口业务（涉及许可经营的凭许可证经营）。</p>
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市威海路 755 号文新报业大厦 25 楼
签字会计师姓名	张晓荣、孙伟敏

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入（元）	7,372,519,863.93	6,380,095,191.01	15.56%	4,806,616,779.94
归属于上市公司股东的净利润（元）	933,328,869.23	557,564,271.47	67.39%	294,624,697.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	846,586,145.25	489,869,085.28	72.82%	197,500,259.32
经营活动产生的现金流量净额（元）	817,566,779.38	831,389,944.00	-1.66%	174,319,434.25
基本每股收益（元/股）	1.23	0.73	68.49%	0.39
稀释每股收益（元/股）	1.23	0.73	68.49%	0.39
加权平均净资产收益率	16.15%	11.62%	4.53%	6.61%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
总资产（元）	11,075,215,294.54	8,845,146,505.02	25.21%	7,579,165,654.89
归属于上市公司股东的净资产（元）	6,521,275,317.99	5,042,214,012.32	29.33%	4,569,855,450.35

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	864,949,666.57	2,065,809,238.99	2,136,974,687.42	2,304,786,270.95

归属于上市公司股东的净利润	88,170,272.11	372,821,450.82	371,640,038.51	100,697,107.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	71,220,710.41	354,219,369.38	353,182,365.02	67,963,700.44
经营活动产生的现金流量净额	-570,401,089.37	246,312,160.98	188,292,607.53	953,363,100.24

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2020 年金额	2019 年金额	2018 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	3,848,954.20	467,729.37	617,435.80	主要是处置子公司土地的收益
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	76,929,807.55	66,876,704.59	81,652,544.36	主要是各项财政扶持款
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			175,010.10	
债务重组损益		-1,958,783.36		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	26,230,308.60	10,383,466.17	30,157,040.09	主要是理财收益及外汇远期合约的公允价值变动损益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-282,135.98	5,612,309.62	3,856,519.19	主要是固定资产报废损失、对外捐赠、罚款收入和支出、无法支付的应付款
减：所得税影响额	14,972,507.21	10,463,272.59	14,549,019.15	按照公司税率计算
少数股东权益影响额（税后）	5,011,703.18	3,222,967.61	4,785,092.17	按照少数股东占比计算
合计	86,742,723.98	67,695,186.19	97,124,438.22	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

报告期内公司经营模式没有发生重大变化。

公司主营业务为输配电设备的研发、生产、销售及服务。公司是目前输配电设备行业中少数几家具备电力系统一次设备（传统机械类电力设备）、二次设备（控制类电力设备）、电力电子装置等产品的研发、制造和解决方案能力的厂家之一。公司有着20多年的行业经验，积累了丰富且成熟的产品开发和制造经验，对行业的现状和发展有着深刻的理解和把握，参与了多项国家标准和行业标准的制定，拥有多项行业领先的核心技术，目前在同行业处于领先地位。

目前公司主要产品有550kV及以下GIS、220kV及以下变电站继电保护设备和监控系统、750kV及以下SF6断路器和隔离开关、1000kV及以下电力电容器成套装置、1000kV及以下电流和电压互感器、500kV及以下直流断路器、220kV及以下变压器、66kV及以下中性点接地成套装置、66kV及以下电抗器、动态无功补偿、有源滤波装置、整流器、油色谱及在线监测系统等。公司主要收入来源于上述设备的销售及EPC业务。由于行业特点，公司主要产品的个性化设计或客户订制程度较高，因此公司采用以销定产的生产模式，通常是按订单生产（MTO）或按订单设计（ETO），交付周期包括设计、制造、物流运输、验收等。公司工程总承包（EPC）业务涵盖工程设计、设备采购、土建施工、安装调试等环节，EPC业务交付周期相对较长。国内输配电设备市场中采购方较为集中，客户主要为国家电网公司、南方电网公司、五大发电集团及其下属企业、地方电力公司及轨道交通、石油、工矿企业。海外市场在欧洲、北美洲等电力发达地区输配电设备运行多年，有较大的改造更换空间；东南亚、中东、非洲等地区电力基础设施建设落后，存在较大的新建业务机会。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
长期股权投资	同比增加 2.18%，金额增加 9 万元，无重大变化
固定资产	同比减少 0.84%，金额减少 431 万元，主要是计提折旧所致
无形资产	同比增加 2.66%，金额增加 665 万元，主要是报告期内公司在江苏常州新购工业用地
在建工程	同比增加 690.02%，金额增加 13,803 万元，主要是江苏如皋和常州生产基地的基建投资
货币资金	同比增加 32.8%，金额增加 54,720 万元，主要是经营活动产生的现金流量净额增加
交易性金融资产	同比减少 57.41%，金额减少 16,289 万元，主要是公司赎回货币基金
应收票据	同比增加 31.6%，金额增加 16,979 万元，主要是本期客户使用票据结算比例有所增加
应收账款	同比增加 10.72%，金额增加 20,515 万元，主要是收入增加所致
存货	同比增加 22.37%，金额增加 34,934 万元，主要是随着销售收入和订单增长，存货相应增加
合同资产	同比增加 7.31%，金额增加 4,392 万元，主要是收入增加所致

其他权益工具投资	同比增加 60.34%，金额增加 63,223 万元,主要是公允价值变动所致
其他非流动金融资产	主要是报告期对陆芯公司、天铂云科、芯云科技的投资，以及根据证监会《2019 年上市公司年报会计监管报告》将懿添创投由其他权益工具投资调整至本项目
其他非流动资产	同比增加 527.1%，金额增加 5,991 万元,主要是预付固定资产和土地款

2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
EPC 在建工程	EPC 总包合同执行形成的存货	130,497,843.25 元	非洲和菲律宾	EPC 总包工程交付	设备购买海运险、现场购买工程一切险	0	2.00%	否
Sieyuan Electric (India) Pvt. Ltd (思源印度子公司)	投资建厂	43,315,317.32 元	印度	本地化制造销售	无	-606,360.92 元	0.66%	否
其他情况说明	无							

三、核心竞争力分析

1、发展战略明确

公司自创立以来，一直聚焦于输配电行业，一直致力于实现“向全球客户提供一流的电气设备与服务，帮助客户安全、可靠、高效地使用和维护电力”的企业愿景。经过多年的市场拓展和品牌经营，已成为输配电行业内的知名品牌之一。公司始终坚持“大投入、大产出”的发展理念、超前的战略规划和拼搏的创业精神，注重在人力资本、市场管理、产品研发、质量管理、精益供应链建设等方面的持续积累投入，为未来发展奠定基础。公司已经从成立时的单一产品，发展成为提供电力系统中一次设备（传统机械类电力设备）、二次设备（控制类电力设备）、电力电子设备、EPC 总包等多产品及解决方案的提供商。

2、技术营销优势

公司坚持“成就客户”的理念，以客户为中心，持续提供增值服务，为客户创造长期价值，在成就客户的同时，取得企业的发展和员工的进步。公司十分注重与核心客户的长期战略合作关系，提倡“与客户共同成长”的理念，积极参与并配合核心客户进行项目研发或产品设计，努力成为其供应链中重要一环，从而提升客户忠诚度。此外，公司还致力于持续开发长期的核心客户，实现客户资源的适度多样化。

公司分别针对国内和海外市场，建立了跨产品的销售及客户服务平台，可为客户提供一站式综合服务，全面满足客户需求，增强客户粘性，进一步提高市场占有率。

3、技术领先优势

公司在多年的发展历程中，一贯注重产品技术和人力资本的持续积累投入，取得了多项国内外先进或领先水平的核心技术，使公司产品与国内同类产品相比具有技术领先、成本低、品质高等特点，在国内居于领先水平。公司基于产品公司构建产品技术、基于中研院构建专业技术，技术能力得到持续积累与提升，平台化规模化效益逐步体现。在持续提升现有产品竞争力的同时，公司也在加大前瞻性技术投入，如柔性直流输电、光电技术、新能源、储能、物联网、汽车电子等，为未来新业务的拓展奠定基础。公司持续推进和完善思源集成产品开发体系建设，为快速推出技术领先、高质量、低成本的产品提供了流程和

组织保障。

4、管理及成本优势

公司持续优化“从线索到现金”、“集成产品开发”、“集成供应链”等关键流程，积极打造公司管理及成本优势。公司积极使用全面质量管理工具、精益改善、QCC、员工提案改善、项目管理等全面提升工具，重塑运营的各环节，逐步实现全过程的标准化、流程化、精益化、自动化、信息化。得益于公司与与时俱进的管理改善提升，公司在质量、效率、成本和安全环保方面形成了一定的优势，并取得了较好的客户满意度评价。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2020年，公司全体员工在董事会领导下，坚持以客户为中心的服务理念，发扬群体奋斗精神，以“使电能传输与分配更安全、更可控、更高效”为企业使命，积极开拓市场，强化内部管理，不断优化流程，全面提升产品质量，服务品质和质量管理水平，公司在订单获取、新市场突破、新产品开发、营业收入、净利润和经营活动现金流等方面均取得了可喜的成绩。

报告期内，公司新增订单84.60亿元（不含税），与上年同期相比增长4.17%；实现营业总收入73.73亿元，与上年同期相比增长15.56%；实现净利润为9.33亿元，与上年同期相比增长67.39%；经营活动产生的现金流量净额为8.18亿元，与上年同期相比下降1.66%。

报告期内，公司在积极防范疫情的同时，立足大循环、促进双循环，加速复工复产，科学安排生产和一线服务。公司坚持深耕和拓展国内市场，巩固并提升主流产品在电网客户的市场份额，同时积极发展发电、轨道交通、石化、冶金等行业市场。公司秉承“成就客户、以质取胜”的经营理念，报告期内，成功中标±800kV白鹤滩—江苏特高压直流工程，该工程是世界上首次研发柔直+常规的混合级联特高压直流输电技术。公司产品在国家“十三五”规划拉林铁路重点工程、“云端上的电网”阿里与藏中电网联网工程等重点项目实现交付，公司产品在张北可再生能源柔性直流示范工程、±800kV乌东德多端直流示范工程、云贵互联通道工程等重点项目的成功投运，赢得了客户的信任和良好的口碑，进一步巩固了思源的产品地位和品牌影响力。

报告期内，新冠疫情肆虐全球，全球主要经济体经济均出现负增长。公司海外市场新增订单15亿元，同比略有下降。公司仍然持续坚持在海外市场的投入。公司多款产品在西班牙、意大利、乌克兰、泰国、越南、孟加拉、科威特、南非、秘鲁等多个国家市场实现突破。公司多款产品通过了法国、英国、西班牙、乌克兰、泰国、哈萨克斯坦、埃及、墨西哥、智利等多个国家的资质认证。报告期末公司仍有33个EPC总包项目处于项目执行阶段，报告期内有6个EPC总包项目获得完工证明。

报告期内，公司坚持以客户为中心，分别针对各个与客户交互环节按月度进行匿名调研。针对调查结果以及客户反馈的问题，积极地进行改善，以期提升公司各个运营环节的质量和效率，从而提升客户满意度。报告期内，客户满意度评分达到98.25分，充分表明公司的产品质量与服务得到了客户的高度认可和评价。

报告期内，在供应链建设方面，通过陆续重构供应链整体解决方案，持续优化计划策略、采购策略，不断完善风险应对措施，实现了快速、高质量、低成本和柔性的全球供应链协同运作，增强综合竞争优势，确保合同良好交付。公司发展与供应商战略合作关系，坚持以客观标准作为评价依据，全面采用招标流程、确保了采购业务过程的公平、公正。公司推行供应商零部件批准程序，对供应商开展质量辅导，提升了零部件质量和交付及时率。2020年面对疫情影响，及时调整采购策略，加大海外物料安全库存储备，有效保障了供应链的生产交付。在生产计划环节，主动关注市场需求，持续优化计划策略和库存策略，以产品交付计划驱动各环节执行活动，实现预测和产品交付的协同。公司推进生产自动化、信息化建设，坚持开展精益改善活动，坚持安全、质量领先的管理方针，进一步提升了公司产品的质量和成本竞争力。

报告期内，公司积极推进业务与人力资源一体化建设，优化组织架构，激活组织与员工，持续提升组织能力和人力资源效率，进一步加强国际化业务能力，提升公司整体一致性。通过战略绩效管理，实现战略有效落地；进一步加强任职资格、岗位聘用及岗位动态管理工作，使优秀人才脱颖而出；加强跨职能部门团队绩效管理，提升员工的履职能力；基于公司战略和任职资格要求逐步建立培训课程体系，牵引员工成长；通过员工核心价值观及干部“四敢一勇”的考核落地，提升员工敬业度，加强干部队伍建设，打造具有高度凝聚力和战斗力的员工队伍。

公司继续围绕“向全球客户提供一流的电力设备与服务”的愿景，坚持产品与技术创新，加大拓展市场，争取完成2021年各项战略业务目标，为股东创造良好回报，为客户创造价值。

二、主营业务分析

1、概述

2020年公司实现营业总收入73.73亿元，与上年同期相比增长15.56%。其中，开关类及相关产品是公司收入占比最大的产品，该产品2020年实现营业收入33.78亿元，同比增长23.88%；线圈类及相关产品实现收入14.50亿元，同比增长5.77%；无功补偿类及相关产品实现收入10.89亿元，同比增长19.20%；智能设备类及相关产品实现收入7.93亿元，同比增长47.05%；工程总承包实现收入5.46亿元，同比下降28.68%。在销售区域上，来自国内营业收入为61.72亿元，同比增长22.95%，主要是华东地区同比增长64.58%、西南地区同比增长208.46%。来自海外市场的营业收入为12.01亿元，同比下降了11.74%。

2020年公司产品整体毛利率为29.26%，较去年同期下降0.05个百分点（根据新收入准则，2020年起为销售产品发生的运输费计入合同履约成本，2020年共计发生2.55亿元，影响毛利率3.46个百分点，扣除相关影响，毛利率较2019年提高3.41个百分点）。其中，开关类及相关产品毛利率为30.39%，较去年同期下降了0.51个百分点；线圈类及相关产品毛利率为32.04%，较去年同期下降了2.77个百分点；无功补偿类及相关产品毛利率为25.86%，较去年同期上升了0.22个百分点；智能设备类及相关产品毛利率为39.05%，较去年同期下降了1.82个百分点；工程总承包毛利率为8.76%，较去年同期下降了1.58个百分点。

报告期末公司存货19.11亿元，较年初增长22.37%，其中原材料4.12亿元，较年初增长32.28%；在产品2.89亿元，较年初增长40.37%；发出商品6.62亿元，较年初增长46.55%；库存商品3.07亿元，较年初下降5.11%。公司充分考虑了市场环境因素的影响，采用了存货的成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备，累计计提了1,691.40万元存货跌价准备。

公司2020年销售费用4.10亿元，较上年同期下降38.89%。管理费用2.04亿元，较上年同期下降18.70%。财务费用为4,100万元，较上年同期增长436.41%，主要为汇率变化影响所致。

公司2020年研发投入4.25亿元，较上年同期增长9.90%。研发投入占营业收入比例为5.77%，较去年同期下降0.30个百分点。

公司2020年经营活动产生的现金流量净额为8.18亿元，较去年同期下降1.66%。投资活动产生的现金流量净额为-1.88亿元，较去年同期增长50.74%。筹资活动产生的现金流量净额为-1,756万元，较上年同期增长89.62%。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2020年		2019年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	7,372,519,863.93	100%	6,380,095,191.01	100%	15.56%
分行业					
输配电设备行业	7,372,519,863.93	100.00%	6,380,095,191.01	100.00%	15.56%
分产品					

开关类及相关产品	3,378,114,751.41	45.82%	2,726,867,110.62	42.74%	23.88%
线圈类及相关产品	1,450,031,545.86	19.67%	1,370,959,436.38	21.49%	5.77%
无功补偿类及相关产品	1,088,644,361.86	14.77%	913,269,280.17	14.31%	19.20%
智能设备类及相关产品	793,100,975.59	10.76%	539,342,294.24	8.45%	47.05%
工程总承包	545,675,679.61	7.40%	765,156,275.92	11.99%	-28.68%
其他	116,952,549.60	1.59%	64,500,793.68	1.01%	81.32%
分地区					
华东地区	1,576,148,919.75	21.38%	957,653,947.98	15.01%	64.58%
华北地区	1,306,807,523.92	17.73%	1,478,101,805.63	23.17%	-11.59%
华南地区	557,288,314.06	7.56%	618,604,254.77	9.70%	-9.91%
东北地区	527,150,557.66	7.15%	344,692,009.69	5.40%	52.93%
华中地区	899,053,190.26	12.19%	897,367,267.43	14.07%	0.19%
西北地区	754,763,442.79	10.24%	544,830,636.84	8.54%	38.53%
西南地区	550,769,148.80	7.47%	178,552,352.42	2.80%	208.46%
海外地区	1,200,538,766.69	16.28%	1,360,292,916.25	21.32%	-11.74%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
输配电设备行业	7,372,519,863.93	5,215,058,722.63	29.26%	15.56%	15.63%	-0.05%
分产品						
开关类及相关产品	3,378,114,751.41	2,351,381,151.66	30.39%	23.88%	24.80%	-0.51%
线圈类及相关产品	1,450,031,545.86	985,481,645.82	32.04%	5.77%	10.26%	-2.77%
无功补偿类及相关产品	1,088,644,361.86	807,118,108.99	25.86%	19.20%	18.86%	0.22%
智能设备类及相关产品	793,100,975.59	483,415,498.92	39.05%	47.05%	51.58%	-1.82%
工程总承包	545,675,679.61	497,866,434.12	8.76%	-28.68%	-27.43%	-1.58%

其他	116,952,549.60	89,795,883.12	23.22%	81.32%	86.10%	-1.97%
分地区						
华东地区	1,576,148,919.75	1,150,733,771.38	26.99%	64.58%	99.11%	-12.66%
华北地区	1,306,807,523.92	868,915,582.75	33.51%	-11.59%	-18.78%	5.89%
华南地区	557,288,314.06	404,179,074.24	27.47%	-9.91%	-7.34%	-2.02%
东北地区	527,150,557.66	367,844,028.09	30.22%	52.93%	61.66%	-3.77%
华中地区	899,053,190.26	611,514,244.36	31.98%	0.19%	-4.11%	3.04%
西北地区	754,763,442.79	494,944,871.81	34.42%	38.53%	33.53%	2.45%
西南地区	550,769,148.80	388,142,435.47	29.53%	208.46%	203.70%	1.11%
海外地区	1,200,538,766.69	928,784,714.52	22.64%	-11.74%	-12.59%	0.75%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2020 年	2019 年	同比增减
输配电设备行业	销售量	万元	731,198.21	633,083.57	15.50%
	生产量	万元	750,373.33	666,521.4	12.58%
	库存量	万元	97,491.02	78,315.9	24.48%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

公司于2020年7月3日公告了2020-041号《关于中标国家电网公司相关项目的提示性公告》，公司及其下属子公司上海思源高压开关有限公司、上海思源电力电容器有限公司、上海思源弘瑞自动化有限公司、思源清能电气电子有限公司、江苏省如高高压电器有限公司、江苏思源赫兹互感器有限公司为相关项目中标候选人之一，预中标总金额为（含增值税）107,124万元。截止本报告期末，公司按进度完成签订、履约等工作，各个合同处于正常履约工作中。

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2020 年		2019 年		同比增减
		金额	占营业成本	金额	占营业成	

			比重		本比重	
输配电设备行业	原材料	4,410,235,500.32	84.57%	3,988,059,789.58	88.42%	10.59%
输配电设备行业	人工工资	188,912,690.66	3.62%	171,328,059.58	3.80%	10.26%
输配电设备行业	能源	51,487,789.46	0.99%	46,781,317.96	1.04%	10.06%
输配电设备行业	折旧	55,084,105.42	1.06%	40,352,171.63	0.89%	36.51%
输配电设备行业	其他制造费用	509,338,636.77	9.77%	263,724,678.03	5.85%	93.13%
输配电设备行业	合计	5,215,058,722.63	100.00%	4,510,246,016.78	100.00%	15.63%

说明：无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

本期纳入合并财务报表范围的子公司有38户，同上期相比，新增2家境内子公司江苏如高配网输变电设备有限公司（新设）、上海源胧软件有限公司（新设）。

根据公司第七届董事会第三次会议决议，公司审议通过了公司控股子公司江苏省如高高压电器有限公司计划投资1.1亿元设立全资配网子公司江苏如高配网输变电设备有限公司。江苏如高配网输变电设备有限公司于2020年7月成立，江苏省如高高压电器有限公司持股100%，2020年实缴出资1,000万元。

根据公司董事长决定，公司子公司上海思源光电有限公司于2020年使用自有资金100万元设立全资子公司上海源胧软件有限公司，持股100%，2020年实缴出资100万元。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	961,638,236.30
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	13.04%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前5大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	250,601,135.99	3.40%
2	客户二	226,017,638.68	3.07%
3	客户三	184,971,815.23	2.51%
4	客户四	157,094,855.44	2.13%
5	客户五	142,952,790.96	1.93%
合计	--	961,638,236.30	13.04%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	280,261,403.60
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	6.27%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	74,349,117.28	1.66%
2	供应商二	54,145,099.99	1.21%
3	供应商三	52,847,880.40	1.18%
4	供应商四	50,073,311.76	1.12%
5	供应商五	48,845,994.17	1.10%
合计	--	280,261,403.60	6.27%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2020 年	2019 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	410,333,554.94	671,436,567.19	-38.89%	根据新收入准则，2020 年起为销售产品发生的运输费计入合同履约成本
管理费用	203,763,940.86	250,635,674.96	-18.70%	主要由于 2020 年社保阶段性减免优惠政策影响
财务费用	41,003,135.92	7,644,009.64	436.41%	主要为汇率变化影响，2019 年度汇兑损失 243 万元，2020 年度汇兑损失 3,895.8 万元
研发费用	425,371,183.99	387,060,439.07	9.90%	报告期加强新产品开发力度

4、研发投入

适用 不适用

公司及其下属子公司上海思源弘瑞自动化有限公司、北京思源清能电气电子有限公司、上海思源电力电容器有限公司、上海思源光电有限公司、思源清能电气电子有限公司、江苏省如高高压电器有限公司、江苏思源赫兹互感器有限公司通过了高新技术企业复审，公司下属子公司上海稊米汽车科技有限公司、上海整流器厂有限公司、江苏聚源电气有限公司首次通过高新技术企业认定。

报告期内，公司继续坚持产品与技术创新，其中自主可控变电站自动化系统、组合式互感器、集合一体式电容器、轨交逆变式再生制动能量回收系统、轨道交通变电所智能运维系统等产品和技术创新，确保了公司在行业中的技术领先地位。截止报告期末，公司共有授权专利674项，其中发明专利239项，实用新型专利425项，外观设计专利10项。公司共有软件著作权108项。

公司研发投入情况

	2020 年	2019 年	变动比例
研发人员数量（人）	591	569	3.87%
研发人员数量占比	10.55%	10.40%	0.15%
研发投入金额（元）	425,371,183.99	387,060,439.07	9.90%
研发投入占营业收入比例	5.77%	6.07%	-0.30%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2020 年	2019 年	同比增减
经营活动现金流入小计	7,446,156,875.07	6,789,640,957.59	9.67%
经营活动现金流出小计	6,628,590,095.69	5,958,251,013.59	11.25%
经营活动产生的现金流量净额	817,566,779.38	831,389,944.00	-1.66%
投资活动现金流入小计	2,032,731,040.47	1,910,717,081.06	6.39%
投资活动现金流出小计	2,220,709,328.28	2,292,354,374.06	-3.13%
投资活动产生的现金流量净额	-187,978,287.81	-381,637,293.00	50.74%
筹资活动现金流入小计	99,607,203.56	19,824,429.50	402.45%
筹资活动现金流出小计	117,162,503.56	188,954,256.75	-37.99%
筹资活动产生的现金流量净额	-17,555,300.00	-169,129,827.25	89.62%
现金及现金等价物净增加额	580,653,577.43	277,899,536.34	108.94%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

- 1、经营活动产生的现金流量净额同比下降1.66%，与上年基本持平；
- 2、投资活动产生的现金流量净额同比增长50.74%，主要是投资支付的现金减少；
- 3、筹资活动产生的现金流量净额同比增长89.62%，主要是归还银行贷款及对外分红。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

三、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	8,795,645.00	0.79%	货币基金和理财产品获得投资收益 856 万元	根据公司资金情况判断，具有可持续性
公允价值变动损益	17,690,487.91	1.59%	公司采取远期锁汇的方式来平衡汇率波动，期末外汇远期合约的公允价值变动收益 1,604 万元	因汇率波动不可预测，该损益不具有可持续性
资产减值	7,673,035.17	0.69%	主要是对合同资产计提减值准备	不具有可持续性
营业外收入	6,046,177.14	0.54%	主要是对供应商的罚款收入	不具有可持续性
营业外支出	6,316,313.12	0.57%	主要是固定资产报废 283 万元、对外捐赠支出 172 万元、赔款罚款支出 152 万元等	不具有可持续性
其他收益	85,469,507.81	7.67%	与经营有关的政府补贴，主要是高新技术成果转化项目补助 2,601 万元、软件产品增值税即征即退 724 万元	具有可持续性
信用减值损失	-39,038,125.63	-3.50%	主要是应收账款和应收票据、其他应收款计提坏账准备	不具有可持续性
资产处置收益	3,835,296.57	0.34%	主要无形资产处置获得的收益 384 万元	不具有可持续性

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

公司 2020 年起首次执行新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目适用

单位：元

	2020 年末		2020 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	2,215,717,630.80	20.01%	1,668,519,568.56	18.82%	1.19%	主要是经营活动产生的现金流量净额增加
应收账款	2,118,257,117.71	19.13%	1,913,109,021.17	21.58%	-2.45%	主要是收入增加所致
存货	1,910,765,695.68	17.25%	1,561,426,299.88	17.61%	-0.36%	主要是随销售收入和订单增长，库存相应增加
投资性房地产	2,145,640.00	0.02%	2,411,080.00	0.03%	-0.01%	无重大变化
长期股权投资	4,025,286.06	0.04%	3,939,423.72	0.04%	0.00%	无重大变化
固定资产	508,858,833.55	4.59%	513,164,951.07	5.79%	-1.20%	主要是计提折旧所致
在建工程	158,036,959.59	1.43%	20,004,074.84	0.23%	1.20%	主要是江苏如皋和常州生产基地的基建投资

短期借款	52,936,713.95	0.48%	24,955,885.50	0.28%	0.20%	主要是子公司银行贷款增加
交易性金融资产	120,823,560.75	1.09%	283,709,499.55	3.20%	-2.11%	主要是公司赎回货币基金
应收票据	707,067,713.92	6.38%	537,274,596.74	6.06%	0.32%	主要是本期客户使用票据结算比例有所增加
预付款项	154,913,640.93	1.40%	117,352,935.72	1.32%	0.08%	主要是采购增加所致
合同资产	644,590,377.66	5.82%	600,671,013.03	6.78%	-0.96%	主要是收入增加所致
其他权益工具投资	1,679,964,293.77	15.17%	1,047,729,374.48	11.82%	3.35%	主要是公允价值变动所致
其他非流动金融资产	150,854,234.47	1.36%	0.00	0.00%	1.36%	主要是报告期对陆芯公司、天铂云科、芯云科技的投资，以及根据证监会《2019 年上市公司年报会计监管报告》将懿添创投由其他权益工具投资调整至本项目
其他非流动资产	71,278,511.90	0.64%	11,366,354.59	0.13%	0.51%	主要是预付固定资产和土地款
应付票据	533,494,847.43	4.82%	496,660,499.09	5.60%	-0.78%	主要是随着销售收入和订单的增长，原材料采购相应增加
应付账款	2,098,941,389.30	18.95%	1,889,339,509.92	21.31%	-2.36%	主要是随着销售收入和订单的增长，原材料采购相应增加
合同负债	629,939,360.69	5.69%	567,470,277.18	6.40%	-0.71%	主要是待执行的合同预收款增加所致
应付职工薪酬	261,125,953.40	2.36%	231,187,868.28	2.61%	-0.25%	主要是期末计提年终奖
其他应付款	503,083,158.41	4.54%	298,909,470.30	3.37%	1.17%	主要是已背书尚未到期的票据增加 1.8 亿元
预计负债	38,905,535.60	0.35%	26,962,610.51	0.30%	0.05%	计提售后质保金
递延所得税负债	102,088,178.18	0.92%	556,424.93	0.01%	0.91%	主要是其他权益工具投资公允价值变动

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
交易性金融资产（不含衍生金融资产）	280,423,299.55	1,629,942.23		0.00	1,892,000,000.00	1,971,703,692.24	50,000,000.00	252,349,549.54
衍生金融资产	3,286,200.00	16,042,045.68						19,328,245.68
其他权益工具投资	1,047,729,374.48		682,234,919.29	0.00			-50,000,000.00	1,679,964,293.77
金融资产小计	1,331,438,874.03	17,671,987.91	682,234,919.29	0.00	1,892,000,000.00	1,971,703,692.24	0.00	1,951,642,088.99
上述合计	1,331,438,874.03	17,671,987.91	682,234,919.29	0.00	1,892,000,000.00	1,971,703,692.24	0.00	1,951,642,088.99
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化 是 否**3、截至报告期末的资产权利受限情况**

1) 截止报告期末，根据公司投标及后续合同履行需要，公司有144,638,282.99元存在银行用于开设保函保证金，包括63,650,746.45元人民币、12,395,351.68美元（折合人民币80,878,429.18元）、1,224,000印度卢比（折合人民币109,107.36元）。根据保函到期时间点（最长到2027年10月30日），如投标结束或合同履行关闭，该资金可以转回正常使用。

2) 截止报告期末，公司子公司江苏思源赫兹互感器有限公司有53,335.00欧元（折合人民币428,013.38元）存在银行用于开立进口商品的信用证保证金。

3) 俄罗斯子公司受限资金为105,339,865.95卢布（折合人民币9,239,359.64元），主要是因为俄罗斯子公司执行的项目受俄罗斯当地政府管控，项目回款必须到俄罗斯子公司银行账户。若资金转回国内需当地政府备案审查，流程比较复杂，因此俄罗斯子公司资金无法自由使用。

4) 公司将收到的客户背书转让的银行承兑汇票质押给银行用于开具银行承兑汇票，截止报告期末质押给银行的应收银行承兑汇票81,654,850.77元。

五、投资状况分析**1、总体情况** 适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
299,940,964.45	83,515,145.42	259.15%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况 适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
上海陆芯电子科技有限公司	功率半导体的设计和应用等	增资	10,000,000.00	3.92%	自有资金	张杰、上海武岳峰集成电路股权投资合伙企业（有限合伙）等	长期	功率半导体	已完成出资及工商变更			否	2020年02月20日	公告编号 2020-007，详见《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
浙江天铂云光电科技有限公司	高精度测温型红外热像仪的研发和生产等	增资	32,000,000.00	10.81%	自有资金	梁川、陈灵紫、薛晓勇、安吉瑞衍投资合伙企业（有限合伙）、浙江天铂志同企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	长期	高精度测温型红外热像仪	已完成出资及工商变更			否	2020年03月07日	公告编号 2020-013，详见《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
江苏芯云电子科技有限公司	采集、主控、通讯等系列芯片研发和生产等	增资	60,000,000.00	10.59%	自有资金	南京芯云科技合伙企业（有限合伙）等	长期	ADC 芯片	已完成出资及工商变更			否	2021年02月23日	公告编号 2021-005，详见《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
合计	--	--	102,000,000.00	--	--	--	--	--	--	0.00	0.00	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计	披露日期（如有）	披露索引（如有）
------	------	--------	----------	----------	----------------	------	------	------	---------------	------------	----------	----------

		产投资								收益的原因		
常州变压器基建项目	自建	是	输配电设备行业	87,744,417.90	88,104,417.90	自有资金	65.63%		-1,764,819.73	无	2018年12月12日	公告编号 2018-062 关于在常州设立制造变压器设备的全资子公司的公告, 详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
如皋高压开关基建项目	自建	是	输配电设备行业	110,217,146.55	193,372,291.97	自有资金	78.20%		-3,463,708.96	无	2018年08月22日	公告编号 2018-033 思源电气股份有限公司第六届董事会第十一次会议决议公告, 详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
合计	--	--	--	197,961,564.45	281,476,709.87	--	--	0.00	-5,228,528.69	--	--	--

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

单位：万元

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	计提减值准备金额(如有)	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
商业银行	无	否	外汇合约	67,603.07	2020年01月10日	2021年12月17日	67,603.07	47,753.83	75,225.69		40,131.21	6.15%	1,149.2

期货交易 所	无	否	铜商品期 货		2020年05月08 日	2020年10月 30日		73.59	73.59		0	0.00%	89.6
合计				67,603.07	--	--	67,603.07	47,827.42	75,299.28		40,131.21	6.15%	1,238.8
衍生品投资资金来源	外汇合约为远期售汇合约，实际无需资金投入。铜期货投资金额，来源为公司自有资金。												
涉诉情况（如适用）	无												
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2018年03月24日 2016年03月26日												
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）													
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	<p>公司基于公司未来外汇收支预测，和商业银行签订远期售汇合约。该合约无需保证金，不占用公司资金。外汇远期售汇交易可以在汇率发生大幅波动时，降低汇率波动对公司的影响，但也可能存在一定的风险：</p> <p>1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行远期结售汇汇率报价可能偏离公司实际收付时的汇率，造成汇兑损失。</p> <p>2、收付款预测风险：公司根据销售订单和采购订单进行收付款预测，实际执行过程中，客户或供应商可能会延迟收付汇，造成公司收付款预测不准，导致套保期限不匹配。</p> <p>公司拟采取的风险控制措施有：</p> <p>1、公司已制定《外汇套期保值管理制度》并经公司董事会审议通过，对外汇套期保值交易的操作原则、审批权限、责任部门及责任人、内部操作流程、信息隔离措施及风险处理程序、信息披露等做出明确规定。</p> <p>2、公司进行远期外汇交易须严格基于公司的外币收付款预测。为防止远期结售汇交割与实际收付时间差距较远，公司高度重视对合同执行的跟踪，避免收付时间与交割时间相差较远的现象。</p>												
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	无												
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	无												
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	无												

5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：亿元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海思源高压开关有限公司	子公司	550kV 及以下 GIS	50,000 万元	26.74	10.65	23.19	3.06	2.74
江苏省如高高压电器有限公司	子公司	750kV 及以下高压断路器、高压隔离开关	35,189.52 万元	13.63	7.65	12.41	2.16	1.92
上海思源光电有限公司	子公司	电力自动化保护设备、电气设备、电力监测设备、电力自动化实验设备、光电设备等生产、销售	20,000 万元	7.53	4.17	8.13	1.61	1.37
江苏思源赫兹互感器有限公司	子公司	550kV 及以下电流和电压互感器	2,100 万美元	7.3	4.49	6.73	1.47	1.29
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	子公司	变电自动化系统, 配电自动化系统, 过程层, 监控及配用电	19,242 万元	7.71	3.69	7.59	1.2	1.12

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

上海思源高压开关有限公司实现营业收入23.19亿元，同比增长28.82%，实现净利润2.74亿元，同比增长117.52%。

江苏省如高高压电器有限公司实现营业收入12.41亿，同比增长14.09%。实现净利润1.92亿元，同比

增长52.67%。

上海思源光电有限公司实现营业收入8.13亿元，同比增长2281.90%；实现净利润1.37亿元，同比增长838.58%。

江苏思源赫兹互感器有限公司实现营业收入6.73亿元，同比增长26.22%；实现净利润1.29亿元，同比增长70.25%。

上海思弘瑞电力控制技术有限公司实现营业收入7.59亿元，同比增长29.05%；实现净利润1.12亿元，同比增长71.27%。

目前公司主要产品有550kV及以下GIS、220kV及以下变电站继电保护设备和监控系统、750kV及以下SF6断路器和隔离开关、1000kV及以下电力电容器成套装置、1000kV及以下电流和电压互感器、500kV及以下直流断路器、220kV及以下变压器、66kV及以下中性点接地成套装置、66kV及以下电抗器、动态无功补偿、有源滤波装置、整流器、油色谱及在线监测系统等。公司加强成本控制，加强内部管理，降低各项费用。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

1、2020年度经营目标完成情况

2020年度公司的经营目标是：实现新增合同订单90亿元（不含税），同比增长11%；实现营业收入73亿元，同比增长15%。

2020年在全体员工的努力下，公司新增订单为84.60亿元（不含税），与上年同期相比增加4.17%；实现营业总收入73.73亿元，与上年同期相比增长15.56%。

2、2021年度的经营计划和经营目标

2021年度公司的经营目标是：实现新增合同订单100亿元（不含税），同比增长18.20%；实现营业收入85亿元，同比增长15.29%。

上述经营目标，是在相关假设条件下制定的，并不代表公司对2021年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者注意。

公司拟通过以下措施实现该目标：

（1）巩固国内电网市场，进一步提升市场占有率；积极融入到高端市场的研发创新活动中；大力提升发电行业（尤其是新能源细分市场）的品牌影响力，积极拓展关键客户，实现大的增长；进一步拓展行业客户，为客户提供跨产品线的综合解决方案；

（2）进一步加强海外重点市场的根据地建设；进一步提升EPC的综合能力，满足客户对整体解决方案日益增长的需求；

（3）高度重视产品开发和技术创新，不断丰富现有产品线；积极开拓柔性直流输电、汽车电子电器、中压开关、套管、智能运维等新业务机会，确保在行业中保持持久领先的增长动能。

（4）积极打造前瞻的、成熟的、有竞争力的技术平台与产品平台；

（5）进一步推进主流程的统一，提高股份公司业务的整体一致性；加强销服体系建设，积极推进工程服务平台化；积极推进共享的、精益的供应链平台建设；

（6）持续优化组织架构，大力建设满足业务增长需要的人才队伍；进一步提升干部管理能力，打造一支主动、协同、胜任、高效的管理团队。

3、公司面临的风险及应对措施

（1）特殊事件风险

全球新冠疫情的持续蔓延与发展，给世界经济和国际贸易投资带来巨大冲击，世界经济下行风险加剧，

不确定因素显著增多。

公司将配合疫情防控措施的实施，积极识别新冠疫情带来的各方面影响，制定行之有效的经营与管理措施，把疫情带来的影响降到最低。

（2）政策性风险

公司产品所服务的电力行业是国民经济的重要基础产业，电力行业的发展易受国家宏观经济政策、产业发展及基本建设等因素影响，尽管长期前景预测是积极向上的，但容易受到国家产业政策的影响，如行业发展方向、发展规模、技术水平、设备水平与选型等方面的政策指导的变化可能对公司的生产经营造成影响。

公司将进一步加强对国家能源政策、电力行业及相关行业产业发展政策的研究和预测，掌握行业技术标准及产业政策发展动态，为公司的生产经营和技术研发提供及时、准确的政策信息；根据对产业政策变化趋势的研判，及时调整市场营销策略，在巩固原有市场占有率基础上，确保公司长远可持续发展。

（3）市场风险

公司主导产品如中性点接地产品、高压开关、电力电容器、互感器等产品经过十余年的发展，技术和市场都相对成熟，主要客户招标采取招标方式，市场竞争激烈。

公司将继续通过改进工艺流程、开展各项改善措施实现降本增效；与主要原材料供应商建立长期合作关系，保证原料供应及时和充足，同时降低采购成本。

（4）汇率风险

公司出口业务已遍布70多个国家和地区，结算币种涉及美元、欧元、英镑、巴西雷亚尔、俄罗斯卢布、印度卢比等多种货币。公司为防范汇率波动风险，开展了外汇套期保值交易业务。该业务的目的是以正常生产经营业务为基础，以锁定项目成本、降低汇率风险为目的，不进行任何单纯以投机为目的的外汇交易。随着未来公司海外业务的持续发展，汇率波动将对公司的经营业绩产生一定的影响。

（5）海外子公司管理风险

目前公司在巴西、墨西哥、俄罗斯、印度、瑞士、肯尼亚等 10 多个国家与地区设立了子公司或参股公司。由于海外公司所在国的政策环境、人文环境、语言环境等因素，海外公司面临税务、劳务用工、资产等各方面风险，公司需持续提高海外各公司的内部管控水平，降低风险。

（6）海外EPC工程项目风险

公司所涉海外EPC工程为交钥匙工程，包括工程设计、设备采购、监造、运输、施工、安装、调试等工作，管理范围广，项目周期长（1-3年），可能会存在政治环境风险、汇率风险、税务风险、现场施工安全风险、应收账款风险、合同风险、工程分包风险、外部采购风险和项目管理风险等。

公司在项目选择上尽量回避处于政治环境风险较大的国家或地区的项目；在项目执行过程中，严格按项目化运作和管理，识别各种风险，做好风险应对方案，加强对项目进度、成本、质量、安全等的管控，并充分利用各种有效的管理手段最大限度地规避和防范各类风险，实现海外工程项目的正常、安全、健康运营，并且实现最大经济效益。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2020年04月18日	公司会议	电话沟通	机构	海富通基金、华商基金、交银施罗德基金、大成基金、中融基金、汇添富基金、农银汇理基	公司的生产情况、经营运	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

	室			金、泰康资产、泰信基金、长安基金、建信基金、九泰基金、泰达宏利基金、工银瑞信基金、上投摩根基金、平安资产、国泰基金、长盛基金、湘财基金、汐泰投资、招商证券等	作及销售情况、未来规划	《2020年4月18日投资者关系活动记录表》
2020年04月19日	公司会议室	电话沟通	机构	东吴电新、中金公司、真科基金、长信基金、玄元投资、新华资产管理、新华基金、新湖财富投资、先锋基金、世纪证券、晟盟资产、上海沛金资产、仁桥资产、擎天普瑞明、凯石基金、聚鸣投资、合众资产管理有限公司、达昊资本等	公司的生产情况、经营运作及销售情况、未来规划	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2020年4月19日投资者关系活动记录表》
2020年04月27日	公司会议室	电话沟通	机构	兴业证券股份有限公司、东方基金管理有限公司、中再资产管理股份有限公司、中加基金管理有限公司、中国人寿保险(集团)公司、中国人寿养老保险股份有限公司、中海基金管理有限公司、中银国际股份有限公司、亚太财产保险有限公司、交银施罗德基金管理有限公司、信诚基金管理有限公司、光大控股、光大证券股份有限公司、兴证证券资产管理有限公司、农银汇理基金管理有限公司、华商基金管理有限公司、华安财保资产管理有限公司、华宝基金管理有限公司、华泰柏瑞基金管理有限公司、合众资产管理公司、嘉实基金管理有限公司、国华人寿保险股份有限公司、国泰基金管理有限公司、大家资产管理有限责任公司、太平洋资产管理有限责任公司、恒生前海基金管理有限公司、新华基金管理有限公司、民生加银基金管理有限公司、浙江浙商资产管理有限公司、浦银安盛基金管理有限公司、渤海汇金资产管理有限公司、湘财基金管理有限公司、红土创新基金管理有限公司、财通基金管理有限公司等	公司的生产情况、经营运作及销售情况、未来规划	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2020年4月27日投资者关系活动记录表》
2020年04月28日	公司会议室	实地调研	机构	华金证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、东方创新(上海)投资管理有限公司、上海大箐资产管理有限公司	公司的生产情况、经营运作及销售情况、未来规划	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2020年4月28日投资者关系活动记录表》
2020年04月29日	公司会议室	实地调研	机构	中泰证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、国泰基金管理有限公司	公司的生产情况、经营运作及销售情况、未来规划	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2020年4月29日投资者关系活动记录表》
2020年05月14日	公司会议室	实地调研	机构	汇丰前海证券有限责任公司、国金证券股份有限公司	公司的生产情况、经营运作及销售情况、未来规划	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2020年5月14日投资者关系活动记录表》

2020年05月27日	公司会议室	实地调研	机构	中信证券股份有限公司、银河证券股份有限公司、武汉三新投资控股有限公司、国泰基金管理有限公司、上海瞰道资产管理有限公司、上海榜样投资管理有限公司、上海汇利资产管理有限公司等	公司的生产情况、经营运作及销售情况、未来规划	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2020年5月27日投资者关系活动记录表》
2020年06月03日	公司会议室	实地调研	机构	东吴证券股份有限公司、南方基金管理股份有限公司、银河基金管理有限公司、湘财基金管理有限公司、杭州柏乔投资管理有限公司、聚鸣投资管理有限公司等	公司的生产情况、经营运作及销售情况、未来规划	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2020年6月3日投资者关系活动记录表》
2020年06月16日	公司会议室	实地调研	机构	西部证券股份有限公司、万联证券股份有限公司、华泰资产管理有限公司	公司的生产情况、经营运作及销售情况、未来规划	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2020年6月16日投资者关系活动记录表》
2020年07月27日	公司会议室	电话沟通	机构	国泰基金、上投摩根、博时基金、大成基金、交银施罗德基金、中欧基金、泰康资产、前海开源基金、长安基金、浙商基金、湘财基金、陆宝投资、聚鸣投资、大笨资产、名禹资产、招商证券等	公司的生产情况、经营运作及销售情况、未来规划	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2020年7月27日投资者关系活动记录表》
2020年07月29日	公司会议室	电话沟通	机构	中泰证券、大成基金、润德投资、华泰资管、中银投资、博量资产、四川发展基金等	公司的生产情况、经营运作及销售情况、未来规划	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2020年7月29日投资者关系活动记录表》
2020年07月29日	公司会议室	电话沟通	机构	东吴证券、磐厚资本、凯石基金、华安基金、上海仙人掌资产管理、中基资产管理、中庸投资、国开泰富基金、深圳前海禾丰正则资产管理、尚诚资产管理、博毅投资、景顺长城基金、杭州柏乔投资管理、南方基金、宁明咨询、安信基金、天安人寿保险、平安大华基金、磐厚动量(上海)资本管理、四川发展、工银瑞信、世坤投资、太平基金、三新投资、厦门恒瑞投资、深圳市悟空投资、泽泰投资、平安银行、宏鼎财富管理、于翼资产、中金资本、申万宏源、西部利得基金、长江养老、中泰证券、海通证券资产管理等	公司的生产情况、经营运作及销售情况、未来规划	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2020年7月29日投资者关系活动记录表》
2020年08月20日	公司会议室	实地调研	机构	万联证券股份有限公司	公司的生产情况、经营运作及销售情况、未来规划	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2020年8月20日投资者关系活动记录表》
2020年09月02日	公司会议室	实地调研	机构	华金证券股份有限公司	公司的生产情况、经营运作及销售情况、未来规划	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2020年9月2日投资者关系活动记录表》

2020年10月12日	公司会议室	电话沟通	机构	招商证券、国泰基金、凯德基金等	公司的生产情况、经营运作及销售情况、未来规划	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2020年10月12日投资者关系活动记录表》
2020年10月19日	公司会议室	实地调研	机构	招商证券股份有限公司、交银基金、东方证券股份有限公司、上海秋阳投资予梁投资管理有限公司、上海兆天投资管理有限公司、东吴证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、鼎晖投资基金公司、上海洋普投资有限公司、方圆基金、西部证券股份有限公司、浙商基金管理有限公司、华金证券股份有限公司、凯石基金管理有限公司、华泰证券股份有限公司、凯读投资、上海智尔投资有限公司、上海大箬资产管理有限公司等	公司的生产情况、经营运作及销售情况、未来规划	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2020年10月19日投资者关系活动记录表》
2020年11月04日	公司会议室	实地调研	机构	国泰基金管理股份有限公司、上海淳金投资管理有限公司等	公司的生产情况、经营运作及销售情况、未来规划	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2020年11月4日投资者关系活动记录表》
2020年11月25日	公司会议室	实地调研	机构	招商证券、中泰证券、国泰基金、银倍投资、欣桂投资、陆宝投资等	公司的生产情况、经营运作及销售情况、未来规划	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2020年11月25日投资者关系活动记录表》

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

公司2019年度股东大会审议批准了《2019年度利润分配预案》，根据该方案，向全体股东每10股派发现金股利1元（含税），合计派发现金股利76,020,928.20元（含税）。公司董事会于2020年6月3日实施了2019年度权益分派方案。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、2018年度权益分派方案为：以760,209,282股为基数，每10股派1元人民币现金（含税），不送股，不转增。

2、2019年度权益分派方案为：以760,209,282股为基数，每10股派1元人民币现金（含税），不送股，不转增。

3、2020年度权益分派方案为：以763,138,782股为基数，每10股派2元人民币现金（含税），不送股，不转增。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2020年	152,627,756.40	933,328,869.23	16.35%	0.00	0.00%	152,627,756.40	16.35%
2019年	76,020,928.20	557,564,271.47	13.63%	0.00	0.00%	76,020,928.20	13.63%
2018年	76,020,928.20	294,624,697.54	25.80%	0.00	0.00%	76,020,928.20	25.80%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每 10 股送红股数 (股)	0.00
每 10 股派息数 (元) (含税)	2.00
每 10 股转增数 (股)	0.00
分配预案的股本基数 (股)	763,138,782
现金分红金额 (元) (含税)	152,627,756.40
以其他方式 (如回购股份) 现金分红金额 (元)	0.00
现金分红总额 (含其他方式) (元)	152,627,756.40
可分配利润 (元)	2,153,070,193.54
现金分红总额 (含其他方式) 占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
公司拟以 2021 年 4 月 15 日末的总股本 763,138,782 股为基数,每 10 股派发现金 2 元 (含税),合计派发现金股利 152,627,756.40 元 (含税);不送股,不以资本公积金转增股本。	

三、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	董增平	首次公开发行承诺	根据公司于 2004 年 7 月 16 日公告的《上海思源电气股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》,公司主要股东董增平、陈邦栋和李霞承诺: 现时及将来均不会以任何方式(包括但不限于独自经营, 合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益)从事与公司的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。	2003 年 05 月 20 日	长期	承诺人严格履行上述承诺
	陈邦栋	首次公开发行承诺	根据公司于 2004 年 7 月 16 日公告的《上海思源电气股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》,公司主要股东董增平、陈邦栋和李霞承诺: 现时及将来均不会以任何方式(包括但不限于独自经营, 合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益)从事与公司的业务有竞	2003 年 05 月 20 日	长期	承诺人严格履行上述承诺

			争或可能构成竞争的业务或活动。			
	李霞	首次公开发行承诺	根据公司于 2004 年 7 月 16 日公告的《上海思源电气股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》，公司主要股东董增平、陈邦栋和李霞承诺：现时及将来均不会以任何方式(包括但不限于独自经营，合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益)从事与公司的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。	2003 年 05 月 20 日	长期	承诺人严格履行上述承诺
承诺是否按时履行				是		
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划				无		

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

1、重大会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部于2017年7月5日发布了《企业会计准则第14号—收入(2017年修订)》(财会〔2017〕22号)(以下简称“新收入准则”)。经公司管理层批准，于2020年1月1日起开始执行前述新收入准则。	董事会批准	2020年1月1日应收账款调减600,671,013.03元， 2020年1月1日存货调增19,909,033.07元， 2020年1月1日合同资产调增600,671,013.03元， 2020年1月1日预收款项调减590,607,225.40元， 2020年1月1日合同负债调增567,470,277.18元， 2020年1月1日其他流动负债调增43,045,981.29元。 2020年1月1日起，将产品运送至客户指定的地点并承担相关的运输费用为本公司履行合同发生的必要活动，其费用调整计入履约成本，金额2.55亿元。

2、无重大会计估计变更

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本期纳入合并财务报表范围的子公司有38户，同上期相比，新增2家境内子公司江苏如高配网输变电设备有限公司（新设）、上海源陇软件有限公司（新设）。

根据公司第七届董事会第三次会议决议，公司审议通过了公司控股子公司江苏省如高高压电器有限公司计划投资1.1亿元设立全资配网子公司江苏如高配网输配电设备有限公司。江苏如高配网输配电设备有限公司于2020年7月成立，江苏省如高高压电器有限公司持股100%，2020年实缴出资1,000万元。

根据公司董事长决定，公司子公司上海思源光电有限公司于2020年使用自有资金100万元设立全资子公司上海源陇软件有限公司，持股100%，2020年实缴出资100万元。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	152
境内会计师事务所审计服务的连续年限	20
境内会计师事务所注册会计师姓名	张晓荣、孙伟敏
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	无

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

十、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

报告期内公司及控股股东、实际控制人的诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、股权激励计划在本报告期的具体实施情况

2020年6月9日，公司第七届董事会第二次会议审议通过了《关于调整2019年股票期权激励计划期权行权价格并注销部分期权的决议》、《关于2019年股票期权激励计划第一个行权期行权条件成就的决议》，董事会同意因公司2018年度权益分派、2019年度权益分派，对2019年股票期权激励计划的行权价格进行调整，调整后公司股票期权激励计划的行权价格为12.04元；授予股票期权的激励对象从354人调整为337人；已授予未行权的股票期权数量由15,795,000份调整为15,090,500份。第一个行权期预计可行权数量3,006,500份。根据《思源电气股份有限公司2019年股票期权激励计划（草案）》的有关规定，以及董事会薪酬与考核委员会对激励对象上年度业绩考核情况的核实，公司股权激励计划第一个行权期已经符合行权条件，详见刊载于2020年6月10日《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的公司2020-036至2020-039号公告。

2020年6月23日，公司公告了《关于公司2019年股票期权激励计划第一个行权期采取自主行权方式的提示性公告》，详见刊载于2020年6月23日《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的公司2020-040号公告。

2、股票期权已行权情况

报告期内，公司2019年股票期权激励计划第一个行权期对象累计行权2,814,000份。

3、行权资金使用情况

报告期内，公司2019年股票期权激励计划第一个行权期行权资金累计33,880,560元，行权所募集资金已存储于公司行权专户，用于补充公司流动资金。

4、实施股权激励计划对公司报告期内及未来财务状况和经营成果的影响

本次股权激励计划的实施，将激励对象的利益、公司的持续经营能力和全体股东利益三者紧密结合起

来，对公司持续经营能力的提升有着积极且深远的影响。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

1、2019年10月15日，第六届董事会第十九次会议审议通过了《关于投资上海陆芯电子科技有限公司暨关联交易的决议》，以上海陆芯电子科技有限公司（下称“陆芯公司”）投前整体估值17,500万元人民币向该公司增资共计1,000万元人民币，本次增资后公司预计将持有陆芯电子4.444%的股份（最终持股比例以最终签署的增资协议为准）。本次增资前上海武岳峰集成电路股权投资合伙企业（有限合伙）（下称“上海武岳峰”）持股陆芯公司14.894%。上海武岳峰与上海承芯企业管理合伙企业（有限合伙）均为武岳峰资本平台的下属企业。上海承芯企业管理合伙企业（有限合伙）目前持有公司总股份的9.08%。公司董事PETER QUAN XIONG（熊泉）先生目前为上海陆芯电子科技有限公司董事。基于上述情况，根据《深圳证券交易所中小板股票上市规则》等相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定，本次投资属关联投资，本次交易构成关联交易。

2020年1月8日公告了2020-002号《关于投资上海陆芯电子科技有限公司暨关联交易的进展公告》，公司与张杰、上海武岳峰集成电路股权投资合伙企业（有限合伙）等股东共同签署了《关于上海陆芯电子科技有限公司之增资协议及股东协议》，本次增资后，公司持有陆芯公司4.7619%的股份，公司支付了全部投资款1,000万元。2020年2月20日，公告了2020-007号《关于上海陆芯电子科技有限公司完成工商变更登记的公告》，陆芯公司已于近日完成了工商变更登记手续，并取得中国（上海）自由贸易试验区市场监督管理局换发的《营业执照》。2020年11月30日陆芯公司新增投资方，本次增资后，公司持有陆芯公司3.9216%的股份。

2、2020年7月25日，公司第七届董事会第三次会议审议通过了《关于投资江苏芯云电子科技有限公司

暨关联投资的决议》。公司以自有资金6,000万元投资江苏芯云电子科技有限公司（下称“芯云科技”），本次投资后，公司预计将持有芯云科技10.16%左右的股权。公司部分董事及高管（或其直系亲属）计划参与投资设立某特殊目的有限合伙企业（下称“SPV”），SPV将持有目标公司部分股权（预计为5.08%），根据深圳证券交易所有关规定，此投资行为属关联投资。

2021年2月23日，公司公告了2021-005号《关于投资江苏芯云电子科技有限公司暨关联投资的进展公告》，“原投资与股东协议”签署后，芯云科技股权结构进行了调整，增加南京芯云叁期科技合伙企业（有限合伙）作为股东之一。各方同意将“原投资与股东协议”内容进行修改并调整，公司遂与相关方于2021年2月7日重新签署了《关于江苏芯云电子科技有限公司之投资与股东协议》，并以本协议取代“原投资与股东协议”。公司已向芯云科技及南京芯云壹期企业管理咨询合伙企业（有限合伙）指定账户支付了全部投资款6,000万元，并收到了芯云科技及南京芯云壹期企业管理咨询合伙企业（有限合伙）出具的《收款证明》。为避免芯云科技与公司之间的业务往来可能给芯云科技今后IPO造成障碍，原计划公司部分董事及高管（或其直系亲属）参与投资设立的有限合伙企业（SPV）不再投资芯云科技。上述调整后，芯云科技的股东、出资额、出资比例相应调整。本次增资后，公司持有芯云科技10.5932%的股份。除上述调整外，协议其他重要条款无变化。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于投资江苏芯云电子科技有限公司暨关联投资的公告（公告编号 2020-048）	2020年07月28日	巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)
关于投资江苏芯云电子科技有限公司暨关联投资的进展公告（公告编号 2021-005）	2021年02月23日	巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)
关于投资上海陆芯电子科技有限公司暨关联交易的公告（公告编号 2019-034）	2019年10月16日	巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)
关于投资上海陆芯电子科技有限公司暨关联交易的进展公告（公告编号 2020-0002）	2020年01月08日	巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)
关于上海陆芯电子科技有限公司完成工商变更登记的公告（公告编号 2020-007）	2020年02月20日	巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

√ 适用 □ 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
常州思源东芝变压器有限公司	2019年05月25日	3,500	2019年05月31日	3,199	连带责任保证	36个月	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		3,500		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		3,199		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		3,500		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		3,199		
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		3,500		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		3,199		
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		3,500		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		3,199		
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例							0.49%	
其中：								

为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)	2,400
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)	0
上述三项担保金额合计 (D+E+F)	2,400
对未到期担保, 报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)	无
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)	无

采用复合方式担保的具体情况说明: 无

(2) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位: 万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	98,000	10,149.53	0
其他类	自有资金	81,000	0	0
合计		179,000	10,149.53	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、日常经营重大合同

适用 不适用

5、其他重大合同

适用 不适用

合同订立公司 方名称	合同订立对方 名称	合同标的	合同 签订 日期	合同涉 及资产 的账面 价值 (万 元)(如 有)	合同涉 及资产 的评估 价值 (万 元)(如 有)	评估 机构 名称 (如 有)	评估 基准 日 (如 有)	定价 原则	交易 价格 (万 元)	是否 关联 交易	关联 关系	截至报告期末的执行情 况	披露 日期	披露索引
思源电气股份 有限公司和北 方国际电力工 业有限公司组 成联合体	Kenya Electricity Transmission Co.,Ltd.(肯尼 亚输配电公司)	Olkaria-Lessos-Kisumu Transmission Lines Construction Projec (t Olkaria II 期 220kV 与 132kV 电站改造与新建 项目)	2015 年 03 月 31 日	0	0	无		招投 标	9,95 0	否	不适 用	截止本报告期末,该项目 已完工,获得了全部 4 个 变电站的完工证明。	2015 年 04 月 04 日	公告编号 2015-012 号,详见 巨潮资讯网 (www.cninfo.co m.cn)
思源电气股份 有限公司	国家电网有限 公司	国家电网有限公司 2017 年张北柔性直流电网试 验示范工程第一次设备 招标采购,极线断路器 (招标编号: 0711-170TL07812001)	2018 年 04 月 19 日	0	0	无		招投 标	13,6 80.0 1	否	不适 用	截至本报告期末,随着 2020.6.29 国家电网公司 正式宣布张北柔性直流 电网试验示范工程竣工 投产,我司供货的 500kV 机械式高压直流断路器 产品正式投运,完成工程 交付,合同除质保相关约 定外已经全部履行完毕。	2018 年 03 月 30 日	公告编号 2018-015 号,详见 巨潮资讯网 (www.cninfo.co m.cn)

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

1.1、保护职工方面

公司严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》和当地相关法律法规，劳动合同签订和社会保险全员覆盖，体检及健康档案全员覆盖，对员工正当权益进行保护。公司不断健全人力资源管理体系、完善薪酬及激励机制，对员工薪酬、福利、工作时间、休假、劳动保护、培训发展等员工权益进行制度规定和有力保障。公司持续改善员工办公场所，设有多个员工食堂、健身场所、母婴室等，提供孕妇加餐、公司班车等，全方位营造舒适的工作环境。公司组建三级EHS管理委员会，建立了安全环保责任落实考核制度，切实保障了员工职业健康和安全生产。公司设立专项资金为员工提供购房借款、员工宿舍，并提供居住证积分和上海落户的咨询办理服务，帮助员工安居乐业。为帮助员工解决重大疾病医疗问题，公司继续推行团体重大疾病保险，为员工购买人身意外保险、交通意外险，有效缓解疾病和意外灾害给员工带来的生活压力。

公司坚持人力资本是第一生产力，积极关注员工成长。通过季度、年度绩效辅导面谈，组织氛围调查、管理人员360度测评、总经理午餐会等多种形式，广泛收集员工意见和需求；通过设立总经理特别奖、月度评优、年度荣誉表彰等形式不断提高员工的荣誉感、归属感和凝聚力。公司通过网站、微信、钉钉平台等社会化媒体，及时发布各类新闻和文化动态，确保员工积极参与、充分互动。公司持续开展合理化建议活动，鼓励员工积极参与。

通过组织员工生日会、相亲活动、体育友谊比赛、趣味运动会，参与当地社区/公司内部文体活动等方式，努力丰富员工的业余生活。公司持续开展如“爱·奔跑”公益活动、团队建设活动、高温慰问活动等丰富多彩的企业文化活动，营造良好的工作氛围。

1.2、保护消费者、供应商等利益相关者合法权益方面

公司在与供应商日常业务交往中，积极维护公司“公平、公正、诚信”的良好声誉，保护供应商的合法权益，提升公司与供应商的良好商业关系。在供应商选择过程中，推行“开门”政策，为供应商打造一个开放的自由竞争的市场，确保选择过程的公平公正。同时，充分倾听供应商的意见，设立了审计部门回访、举报信箱、管理人员交流、供应商大会宣贯等各种供应商关系管理制度和措施。

公司同时积极开展对供应商的尽职调查，注重环保、安全生产、廉洁关系等评价，督促和帮助供应商积极履行对自然环境和社会环境的保护。

1.3、公司在防治污染、加强生态保护等方面所采取的措施

公司严格按照法律法规相关要求开展生产经营活动，通过了ISO14001和ISO45001的第三方认证，同时按照法律法规要求处置相关废弃物，开展法定的检查和检测。同时公司积极运用新的技术、利用数字化、信息化、精益化、智能化等手段，进一步优化前期设计、持续优化后期运营，从安全、高效、智慧、绿色四个维度，实现“绿色工厂”，实现节能减排、增效保质、循环可持续，满足公司灵活扩展、快速复制、远程管理的多样化需求。思源电气一直秉持绿色环保理念，致力于各现场更高的解决方案，为公司的发展提供更多的可能，绿色发展之路永不止步。

1.4、积极践行企业的社会责任

公司秉持正直诚信的价值观，合法合规运营，把为社会创造繁荣作为应当承担社会责任的一项承诺，长期致力于经济发展，积极回报投资者；以自身发展影响和带动地方经济的振兴。

公司注重考虑公共利益，不忘回报社会，积极关注并支持社会公益事业，树立企业良好的社会形象，持续开展捐资助学、无偿献血、贫困帮扶、残疾人就业等社会公益活动。2020年公司继续与清华大学、上海交通大学、西安交通大学、华中科技大学、华北电力大学等知名院校加强人才培养和产学研合作，设立奖学金、奖教金，促进高校科研进步和高校毕业生就业、成才；积极响应和参与政府、社区组织的无偿献血和“创全”志愿者活动；2020年4月，新冠肺炎疫情严重，公司组织向海外当地社区和项目现场工人赠送了抗疫物资和粮食，用于帮助他们渡过困难时期，体现思源电气的社会责任担当；2020年12月，公司对

贵州省铜仁市沿河土家族自治县板场镇大寨完小小学开展物资捐赠、支教授课、留守儿童家访等贫困帮扶活动，累计捐出防寒衣服，学习、体育及教育设备物资等十余万元，彰显了公司的公益精神、社会关怀与人道主义光辉。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

√ 是 □ 否

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
上海思源高压开关有限公司	二氧化硫 氮氧化物 颗粒物	间歇式排放	1	柴油加热炉 1# (排放口 1)	二氧化硫 15.7mg/Nm ³ 氮氧化物 23.0 mg/Nm ³ 颗粒物 3.0mg/m ³	DB31/T933-2015《大气污染物综合排放标准》	13.7kg	13.7kg	未超标
上海思源高压开关有限公司	二氧化硫 氮氧化物 颗粒物	间歇式排放	1	柴油加热炉 2# (排放口 2)	二氧化硫 16.3mg/Nm ³ 氮氧化物 25.0mg/Nm ³ 颗粒物 1.48mg/m ³	DB31/T933-2015《大气污染物综合排放标准》	7.8kg	7.8kg	未超标
上海思源高压开关有限公司	二氧化硫 氮氧化物 颗粒物	间歇式排放	1	柴油加热炉 3# (排放口 3)	二氧化硫 15.7mg/Nm ³ 氮氧化物 26.0mg/Nm ³ 颗粒物 0.94mg/m ³	DB31/T933-2015《大气污染物综合排放标准》	21kg	21kg	未超标
上海思源高压开关有限公司	二氧化硫 氮氧化物 颗粒物	间歇式排放	1	柴油加热炉 5# (排放口 4)	二氧化硫 17.0 mg/Nm ³ 氮氧化物 26.0 mg/Nm ³ 颗粒物 0.81mg/m ³	DB31/T933-2015《大气污染物综合排放标准》	10.1kg	10.1kg	未超标
上海思源高压开关有限公司	苯 甲苯 二甲苯 非甲烷总 烃 颗粒物	间歇式排放	1	涂装废气 排气筒净 化设备出 口 (排放 口 5)	苯<0.0004 mg/m ³ 甲<0.0006mg/m ³ 二甲苯 <0.0006mg/m ³ 非甲烷总 烃 1.20mg/m ³ 颗粒物 0.30mg/m ³	DB31/T933-2015《大气污染物综合排放标准》	0.5kg	0.5kg	未超标
上海思源	苯 甲苯	间歇式排	1	烘箱废气	苯<0.0004 mg/m ³	DB31/T933-201	<0.1kg	<0.1kg	未超标

高压开关有限公司	二甲苯 非甲烷总 烃 颗粒 物	放		排气筒净 化设备出 口（排放 口 6）	甲苯<0.0006mg/m ³ 二甲苯 <0.0006mg/m ³ 非甲烷总烃 0.47mg/m ³ 颗粒 物 1.15mg/m ³	5 《大气污染物 综合排放标准》			
上海思源 高压开关 有限公司	化学需氧 量 五日 生化需氧 量 氨氮	间歇式排 放	1	车间总排 口	化学需氧量 66mg/L 五日生化需氧量 27.5 mg/L 氨氮 0.302 mg/L	DB31/445-2009 《污水排入城 镇下水道水质 标准》	化学需氧 量（COD） 66mg/L	化学需氧 量（COD） 66mg/L	未超标
江苏聚源 电气有限 公司	“氮氧化 物 铬酸 雾 硫酸 雾 氯化 氢”	有组织排 放	1	铜件前处 理尾气 Q17	“氮氧化物 0.13kg/h 铬酸雾 1.69×10 ⁻⁴ kg/h 硫酸雾 3.12 ×10 ⁻³ kg/h 氯化 氢 8.12×10 ⁻³ kg/h”	“《大气污染物 综合排放标准》 GB16297-1996 《电镀污染物 排放标准》 GB21900-2008”	“氮氧化 物 230.88kg 铬酸雾 0.3kg 硫酸雾 5.54kg 氯化氢 14.42kg”	“氮氧化 物 1243.2kg 铬酸雾 10.66kg 硫酸雾 1776kg 氯化氢 266.4kg”	未超标
江苏聚源 电气有限 公司	氯化氢	有组织排 放	1	铜件镀银 活化尾气 Q18	7.48×10 ⁻² kg/h	“《大气污染物 综合排放标准》 GB16297-1996 《电镀污染物 排放标准》 GB21900-2008”	氯化氢 132.84kg	氯化氢 266.4kg	未超标
江苏聚源 电气有限 公司	“氮氧化 物”	有组织排 放	1	铜件预镀 银尾气 Q19	0.132kg/h	“《大气污染物 综合排放标准》 GB16297-1996 《电镀污染物 排放标准》 GB21900-2008”	氮氧化物 234.43kg	氮氧化物 1243.2kg	未超标
江苏聚源 电气有限 公司	氰化氢	有组织排 放	1	铝件前处 理酸洗尾 气 Q20	<3.65×10 ⁻⁴ kg/h	“《大气污染物 综合排放标准》 GB16297-1996 《电镀污染物 排放标准》 GB21900-2008”	氰化氢 <0.65kg	氰化氢 124.32kg	未超标
江苏聚源 电气有限 公司	“氮氧化 物”	有组织排 放	1	铝件镀银 酸洗尾气 Q21	9.46×10 ⁻² kg/h	“《大气污染物 综合排放标准》 GB16297-1996 《电镀污染物 排放标准》 GB21900-2008”	氮氧化物 168.01kg	氮氧化物 1243.2kg	未超标
江苏聚源	氰化氢	有组织排	1	铝件预镀	<4.51×10 ⁻⁴ kg/h	“《大气污染物	氰化氢	氰化氢	未超标

电气有限公司		放		银、预镀铜、镀银尾气 Q22		综合排放标准》 GB16297-1996 《电镀污染物排放标准》 GB21900-2008”	<0.8kg	124.32kg	
江苏聚源电气有限公司	“颗粒物 二氧化硫”	有组织排放	1	调质尾气 Q14	“颗粒物 9.38× 10-4kg/h 二氧化硫 5.52×10-3kg/h”	“《大气污染物综合排放标准》 GB16297-1996 《工业炉窑大气污染物排放标准》 GB9078-1996”	“颗粒物 1.67kg 二氧化硫 9.8kg”	“颗粒物 6216kg 二氧化硫 248.64kg”	未超标
江苏聚源电气有限公司	“颗粒物 二氧化硫”	有组织排放	1	模具干燥尾气 Q4	“颗粒物<8.29× 10-4kg/h 二氧化硫 3.32× 10-3kg/h”	“《大气污染物综合排放标准》 GB16297-1996 《工业炉窑大气污染物排放标准》 GB9078-1996”	“颗粒物 <1.47kg 二氧化硫 5.9kg”	“颗粒物 6216kg 二氧化硫 248.64kg”	未超标
江苏聚源电气有限公司	“颗粒物 二氧化硫”	有组织排放	1	热处理尾气 Q5	“颗粒物 4× 10-3kg/h 二氧化 硫 3.57×10-3kg/h”	“《大气污染物综合排放标准》 GB16297-1996 《工业炉窑大气污染物排放标准》 GB9078-1996”	“颗粒物 7.1kg 二氧化硫 6.34kg”	“颗粒物 6216kg 二氧化硫 248.64kg”	未超标
江苏聚源电气有限公司	颗粒物	有组织排放	1	砂型打磨尾气 Q9	“颗粒物<2.98× 10-2kg/h”	“《大气污染物综合排放标准》 GB16297-1996 《工业炉窑大气污染物排放标准》 GB9078-1996”	颗粒物 52.92kg	颗粒物 6216kg	未超标
江苏聚源电气有限公司	“颗粒物 二氧化硫”	有组织排放	1	调质尾气 Q13	“颗粒物 9.22× 10-4kg/h 二氧化硫 2.67×10-2kg/h”	“《大气污染物综合排放标准》 GB16297-1996 《工业炉窑大气污染物排放标准》 GB9078-1996”	“颗粒物 1.64kg 二氧化硫 47.42kg”	“颗粒物 6216kg 二氧化硫 248.64kg”	未超标
江苏聚源电气有限公司	颗粒物	无组织排放	0	北厂区厂界	颗粒物 0.13mg/m3	“《大气污染物综合排放标准》 GB16297-1996”	颗粒物 0.13mg/m 3	颗粒物 1mg/m3	未超标
江苏聚源	“铬酸雾	无组织排	0	南厂区厂	“铬酸雾 0.029mg/m3	“《大气污染物	铬酸雾	—	未超标

电气有限公司	氰化氢”	放		界	氰化氢 ND”	综合排放标准》 GB16297-1996”	0.029mg/ m3		
江苏聚源 电气有限公司	“六价铬 总铬 总镍 化学需氧 量 悬浮 物 氨 氮 总磷 石油类 总锌”	有组织排 放	1	南厂区排 口	“六价铬 0.017mg/L 总铬 0.021mg/L 总镍 0.07mg/L 化学需氧量 44mg/L 悬浮物 22mg/L 氨氮 5.5mg/L 总磷 0.16mg/L 石油类 0.10mg/L 总锌 0.04mg/L”	“《污水综合排 放标准》 GB8978-1996 《污水排入城 镇下水道水质 标准》 GB/T1962-2015 《电镀污染物 排放标准》 GB1900-2008”	“六价铬 0.017mg/ L 总铬 0.021mg/ L 总镍 0.07mg/L 化学需氧 量 44mg/L 悬浮物 22mg/L 氨氮 5.5mg/L 总磷 0.16mg/L 石油类 0.10mg/L 总锌 0.04mg/L ”	“六价铬 0.2mg/L 总铬 1mg/L 总镍 0.5mg/L 化学需氧 量 80mg/L 悬浮物 50mg/L 氨氮 15mg/L 总磷 1mg/L 石油类 3mg/L 总锌 1.5mg/L”	未超标
江苏聚源 电气有限公司	“PH 值 化学需氧 量 悬浮 物 氨 氮 石油类 动植物油	有组织排 放	1	北厂区污 水总排口	“PH 值 6.83 化学需氧量 339mg/L 悬浮物 29mg/L 氨氮 0.226mg/L 石油类 6.14mg/L 动植物油 5.24mg/L”	“《污水综合排 放标准》 GB8978-1996 《污水排入城 镇下水道水质 标准》 GB/T1962-2015 ”	“PH 值 6.83 化学需氧 量 339mg/L 悬浮物 29mg/L 氨氮 0.226mg/ L 石油 类 6.14mg/L 动植物油 5.24mg/L ”	“PH 值 6~9 化学需氧 量 500mg/L 悬浮物 400mg/L 氨氮 45mg/L 石油类 20mg/L 动植物油 100mg/L”	未超标

防治污染设施的建设和运行情况

上海思源高压开关有限公司：废气通过水幕帘过滤、活性炭吸附后高空排放，一直以来运行正常。公司定期更换维护保养，并每年委托检测。废水通过自建污水处理池通过沉降、气浮、污泥压榨过滤，污水经过药剂控制酸碱平衡纳管排放，经委托检测均为合格排放。

江苏聚源电气有限公司：南厂区废气通过喷淋塔预处理后有组织合格排放，设备定期维护保养，并每年委托检测。北厂区废气通过排气筒进行有组织合格排放，每年委托检测。废水南厂区通过污水处理设施预处理后，达标后排放至污水处理厂，配套在线监测设备实时监测，并每年委托检测。废水北厂区配套在

线监测设备实时监测，并每年委托检测。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

公司环境合规性审批为合规。

突发环境事件应急预案

公司对环境污染概率极小，主要是化学品泄漏存在对环境造成局部污染，但概率极小且从未发生过泄漏。公司有泄漏、火灾等应急预案，每年定期进行演练。

环境自行监测方案

公司环境监测均委托第三方定期进行检测，废水、废气、噪声经检测均为合格。固废根据环保要求委托资质单位进行合规性处置。

其他应当公开的环境信息

无

其他环保相关信息

公司正在努力从工艺、管理、设备上进行管控改造，进一步降低废水、废气、危险固废的产生。

十九、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司作为有限合伙人参与投资的上海集岑企业管理中心（有限合伙）与北京君正集成电路股份有限公司（下称“北京君正”，证券代码300223）签署了《发行股份及支付现金购买资产协议》，并已实施完成。截止本报告期末，集岑合伙直接持有北京君正53,835,926股股份，并且集岑合伙通过持有闪胜创芯18.20%的有限合伙财产份额从而间接持有部分北京君正股份（闪胜创芯持有北京君正12,133,570股股份）。

截止本报告披露日，公司对集岑合伙实缴出资10亿元，已经全部出资到位。

公司已把对集岑合伙投资分类为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”，报表项目列示为“其他权益工具投资”。根据相关会计准则，该项资产的公允价值变动或终止计入其他综合收益，影响变动公司的资产及所有者权益，不会对公司净利润产生波动影响。

二十、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行 新股	送 股	公积 金转 股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	172,975,321	22.75%				170,250	170,250	173,145,571	22.69%
1、国家持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	172,975,321	22.75%				170,250	170,250	173,145,571	22.69%
其中：境内法人持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
境内自然人持股	172,975,321	22.75%				170,250	170,250	173,145,571	22.69%
4、外资持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	587,233,961	77.25%				2,643,750	2,643,750	589,877,711	77.31%
1、人民币普通股	587,233,961	77.25%				2,643,750	2,643,750	589,877,711	77.31%
2、境内上市的外资股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%				0	0	0	0.00%
三、股份总数	760,209,282	100.00%				2,814,000	2,814,000	763,023,282	100.00%

股份变动的的原因

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司2019年股票期权激励计划共行权2,814,000份，公司总股本由760,209,282股增至763,023,282股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

2018年度股东大会审议通过了公司2019年股票期权激励计划，公司第七届董事会第二次会议审议通过了《关于2019年股票期权激励计划第一个行权期行权条件成就的决议》。

股份变动的过户情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司2019年股票期权激励计划第一个行权期激励对象累计行权2,814,000份，对应标的股票为2,814,000股，已于报告期内上市流通。

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

适用 不适用

2020年基本每股收益和稀释每股收益分别为1.23元、1.23元；2020年末归属于公司普通股股东的每股净资产为8.55元。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

报告期内，公司首期股票期权激励计划共行权2,814,000份，行权股份来源为公司向激励对象定向发行思源电气股票，公司总股本由760,209,282股增至763,023,282股。该项变动增加了公司股东权益3,388万元，对公司负债结构未发生变化。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	60,053	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	39,914	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0
-------------	--------	---------------------	--------	-----------------------------	---	-------------------------------------	---

持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
董增平	境内自然人	17.23%	131,444,820	0.00	98,583,615	32,861,205		
陈邦栋	境内自然人	12.63%	96,383,042	0.00	72,287,281	24,095,761		
李霞	境内自然人	3.46%	26,380,000	-10,669,997	0	26,380,000		
杨小强	境内自然人	3.34%	25,463,791	0.00	0	25,463,791		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	3.03%	23,111,760	0.00	0	23,111,760		
全国社保基金一一一组合	境内非国有法人	2.93%	22,391,209	22,391,209	0	22,391,209		
香港中央结算有限公司	境外法人	2.26%	17,244,831	-23,730,902	0	17,244,831		
汤兰芳	境内自然人	0.75%	5,732,387	-39,700	0	5,732,387		
冯美娟	境内自然人	0.62%	4,740,000	4,740,000	0	4,740,000		
冯建华	境内自然人	0.39%	3,000,000	3,000,000	0	3,000,000		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	董增平和陈邦栋通过签署《一致行动人协议》为一致行动人。除此之外，公司未知前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否存在《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人的情况。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量		股份种类					
			股份种类	数量				
董增平		32,861,205	人民币普通股	32,861,205				
李霞		26,380,000	人民币普通股	26,380,000				
杨小强		25,463,791	人民币普通股	25,463,791				
陈邦栋		24,095,761	人民币普通股	24,095,761				
中央汇金资产管理有限责任公司		23,111,760	人民币普通股	23,111,760				
全国社保基金一一一组合		22,391,209	人民币普通股	22,391,209				
香港中央结算有限公司		17,244,831	人民币普通股	17,244,831				
汤兰芳		5,732,387	人民币普通股	5,732,387				

冯美娟	4,740,000	人民币普通股	4,740,000
冯建华	3,000,000	人民币普通股	3,000,000
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	董增平和陈邦栋通过签署《一致行动人协议》为一致行动人。除此之外，公司未知前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否存在《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人的情况。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	公司股东杨小强除通过普通证券账户持有 25,439,791 股外，还通过申万宏源西部证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 24,000 股，实际合计持有 25,463,791 股。公司股东冯美娟除通过普通证券账户持有 2,240,000 股外，还通过海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,500,000 股，实际合计持有 4,740,000 股。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
董增平	中国	是
陈邦栋	中国	否
主要职业及职务	董增平先生，自 1993 年本公司成立以来一直在本公司全职工作，现任本公司董事长兼总经理。 陈邦栋先生，自 1993 年本公司成立以来一直在本公司全职工作，现任本公司副董事长兼总工程师。	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
董增平	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	是
陈邦栋	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否

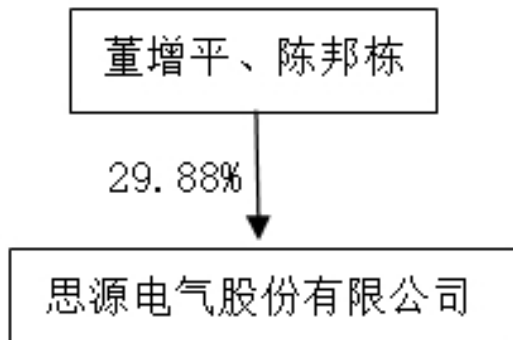
主要职业及职务	董增平先生，自 1993 年本公司成立以来一直在本公司全职工作，现任本公司董事长兼总经理。 陈邦栋先生，自 1993 年本公司成立以来一直在本公司全职工作，现任本公司副董事长兼总工程师。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 可转换公司债券相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增 持股份 数量 (股)	本期减 持股份 数量 (股)	其他增 减变动 (股)	期末持股数 (股)
董增平	董事长、总经理	现任	男	51	2004年03月06日	2023年05月29日	131,444,820	0	0	0	131,444,820
陈邦栋	副董事长、总工程师	现任	男	51	2007年01月29日	2023年05月29日	96,383,042	0	0	0	96,383,042
张家荣	董事	离任	女	47	2018年11月13日	2020年08月04日	0	0	0	0	0
Peter Quan Xiong (熊 泉)	董事	离任	男	59	2017年06月09日	2020年08月04日	0	0	0	0	0
章孝棠	独立董事	离任	男	58	2018年11月13日	2020年05月29日	0	0	0	0	0
秦正余	独立董事	现任	男	56	2020年05月29日	2023年05月29日	0	0	0	0	0
朱玉旭	独立董事	离任	男	60	2017年06月09日	2020年05月29日	0	0	0	0	0
赵世君	独立董事	现任	男	54	2020年05月29日	2023年05月29日	0	0	0	0	0
叶锋	独立董事	现任	男	53	2020年05月29日	2023年05月29日	0	0	0	0	0
郑典富	监事	现任	男	46	2018年11月13日	2023年05月29日	0	0	0	0	0
陈海燕	监事	现任	女	49	2017年06月09日	2023年05月29日	0	0	0	0	0
刘怀梅	监事	现任	女	40	2017年06月09日	2023年05月29日	0	0	0	0	0
林凌	财务总监、 副总经理、 董事会秘书	离任	男	50	2004年03月06日	2020年10月09日	1,938,000	0	0	0	1,938,000

杨哲嵘	财务总监、 董事会秘书	现任	男	48	2020年10 月21日	2023年05 月29日	41,900	0	20,000	0	21,900
杨帆华	副总经理	现任	男	46	2020年05 月29日	2023年05 月29日	376,500	0	50,000	0	326,500
杨雯	副总经理	现任	女	52	2020年11 月19日	2023年05 月29日	17,500	33,000	0	0	50,500
合计	--	--	--	--	--	--	230,201,762	33,000	70,000	0	230,164,762

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
张家荣	董事	离任	2020年08月04日	因个人原因辞职
PeterQuan Xiong (熊泉)	董事	离任	2020年08月04日	因个人原因辞职
章孝棠	独立董事	任期满离任	2020年05月29日	换届正常离任
朱玉旭	独立董事	任期满离任	2020年05月29日	换届正常离任
林凌	财务总监、副总经理、董事会秘书	离任	2020年10月09日	因个人原因辞职

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

董增平先生，董事长、总经理，自1993年本公司成立以来一直在本公司全职工作，目前还任江苏省如高高压电器有限公司董事、江苏思源赫兹互感器有限公司董事、上海思源电力电容器有限公司董事、上海思源光电有限公司执行董事、思源清能电气电子有限公司执行董事、北京思源清能电气电子有限公司执行董事、北京嘉合继控电气技术有限公司执行董事、上海思源高压开关有限公司执行董事、上海思源输配电工程有限公司执行董事、上海思源弘瑞自动化有限公司执行董事、上海思弘瑞电力控制技术有限公司董事、上海思源储能技术工程有限公司执行董事、上海思源驹电电气科技有限公司董事、上海方融电力科技有限公司董事、烯晶碳能电子科技无锡有限公司董事、上海梯米汽车科技有限公司执行董事、江苏思源变压器有限公司执行董事、常州思源东芝变压器有限公司董事。

陈邦栋先生，副董事长、总工程师，自1993年本公司成立以来一直在本公司全职工作，目前还任江苏省如高高压电器有限公司董事长、江苏思源赫兹互感器有限公司董事长、上海思源电力电容器有限公司董事、上海思弘瑞电力控制技术有限公司董事长、江苏聚源电气有限公司执行董事、常州思源东芝变压器有限公司董事长。

秦正余先生，独立董事，自1999年起一直工作于上海紫江企业集团股份有限公司（SH600210），目前担任上海紫江企业集团股份有限公司（SH600210）副总经理兼财务总监、兼任上海紫江创业投资有限公司董事长兼总经理。目前还担任上海新阳半导体材料股份有限公司（SZ300236）的独立董事。

赵世君先生，独立董事，自1998年起一直工作于上海对外经贸大学会计学院，现任上海对外经贸大学教授。截至报告期末，还担任上海普利特复合材料股份有限公司（SZ002324）、宁波兴瑞电子科技股份有

限公司（SZ002937）、黑龙江北大荒农业股份有限公司（SH600598）三家上市公司的独立董事。

叶锋先生，独立董事，曾任南京南瑞继保电气有限公司董事会董事兼副总经理，江苏金智科技股份有限公司副总经理。自2012年起至今担任南京派方光电科技公司董事长。

郑典富先生，监事会主席，自2003年起一直在思源电气股份有限公司工作，先后任子公司财务总监、财务中心副总监等职务，现担任审计内控部总监兼海外营销中心合规总监兼输配电公司合规总监。

陈海燕女士，监事，自2002年起一直在思源电气股份有限公司工作，曾任思源电气股份有限公司职工代表监事等职务，现任思源电气股份有限公司行政中心行政后勤部招标科科长。

刘怀梅女士，监事，自2008年起一直在思源电气股份有限公司工作，现任思源电气股份有限公司人力资源中心人事服务组组长。

杨哲嵘先生，董事会秘书、财务总监，自2011年起一直在思源电气股份有限公司工作，曾任思源清能电气电子有限公司副总经理、江苏聚源电气有限公司总经理。

杨帜华先生，副总经理，自2000年起一直在思源电气股份有限公司及下属子公司工作，现任思源电气股份有限公司副总经理兼任国内营销中心总经理。

杨雯女士，副总经理，自2012年起一直在思源电气股份有限公司工作，曾任江苏省如高高压电器有限公司总经理。目前还任江苏思源高压开关有限公司执行董事、江苏思源中压开关有限公司执行董事。

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
秦正余	上海紫江企业集团股份有限公司	副总经理兼财务总监	2017年06月08日		是
秦正余	上海紫江创业投资有限公司	董事长兼总经理	2013年04月16日		否
秦正余	上海新阳半导体材料股份有限公司	独立董事	2018年10月29日		是
赵世君	上海对外经贸大学	教授			是
赵世君	上海普利特复合材料股份有限公司	独立董事	2019年08月15日		是
赵世君	宁波兴瑞电子科技股份有限公司	独立董事	2020年01月16日		是
赵世君	黑龙江北大荒农业股份有限公司	独立董事	2020年11月05日		是
叶锋	南京派方光电科技有限公司	董事长			是

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司董事和监事的报酬方案由董事会薪酬委员会提议，董事会审议，股东大会批准。公司对独立董事和外部董事采用董事津贴的方式确定报酬。公司高管兼任董事的，无董事津贴。公司员工（非高管）兼任

公司监事，另外发放监事岗位津贴。

公司高级管理人员的报酬方案及报酬最终确定由董事会薪酬委员会提议，董事会审议批准。公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等，按公司《高级管理人员薪酬与绩效考核制度》等规定予以考核定薪。公司采用（岗位工资+绩效工资）的年薪制来确定报酬，其中绩效工资以年初确定的业绩契约（PPC）的考核指标完成情况确定。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
董增平	董事长、总经理	男	51	现任	274.02	否
陈邦栋	副董事长、总工程师	男	51	现任	249.34	否
张家荣	董事	女	47	离任	4.2	否
Peter Quan Xiong（熊泉）	董事	男	59	离任	4.2	否
章孝棠	独立董事	男	58	离任	3.96	否
秦正余	独立董事	男	56	现任	9.6	否
朱玉旭	独立董事	男	60	离任	3.96	否
赵世君	独立董事	男	54	现任	5.64	否
叶锋	独立董事	男	53	现任	5.64	否
郑典富	监事	男	46	现任	91.84	否
陈海燕	监事	女	49	现任	31.36	否
刘怀梅	监事	女	40	现任	33.05	否
林凌	财务总监、副总经理、董事会秘书	男	50	离任	157.2	否
杨哲嵘	财务总监、董事会秘书	男	48	现任	104	否
杨帜华	副总经理	男	46	现任	248.4	否
杨雯	副总经理	女	52	现任	170.4	否
合计	--	--	--	--	1,396.81	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格（元/股）	报告期末市价（元/股）	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元/股）	期末持有限制性股票数量
林凌	财务总监、副总经理、董事	60,000	0	12.04	20.06	0	0	0	0	0

	会秘书									
杨帆华	副总经理	60,000	0	12.04	20.06	0	0	0	0	0
杨哲嵘	财务总监、董 事会秘书	20,000	10,000	12.04	20.06	0	0	0	0	0
杨雯	副总经理	48,000	48,000	12.04	20.06	0	0	0	0	0
合计	--	188,000	58,000	--	--	0	0	0	--	0

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	453
主要子公司在职员工的数量（人）	5,149
在职员工的数量合计（人）	5,602
当期领取薪酬员工总人数（人）	5,602
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	2,344
销售人员	531
技术人员	2,294
财务人员	155
行政人员	278
合计	5,602
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	9
硕士	269
本科	1,642
大专	1,111
高中及以下	2,571
合计	5,602

2、薪酬政策

公司实行以岗定级、以级定薪、人岗匹配、易岗易薪的薪酬原则。与国际知名咨询公司合作，以岗位价值为基础，以市场薪酬水平为参照，根据公司薪酬支付能力和人才竞争策略，确定各类岗位的薪酬范围；

根据员工绩效表现及实际贡献、工作能力及战略任务承接等综合因素，对员工薪酬进行调整，以保持员工薪酬的市场竞争力；推行个人绩效奖金与公司整体效益挂钩的价值分配方式，以组织绩效和个人绩效为导向，向奋斗者和突出贡献者倾斜。

公司根据当期经营效益、各单位组织绩效、部门绩效、员工绩效等综合情况发放各类奖金。奖金分配遵循业绩导向原则，鼓励争先创优、群体奋斗，奖优励勤，在实现公司战略落地和业绩提升的同时，不断改善员工的生活水平，完善员工医疗和福利水平，增强组织的凝聚力和向心力。

3、培训计划

公司坚持人力资本增值优于财务资本增值，注重员工的培养和发展，通过建立并不断完善“集团-体系-业务单元-部门”的分级培训与人才发展体系，不断丰富培训资源，提升培训实施的规范性，提高人才培养的有效性。

公司基于战略和业务发展需求，深化开展任职资格标准优化和认证工作，并基于任职资格标准完善、优化课程和教材体系，分层分级执行各类人才发展项目、培训项目，着力培养一批技术商人、工程商人和思源工匠。在培训管理方面，鉴于新冠肺炎疫情形势，大力开发和使用网络在线培训平台和资源，有效覆盖到遍布全球各地驻外机构的员工，提高了培训的及时性和覆盖面。

2020年度，公司参与授课的管理干部、业务专家800余人，内部课程1,000余门。公司各单位共组织培训1,058期次，累计23,167人次参训。10余名技术骨干就读西安交通大学电气工程专业的工程硕士，提升专业技术人员的理论水平。与上海开放大学合作举办的思源工匠班学员全部毕业，有效提升了生产一线骨干人员的理论水平和专业素养，为公司的研发、工程、供应链和管理水平的提升打下坚实基础。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第十节 公司治理

一、公司治理的基本状况

2020年度公司严格按照《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》和其他有关法律法规的规定，不断完善公司治理结构，健全各项内部控制制度，确保股东大会、董事会、监事会、管理层等机构的规范、有效运作，维护了广大股东利益。依据《内控标准手册》继续开展各项内部控制工作，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。截止报告期末，公司治理的实际状况符合上述法律法规及中国证监会、深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范文件要求。

公司治理的具体情况如下：

1、关于股东和股东大会

报告期内，公司严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开及表决程序，并聘请律师出席见证，平等对待所有股东，维护公司和股东，特别是中小股东的合法权益。

2、关于董事和董事会

公司董事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等相关规定履行董事职责，执行股东大会决议。公司现有五名董事，其中有三名独立董事，占全体董事的三分之一以上，两名独立董事为会计专业人士，符合中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的要求。董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会和投资决策委员会。

3、关于监事和监事会

公司监事会严格按照《公司章程》及《监事会议事规则》等相关规定召开会议，开展工作。公司各位监事能够认真履行职责，对董事会决策程序、决议事项及公司依法运作情况实施监督，对公司董事和高级管理人员履行职责的合法性、合规性等进行有效监督。报告期内现有三名监事，其中职工代表监事一名，人数和人员构成均符合相关法律法规的要求。

4、关于绩效评价与激励约束机制

公司使用平衡计分卡、战略管理、绩效管理等工具，制定公司中长期战略规划，将公司战略目标分解为公司各个经营单元的业务目标和高级管理人员的绩效目标，并建立覆盖全体管理人员和骨干员工的个人绩效承诺机制及跨职能部门团队绩效承诺机制，与员工奖金分配、职业发展等紧密关联，确保公司战略落地，有效实现了个人绩效对组织绩效的支撑。

公司严格按照《公司章程》和有关法律法规规定，明确高级管理人员履行职责的行为和权限，公司高级管人员任免符合法定程序。

5、关于信息披露与透明度

报告期内，公司严格按照《信息披露管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《内幕信息知情人报备制度》、《公司章程》和其他法律、法规的规定，履行信息披露义务。报告期内，公司及信息披露义务人严格按照《上市公司与投资者关系工作指引》的要求协调投资者关系，接待股东来访，回答投资者咨询。《证券时报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 为公司信息披露的报纸和网站。

6、关于相关利益

公司充分尊重和维护相关利益者的合法利益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现社会、股东、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康、稳定地发展。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司与股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面与股东完全分离，具有独立完整的资产和业务面向市场自主经营的能力，且不存在相互依赖的情况。

1、业务独立。公司具备独立完整的生产、采购、研发和销售系统，不存在对股东的依赖或与股东单位共同使用同一销售渠道或同一商标的情况，不存在同业竞争。

2、资产独立完整。公司资产完全独立于股东，业务和生产经营必需的土地使用权、房产、机器设备、商标、专利、著作权和专有技术及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

3、人员独立情况。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均全职在公司工作并在公司领取薪酬，未在股东单位担任职务。公司的法定代表人与股东的法定代表人不存在兼任的情形；公司董事、监事及高级管理人员严格按《公司法》和《公司章程》的有关规定产生；公司制定了一系列较为科学、完善的人事管理制度，公司在劳动、人事及工资管理上完全独立。

4、机构独立情况。根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和规章制度的规定，公司建立了股东大会、董事会、监事会、经理层等组织机构，公司股东大会、董事会、监事会均独立运作；建立和完善了法人治理结构，拥有独立于控股股东的组织机构体系，公司拥有适应公司发展需要的、独立的组织机构和职能部门；与其他单位办公机构及生产经营场所分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

5、财务独立情况。公司建立了独立规范的会计核算体系和财务管理制度，拥有独立的财务会计部门并配备了相应的财务人员，独立进行财务决策；公司独立开设银行账户，依法独立纳税，不存在与股东混合纳税情况，不存在资金或资产被股东或其他企业任意占用的情形。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年度股东大会	年度股东大会	35.62%	2020 年 05 月 29 日	2020 年 05 月 30 日	公告编号 2020-030, 详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
章孝棠	4	0	3	1	0	否	0
朱玉旭	4	1	3	0	0	否	0
秦正余	10	3	7	0	0	否	1
赵世君	6	2	4	0	0	否	1
叶锋	6	2	4	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事认真独立履行职责，关注公司运作的规范性，与公司董事、董事会秘书、财务负责人等相关工作人员保持联系，及时获悉公司各重大事项的进展情况，对报告期内公司发生的各项需要独立董事发表意见的事项进行审核并出具了独立董事意见，利用自身专业优势，对公司经营、年报审计等情况提出专业性建议，对于独立董事所提出的建设性意见，公司均予以采纳。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会和投资决策委员会。报告期内，各专门委员会按《公司章程》和各议事规则的规定，对公司经营管理重大事项进行讨论与决策，进一步完善公司治理结构。

1、审计委员会履行职责情况

报告期内，审计委员会共召开两次会议。根据《公司章程》、《董事会审计委员会议事规则》和董事会赋予的权限和职责，审议通过了《2019年审计计划》、《2019年预审审计小结》、《2019年初稿审计小结》；听取会计师事务所2019年度审计工作的总结报告、审议通过了《2019年度财务报告》、《2019年度内部控制评价报告》、《关于支付2019年度审计费用的议案》、《关于聘用2020年度审计机构的议案》、《2019年内部审计工作报告及2020年度审计工作计划》，公司第六届董事会第二十三次会议审议并通过上述相关事项。

在2020年公司财务报告审计工作中，依据《董事会审计委员会年报工作规程》，与审计机构沟通确定2020年度财务报告审计的进度安排，提出相关审计要求，在审计期间与审计机构针对审计过程中的问题进行了充分的交流与沟通，督促其在约定的时限内提交审计报告，并对本审计结果进行审核，最终达成决议通过本年度财务审计报告。

2、薪酬与考核委员会履行职责情况

报告期内，薪酬与考核委员会共召开三次会议。根据《公司章程》、《薪酬与考核委员会议事规则》、《高级管理人员薪酬与绩效考核制度》等法律法规的规定，审议通过了《关于股份公司高管2019年度考核及绩效奖金评估的申请》，公司第六届董事会第二十三次会议审议并通过上述相关事项；确定了2020年高管薪酬基数、确定了2020年总经理的年度绩效考核方案，根据公司总经理提交的方案，批准了公司副总经理、总工程师的年度绩效考核方案；审议通过了《关于调整公司2019年股票期权激励计划激励对象名单及期权授予数量的议案》、《关于公司2019年股票期权激励计划第一个行权期符合行权条件的议案》，公司第七届董事会第二次会议审议并通过上述相关事项。

3、投资决策委员会履行职责情况

报告期内，投资决策委员会共召开了一次会议，依据《公司章程》和《董事会投资决策委员会议事规则》等法律法规的规定，审议通过了《投资杭州天铂云科光电科技有限公司的议案》，公司第六届董事会第二十二次会议审议并通过上述相关事项。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，公司高级管理人员认真履行了工作职责，经考评业绩良好，较好地完成了年初董事会制定的各项工作目标。

报告期内，公司管理体系持续优化，继续加强组织能力建设，逐步建立了与公司战略适配的组织能力，推动制度建设和优化；公司以核心价值观为驱动，坚持成就客户，建立一支群体奋斗的员工队伍，营造了内部协同、步调一致的端到端的流程性工作文化；进一步梳理和优化组织机构，初步实现包括组织设计与岗位管理、招聘与调配管理、战略绩效管理、薪酬管理、培训与发展管理、员工关系管理等人力资源管理体系统在公司落地，为公司业务的发展特别是战略目标的落地起到了明显的支撑作用；通过推进市场管理、研发管理、标准化管理、质量管理、供应链管理和精益生产、财务管理，努力提高运营效率，为完成公司的经营目标做出了重要贡献。

报告期内，公司基于组织绩效成果和岗位贡献度的价值评价导向，在奖金分配中体现不同岗位的责任

和压力，使奖金充分发挥激励作用；逐步建立适用公司中高层管理团队，激励与约束相结合的中长期激励机制；增强中高层管理团队的责任感和使命感，调动管理团队的主动性和积极性，为实现公司持续、健康发展努力奋斗。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2021 年 04 月 17 日	
内部控制评价报告全文披露索引	《2020 年度内部控制评价报告》详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>财务报告重大缺陷的迹象包括：（1）公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；（2）公司更正已公布的财务报告；（3）注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；（4）审计委员会和审计内控部对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。财务报告重要缺陷的迹象包括：（1）未依照公认会计准则选择和应用会计政策；（2）未建立反舞弊程序和控制措施；（3）对于非常规或特殊交易的帐务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；（4）对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表表达达到真实、准确的目标。一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>公司非财务报告缺陷认定主要依据缺陷涉及业务性质的严重程度、直接或潜在的负面影响的性质、影响的范围等因素来确定。1、定性标准 非财务报告重大缺陷的存在迹象包括：（1）违反现有的决策程序；（2）决策程序导致重大失误；（3）违反国家法律法规并受到处罚；（4）中高级管理人员和高级技术人员流失严重；（5）媒体频现负面新闻，涉及面广；（6）重要业务缺乏制度控制或制度体系失效；（7）内部控制重大或重要缺陷未得到整改。非财务报告重要缺陷的存在迹象包括：（1）决策程序存在缺陷，可能导致一般失误；（2）违反企业内部规章，形成损失；（3）关键岗位业务人员流失严重；（4）媒体频现负面新闻，涉及局部区域；（5）重要业务制度或系统存在缺陷；（6）内部控制重要或一般缺陷未得到整改。非财务报告一般缺陷的存在迹象包括：（1）</p>

		效率不高；（2）违反企业内部规章，未形成损失；（3）一般岗位业务人员流失严重；（4）媒体频现负面新闻，但影响不大；（5）一般业务制度或系统存在缺陷；（6）一般缺陷未得到整改。
定量标准	重大缺陷指考虑补偿性控制措施和实际偏差率后，该缺陷总体影响水平高于重要性水平（资产总额的 0.5%）。重要缺陷指考虑补偿性控制措施和实际偏差率后，该缺陷总体影响水平低于重要性水平（资产总额的 0.5%），但高于一般性水平（资产总额的 0.25%）。一般缺陷指考虑补偿性控制措施和实际偏差率后，该缺陷总体影响水平低于一般性水平（资产总额的 0.25%）。	重大缺陷指考虑补偿性控制措施和实际偏差率后，该缺陷总体影响水平高于重要性水平（资产总额的 0.5%）。重要缺陷指考虑补偿性控制措施和实际偏差率后，该缺陷总体影响水平低于重要性水平（资产总额的 0.5%），但高于一般性水平（资产总额的 0.25%）。一般缺陷指考虑补偿性控制措施和实际偏差率后，该缺陷总体影响水平低于一般性水平（资产总额的 0.25%）。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

第十一节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2021 年 04 月 15 日
审计机构名称	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	上会师报字（2021）第 3610 号
注册会计师姓名	张晓荣、孙伟敏

审计报告正文

思源电气股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了思源电气股份有限公司（以下简称“思源电气”）财务报表，包括2020年12月31日的合并及公司资产负债表，2020年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者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，公允反映了思源电气2020年12月31日的合并及公司财务状况以及2020年度的合并及公司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，我们独立于思源电气，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。我们在审计中识别出的关键审计事项如下：

1、收入确认

(1) 关键审计事项

如财务报表附注四、34“收入”所述的会计政策和附注六、37“营业收入和营业成本”所示，2020年度思源电气营业收入为7,372,519,863.93元，较2019年度增长15.56%。

营业收入是思源电气的主要利润来源，是公司的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或预期水平将收入确认于不正确的期间的固有风险，因此我们将收入确认作为关键审计事项。

(2) 审计应对

我们对思源电气收入确认执行的主要审计程序包括：

- ① 对思源电气与收入确认有关的内部控制的设计和运行有效性进行评估和测试。
- ② 抽查销售合同并与思源电气管理层访谈，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求。
- ③ 对营业收入实施分析程序，分析毛利异常变动，复核收入的合理性，与上期同类指标进行比较，识别和调查异常波动。
- ④ 从2020年确认收入的交易中选取样本，核对销售合同或销售订单、发货单回执、发票、出口货物的报关单等，评价收入确认的真实性。
- ⑤ 对销售收入执行了截止性测试，评价销售收入是否在恰当的期间确认。
- ⑥ 海外总包EPC项目作为在某一时段内履行的履约义务，按照项目的履约进度确认收入。对2020年按照履约进度确认收入的总包EPC项目，检查了客户出具的已完工项目的完工证明、未完工项目的完工进度的书面证明，评价总包EPC项目的收入确认是否符合思源电气收入确认的会计政策。

2、应收账款坏账准备

(1) 关键审计事项

如财务报表附注四、10“金融工具”所述的会计政策和附注六、4“应收账款”所示，截至2020年12月31日思源电气应收账款账面余额为人民币2,375,208,067.34元，坏账准备金额为256,950,949.63元，坏账准备综合计提比例为10.82%，应收账款账面价值占合并财务报表资产总额的19.13%。

由于应收账款余额重大且坏账准备的评估涉及管理层的重大估计和判断，因此我们将应收账款坏账准备作为关键审计事项。

(2) 审计应对

我们对应收账款坏账准备执行的主要审计程序包括：

- ①对思源电气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评估和测试。
- ②分析思源电气应收账款坏账准备计提的会计政策的合理性，包括确定应收账款组合的依据、单项计提坏账准备的判断等。
- ③对于按账龄组合计提坏账准备的应收账款，根据具有类似信用风险特征组合的历史信用损失经验及前瞻性估计，评价管理层编制的应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表的合理性；测试应收账款账龄的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确。
- ④通过分析思源电气应收账款账龄和客户信誉情况，并执行应收账款函证程序及检查期后回款情况，评价应收账款坏账准备计提的合理性。
- ⑤检查与应收账款坏账准备相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

四、其他信息

思源电气公司管理层对其他信息负责。其他信息包括2020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

思源电气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，管理层负责评估思源电气的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算思源电气、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督思源电气的财务报告过程。

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。

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，就可能对思源电气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思源电气不能持续经营。

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、就思源电气中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。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。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师 张晓荣
（项目合伙人）

中国注册会计师 孙伟敏

中国 上海
二〇二一年四月十五日

二、财务报表

合并资产负债表

2020年12月31日

会企01表

编制单位：思源电气股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	附注	期末余额	上年年末余额	项目	附注	期末余额	上年年末余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金	六、1	2,215,717,630.80	1,668,519,568.56	短期借款	六、21	52,936,713.95	24,955,885.50
交易性金融资产	六、2	120,823,560.75	283,709,499.55	交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据	六、3	707,067,713.92	537,274,596.74	应付票据	六、22	533,494,847.43	496,660,499.09
应收账款	六、4	2,118,257,117.71	2,513,780,034.20	应付账款	六、23	2,098,941,389.30	1,889,339,509.92
应收款项融资				预收款项			590,607,225.40
预付款项	六、5	154,913,640.93	117,352,935.72	合同负债	六、24	629,939,360.69	
其他应收款	六、6	140,002,032.75	129,972,174.23	应付职工薪酬	六、25	261,125,953.40	231,187,868.28
其中：应收利息				应交税费	六、26	72,596,272.86	64,485,020.99
应收股利				其他应付款	六、27	503,083,158.41	298,909,470.30
存货	六、7	1,910,765,695.68	1,541,517,266.81	其中：应付利息			12,527.77
合同资产	六、8	644,590,377.66		应付股利		10,000.00	
持有待售资产				持有待售负债			
一年内到期的非流动资产				一年内到期的非流动负债			
其他流动资产	六、9	47,516,978.45	39,014,664.03	其他流动负债	六、28	52,048,165.23	
流动资产合计		8,059,654,748.65	6,831,140,739.84	流动负债合计		4,204,165,861.27	3,596,145,479.48
非流动资产：				非流动负债：			
债权投资				长期借款			
其他债权投资				应付债券			
长期应收款				其中：优先股			
长期股权投资	六、10	4,025,286.06	3,939,423.72	永续债			
其他权益工具投资	六、11	1,679,964,293.77	1,047,729,374.48	长期应付款	六、29	6,255,076.00	6,255,076.00
其他非流动金融资产	六、12	150,854,234.47		长期应付职工薪酬			
投资性房地产	六、13	2,145,640.00	2,411,080.00	预计负债	六、30	38,905,535.60	26,962,610.51
固定资产	六、14	508,858,833.55	513,164,951.07	递延收益	六、31	12,922,101.13	16,994,480.91
在建工程	六、15	158,036,959.59	20,004,074.84	递延所得税负债	六、19	102,088,178.18	556,424.93
生产性生物资产				其他非流动负债			
油气资产				非流动负债合计		160,170,890.91	50,768,592.35
无形资产	六、16	256,131,072.65	249,485,382.93	负债合计		4,364,336,752.18	3,646,914,071.83
开发支出				所有者权益（或股东权益）：			
商誉	六、17	51,305,250.31	51,305,250.31	实收资本（或：股本）	六、32	763,023,282.00	760,209,282.00
长期待摊费用	六、18	1,824,464.13	3,030,310.32	其他权益工具			
递延所得税资产	六、19	131,135,999.46	111,569,562.92	其中：优先股			
其他非流动资产	六、20	71,278,511.90	11,366,354.59	永续债			
非流动资产合计		3,015,560,545.89	2,014,005,765.18	资本公积	六、33	126,981,665.70	70,464,714.48
				减：库存股			
				其他综合收益	六、34	526,523,963.23	-35,898,450.19
				专项储备			
				盈余公积	六、35	381,511,641.00	370,101,492.27
				未分配利润	六、36	4,723,234,766.06	3,877,336,973.76
				归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		6,521,275,317.99	5,042,214,012.32
				少数股东权益		189,603,224.37	156,018,420.87
				所有者权益（或股东权益）合计		6,710,878,542.36	5,198,232,433.19
资产总计		11,075,215,294.54	8,845,146,505.02	负债和所有者权益（或股东权益）总计		11,075,215,294.54	8,845,146,505.02

法定代表人：董增平

主管会计工作负责人：杨哲嵘

会计机构负责人：罗福丽

合并利润表

2020年度

编制单位：思源电气股份有限公司								会企02表
								货币单位：人民币元
项目	附注	本期金额	上期金额	项目	附注	本期金额	上期金额	
一、营业总收入		7,372,519,863.93	6,380,095,191.01	(二) 按所有权归属分类				
其中：营业收入	六、37	7,372,519,863.93	6,380,095,191.01	1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		933,328,869.23	557,564,271.47	
二、营业总成本		6,341,753,760.61	5,862,005,086.32	2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		60,506,232.64	18,248,707.39	
其中：营业成本	六、37	5,215,058,722.63	4,510,246,016.78	六、其他综合收益的税后净额		562,422,413.42	-17,516,136.59	
税金及附加	六、38	46,223,222.27	34,982,378.68	(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		562,422,413.42	-17,516,136.59	
销售费用	六、39	410,333,554.94	671,436,567.19	1、不能重分类进损益的其他综合收益		579,899,681.39	-19,100,031.69	
管理费用	六、40	203,763,940.86	250,635,674.96	(1) 重新计量设定受益计划变动额				
研发费用	六、41	425,371,183.99	387,060,439.07	(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益				
财务费用	六、42	41,003,135.92	7,644,009.64	(3) 其他权益工具投资公允价值变动		579,899,681.39	-19,100,031.69	
其中：利息费用		2,020,709.36	1,983,673.37	(4) 企业自身信用风险公允价值变动				
利息收入		12,327,612.10	10,424,279.08	(5) 其他				
加：其他收益	六、43	85,469,507.81	75,640,680.68	2、将重分类进损益的其他综合收益		-17,477,267.97	1,583,895.10	
投资收益（损失以“-”号填列）	六、44	8,795,645.00	4,846,597.42	(1) 权益法下可转损益的其他综合收益				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		85,862.34	-1,919,238.76	(2) 其他债权投资公允价值变动				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				(4) 其他债权投资信用减值准备				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、45	17,690,487.91	3,683,849.55	(5) 现金流量套期储备				
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、46	-39,038,125.63	35,664,144.46	(6) 外币财务报表折算差额		-17,477,267.97	1,583,895.10	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、47	7,673,035.17	-10,557,866.69	(7) 其他				
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、48	3,835,296.57	467,729.37	(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,115,191,950.15	627,835,239.48	七、综合收益总额		1,556,257,515.29	558,296,842.27	
加：营业外收入	六、49	6,046,177.14	9,376,608.56	(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		1,495,751,282.65	540,048,134.88	
减：营业外支出	六、50	6,316,313.12	5,464,390.60	(二) 归属于少数股东的综合收益总额		60,506,232.64	18,248,707.39	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,114,921,814.17	631,747,457.44	八、每股收益：				
减：所得税费用	六、51	121,086,712.30	55,934,478.58	(一) 基本每股收益（元/股）		1.23	0.73	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		993,835,101.87	575,812,978.86	(二) 稀释每股收益（元/股）		1.23	0.73	
(一) 按经营持续性分类								
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		993,835,101.87	575,812,978.86					
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）								
法定代表人：董增平			主管会计工作负责人：杨哲嵘			会计机构负责人：罗福丽		

合并现金流量表

2020年度

会企03表

货币单位：人民币元

编制单位：思源电气股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额	项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：				三、筹资活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		7,174,830,136.63	6,638,102,620.98	吸收投资收到的现金		36,664,280.00	750,000.00
收到的税费返还		115,264,463.39	66,649,374.10	其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,868,000.00	750,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	六、53	156,062,275.05	84,888,962.51	取得借款收到的现金		62,942,923.56	19,074,429.50
经营活动现金流入小计		7,446,156,875.07	6,789,640,957.59	收到其他与筹资活动有关的现金			
购买商品、接受劳务支付的现金		4,673,214,556.38	3,823,140,159.00	筹资活动现金流入小计		99,607,203.56	19,824,429.50
支付给职工以及为职工支付的现金		845,282,274.53	821,424,485.44	偿还债务支付的现金		13,913,480.00	105,409,783.25
支付的各项税费		488,206,327.86	343,129,246.41	分配股利、利润或偿付利息支付的现金		103,249,023.56	83,544,473.50
支付其他与经营活动有关的现金	六、53	621,886,936.92	970,557,122.74	其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		25,694,472.00	6,250,000.00
经营活动现金流出小计		6,628,590,095.69	5,958,251,013.59	支付其他与筹资活动有关的现金			
经营活动产生的现金流量净额		817,566,779.38	831,389,944.00	筹资活动现金流出小计		117,162,503.56	188,954,256.75
二、投资活动产生的现金流量：				筹资活动产生的现金流量净额		-17,555,300.00	-169,129,827.25
收回投资收到的现金		1,000,013,657.63	1,813,004,031.69	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-31,379,614.14	-2,723,287.41
取得投资收益收到的现金		10,427,100.08	6,772,129.18	五、现金及现金等价物净增加额		580,653,577.43	277,899,536.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		42,290,282.76	940,920.19	加：期初现金及现金等价物余额		1,470,758,397.36	1,192,858,861.02
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				六、期末现金及现金等价物余额		2,051,411,974.79	1,470,758,397.36
收到其他与投资活动有关的现金	六、53	980,000,000.00	90,000,000.00				
投资活动现金流入小计		2,032,731,040.47	1,910,717,081.06				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		317,495,328.28	147,354,374.06				
投资支付的现金		912,000,000.00	1,985,000,000.00				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		11,214,000.00					
支付其他与投资活动有关的现金	六、53	980,000,000.00	160,000,000.00				
投资活动现金流出小计		2,220,709,328.28	2,292,354,374.06				
投资活动产生的现金流量净额		-187,978,287.81	-381,637,293.00				
法定代表人：董增平			主管会计工作负责人：杨哲嵘			会计机构负责人：罗福丽	

合并所有者权益变动表

2020年度

企会04表

编制单位：思源电气股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	本金额													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	760,209,282.00				70,464,714.48		-35,898,450.19		370,101,492.27		3,877,336,973.76		5,042,214,012.32	156,018,420.87	5,198,232,433.19
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、本年初余额	760,209,282.00				70,464,714.48		-35,898,450.19		370,101,492.27		3,877,336,973.76		5,042,214,012.32	156,018,420.87	5,198,232,433.19
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,814,000.00				56,516,951.22		562,422,413.42		11,410,148.73		845,897,792.30		1,479,061,305.67	33,584,803.50	1,512,646,109.17
（一）综合收益总额							562,422,413.42				933,328,869.23		1,495,751,282.65	60,506,232.64	1,556,257,515.29
（二）所有者投入和减少资本	2,814,000.00				56,516,951.22								59,330,951.22	-1,216,957.14	58,113,994.08
1、所有者投入的普通股	2,814,000.00				31,066,560.00								33,880,560.00	2,868,000.00	36,748,560.00
2、其他权益工具持有者投入资本															
3、股份支付计入所有者权益的金额					21,365,434.08								21,365,434.08		21,365,434.08
4、其他					4,084,957.14								4,084,957.14	-4,084,957.14	
（三）利润分配									11,410,148.73		-87,431,076.93		-76,020,928.20	-25,704,472.00	-101,725,400.20
1、提取盈余公积									11,410,148.73		-11,410,148.73				
2、对所有者（或股东）的分配											-76,020,928.20		-76,020,928.20	-25,704,472.00	-101,725,400.20
3、其他															
（四）所有者权益内部结转															
1、资本公积转增资本（或股本）															
2、盈余公积转增资本（或股本）															
3、盈余公积弥补亏损															
4、设定受益计划变动额结转留存收益															
5、其他综合收益结转留存收益															
6、其他															
（五）专项储备															
1、本期提取															
2、本期使用															
（六）其他															
四、本年年末余额	763,023,282.00				126,981,665.70		526,523,963.23		381,511,641.00		4,723,234,766.06		6,521,275,317.99	189,603,224.37	6,710,878,542.36
法定代表人：董增平															
					主管会计工作负责人：杨哲嵘									会计机构负责人：罗福丽	

合并所有者权益变动表(续)

2020年度

企会04表

编制单位：思源电气股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	上年金额													少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	760,209,282.00				62,133,359.19		1,167,686.40		358,872,078.15		3,387,473,044.61		4,569,855,450.35	137,019,713.48	4,706,875,163.83
加：会计政策变更							-19,550,000.00		1,955,000.00		17,595,000.00				
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年初余额	760,209,282.00				62,133,359.19		-18,382,313.60		360,827,078.15		3,405,068,044.61		4,569,855,450.35	137,019,713.48	4,706,875,163.83
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					8,331,355.29		-17,516,136.59		9,274,414.12		472,268,929.15		472,358,561.97	18,998,707.39	491,357,269.36
(一) 综合收益总额							-17,516,136.59				557,564,271.47		540,048,134.88	18,248,707.39	558,296,842.27
(二) 所有者投入和减少资本					8,331,355.29								8,331,355.29	750,000.00	9,081,355.29
1、所有者投入的普通股														750,000.00	750,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本															
3、股份支付计入所有者权益的金额					8,331,355.29								8,331,355.29		8,331,355.29
4、其他															
(三) 利润分配									9,274,414.12		-85,295,342.32		-76,020,928.20		-76,020,928.20
1、提取盈余公积									9,274,414.12		-9,274,414.12				
2、对所有者(或股东)的分配											-76,020,928.20		-76,020,928.20		-76,020,928.20
3、其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1、资本公积转增资本(或股本)															
2、盈余公积转增资本(或股本)															
3、盈余公积弥补亏损															
4、设定受益计划变动额结转留存收益															
5、其他综合收益结转留存收益															
6、其他															
(五) 专项储备															
1、本期提取															
2、本期使用															
(六) 其他															
四、本年年末余额	760,209,282.00				70,464,714.48		-35,898,450.19		370,101,492.27		3,877,336,973.76		5,042,214,012.32	156,018,420.87	5,198,232,433.19
法定代表人：董增平															
					主管会计工作负责人：杨哲嵘								会计机构负责人：罗福丽		

母公司资产负债表

2020年12月31日

会企01表

编制单位：思源电气股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	附注	期末余额	上年年末余额	项目	附注	期末余额	上年年末余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金		579,623,026.22	479,132,854.17	短期借款			
交易性金融资产		19,328,245.68	193,286,200.00	交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据		519,480.00	100,976,732.50	应付票据			45,293,463.89
应收账款	十六、1	690,797,151.14	697,089,674.17	应付账款		1,056,231,766.82	809,170,358.81
应收款项融资				预收款项			214,355,218.85
预付款项		205,694,754.38	60,258,619.39	合同负债		244,781,009.75	
其他应收款	十六、2	504,659,141.91	490,098,420.06	应付职工薪酬		103,853,202.16	104,277,547.52
其中：应收利息				应交税费		691,088.69	3,601,131.10
应收股利				其他应付款		510,806,865.44	357,124,675.28
存货		106,458,348.70	237,042,239.11	其中：应付利息			
合同资产		106,636,120.44		应付股利			
持有待售资产				持有待售负债			
一年内到期的非流动资产				一年内到期的非流动负债			
其他流动资产		13,816,382.38	9,703,751.18	其他流动负债		7,555,262.88	
流动资产合计		2,227,532,650.85	2,267,588,490.58	流动负债合计		1,923,919,195.74	1,533,822,395.45
非流动资产：				非流动负债：			
债权投资				长期借款			
其他债权投资				应付债券			
长期应收款				其中：优先股			
长期股权投资	十六、3	1,638,678,097.54	1,143,592,235.20	永续债			
其他权益工具投资		1,679,964,293.77	1,047,729,374.48	长期应付款			
其他非流动金融资产		150,854,234.47		长期应付职工薪酬			
投资性房地产				预计负债			2,969,421.00
固定资产		169,982,870.28	185,666,450.59	递延收益		2,666,505.17	3,307,806.21
在建工程		6,161,786.37	225,663.72	递延所得税负债		101,863,880.92	492,930.00
生产性生物资产				其他非流动负债			
油气资产				非流动负债合计		104,530,386.09	6,770,157.21
无形资产		96,697,686.93	96,996,289.67	负债合计		2,028,449,581.83	1,540,592,552.66
开发支出				所有者权益（或股东权益）：			
商誉				实收资本（或：股本）		763,023,282.00	760,209,282.00
长期待摊费用				其他权益工具			
递延所得税资产		62,911,911.21	46,560,926.38	其中：优先股			
其他非流动资产		744,055.20	363,794.66	永续债			
非流动资产合计		3,805,994,935.77	2,521,134,734.70	资本公积		166,223,238.55	113,791,244.47
				减：库存股			
				其他综合收益		541,249,649.70	-38,650,031.69
				专项储备			
				盈余公积		381,511,641.00	370,101,492.27
				未分配利润		2,153,070,193.54	2,042,678,685.57
				所有者权益（或股东权益）合计		4,005,078,004.79	3,248,130,672.62
资产总计		6,033,527,586.62	4,788,723,225.28	负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,033,527,586.62	4,788,723,225.28
法定代表人：董增平			主管会计工作负责人：杨哲嵘			会计机构负责人：罗福丽	

母公司利润表

2020年度

会企02表

编制单位：思源电气股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额	项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十六、4	2,289,622,456.18	2,339,250,650.17	四、净利润（净亏损以“-”号填列）		197,822,584.90	92,744,141.19
减：营业成本	十六、4	2,046,452,507.48	1,873,231,761.13	（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		197,822,584.90	92,744,141.19
税金及附加		6,070,876.77	6,239,768.26	（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
销售费用		106,121,889.52	190,277,693.15	五、其他综合收益的税后净额		579,899,681.39	-19,100,031.69
管理费用		76,846,410.39	132,489,281.30	（一）不能重分类进损益的其他综合收益		579,899,681.39	-19,100,031.69
研发费用		73,004,637.43	67,060,217.62	1、重新计量设定受益计划变动额			
财务费用		27,840,013.99	-6,308,862.47	2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
其中：利息费用			1,069,017.71	3、其他权益工具投资公允价值变动		579,899,681.39	-19,100,031.69
利息收入		14,425,643.80	16,083,932.95	4、企业自身信用风险公允价值变动			
加：其他收益		10,369,184.00	16,254,716.78	5、其他			
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	225,115,725.24	5,283,120.72	（二）将重分类进损益的其他综合收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		85,862.34	265,976.24	1、权益法下可转损益的其他综合收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				2、其他债权投资公允价值变动			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		14,914,780.15	3,260,550.00	4、其他债权投资信用减值准备			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-15,329,768.58	7,674,552.72	5、现金流量套期储备			
资产减值损失（损失以“-”号填列）		1,463,596.67	-5,526,770.79	6、外币财务报表折算差额			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,008,021.83	225,138.26	7、其他			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		190,827,659.91	103,432,098.87	六、综合收益总额		777,722,266.29	73,644,109.50
加：营业外收入		444,351.41	3,028,814.48	七、每股收益：			
减：营业外支出		1,772,553.25	2,388,745.41	（一）基本每股收益（元/股）			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		189,499,458.07	104,072,167.94	（二）稀释每股收益（元/股）			
减：所得税费用		-8,323,126.83	11,328,026.75				
法定代表人：董增平			主管会计工作负责人：杨哲嵘		会计机构负责人：罗福丽		

母公司现金流量表

2020年度

会企03表

编制单位：思源电气股份有限公司							
货币单位：人民币元							
项目	附注	本期金额	上期金额	项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：				三、筹资活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,315,003,667.27	2,116,136,822.71	吸收投资收到的现金		33,796,280.00	
收到的税费返还		79,614,610.95	45,809,976.58	取得借款收到的现金			
收到其他与经营活动有关的现金		69,670,444.34	20,508,527.78	收到其他与筹资活动有关的现金		365,693,580.87	378,116,919.70
经营活动现金流入小计		2,464,288,722.56	2,182,455,327.07	筹资活动现金流入小计		399,489,860.87	378,116,919.70
购买商品、接受劳务支付的现金		1,924,000,030.82	1,527,567,263.84	偿还债务支付的现金			105,409,783.25
支付给职工以及为职工支付的现金		123,729,475.22	185,023,979.49	分配股利、利润或偿付利息支付的现金		76,020,928.20	77,089,945.91
支付的各项税费		27,713,843.89	33,801,571.72	支付其他与筹资活动有关的现金		47,000,000.00	37,000,000.00
支付其他与经营活动有关的现金		195,641,932.22	261,657,632.03	筹资活动现金流出小计		123,020,928.20	219,499,729.16
经营活动现金流出小计		2,271,085,282.15	2,008,050,447.08	筹资活动产生的现金流量净额		276,468,932.67	158,617,190.54
经营活动产生的现金流量净额		193,203,440.41	174,404,879.99	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-21,080,347.22	-5,386,978.54
二、投资活动产生的现金流量：				五、现金及现金等价物净增加额			
收回投资收到的现金		1,000,000,000.00	1,795,004,031.69	加：期初现金及现金等价物余额		336,679,458.92	407,060,088.67
取得投资收益收到的现金		125,057,145.71	5,018,166.96	六、期末现金及现金等价物余额		489,881,470.90	336,679,458.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,269,849.97	420,688.84				
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		800,000,000.00					
投资活动现金流入小计		1,929,326,995.68	1,800,442,887.49				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		17,717,009.56	12,458,609.23				
投资支付的现金		1,407,000,000.00	2,186,000,000.00				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额							
支付其他与投资活动有关的现金		800,000,000.00					
投资活动现金流出小计		2,224,717,009.56	2,198,458,609.23				
投资活动产生的现金流量净额		-295,390,013.88	-398,015,721.74				
法定代表人：董增平				主管会计工作负责人：杨哲嵘		会计机构负责人：罗福丽	

母公司所有者权益变动表

2020年度

会企04表

编制单位：思源电气股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	本金额											
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	760,209,282.00				113,791,244.47		-38,650,031.69		370,101,492.27	2,042,678,685.57		3,248,130,672.62
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	760,209,282.00				113,791,244.47		-38,650,031.69		370,101,492.27	2,042,678,685.57		3,248,130,672.62
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,814,000.00				52,431,994.08		579,899,681.39		11,410,148.73	110,391,507.97		756,947,332.17
（一）综合收益总额							579,899,681.39			197,822,584.90		777,722,266.29
（二）所有者投入和减少资本	2,814,000.00				52,431,994.08							55,245,994.08
1、所有者投入的普通股	2,814,000.00				31,066,560.00							33,880,560.00
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入所有者权益的金额					21,365,434.08							21,365,434.08
4、其他												
（三）利润分配									11,410,148.73	-87,431,076.93		-76,020,928.20
1、提取盈余公积									11,410,148.73	-11,410,148.73		
2、对所有者（或股东）的分配										-76,020,928.20		-76,020,928.20
3、其他												
（四）所有者权益内部结转												
1、资本公积转增资本（或股本）												
2、盈余公积转增资本（或股本）												
3、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
5、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
（五）专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	763,023,282.00				166,223,238.55		541,249,649.70		381,511,641.00	2,153,070,193.54		4,005,078,004.79
法定代表人：董增平												
					主管会计工作负责人：杨哲嵘							会计机构负责人：罗福丽

母公司所有者权益变动表(续)

2020年度

会企04表

编制单位：思源电气股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	上年金额											
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	760,209,282.00				105,459,889.18				358,872,078.15	2,017,634,886.70		3,242,176,136.03
加：会计政策变更									-19,550,000.00	1,955,000.00	17,595,000.00	
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	760,209,282.00				105,459,889.18				-19,550,000.00	360,827,078.15	2,035,229,886.70	3,242,176,136.03
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					8,331,355.29				-19,100,031.69	9,274,414.12	7,448,798.87	5,954,536.59
（一）综合收益总额									-19,100,031.69		92,744,141.19	73,644,109.50
（二）所有者投入和减少资本					8,331,355.29							8,331,355.29
1、所有者投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入所有者权益的金额					8,331,355.29							8,331,355.29
4、其他												
（三）利润分配									9,274,414.12	-85,295,342.32		-76,020,928.20
1、提取盈余公积									9,274,414.12	-9,274,414.12		
2、对所有者（或股东）的分配										-76,020,928.20		-76,020,928.20
3、其他												
（四）所有者权益内部结转												
1、资本公积转增资本（或股本）												
2、盈余公积转增资本（或股本）												
3、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
5、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
（五）专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	760,209,282.00				113,791,244.47				-38,650,031.69	370,101,492.27	2,042,678,685.57	3,248,130,672.62
法定代表人：董增平												
					主管会计工作负责人：杨哲嵘						会计机构负责人：罗福丽	

一、公司基本情况

1、历史沿革

思源电气股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)前身系“上海思源电气有限公司”。2000年12月28日经批准改制为股份有限公司,2004年8月5日在深圳证券交易所上市。

1993年12月,董增平、陈邦栋和李霞三位自然人分别以现金出资,投资设立上海思源电气有限公司,注册资金30万元。三位股东的出资比例分别为:董增平占40%,陈邦栋和李霞各占30%。1996年9月、1998年6月上海思源电气有限公司分别进行两次增资,注册资本由30万元增加到300万元,同时吸收杨小强为新的自然人股东,增资完成后,四位股东的持股比例分别为:董增平占35.2%,李霞和陈邦栋各占26.4%,杨小强占12%。1999年1月、2000年11月上海思源电气有限公司分别进行两次股东结构调整,注册资本金保持不变,股东结构调整后,各股东的持股比例变更为:董增平占29.16%,陈邦栋和李霞各占21.87%,杨小强占9.94%,李锋占7.20%,上海联创创业投资有限公司占6.00%,王淳占1.12%,印勇占1.03%,张晓国占0.75%,王建忠占0.56%,林凌占0.50%。2000年12月28日,根据上海市人民政府沪府体改审(2000)050号《关于同意设立上海思源电气股份有限公司的批复》批准,上海思源电气有限公司以2000年11月30日经审计的净资产3,600万元,按照1:1的比例折为发起人股份,由董增平、陈邦栋、李霞、杨小强、李锋、上海联创创业投资有限公司、王淳、印勇、张晓国、王建忠和林凌共同发起设立股份有限公司,注册资本为3,600万元,工商注册登记号为3100001006592。2003年公司根据2002年股东大会的决议,公司按每10股派发1股的比例,以2002年度未分配利润向全体股东转增股份总额360万股,每股面值1元,计增加股本360万元,变更后注册资本为人民币3,960万元。

2004年7月21日,公司根据公司2003年5月5日召开的2002年度股东大会决议及2004年6月29日召开的二届二次董事会决议和修改后章程的规定,并经中国证券监督管理委员会证监发行字(2004)113号文核准,向社会公众发行人民币普通股1,340.00万股,每股面值人民币1.00元,计1,340.00万元,变更后注册资本为人民币5,300.00万元。根据公司2005年2月28日第二届第八次董事会决议和2005年4月8日2004年度股东大会决议的规定,公司以2004年12月31日公司总股本5,300万股为基数,以资本公积向全体股东每10股转增10股,共计转增股本5,300万股。经本次转增股本后,增加注册资本人民币5,300.00万元,变更后的注册资本为人民币10,600.00万元。2006年12月28日,公司召开2006年度第三次临时股东大会,审议并通过了《变更公司名称》的议案并于2006年12月29日办理工商变更,公司名称变更为思源电气股份有限公司。

2007年6月5日,根据公司2006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证监发行字[2007]112号文核准,公司以非公开发行方式向特定投资者发行人民币普通股850万股,每股面值人民币1.00元,计850.00万元,变更后注册资本为人民币11,450.00万元。2007年9月

18 日，根据公司 2007 年第三次临时股东大会决议和修改后的章程的规定，公司增加注册资本人民币 5,725.00 万元，由资本公积转增股本，变更后的注册资本为人民币 17,175.00 万元。2008 年 3 月 28 日，根据公司 2007 年度股东大会决议和修改后的章程的规定，公司增加注册资本人民币 10,305.00 万元，由资本公积转增注册资本，变更后的注册资本为人民币 27,480.00 万元。根据公司于 2009 年 4 月 10 日召开的 2008 年度股东大会决议和修改后的章程的规定，公司增加注册资本人民币 16,488.00 万元，全部由资本公积转增注册资本，变更后的注册资本为人民币 43,968.00 万元。根据 2014 年 4 月 16 日公司 2013 年度股东大会决议和修改后的章程的规定，公司增加注册资本人民币 17,587.2 万元，全部由资本公积转增注册资本，变更后的注册资本为 61,555.2 万元。

2012 年 9 月 20 日，经公司 2012 年第一次临时股东大会审议并通过了《思源电气股份有限公司首期股票期权激励计划（草案修订稿）》。2014 年，公司首期股票期权激励计划第一个行权期激励对象累计行权 5,423,287 股。2015 年，公司首期股票期权激励计划第一个行权期激励对象累计行权 599,748 股，第二个行权期激励对象累计行权 4,811,230 股。2016 年 1-3 月，公司首期股票期权激励计划第二个行权期激励对象累计行权 570,870 股，变更后的股本为人民币 626,957,135.00 元。

根据公司 2016 年 4 月 15 日的 2015 年度股东大会决议和修改后的章程的规定，申请增加注册资本人民币 125,391,427.00 元，由资本公积转增股本，变更后的注册资本为人民币 752,348,562.00 元。

2016 年 5 月至 12 月，公司首期股票期权激励计划第三个行权期激励对象累计行权 6,672,021 股，2017 年 1 月至 3 月，公司首期股票期权激励计划第三个行权期激励对象累计行权 1,188,699 股，变更后的股本为人民币 760,209,282.00 元。

2019 年 5 月 24 日，公司 2018 年度股东大会审议并通过了《关于公司<2019 年股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》。2020 年，公司 2019 年股票期权激励计划第一个行权期激励对象累计行权 2,814,000 股，变更后的股本为人民币 763,023,282.00 元。。

2、注册地、组织形式和总部地址、注册资本

本公司系在上海市工商行政管理局登记注册并取得统一社会信用代码为 91310000607671222U 号企业法人营业执照的股份有限公司，企业注册地为上海市闵行区金都路 4399 号，总部地址为上海市闵行区华宁路 3399 号。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司注册资本为 76,020.9282 万人民币，本公司累计发行股本总数 763,023,282 股。

3、业务性质和主要经营活动

本公司所属行业为电气机械及器材制造业。

公司主要从事输配电设备的研究、开发、生产和销售及服务，目前主导产品是高压开关、高压互感器、电力电容器、电力电子成套设备、电抗器、中性点接地产品、变电站继电保护设备和监控系统、油色谱及在线监测系统、变压器、整流器等。

公司经营范围为：电力自动化保护设备，电气设备，电力监测设备，电力自动化实验设备，光电设备，仪器、仪表、软件的研究、开发、生产和销售，电力自动化和电力监测领域的“四技”服务，承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员，实业投资，企业管理服务，自有设备租赁，从事货物和技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

4、本公司实际控制人为董增平和陈邦栋。

5、本财务报告于 2021 年 4 月 15 日由公司第七届董事会第八次会议通过及批准报出。

二、本年度合并财务报表范围

本期纳入合并财务报表范围的子公司有 38 户，同上期相比，新增 2 家境内子公司江苏如高配网输变电设备有限公司（新设）、上海源胧软件有限公司（新设）。

子公司名称	持股比例	
	直接	间接
上海思源电力电容器有限公司	75.00%	-
上海思源光电有限公司	100.00%	-
-上海源胧软件有限公司	-	100.00%
江苏思源赫兹互感器有限公司	90.00%	-
上海思源输配电工程有限公司	100.00%	-
-Siyuan Electric (Kenya) Co.,Ltd（以下简称“肯尼亚子公司”）	-	100.00%
-Siyuan Electric HK International Limited（以下简称“香港子公司”）	-	100.00%
-Siyuan Electric International DMCC（以下简称“迪拜子公司”）	-	100.00%
-Siyuan Electric (Mexico) Co., Ltd（以下简称“墨西哥子公司”）	-	100.00%
-SECH AG（以下简称“瑞士子公司”）	-	100.00%
-Limited Liability Company Siyuan Electric（以下简称“俄罗斯子公司”）	-	100.00%
-SIEYUAN EQUIPAMENTOS ELETRICOS LTD（以下简称“巴西子公司”）	-	100.00%
-Siyuan Electric Egypt Co.,Ltd（以下简称“埃及子公司”）	-	100.00%
-JOINT-VENTURE SIEYUAN & NORTHEAST CHINA INTERNATIONAL ELECTRIC POWER CORPORATION（以下简称“利比里亚子公司”）	-	100.00%
-Siyuan Electric(zambia)Company Limited（以下简称“赞比亚子公司”）	-	100.00%
-Siyuan T&D COTE D'IVOIRE（以下简称“科特迪瓦子公司”）	-	100.00%
-SHSY Electric Power Corporation（以下简称“菲律宾子公司”）	-	100.00%

子公司名称	持股比例	
	直接	间接
-Joint Venture Sieyuan & Neie Limited（以下简称“塞拉利昂子公司”）	-	100.00%
-Sieyuan Electric (botswana) (proprietary) Limited（以下简称“博茨瓦纳子公司”）	-	100.00%
-Sieyuan Electric (nigeria) Company Limited（以下简称“尼日利亚子公司”）	-	100.00%
上海思源高压开关有限公司	100.00%	-
-江苏聚源电气有限公司	-	100.00%
-Sieyuan Electric (India) Pvt. Ltd（以下简称“印度子公司”）	-	100.00%
思源清能电气电子有限公司	100.00%	-
-北京思源清能电气电子有限公司	-	100.00%
-上海整流器厂有限公司	-	100.00%
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	91.3886%	-
-北京嘉合继控电气技术有限公司	-	91.3886%
-上海思源弘瑞自动化有限公司	-	91.3886%
江苏省如高高压电器有限公司	95.48%	-
-江苏如高送变电工程有限公司	-	95.48%
-江苏如高配网输变电设备有限公司	-	95.48%
上海思源储能技术工程有限公司	100.00%	-
上海思源驹电电气科技有限公司	54.2857%	-
常州思源东芝变压器有限公司	90.00%	-
上海稊米汽车科技有限公司	41.25%	-
江苏思源高压开关有限公司	100.00%	-
江苏思源特种变压器有限公司（原名“江苏思源变压器有限公司”）	100.00%	-

具体信息详见“附注七、合并范围的变更”、“附注八、在其他主体中的权益”。

三、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为财务报表的编制基础，以权责发生制为记账基础。公司一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

2、持续经营

本公司报告期末起至少12个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

四、重要会计政策及会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

公司财务报表及附注系按财政部颁布的《企业会计准则》、应用指南、企业会计准则解释、中国证券监督管理委员会发布的《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]》以及相关补充规定的要求编制，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

人民币元。

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) 在同一控制下的企业合并中，公司作为购买方取得对其他参与合并企业的控制权，如以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照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的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；如以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照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的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。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。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，应当计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 公司对外合并如属非同一控制下的企业合并，按下列情况确定长期股权投资的初始投资成本：

- ① 一次交换交易实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为购买方在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；
- ② 通过多次交换交易分步实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为每一单项交易成本之和；
- ③ 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；

④ 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，在购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入长期股权投资的初始投资成本。

(3) 公司对外合并如属非同一控制下的企业合并，对长期股权投资的初始投资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。

对长期股权投资的初始投资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，按照下列方法处理：

① 对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；

② 经复核后合并成本仍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，其差额应当计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

母公司应当将其全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。子公司，是指被公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等)。

如果母公司是投资性主体，则母公司应当仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不应当予以合并，母公司对其他子公司的投资应当按照公允价值计量且其变动计入当期损益。当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- (1) 该母公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；
- (2) 该母公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；
- (3) 该母公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

编制合并报表时，本公司与被合并子公司采用的统一的会计政策和期间。合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响后，由本公司合并编制。本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初数。本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期年初至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末

的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。本公司在报告期内处置子公司，将该子公司年初至处置日的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资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，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，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，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

企业因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。公司按照权益法对合营企业的投资进行会计处理。

8、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，是指公司持有的期限短、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。

9、外币业务和外币报表折算

- (1) 外币交易在初始确认时，采用当月月初中国人民银行公布的中间汇率将外币金额折算为人民

币金额。

(2) 于资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

① 外币货币性项目，采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。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。

② 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，不改变其记账本位币金额；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，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，并根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

货币性项目，是指公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。

非货币性项目，是指货币性项目以外的项目。

(3) 境外经营实体的外币财务报表的折算方法：

① 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，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；

② 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算(或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算)；

③ 按照上述①、②折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

(4) 公司对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表，按照下列方法进行折算：

对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述，再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。

在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时，停止重述，按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

(5) 公司在处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

10、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当公司成为金

融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

① 分类和初始计量

公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：

以摊余成本计量的金融资产；

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

1) 债务工具

公司持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

<1> 以摊余成本计量：

公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据及应收账款、合同资产、其他应收款、债权投资、租赁应收款和长期应收款等。公司将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

<2> 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产列示为其他债权投资，自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

<3> 以公允价值计量且其变动计入当期损益：

公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工

具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产。在初始确认时，公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

2) 权益工具

公司将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。该指定一经做出，不得撤销。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于非交易性权益工具投资，公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

② 减值

公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、合同资产和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

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

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

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

对于应收票据及应收账款、租赁应收款和合同资产，无论是否存在重大融资成分，公司均可以按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

1) 信用风险显著增加判断标准

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量或定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- <1> 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例。
- <2> 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。
- <3> 上限指标为债务人合同付款(包括本金和利息)一般逾期超过 30 天，最长不超过 90 天。

2) 已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- <1> 发行方或债务人发生重大财务困难；
- <2> 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- <3> 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- <4> 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- <5> 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- <6> 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

3) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

- <1> 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

公司的违约概率以历史信用损失模型结果为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；

<2> 违约损失率是指公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

<3> 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，公司应被偿付的金额。

4) 前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，公司依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据	票据类型	公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款及合同资产	账龄组合	公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款（非关联方）	款项性质	公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款-合并范围内 关联往来	合并范围内关 联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

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

<1> 应收票据的票据类型组合

1> 银行承兑票据，参考历史信用损失经验，商业银行承兑的银行承兑票据信用风险较小，预期信用损失率为 0.1%；财务公司承兑的银行承兑票据信用风险高于商业银行承兑的银行承兑票据，预期信用损失率为 0.5%。

2> 商业承兑汇票，按照应收账款账龄组合计算预期信用损失。

<2> 应收账款及合同资产账龄组合

公司将该应收账款及合同资产按账龄信用风险特征进行组合，编制应收账款及合同资产不同账期天数组合与整个存续期预期信用损失率对照表，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，对该应收账款坏账准备、合同资产减值准备的计提比例进行估计如下：

账龄	应收账款及合同资产预期信用损失率
1年以内	5%
1-2年	10%
2-3年	30%
3-4年	50%
4-5年	50%
5年以上	100%

<3> 其他应收款组合（除关联方外）

该组合的其他应收款主要为投标保证金、员工房贷款、保证金押金等，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，该组合预期信用损失率为 5%。

<4> 其他应收款-合并范围内关联方组合

该组合的其他应收款主要为合并范围内关联方的资金往来，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，该组合预期信用损失率为 0。

③ 终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

- 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，且公司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；
- 3) 该金融资产已转移，虽然公司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，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

④ 核销

如果公司及其子公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在公司及其子公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照公司及其子公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

- ① 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（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- ② 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。
- ③ 不属于本条第①项或第②项情形的财务担保合同，以及不属于本条第①项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。在非同一控制下的企业合并中，公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，公司可以将金融负债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，该指定满足下列条件之一：

- 1) 能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经做出，不得撤销。

公司的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，公司终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，公司终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

(3) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，公司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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

(4) 后续计量

初始确认后，公司对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

初始确认后，公司对不同类别的金融负债，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或以其他适当方法进行后续计量。

金融资产或金融负债的摊余成本，以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：

- ① 扣除已偿还的本金。
- ② 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。
- ③ 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：

- 1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。公司按照上述政策对金融资产的摊余成本运用实际利率法计算利息收入的，若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述政策之后发生的某一事件相联系（如债务人的信用评级被上调），公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

11、应收票据

应收票据的预期信用损失确定方法及会计处理方法详见附注四、10—金融工具。

12、应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注四、10—金融工具。

13、应收款项融资

当应收票据和应收账款同时满足以下条件时，公司将其划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，相关具体会计处理方式见附注四、10—金融工具，在报表中列示为应收款项融资：

合同现金流量为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付；

公司管理应收票据和应收账款的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标。

应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注四、10—金融工具。

14、其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注四、10—金融工具。

15、存货

(1) 存货的分类

存货包括原材料（包括周转材料）、在产品、半成品、委托加工物资、库存商品、发出商品以及合同履约成本。

(2) 发出存货的计价方法

定制产成品发出时按个别计价法计价；其他存货发出时按先进先出法或加权平均法计价。

(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

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，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。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

- ① 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。
- ② 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。
- ③ 资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)计提，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具

有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

存货的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

对低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

16、合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

合同资产，指已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，该收款权利应作为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

(2) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

具体确定方法和会计处理方法参见“附注四、10—金融工具”。

17、合同成本

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本，即为履行合同发生的成本，不属于《企业会计准则第 14 号—收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- ① 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- ② 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- ③ 该成本预期能够收回。

合同取得成本，即为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（例如：销售佣金等）。该资产摊销期限不超过一年的，可以在发生时计入当期损益。

企业为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（例如：无论是否取得合同均会发生的差旅费、投标费、为准备投标资料发生的相关费用等），应当在发生时计入当期损益，除非这些支出明确由客户承担。

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

(3) 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于下列第①项减去第②项的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- ① 因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；
- ② 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得企业上述第①项减去第②项后的差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

18、持有待售资产

(1) 持有待售的非流动资产和处置组确认标准

公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：

- ① 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- ② 出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

(2) 会计处理方法

初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账

面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：

- ① 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；
- ② 可收回金额。

19、债权投资

债权投资预期信用损失的确认方法及会计处理方法详见本财务报表附注四、10、金融工具。

20、其他债权投资

其他债权投资预期信用损失的确认方法及会计处理方法详见本财务报表附注四、10、金融工具。

21、长期股权投资

长期股权投资是指公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的投资。

(1) 投资成本确定

除对外合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

- ① 以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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；
- ② 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；
- ③ 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》确定；
- ④ 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

① 下列长期股权投资采用成本法核算：

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

② 对被投资单位具有共同控制(指合营企业)或重大影响的长期股权投资，按照采用权益法核算。

长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；对长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

在权益法核算时，当取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，并调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司对被投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

长期股权投资按照权益法核算在确认投资损益时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方

一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

22、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，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。投资性房地产应当按照成本进行初始计量，在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产或公允价值模式进行后续计量。

对投资性房地产按直线法按下列使用寿命及预计净残值率计提折旧或进行摊销：

名称	使用寿命	预计净残值率	年折旧率或摊销率
房屋及建筑物	20 年	4.00%	4.80%
土地使用权	50 年	-	2.00%

23、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 各类固定资产折旧方法

各类固定资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类别	折旧方法	使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20 年	4.00%	4.80%
机器设备(2013 年 10 月前新增)	年限平均法	8 年	4.00%	12.00%
机器设备(2013 年 10 月后新增)	年限平均法	10 年	4.00%	9.60%
运输设备	年限平均法	5 年	4.00%	19.20%
办公设备	年限平均法	5 年	4.00%	19.20%
生产工具	年限平均法	5 年	4.00%	19.20%

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法。

融资租入固定资产的认定依据：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。具体

认定依据为符合下列一项或数项条件的：

- ① 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；
- ② 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；
- ③ 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；
- ④ 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；
- ⑤ 租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值。

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

24、在建工程

- (1) 包括公司基建、更新改造等发生的支出，该项支出包含工程物资；
- (2) 在建工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

25、借款费用

(1) 公司发生的借款费用，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。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长的时间的(通常是指 1 年及 1 年以上)购建或者生产活动才能达到预定可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

(2) 借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

- ① 资产支出已发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、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。

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。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。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态必要的程序，借款费用的资本化则继续进行。

(3) 在资本化期间内，每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额，按照下列规定确定：

① 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以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确定。

② 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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的一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。

借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间相应摊销的折价或者溢价的金额，调整每期利息金额。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

(4) 专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的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前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的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发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

26、无形资产

(1) 无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

(2) 公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素：

- ① 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- ② 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- ③ 以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；
- ④ 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- ⑤ 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；
- ⑥ 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；
- ⑦ 与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内系统合理(或者直线法)摊销。公司于每年年度终了，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。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。对于使用寿命有限的无形资产，在采用直线

法计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下：

名称	使用年限	年摊销率
土地使用权	50 年	2.00%
软件	2 年、10 年	50.00%、10.00%
非专利技术	10 年	10.00%
专利权	10 年	10.00%

(4) 对于使用寿命不确定的无形资产的无形资产不进行摊销。

(5) 内部研究开发

① 内部研究开发项目的支出，包括研究阶段支出与开发阶段支出，其中：

- 1) 研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。
- 2) 开发是指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材料、装置、产品等。

② 内部研究开发项目在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，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，应当证明其有用性；
- 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。

27、商誉

商誉为非同一控制下企业合并其初始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。公司对商誉不摊销，以成本减累计减值准备后的金额计量，在合并资产负债表上单独列示。

28、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，公司于资产负债表日判断是否存

在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。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，每年均进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，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，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）和该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）两者之间较高者，同时也不低于零。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

29、长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

30、合同负债

合同负债反映已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应付款

项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

31、职工薪酬

(1) 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指公司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。公司提供给职工配偶、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。

(2) 短期薪酬是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤、短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

短期薪酬在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 离职后福利是指公司为获得员工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

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，公司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。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ① 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。
- ② 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- ③ 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项应计入当期损益；第③项应计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

(4) 辞退福利

是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

公司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：公司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；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(5) 其他长期职工福利

是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

企业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，适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，企业应当将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ① 服务成本。
- ② 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- ③ 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

32、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债应当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。

33、股份支付

(1) 股份支付的种类

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。

以权益结算的股份支付，是指企业为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易，

这里所指的权益工具是企业自身权益工具。

以现金结算的股份支付，是指企业为获取服务承担以股份或其他权益工具为基础计算确定的交付现金或其他资产义务的交易。

本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法。

① 对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

② 对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。选用的期权定价模型至少考虑以下因素：

- 1) 期权的行权价格；
- 2) 期权的有效期；
- 3) 标的股份的现行价格；
- 4) 股价预计波动率；
- 5) 股份的预计股利；
- 6) 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。

在等待期内每个资产负债表日，公司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，以作出可行权权益工具的最佳估计。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

① 授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，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。

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，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。

在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。

对于权益结算的股份支付，在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。在行权日根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积(其他资本公积)。

② 授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，应当在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

34、收入

(1) 收入确认原则

与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：

- ① 合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；
- ② 合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；
- ③ 合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；
- ④ 合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；
- ⑤ 因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。然后确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，并且在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

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

- 1) 客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益；
- 2) 客户能够控制企业履约过程中在建的商品；
- 3) 企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，在该时段内按照履约进度确认收入。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，应考虑下列迹象：

- <1> 企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- <2> 企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；
- <3> 企业已将该商品实物转移到客户，即客户已实物占有该商品；
- <4> 企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- <5> 客户已接受该商品；
- <6> 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 具体原则

① 公司输配电设备的销售收入确认

在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入：

将产品按照合同规定运至约定交货地点，并取得向客户收款的权利，达到控制权转移时点后确认收入。本公司给予客户的信用期根据客户的信用风险特征确定，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

② 公司海外 EPC 项目的收入确认

海外 EPC 项目通常包括包括工程设计、设备采购、监造、运输、施工、安装、调试等工作的组合，彼此高度关联性，由于较难单独区分，将海外 EPC 项目作为在某一时段内履行的履约义务，按照项目的履约进度确认收入。海外 EPC 项目在执行过程中，能够可靠获取客户确认的完工进度的书面证明并取得现时的收款权利，有明确的产出指标，按照产出法确定海外 EPC 项目的履约进度。

35、政府补助

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益

余额转入资产处置当期的损益。

与公司日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。

与公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

企业对于综合性项目的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与公司日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。

与公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(3) 政府补助的确认时点

政府补助为货币性资产的，应当按照收到的金额计量。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认；政府补助为非货币性资产的，应当按照取得非货币性资产所有权风险和报酬转移时确认政府补助实现。其中非货币性资产按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

已确认的政府补助需要返还时，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；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

36、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，两者之间存在差异的，确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用(或收益)。在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益)，但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

资产负债表日，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，应当减记递延所得税资产的账面价值。

37、经营租赁

(1) 本公司作为承租人对经营租赁的处理

① 租金的处理

在经营租赁下需将支付或应付的租金计入相关资产成本或当期损益。

② 初始直接费用的处理

对于承租人在经营租赁中发生的初始直接费用，计入当期损益。

③ 或有租金的处理

在经营租赁下，承租人对或有租金在实际发生时计入当期损益。

④ 出租人提供激励措施的处理

出租人提供免租期的，承租人应将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内应当确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，承租人将该费用从租金费用总额中扣除，按扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

(2) 本公司作为出租人对经营租赁的处理

① 租金的处理

出租人应采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。

② 初始直接费用的处理

经营租赁中出租人发生的初始直接费用，是指在租赁谈判和签订租赁合同的过程中发生的可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等，计入当期损益。金额较大的应当资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。

③ 租赁资产折旧的计提

对于经营租赁资产中的固定资产，采用出租人对类似应折旧资产通常所采用的折旧政策计提折旧。

④ 或有租金的处理

在实际发生时计入当期收益。

⑤ 出租人对经营租赁提供激励措施的处理

出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人确认租金收入。出租人承担了承租人某些费用的，出租人将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

⑥ 经营租赁资产在财务报表中的处理

在经营租赁下，与资产所有权有关的主要风险和报酬仍然留在出租人一方，因此出租人将出租资产作为自身拥有的资产在资产负债表中列示，如果出租资产属于固定资产，则列在资产负债表固

定资产项下，如果出租资产属于流动资产，则列在资产负债表有关流动资产项下。

38、其他重要的会计政策和会计估计

(1) 套期会计

为规避某些风险，公司把某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本公司采用套期会计方法进行处理。套期包括公允价值套期、现金流量套期以及对境外经营净投资的套期。对确定承诺的价格风险进行的套期，公司作为公允价值套期处理。

公司在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略。此外，在套期开始及之后，公司会持续地对套期有效性进行评价，以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。

① 公允价值套期

被指定为公允价值套期且符合条件的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。被套期项目因被套期风险形成的利得或损失也计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

当公司撤销对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止或已行使、或不再符合运用套期会计的条件时，终止运用套期会计。

② 现金流量套期

被指定为现金流量套期且符合条件的衍生工具，其公允价值变动属于有效套期的部分确认为其他综合收益，无效套期部分计入当期损益。

如果对预期交易的套期使本公司随后确认一项金融资产或金融负债的，原计入其他综合收益的金额将在该项资产或债务影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益；如果预期原计入其他综合收益的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

如果对预期交易的套期使本公司随后确认一项非金融资产或非金融负债，则将已计入其他综合收益的利得或损失转出。如果预期原计入其他综合收益的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补的，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

除上述情况外，原计入其他综合收益的金额在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

当公司撤销了对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止、已行使或不再符合套期会计条件时，终止运用套期会计。套期会计终止时，已计入其他综合收益的累计利得或损失，将在预期交易发生并计入损益时，自其他综合收益转出计入损益。如果预期交易不会发生，则将计入其他综合收益的累计利得或损失立即转出，计入当期损益。

③ 境外经营净投资套期

境外经营净投资的套期采用与现金流量套期类似的方法进行核算。套期工具的利得或损失中，属于有效套期的部分确认为其他综合收益，无效套期部分的利得或损失则计入当期损益。

已计入其他综合收益的利得和损失，在处置境外经营时，自其他综合收益转出，计入当期损益。

(2) 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

- ① 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- ② 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
- ③ 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注四、18 持有待售资产相关描述。

39、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重大会计政策变更

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号—收入(2017 年修订)》(财会〔2017〕22 号)(以下简称“新收入准则”)。经公司管理层批准，于 2020 年 1 月 1 日起开始执行前述新收入准则。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。为执行新收入准则，企业重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。根据新收入准则的规定，选择仅对在 2020 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数进行调整，以及对于 2020 年 1 月 1 日之前发生的合同变更予以简化处理，即根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初(即 2020 年 1 月 1 日)的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

执行新收入准则的主要变化和影响如下：

- ① 将因转让商品而预先收取客户的合同款项从“预收账款”项目调整至“合同负债”项目列报，相关税金计入“其他流动负债—待转销项税”列报。
- ② EPC 项目属于在某一时段内履行履约义务，涉及与客户结算的金额从“工程结算”调整计入“合同结算”，资产负债表日，“合同结算”科目的期末余额在借方的，根据其流动性，在资产负债表中分别列示为“合同资产”或“其他非流动资产”项目；期末余额在贷方的，根据其流动性，在资产负债表中分别列示为“合同负债”或“其他非流动负债”项目。2020 年 1 月 1 日之前“工程结算”与同一合同的“工程施工”在报表上以净额列示，如果“工程施工”科目余额大于“工程结算”科目余额，作为一项流动资产，在资产负债表的“存货”项目中增设的“已

完工尚未结算款”项目列示；如果“工程结算”科目余额大于“工程施工”科目余额，作为一项流动负债，在资产负债表的“预收账款”项目中增设的“已结算尚未完工工程”项目列示。

③ 根据销售合同约定，本公司负责将产品运送至客户指定的地点并承担相关的运输费用。2020年1月1日之前本公司为产品销售承担的运输费用计入“销售费用”；2020年1月1日起，该运输服务为本公司履行合同发生的必要活动，其费用调整计入履约成本。

④ 应收账款中尚未达到收款条件的质保款项，将其从“应收账款”项目调整至“合同资产”项目列报。

执行新收入准则对财务报表的影响详见本财务报表附注四、39、(3)。

(2) 会计估计变更

本报告期内无重大会计估计变更。

(3) 2020年起首次执行新收入准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

① 合并资产负债表

货币单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,668,519,568.56	1,668,519,568.56	-
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
交易性金融资产	283,709,499.55	283,709,499.55	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	537,274,596.74	537,274,596.74	-
应收账款	2,513,780,034.20	1,913,109,021.17	-600,671,013.03
应收款项融资	-	-	-
预付款项	117,352,935.72	117,352,935.72	-
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
其他应收款	129,972,174.23	129,972,174.23	-
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-
存货	1,541,517,266.81	1,561,426,299.88	19,909,033.07
合同资产	-	600,671,013.03	600,671,013.03
持有待售资产	-	-	-

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	39,014,664.03	39,014,664.03	-
流动资产合计	6,831,140,739.84	6,851,049,772.91	19,909,033.07
非流动资产：			
发放贷款和垫款	-	-	-
债权投资	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	3,939,423.72	3,939,423.72	-
其他权益工具投资	1,047,729,374.48	1,047,729,374.48	-
其他非流动金融资产	-	-	-
投资性房地产	2,411,080.00	2,411,080.00	-
固定资产	513,164,951.07	513,164,951.07	-
在建工程	20,004,074.84	20,004,074.84	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	249,485,382.93	249,485,382.93	-
开发支出	-	-	-
商誉	51,305,250.31	51,305,250.31	-
长期待摊费用	3,030,310.32	3,030,310.32	-
递延所得税资产	111,569,562.92	111,569,562.92	-
其他非流动资产	11,366,354.59	11,366,354.59	-
非流动资产合计	2,014,005,765.18	2,014,005,765.18	-
资产总计	8,845,146,505.02	8,865,055,538.09	19,909,033.07
流动负债：			
短期借款	24,955,885.50	24,955,885.50	-
向中央银行借款	-	-	-
拆入资金	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	496,660,499.09	496,660,499.09	-
应付账款	1,889,339,509.92	1,889,339,509.92	-
预收款项	590,607,225.40		-590,607,225.40
合同负债	-	567,470,277.18	567,470,277.18
卖出回购金融资产款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
代理承销证券款	-	-	-
应付职工薪酬	231,187,868.28	231,187,868.28	-
应交税费	64,485,020.99	64,485,020.99	-
其他应付款	298,909,470.30	298,909,470.30	-
其中：应付利息	12,527.77	12,527.77	-
应付股利	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付分保账款	-	-	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	43,045,981.29	43,045,981.29
流动负债合计	3,596,145,479.48	3,616,054,512.55	19,909,033.07
非流动负债：			
保险合同准备金	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	6,255,076.00	6,255,076.00	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	26,962,610.51	26,962,610.51	-
递延收益	16,994,480.91	16,994,480.91	-
递延所得税负债	556,424.93	556,424.93	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	50,768,592.35	50,768,592.35	-
负债合计	3,646,914,071.83	3,666,823,104.90	19,909,033.07
股东权益：			
股本	760,209,282.00	760,209,282.00	-
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	70,464,714.48	70,464,714.48	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-35,898,450.19	-35,898,450.19	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	370,101,492.27	370,101,492.27	-
一般风险准备	-	-	-

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
未分配利润	3,877,336,973.76	3,877,336,973.76	-
归属于母公司股东权益合计	5,042,214,012.32	5,042,214,012.32	-
少数股东权益	156,018,420.87	156,018,420.87	-
股东权益合计	5,198,232,433.19	5,198,232,433.19	-
负债和股东权益总计	8,845,146,505.02	8,865,055,538.09	19,909,033.07

各项目调整情况说明：

公司根据新收入准则，于 2020 年 1 月 1 日，将因转让商品而预先收取客户的“预收款项”调整至“合同负债”和“其他流动负债”，EPC 项目和客户结算的对价金额从“工程结算”调整至“合同结算”，报表上从“存货”调整至“合同负债”，应收账款中尚未达到收款条件的质保款项，将其从“应收账款”调整至“合同资产”列报；上述调整减少 2020 年 1 月 1 日应收账款 600,671,013.03 元，增加 2020 年 1 月 1 日存货 19,909,033.07 元，增加 2020 年 1 月 1 日合同资产 600,671,013.03 元，减少 2020 年 1 月 1 日预收款项 590,607,225.40 元，增加 2020 年 1 月 1 日合同负债 567,470,277.18 元，增加 2020 年 1 月 1 日其他流动负债 43,045,981.29 元。

② 母公司资产负债表

货币单位：人民币元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	479,132,854.17	479,132,854.17	-
交易性金融资产	193,286,200.00	193,286,200.00	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	100,976,732.50	100,976,732.50	-
应收账款	697,089,674.17	570,888,044.63	-126,201,629.54
应收款项融资	-	-	-
预付款项	60,258,619.39	60,258,619.39	-
其他应收款	490,098,420.06	490,098,420.06	-
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
存货	237,042,239.11	254,854,543.24	17,812,304.13
合同资产	-	126,201,629.54	126,201,629.54
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	9,703,751.18	9,703,751.18	-
流动资产合计	2,267,588,490.58	2,285,400,794.71	17,812,304.13

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
非流动资产：			
债权投资	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	1,143,592,235.20	1,143,592,235.20	-
其他权益工具投资	1,047,729,374.48	1,047,729,374.48	-
其他非流动金融资产	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	185,666,450.59	185,666,450.59	-
在建工程	225,663.72	225,663.72	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	96,996,289.67	96,996,289.67	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	46,560,926.38	46,560,926.38	-
其他非流动资产	363,794.66	363,794.66	-
非流动资产合计	2,521,134,734.70	2,521,134,734.70	-
资产总计	4,788,723,225.28	4,806,535,529.41	17,812,304.13
流动负债：			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	45,293,463.89	45,293,463.89	-
应付账款	809,170,358.81	809,170,358.81	-
预收款项	214,355,218.85	-	-214,355,218.85
合同负债	-	227,033,291.64	227,033,291.64
应付职工薪酬	104,277,547.52	104,277,547.52	-
应交税费	3,601,131.10	3,601,131.10	-
其他应付款	357,124,675.28	357,124,675.28	-
其中：应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	5,134,231.34	5,134,231.34
流动负债合计	1,533,822,395.45	1,551,634,699.58	17,812,304.13

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	2,969,421.00	2,969,421.00	-
递延收益	3,307,806.21	3,307,806.21	-
递延所得税负债	492,930.00	492,930.00	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	6,770,157.21	6,770,157.21	-
负债合计	1,540,592,552.66	1,558,404,856.79	17,812,304.13
股东权益：			
股本	760,209,282.00	760,209,282.00	-
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	113,791,244.47	113,791,244.47	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-38,650,031.69	-38,650,031.69	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	370,101,492.27	370,101,492.27	-
未分配利润	2,042,678,685.57	2,042,678,685.57	-
股东权益合计	3,248,130,672.62	3,248,130,672.62	-
负债和股东权益总计	4,788,723,225.28	4,806,535,529.41	17,812,304.13

各项目调整情况说明：

公司根据新收入准则，于 2020 年 1 月 1 日，将因转让商品而预先收取客户的“预收款项”调整至“合同负债”和“其他流动负债”，EPC 项目和客户结算的对价金额从“工程结算”调整至“合同结算”，报表上从“存货”调整至“合同负债”，应收账款中尚未达到收款条件的质保款项，将其从“应收账款”调整至“合同资产”列报；上述调整减少 2020 年 1 月 1 日应收账款 126,201,629.54 元，增加 2020 年 1 月 1 日存货 17,812,304.13 元，增加 2020 年 1 月 1 日合同资产 126,201,629.54 元，减少 2020 年 1 月 1 日预收款项 214,355,218.85 元，增加 2020 年 1 月 1 日合同负债 227,033,291.64 元，增加 2020 年 1 月 1 日其他流动负债 5,134,231.34 元。

40、重大会计判断和估计

公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 收入确认

如本附注四、34、“收入”所述，本公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：

确定海外 EPC 项目的履约义务是在某一时段内履行。海外 EPC 项目通常包括工程设计、设备采购、监造、运输、施工、安装、调试等工作的组合，彼此高度关联性，由于较难单独区分，将海外 EPC 项目作为在某一时段内履行的履约义务。

关于海外 EPC 项目履约进度的确定，能够可靠获取客户确认的完工进度的书面证明并取得现时的收款权利，有明确的产出指标，本公司按照产出法确定海外 EPC 项目的履约进度。

企业主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

(2) 金融工具减值

公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，公司根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

(3) 存货跌价准备

公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影

响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(4) 长期资产减值准备

公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

(5) 商誉减值准备

在对商誉进行减值测试时，需计算包含商誉的相关资产组或者资产组组合的预计未来现金流量现值，并需要对该资产组或资产组组合的未来现金流量进行预计，同时确定一个适当地反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，需对商誉增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层的估计，不能转回原已计提的商誉减值损失。

(6) 折旧和摊销

公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(7) 递延所得税资产

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

(8) 所得税

公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

(9) 预计负债

公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出公司的情况下，公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，公司会就待执行的亏损合同预估亏损，但近期已执行的合同毛利情况可能无法反映将来的亏损。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

其中，公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

五、税项

主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税(注)	销售货物或提供应税劳务的应纳税额	13%，9%，6%，5%
城市维护建设税	流转税额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	见下表

公司母公司及其子公司当期企业所得税税率如下：

公司名称	当期税率	批准机关	有效期
思源电气股份有限公司(注 1)	15.00%	上海市税务局等	2020 年度至 2022 年度
上海思源电力电容器有限公司(注 1)	15.00%	上海市税务局等	2020 年度至 2022 年度
上海思源光电有限公司(注 1)	15.00%	上海市税务局等	2020 年度至 2022 年度
思源清能电气电子有限公司(注 1)	15.00%	上海市税务局等	2020 年度至 2022 年度
江苏省如高高压电器有限公司(注 2)	15.00%	江苏省税务局等	2020 年度至 2022 年度
江苏思源赫兹互感器有限公司(注 2)	15.00%	江苏省税务局等	2020 年度至 2022 年度
北京嘉合继控电气技术有限公司	25.00%	-	-
北京思源清能电气电子有限公司(注 3)	15.00%	北京市税务局等	2019 年度至 2021 年度
上海思源高压开关有限公司(注 5)	15.00%	上海市税务局等	2018 年度至 2020 年度
上海思源输配电工程有限公司	25.00%	-	-
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	25.00%	-	-

公司名称	当期税率	批准机关	有效期
上海思源弘瑞自动化有限公司(注 4)	15.00%	上海市税务局等	2019 年度至 2021 年度
上海思源储能技术工程有限公司	25.00%	-	-
江苏聚源电气有限公司(注 2)	15.00%	江苏省税务局等	2020 年度至 2022 年度
江苏如高送变电工程有限公司(注 6)	25.00%	-	-
上海整流器厂有限公司(注 4)	15.00%	上海市税务局等	2019 年度至 2021 年度
常州思源东芝变压器有限公司	25.00%	-	-
上海稷米汽车科技有限公司(注 4)	15.00%	上海市税务局等	2019 年度至 2021 年度
江苏思源高压开关有限公司	25.00%	-	-
江苏思源特种变压器有限公司（原名“江苏思源变压器有限公司”）	25.00%	-	-
Sieyuan Electric (India) Pvt. Ltd（以下简称“印度子公司”）	25.00%	-	-
Sieyuan Electric (Kenya) Co.,Ltd（以下简称“肯尼亚子公司”）	37.50%	-	-
Sieyuan Electric HK International Limited（以下简称“香港子公司”）	16.50%	-	-
Sieyuan Electric International DMCC（以下简称“迪拜子公司”）	免税	-	-
Sieyuan Electric (Mexico) Co., Ltd(以下简称“墨西哥子公司”)	30.00%	-	-
SECH AG（以下简称“瑞士子公司”）	18.00%	-	-
Limited Liability Company Sieyuan Electric（以下简称“俄罗斯子公司”）	20.00%	-	-
SIEYUAN EQUIPAMENTOS ELETRICOS LTD（以下简称“巴西子公司”）	25.00%	-	-
Sieyuan Electric Egypt Co.,Ltd（以下简称“埃及子公司”）	22.50%	-	-
JOINT-VENTURE SIEYUAN & NORTHEAST CHINA INTERNATIONAL ELECTRIC POWER CORPORATION（以下简称“利比里亚子公司”）	25.00%	-	-
Sieyuan Electric(zambia)Company Limited（以下简称“赞比亚子公司”）	35.00%	-	-
Sieyuan T&D COTE D'IVOIRE（以下简称“科特迪瓦子公司”）	25.00%	-	-
SHSY Electric Power Corporation(以下简称“菲律宾子公司”)	30.00%	-	-
Joint Venture Sieyuan & Neie Limited（以下简称“塞拉利昂子公司”）	25.00%	-	-
Sieyuan Electric (botswana) (proprietary) Limited（以下简称“博茨瓦纳子公司”）	22.00%	-	-
Sieyuan Electric (nigeria) Company Limited（以下简称“尼日利亚子公司”）	30.00%	-	-

注 1：公司及子公司上海思源电力电容器有限公司、上海思源光电有限公司、思源清能电气电子有限公司被上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局认定为高新技术

企业(有效期为 2020 年度至 2022 年度), 本年可减按 15%计征企业所得税。

注 2: 子公司江苏省如高高压电器有限公司、江苏思源赫兹互感器有限公司、江苏聚源电气有限公司被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局认定为高新技术企业(有效期为 2020 年度至 2022 年度), 本年可减按 15%计征企业所得税。

注 3: 子公司北京思源清能电气电子有限公司被北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局认定为高新技术企业(有效期为 2019 年度至 2021 年度), 本年可减按 15%计征企业所得税。

注 4: 子公司上海思源弘瑞自动化有限公司、上海整流器厂有限公司、上海稊米汽车科技有限公司被上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局认定为高新技术企业(有效期分别为 2018 年度至 2020 年度、2019 年度至 2021 年度), 本年可减按 15%计征企业所得税。

注 5: 子公司上海思源高压开关有限公司被上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局认定为高新技术企业(有效期分别为 2018 年度至 2020 年度), 本年可减按 15%计征企业所得税。

注 6: 子公司江苏如高送变电工程有限公司享受小微企业的所得税减免政策, 根据《财政部 税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税〔2019〕13 号), 对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分, 减按 25%计入应纳税所得额, 按 20%的税率缴纳企业所得税; 对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分, 减按 50%计入应纳税所得额, 按 20%的税率缴纳企业所得税。

六、合并财务报表主要项目附注

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
现金	523,327.41	2,014,650.77
银行存款	2,061,347,027.51	1,479,793,371.60
其他货币资金	<u>153,847,275.88</u>	<u>186,711,546.19</u>
合计	<u>2,215,717,630.80</u>	<u>1,668,519,568.56</u>
其中: 存放在境外的款项总额	74,510,478.55	94,687,746.97

(1) 期末本公司存放于境外的货币资金折合人民币 74,510,478.55 元, 全部为本公司及子公司拥有的货币资金。

(2) 所有权或使用受限的货币资金

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	154,305,656.01	保证金、境外子公司受当地政府管控的资金

截止报告期末，根据公司投标及后续合同履行需要，公司有 144,638,282.99 元存在银行用于开设保函保证金，包括 63,650,746.45 元人民币、12,395,351.68 美元（折合人民币 80,878,429.18 元）、1,224,000 印度卢比（折合人民币 109,107.36 元）。根据保函到期时间点（最长到 2027 年 10 月 30 日），如投标结束或合同履行关闭，该资金可以转回正常使用。

截止报告期末，公司子公司江苏思源赫兹互感器有限公司有 53,335.00 欧元（折合人民币 428,013.38 元）存在银行用于开立进口商品的信用证保证金。

俄罗斯子公司受限资金为 105,339,865.95 卢布（折合人民币 9,239,359.64 元），主要是因为俄罗斯子公司执行的项目受俄罗斯当地政府管控，项目回款必须到俄罗斯子公司银行账户。若资金转回国内需当地政府备案审查，流程比较复杂，因此俄罗斯子公司资金无法自由使用。

2、交易性金融资产

(1) 交易性金融资产分类

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	<u>120,823,560.75</u>	<u>283,709,499.55</u>
其中：货币式基金	-	190,000,000.00
银行理财产品	101,495,315.07	90,423,299.55
外汇远期合约	19,328,245.68	3,286,200.00
合计	<u>120,823,560.75</u>	<u>283,709,499.55</u>

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

种类	期末余额	期初余额
银行承兑票据	642,174,877.64	454,029,969.05
商业承兑票据	69,278,020.60	88,358,138.41
小计	<u>711,452,898.24</u>	<u>542,388,107.46</u>
减：坏账准备	4,385,184.32	5,113,510.72
合计	<u>707,067,713.92</u>	<u>537,274,596.74</u>

(2) 期末公司已质押的应收票据

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	81,654,850.77
商业承兑票据	-
合计	<u>81,654,850.77</u>

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	-	313,886,715.10
商业承兑票据	=	<u>21,242,690.07</u>
合计	=	<u>335,129,405.17</u>

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

项目	期末转应收账款金额
银行承兑票据	100,000.00

(5) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	<u>711,452,898.24</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,385,184.32</u>	0.62%	<u>707,067,713.92</u>
其中：票据类型组合	711,452,898.24	100.00%	4,385,184.32	0.62%	707,067,713.92
合计	<u>711,452,898.24</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,385,184.32</u>	0.62%	<u>707,067,713.92</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	<u>542,388,107.46</u>	<u>100.00%</u>	<u>5,113,510.72</u>	0.94%	<u>537,274,596.74</u>
其中：票据类型组合	542,388,107.46	100.00%	5,113,510.72	0.94%	537,274,596.74
合计	<u>542,388,107.46</u>	<u>100.00%</u>	<u>5,113,510.72</u>	0.94%	<u>537,274,596.74</u>

按组合计提坏账准备：按票据类型分组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	642,174,877.64	921,283.26	0.14%
商业承兑汇票	<u>69,278,020.60</u>	<u>3,463,901.06</u>	5.00%
合计	<u>711,452,898.24</u>	<u>4,385,184.32</u>	0.62%

(6) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
银行承兑汇票	695,603.80	225,679.46	-	-	921,283.26
商业承兑汇票	4,417,906.92	-954,005.86	=	=	3,463,901.06
合计	5,113,510.72	-728,326.40	=	=	4,385,184.32

4、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额
1 年以内	1,757,513,679.59
1 至 2 年	337,892,849.46
2 至 3 年	136,682,718.25
3 至 4 年	68,552,396.82
4 至 5 年	38,651,265.08
5 年以上	35,915,158.14
小计	2,375,208,067.34
减：坏账准备	256,950,949.63
合计	2,118,257,117.71

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	5,422,998.02	0.23%	5,422,998.02	100.00%	-
按组合计提坏账准备	2,369,785,069.32	99.77%	251,527,951.61	10.61%	2,118,257,117.71
其中：账龄组合	2,369,785,069.32	99.77%	251,527,951.61	10.61%	2,118,257,117.71
合计	2,375,208,067.34	100.00%	256,950,949.63	10.82%	2,118,257,117.71

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	4,506,163.84	0.21%	4,506,163.84	100.00%	-
按组合计提坏账准备	2,141,458,154.40	99.79%	228,349,133.23	10.66%	1,913,109,021.17
其中：账龄组合	2,141,458,154.40	99.79%	228,349,133.23	10.66%	1,913,109,021.17
合计	2,145,964,318.24	100.00%	232,855,297.07	10.85%	1,913,109,021.17

注：期初余额与上年年末余额(2019 年 12 月 31 日)的差异详见本财务报表附注四、39、(3)之说明。

按单项计提坏账准备:

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	2,560,800.00	2,560,800.00	100.00%	预计款项难以收回
客户二	593,600.00	593,600.00	100.00%	预计款项难以收回
客户三	572,000.00	572,000.00	100.00%	预计款项难以收回
其他	<u>1,696,598.02</u>	<u>1,696,598.02</u>	100.00%	预计款项难以收回
合计 12 家客户	<u>5,422,998.02</u>	<u>5,422,998.02</u>	100.00%	

按组合计提坏账准备: 按账龄组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,757,023,999.59	87,851,200.17	5.00%
1 至 2 年	333,379,570.46	33,337,957.03	10.00%
2 至 3 年	136,547,671.71	40,964,301.53	30.00%
3 至 4 年	68,517,384.21	34,258,692.12	50.00%
4 至 5 年	38,401,285.21	19,200,642.62	50.00%
5 年以上	<u>35,915,158.14</u>	<u>35,915,158.14</u>	100.00%
合计	<u>2,369,785,069.32</u>	<u>251,527,951.61</u>	10.61%

(3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	4,506,163.84	4,044,834.18	-	-3,128,000.00	-	5,422,998.02
按组合计提坏账准备	<u>228,349,133.23</u>	<u>34,692,563.33</u>	<u>2,065,316.22</u>	<u>-13,157,483.69</u>	<u>-421,577.48</u>	<u>251,527,951.61</u>
合计	<u>232,855,297.07</u>	<u>38,737,397.51</u>	<u>2,065,316.22</u>	<u>-16,285,483.69</u>	<u>-421,577.48</u>	<u>256,950,949.63</u>

其中前期核销坏账准备后本期收回或转回金额重要的:

单位名称	收回或转回金额	收回方式
客户一	650,000.00	现金
客户二	304,000.00	现金
客户三	300,000.00	现金
客户四	300,000.00	现金
其他	<u>511,316.22</u>	现金

合计 11 家客户 2,065,316.22

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	16,285,483.69

其中，重要的应收账款核销情况：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
客户一	货款	5,537,000.00	无法收回	管理层已审批	否
客户二	货款	1,782,000.00	无法收回	管理层已审批	否
客户三	货款	1,183,110.00	无法收回	管理层已审批	否
客户四	货款	1,180,000.00	无法收回	管理层已审批	否
客户五	货款	974,474.29	无法收回	管理层已审批	否
其他	货款	<u>5,628,899.40</u>	无法收回	管理层已审批	否
合计 29 家客户		<u>16,285,483.69</u>			

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	坏账准备	年限	占总金额比例
客户一	非关联方	102,379,032.38	5,259,020.74	2 年以内	4.31%
客户二	非关联方	95,365,974.53	5,049,775.12	5 年以内	4.02%
客户三	非关联方	76,892,810.94	4,872,689.88	5 年以内，5 年以上	3.24%
客户四	非关联方	67,566,070.42	4,703,854.66	5 年以内，5 年以上	2.84%
客户五	非关联方	<u>52,314,148.00</u>	<u>2,898,832.57</u>	4 年以内	<u>2.20%</u>
合计		<u>394,518,036.27</u>	<u>22,784,172.97</u>		<u>16.61%</u>

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	148,439,040.27	95.82%	112,006,585.11	95.44%
1 至 2 年	6,023,485.48	3.89%	4,666,582.91	3.98%
2 至 3 年	344,622.78	0.22%	603,949.20	0.51%
3 年以上	<u>106,492.40</u>	<u>0.07%</u>	<u>75,818.50</u>	<u>0.07%</u>
合计	<u>154,913,640.93</u>	<u>100.00%</u>	<u>117,352,935.72</u>	<u>100.00%</u>

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

单位名称	与本公司关系	期末余额	占总金额比例	预付款时间	未结算原因
第一名	非关联方	26,903,611.89	17.37%	1 年以内	尚未收货

单位名称	与本公司关系	期末余额	占总金额比例	预付款时间	未结算原因
第二名	非关联方	8,512,722.63	5.50%	1 年以内	尚未收货
第三名	非关联方	6,721,330.00	4.34%	1 年以内	尚未收货
第四名	非关联方	6,645,730.00	4.29%	1 年以内	尚未收货
第五名	非关联方	<u>5,548,410.00</u>	<u>3.58%</u>	1 年以内	尚未收货
合计		<u>54,331,804.52</u>	<u>35.08%</u>		

6、其他应收款

项目	期末数	期初数
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	<u>140,002,032.75</u>	<u>129,972,174.23</u>
合计	<u>140,002,032.75</u>	<u>129,972,174.23</u>

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末账面余额
1 年以内	97,140,323.64
1 至 2 年	26,642,794.17
2 至 3 年	10,643,332.05
3 至 4 年	6,857,238.24
4 至 5 年	3,095,760.53
5 年以上	3,877,194.34
小计	<u>148,256,642.97</u>
减：坏账准备	8,254,610.22
合计	<u>140,002,032.75</u>

② 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
投标保证金	43,994,783.65	46,588,703.74
员工房贷款	72,548,581.20	57,995,854.51
备用金借款	10,254,693.40	14,529,682.38
应收出口退税款	1,023,601.27	5,427,068.80
中标费	9,527,489.09	4,945,743.93
押金	3,815,395.03	2,903,255.87
外部单位往来	2,294,978.49	1,261,304.51
其他	4,797,120.84	3,755,647.61
小计	<u>148,256,642.97</u>	<u>137,407,261.35</u>
减：坏账准备	8,254,610.22	7,435,087.12

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合计	<u>140,002,032.75</u>	<u>129,972,174.23</u>

③ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预 期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
2020年1月1日余额	6,840,640.76	-	594,446.36	7,435,087.12
2020年1月1日余额在本期				
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	-	-	-	-
-转回第二阶段	-	-	-	-
-转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	559,266.76	-	469,787.76	1,029,054.52
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	178,152.00	178,152.00
其他变动	-31,379.42	-	-	-31,379.42
2020年12月31日余额	7,368,528.10	-	886,082.12	8,254,610.22

④ 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额	
		计提	收回或转回	转销或核销		其他变动
其他应收款坏 账准备	7,435,087.12	1,029,054.52	-	-178,152.00	-31,379.42	8,254,610.22

⑤ 本报告期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	178,152.00

其中，重要的其他应收款核销情况：

单位名称	其他应收款 性质	核销金额	核销原因	履行的 核销程序	款项是否因关 联交易产生
客户一	投标保证金	91,500.00	无法收回	管理层已审批	否
客户二	投标保证金	50,000.00	无法收回	管理层已审批	否
客户三	外部单位往来	20,652.00	无法收回	管理层已审批	否
客户四	投标保证金	<u>16,000.00</u>	无法收回	管理层已审批	否

单位名称	其他应收款 性质	核销金额	核销原因	履行的 核销程序	款项是否因关 联交易产生
合计		<u>178,152.00</u>			

⑥ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占总金额比例	坏账准备 期末余额
单位一	投标保证金	5,750,000.00	1 年以内	3.88%	287,500.00
单位二	投标保证金	4,290,000.00	1 年以内	2.89%	214,500.00
单位三	员工房贷款	2,500,000.00	1 年以内	1.69%	125,000.00
单位四	投标保证金	2,230,820.00	4 年以内	1.50%	111,541.00
单位五	外部单位往来	<u>1,500,000.00</u>	1 年以内	<u>1.01%</u>	<u>75,000.00</u>
合计		<u>16,270,820.00</u>		<u>10.97%</u>	<u>813,541.00</u>

7、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	415,944,640.34	4,347,261.17	411,597,379.17	313,154,422.90	2,008,545.49	311,145,877.41
在产品	287,965,765.61	-	287,965,765.61	205,671,720.48	526,683.97	205,145,036.51
库存商品	309,241,753.33	2,390,022.12	306,851,731.21	293,004,723.66	2,091,102.05	323,364,942.28
发出商品	665,668,418.37	3,239,919.40	662,428,498.97	490,154,286.18	5,680,578.55	452,022,386.96
半成品	106,414,504.59	222,849.66	106,191,654.93	135,373,077.02	-	135,373,077.02
合同履约成本	130,497,843.25	6,713,954.97	123,783,888.28	130,768,476.19	5,371,000.00	125,397,476.19
(注)						
委托加工物资	<u>11,946,777.51</u>	=	<u>11,946,777.51</u>	<u>8,977,503.51</u>	=	<u>8,977,503.51</u>
合计	<u>1,927,679,703.00</u>	<u>16,914,007.32</u>	<u>1,910,765,695.68</u>	<u>1,577,104,209.94</u>	<u>15,677,910.06</u>	<u>1,561,426,299.88</u>

注：期初余额与上年年末余额(2019 年 12 月 31 日)的差异详见本财务报表附注四、39、(3)之说明。

(2) 存货跌价准备

存货种类	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,008,545.49	2,338,715.68	-	-	-	4,347,261.17
库存商品	2,091,102.05	298,920.07	-	-	-	2,390,022.12
发出商品	5,680,578.55	-2,060,359.05	-	380,300.10	-	3,239,919.40
在产品	526,683.97	-304,597.05	-	222,086.92	-	-
半成品	-	222,849.66	-	-	-	222,849.66
合同履约成本	<u>5,371,000.00</u>	<u>1,342,954.97</u>	=	=	=	<u>6,713,954.97</u>

存货种类	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
合计	<u>15,677,910.06</u>	<u>1,838,484.28</u>	=	<u>602,387.02</u>	=	<u>16,914,007.32</u>

存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。具体详见附注四、15、存货。

8、合同资产

(1) 合同资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保款	736,236,767.36	91,646,389.70	644,590,377.66	701,828,922.18	101,157,909.15	600,671,013.03

(2) 按减值准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	减值准备	计提比例	账面价值
按单项计提减值准备	83,236.00	0.01%	83,236.00	100.00%	-
按组合计提减值准备	<u>736,153,531.36</u>	<u>99.99%</u>	<u>91,563,153.70</u>	12.44%	<u>644,590,377.66</u>
其中：账龄组合	736,153,531.36	99.99%	91,563,153.70	12.44%	644,590,377.66
合计	<u>736,236,767.36</u>	<u>100.00%</u>	<u>91,646,389.70</u>	12.45%	<u>644,590,377.66</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	减值准备	计提比例	账面价值
按单项计提减值准备	265,000.00	0.04%	265,000.00	100.00%	-
按组合计提减值准备	<u>701,563,922.18</u>	<u>99.96%</u>	<u>100,892,909.15</u>	14.38%	<u>600,671,013.03</u>
其中：账龄组合	701,563,922.18	99.96%	100,892,909.15	14.38%	600,671,013.03
合计	<u>701,828,922.18</u>	<u>100.00%</u>	<u>101,157,909.15</u>	14.41%	<u>600,671,013.03</u>

按单项计提减值准备：

名称	期末余额			
	账面余额	减值准备	计提比例	计提理由
客户一	83,236.00	83,236.00	100.00%	预计款项难以收回

按组合计提减值准备：按账龄组合计提减值准备

名称	期末余额		
	合同资产	减值准备	计提比例

1 年以内	360,699,862.66	18,034,993.34	5.00%
1 至 2 年	235,816,828.41	23,581,682.84	10.00%
2 至 3 年	99,724,263.17	29,917,278.95	30.00%
3 至 4 年	33,742,578.82	16,871,289.42	50.00%
4 至 5 年	6,024,178.30	3,012,089.15	50.00%
5 年以上	<u>145,820.00</u>	<u>145,820.00</u>	100.00%
合计	<u>736,153,531.36</u>	<u>91,563,153.70</u>	12.44%

(3) 减值准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提减值准备	265,000.00	-181,764.00	-	-	-	83,236.00
按组合计提减值准备	<u>100,892,909.15</u>	<u>-9,329,755.45</u>	=	=	=	<u>91,563,153.70</u>
合计	<u>101,157,909.15</u>	<u>-9,511,519.45</u>	=	=	=	<u>91,646,389.70</u>

9、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税	35,268,409.41	22,074,518.82
预扣所得税-境外子公司	2,098,863.65	2,421,941.61
预缴所得税	10,149,705.39	4,518,203.60
固定收益的理财产品	=	<u>10,000,000.00</u>
合计	<u>47,516,978.45</u>	<u>39,014,664.03</u>

10、长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
联营企业						
上海方融电力科技有限公司	24,099,423.72	-	-	85,862.34	-	-
上海申色电气有限公司	<u>3,932,208.55</u>	=	<u>3,932,208.55</u>	=	=	=
合计	<u>28,031,632.27</u>	=	<u>3,932,208.55</u>	<u>85,862.34</u>	=	=

(续上表)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额	期末账面价值
	宣告发放现金	计提减值准备	其他			

	股利或利润					
联营企业						
上海方融电力	-	-	-	24,185,286.06	20,160,000.00	4,025,286.06
科技有限公司						
上海申色电气	=	=	=	=	=	=
有限公司						
合计	=	=	=	<u>24,185,286.06</u>	<u>20,160,000.00</u>	<u>4,025,286.06</u>

11、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	期末余额	期初余额
非交易性权益工具投资	1,679,964,293.77	1,047,729,374.48

(2) 非交易性权益工具投资的情况

项目	初始投资成本	累计公允价值 变动	本期确认的 股利收入	其他综合收益 转入留存收益 的金额	指定为以公允 价值计量且其 变动计入其他 综合收益的原 因	其他综合收益 转入留存收益 的原因
深圳泰昂能源科 技股份有限公司	13,200,000.00	-	137,804.34	-	不以出售为目的	不适用
烯晶碳能电子科 技无锡有限公司	30,000,000.00	-23,000,000.00	-	-	不以出售为目的	不适用
上海集岑企业管 理中心（有限合 伙）	<u>1,000,000,000.00</u>	<u>659,764,293.77</u>	=	=	不以出售为目的	不适用
合计	<u>1,043,200,000.00</u>	<u>636,764,293.77</u>	<u>137,804.34</u>	=		

其他权益工具投资均为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。根据相关合约，本公司与其他投资者按比例分担投资风险、分享投资收益。

12、其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
上海陆芯电子科技有限公司	10,000,000.00	-
浙江天铂云科光电股份有限公司	32,000,000.00	-
江苏芯云电子科技有限公司	60,000,000.00	-
上海懿添新能源创业投资合伙企业（有限合伙）	<u>48,854,234.47</u>	=
合计	<u>150,854,234.47</u>	=

13、投资性房地产

(1) 投资性房地产情况

项目	房屋建筑物	土地使用权	在建工程	其他	合计
① 账面原值					
期初余额	5,530,000.00	-	-	-	5,530,000.00
本期增加金额	-	-	-	-	-
其中：购置	-	-	-	-	-
存货、固定资产、在建工程转入	-	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-	-
其中：处置或报废	-	-	-	-	-
重分类	-	-	-	-	-
期末余额	5,530,000.00	-	-	-	5,530,000.00
② 累计折旧					
期初余额	3,118,920.00	-	-	-	3,118,920.00
本期增加金额	265,440.00	-	-	-	265,440.00
其中：计提	265,440.00	-	-	-	265,440.00
本期减少金额	-	-	-	-	-
其中：处置或报废	-	-	-	-	-
重分类	-	-	-	-	-
期末余额	3,384,360.00	-	-	-	3,384,360.00
③ 减值准备					
期初余额	-	-	-	-	-
本期增加金额	-	-	-	-	-
其中：计提	-	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-	-
其中：处置或报废	-	-	-	-	-
期末余额	-	-	-	-	-
④ 账面价值					
期末账面价值	2,145,640.00	-	-	-	2,145,640.00
期初账面价值	2,411,080.00	-	-	-	2,411,080.00

(2) 无未办妥产权证书的投资性房地产。

14、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	合计
① 账面原值					
期初余额	495,491,677.71	487,601,955.81	50,489,985.98	184,195,898.39	1,217,779,517.89
本期增加金额	1,900,105.29	55,348,704.57	4,529,398.19	19,735,309.05	81,513,517.10

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	合计
其中：购置	1,284,786.88	21,746,301.98	4,529,398.19	16,734,733.26	44,295,220.31
在建工程转入	615,318.41	33,602,402.59	-	3,000,575.79	37,218,296.79
本期减少金额	6,957,038.45	8,564,822.74	4,265,863.72	6,663,596.98	26,451,321.89
其中：处置或报废	6,957,038.45	8,564,822.74	4,265,863.72	6,663,596.98	26,451,321.89
重分类	-	-	-	-	-
期末余额	490,434,744.55	534,385,837.64	50,753,520.45	197,267,610.46	1,272,841,713.10
② 累计折旧					
期初余额	215,277,848.13	315,965,782.12	30,897,464.62	140,433,802.25	702,574,897.12
本期增加金额	24,006,558.26	29,213,504.54	5,329,352.98	16,182,652.09	74,732,067.87
其中：计提	24,006,558.26	29,213,504.54	5,329,352.98	16,182,652.09	74,732,067.87
本期减少金额	1,850,817.04	5,202,944.57	2,577,822.29	5,732,171.24	15,363,755.14
其中：处置或报废	1,850,817.04	5,202,944.57	2,577,822.29	5,732,171.24	15,363,755.14
重分类	-	-	-	-	-
期末余额	237,433,589.35	339,976,342.09	33,648,995.31	150,884,283.10	761,943,209.85
③ 减值准备					
期初余额	-	2,039,669.70	-	-	2,039,669.70
本期增加金额	-	-	-	-	-
其中：计提	-	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-	-
其中：处置或报废	-	-	-	-	-
期末余额	-	2,039,669.70	-	-	2,039,669.70
④ 账面价值					
期末账面价值	253,001,155.20	192,369,825.85	17,104,525.14	46,383,327.36	508,858,833.55
期初账面价值	280,213,829.58	169,596,503.99	19,592,521.36	43,762,096.14	513,164,951.07

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	期末账面价值
机器设备	34,391,319.78

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
如皋聚源厂房	69,978,550.34	目前正在同步办理防雷验收、规划验收、城建档案验收等一系列手续，待验收后可办理房产证。
华宁路综合办公楼	35,774,191.56	正在办理中
华宁路无功补偿厂房	17,119,510.44	正在办理中
GIS 仓库扩建	19,386,563.84	正在办理中
金都路 4399 号电抗车间	8,566,923.51	正在办理中

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
鄂尔多斯怡景萃华林 A-10 号楼 2 单元 103 室	469,922.68	因开发商原因暂不能办理产权证书
宁夏中卫红宝花园 3-1-1601 号	430,471.41	因开发商原因暂不能办理产权证书
合计	<u>151,726,133.78</u>	

15、在建工程

(1) 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	158,036,959.59	-	158,036,959.59	20,004,074.84	-	20,004,074.84

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	期初余额	本期增加金额	本期转入		本期其他减少金额
			固定资产金额		
常州变压器生产基地	320,754.72	30,849,737.20	-	-	-
如高高压厂房工程	-	2,277,497.35	-	-	-
车间生产线装修改造	213,145.63	-	-	213,145.63	-
车间装修	-	296,935.69	291,273.74	-	-
车载式移动变项目	6,500,022.14	22,891,375.23	29,391,397.37	-	-
待安装设备	1,403.81	12,010,350.42	4,914,051.69	-	-
高压电器零部件生产基地	205,486.74	5,758,141.70	792,212.40	-	-
加密软件	225,663.72	526,548.68	-	752,212.40	-
江苏高压开关生产基地	751,657.80	85,013,330.46	-	-	-
试验箱	-	265,486.72	265,486.72	-	-
停车场	-	348,623.86	348,623.86	-	-
土地使用权	-	36,414,523.25	-	36,414,523.25	-
信息系统及软件	-	7,721,230.14	1,215,251.01	547,620.64	-
印度高压开关生产基地	<u>11,785,940.28</u>	<u>8,804,902.76</u>	=	=	-
合计	<u>20,004,074.84</u>	<u>213,178,683.46</u>	<u>37,218,296.79</u>	<u>37,927,501.92</u>	

(续上表)

项目名称	利息资本化	其中：本期利	本期利息	资金来源	期末余额
	累计金额	息资本化金额	资本化率		
常州变压器生产基地	-	-	-	自有资金	31,170,491.92
如高高压厂房工程	-	-	-	自有资金	2,277,497.35

项目名称	利息资本化	其中：本期利	本期利息	资金来源	期末余额
	累计金额	息资本化金额	资本化率		
车间生产线装修改造	-	-	-	自有资金	-
车间装修	-	-	-	自有资金	5,661.95
车载式移动变项目	-	-	-	自有资金	-
待安装设备	-	-	-	自有资金	7,097,702.54
高压电器零部件生产基地	-	-	-	自有资金	5,171,416.04
加密软件	-	-	-	自有资金	-
江苏高压开关生产基地	-	-	-	自有资金	85,764,988.26
试验箱	-	-	-	自有资金	-
停车场	-	-	-	自有资金	-
土地使用权	-	-	-	自有资金	-
信息系统及软件	-	-	-	自有资金	5,958,358.49
印度高压开关生产基地	=	=	-	自有资金	<u>20,590,843.04</u>
合计	=	=			<u>158,036,959.59</u>

16、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
① 账面原值					
期初余额	267,652,406.70	4,548,925.42	31,910,076.03	42,189,444.63	346,300,852.78
本期增加金额	37,369,212.65	6,180.00	-	5,087,303.08	42,462,695.73
其中：购置	36,414,523.25	6,180.00	-	4,070,488.92	40,491,192.17
其他	954,689.40	-	-	1,016,814.16	1,971,503.56
本期减少金额	31,520,367.77	-	-	605,417.11	32,125,784.88
其中：处置	30,998,304.00	-	-	605,417.11	31,603,721.11
其他	522,063.77	-	-	-	522,063.77
期末余额	273,501,251.58	4,555,105.42	31,910,076.03	46,671,330.60	356,637,763.63
② 累计摊销					
期初余额	32,663,859.46	3,984,494.47	16,218,358.37	29,115,424.32	81,982,136.62
本期增加金额	5,393,792.88	99,252.60	223,315.87	2,993,799.31	8,710,160.66
其中：计提	5,393,792.88	99,252.60	223,315.87	2,993,799.31	8,710,160.66
其他	-	-	-	-	-
本期减少金额	4,413,495.15	-	-	605,444.38	5,018,939.53
其中：处置	4,413,495.15	-	-	605,417.11	5,018,912.26
期末余额	33,644,157.19	4,083,747.07	16,441,674.24	31,503,779.25	85,673,357.75
③ 减值准备					
期初余额	-	-	14,833,333.23	-	14,833,333.23

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
本期增加金额	-	-	-	-	-
其中：计提	-	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-	-
其中：处置	-	-	-	-	-
期末余额	-	-	14,833,333.23	-	14,833,333.23
④ 账面价值					
期末账面价值	239,857,094.39	471,358.35	635,068.56	15,167,551.35	256,131,072.65
期初账面价值	234,988,547.24	564,430.95	858,384.43	13,074,020.31	249,485,382.93

本报告期末无通过公司内部研发形成的无形资产。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况：

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
江苏聚源电气有限公司南区土地	2,973,540.31	正在办理中
江苏聚源电气有限公司北区土地	15,910,553.23	闲置土地被政府收回，新产权证书正在办理中

17、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 形成的	其他	处置	其他	
上海思源光电 有限公司	23,510,403.19	-	-	-	-	23,510,403.19
北京思源清能电 气电子有限公司	13,267,779.03	-	-	-	-	13,267,779.03
北京嘉合继控电 气技术有限公司	12,222,094.29	-	-	-	-	12,222,094.29
上海思弘瑞电 力控制技术有 限公司	12,181,605.13	-	-	-	-	12,181,605.13
上海思源驹电电 气科技有限公司	1,000,000.00	-	-	-	-	1,000,000.00
上海整流器厂 有限公司	14,527,068.09	=	=	=	=	14,527,068.09
合计	76,708,949.73	=	=	=	=	76,708,949.73

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
上海思源光电 有限公司	-	-	-	-	-	-
北京思源清能电 气电子有限公司	-	-	-	-	-	-
北京嘉合继控电 气技术有限公司	12,222,094.29	-	-	-	-	12,222,094.29
上海思弘瑞电 力控制技术有 限公司	12,181,605.13	-	-	-	-	12,181,605.13
上海思源驹电电 气科技有限公司	1,000,000.00	-	-	-	-	1,000,000.00
上海整流器厂 有限公司	=	=	=	=	=	=
合计	<u>25,403,699.42</u>	=	=	=	=	<u>25,403,699.42</u>

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

被投资单位名称或形成商誉的事项	商誉所在的资产组	商誉所在的资产组或资产组组
	或资产组组合的构成	合账面金额（包含商誉）
上海思源光电有限公司	油色谱及在线监测系统产品	23,653,634.27
北京思源清能电气电子有限公司	无功补偿监测系统产品	22,181,436.76
上海整流器厂有限公司	整流器监测系统产品	14,894,805.53

根据资产组定义，公司划分了商誉所在的资产组，商誉所在的资产组为生产资产组产品的固定资产。

该资产组或资产组组合与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致。

(4) 商誉减值测试过程、关键参数及商誉减值损失的确认方法：

2020 年公司计提商誉减值准备为 0 元。

公司编制了商誉所在资产组（以下简称“资产组”）的未来 5 年现金流量预测数据以及永续期的现金流量预测数据，折现后现金流现值扣除预测期期初资产组的营运资金后确定资产组的可回收金额，因资产组的可回收金额大于其账面价值，故 2020 年没有计提商誉减值准备。

公司根据已签订待执行的合同金额预测 2021 年资产组的收入，2021 年以后的预测期收入增长率根据公司对资产组产品的市场预估，3 个资产组预测期的收入增长率分别为 10%、2%、5%；预测期的毛利率根据资产组现有毛利率数据进行调整，预测期的费用根据资产组现有费用数据和预测期收入的增长率进行调整，未来 5 年之后的永续现金流量预测参照最后一年相关数据，折现率

10%根据当前市场货币时间价值和公司资产组特定风险的税前利率来确定。

18、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	2,098,541.10	-	848,159.43	-	1,250,381.67
试验费	<u>931,769.22</u>	=	<u>357,686.76</u>	=	<u>574,082.46</u>
合计	<u>3,030,310.32</u>	=	<u>1,205,846.19</u>	=	<u>1,824,464.13</u>

19、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备、合同资产减值准备	347,431,543.65	52,470,065.59	318,284,772.48	48,713,944.79
应付工资	145,169,970.61	22,412,932.40	125,133,956.20	19,559,410.45
可抵扣亏损	145,226,962.88	26,515,229.78	43,716,744.11	10,361,318.12
内部交易未实现利润	21,564,840.15	3,197,916.02	22,454,915.34	3,565,371.79
其他权益工具投资公允价值变动	23,000,000.00	3,450,000.00	45,470,625.52	6,820,593.83
其他非流动金融资产公允价值变动	1,145,765.53	171,864.83	-	-
商誉减值准备	-	-	25,403,699.42	5,032,764.34
递延收益	12,922,101.13	1,938,315.17	16,994,480.91	3,917,839.61
长期股权投资减值准备	20,160,000.00	3,024,000.00	24,092,208.55	3,613,831.28
预计负债	38,388,417.89	5,758,262.69	22,690,392.80	3,403,558.92
预提费用	7,593,028.04	1,258,529.93	17,420,199.85	2,613,029.98
存货跌价准备	16,853,969.95	2,528,095.49	11,656,770.47	1,831,087.78
员工激励计划股票期权内在价值	51,221,033.21	7,683,154.98	6,345,952.31	951,892.85
累计折旧	2,853,915.61	428,087.34	5,578,725.08	836,808.76
无形资产摊销	<u>1,996,968.27</u>	<u>299,545.24</u>	<u>2,320,736.12</u>	<u>348,110.42</u>
合计	<u>835,528,516.92</u>	<u>131,135,999.46</u>	<u>687,564,179.16</u>	<u>111,569,562.92</u>

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
远期外汇合约的公允价值变动	19,328,245.68	2,899,236.85	3,286,200.00	492,930.00
理财产品公允价值变动	1,495,315.07	224,297.26	423,299.55	63,494.93
其他权益工具投资公允价值变动	<u>659,764,293.77</u>	<u>98,964,644.07</u>	=	=

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性	递延所得税	应纳税暂时性	递延所得税
	差异	负债	差异	负债
合计	<u>680,587,854.52</u>	<u>102,088,178.18</u>	<u>3,709,499.55</u>	<u>556,424.93</u>

(3) 未确认递延所得税资产暂时性差异明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	71,298,645.99	111,961,735.39
坏账准备	13,805,590.22	28,277,031.58
应付工资	-	16,345,060.44
无形资产减值准备	14,833,333.23	14,833,333.23
预计负债	517,117.71	4,272,217.71
存货跌价准备	60,037.39	4,021,139.59
固定资产减值准备	<u>2,039,669.70</u>	<u>2,039,669.70</u>
合计	<u>102,554,394.24</u>	<u>181,750,187.64</u>

(4) 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	期末金额	期初金额	备注
2023	5,688,902.10	24,743,174.05	-
2024	2,003,843.06	21,536,315.45	-
2025	4,122,368.47	32,915,032.48	-
2026	9,551,826.71	22,138,851.62	-
2027	22,021,698.69	10,628,361.79	-
2028	4,946,453.13	-	-
2029	21,417,385.91	-	-
2030	<u>1,546,167.92</u>	=	-
合计	<u>71,298,645.99</u>	<u>111,961,735.39</u>	

20、其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付固定资产款	48,446,207.90	11,366,354.59
预付土地款	<u>22,832,304.00</u>	=
合计	<u>71,278,511.90</u>	<u>11,366,354.59</u>

21、短期借款

项目	期末余额	期初余额
质押借款	-	-
保证借款	36,012,328.87	12,913,480.00
信用借款	16,924,385.08	-

项目	期末余额	期初余额
其他借款(注)	-	12,042,405.50
合计	<u>52,936,713.95</u>	<u>24,955,885.50</u>

注：子公司向银行申请银行承兑票据贴现业务，以及子公司向供应商开具国内信用证并供应商向银行申请信用证买方付费议付业务。

22、应付票据

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	11,800,000.00	100,000.00
银行承兑汇票	<u>521,694,847.43</u>	<u>496,560,499.09</u>
合计	<u>533,494,847.43</u>	<u>496,660,499.09</u>

23、应付账款

(1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
应付账款	2,098,941,389.30	1,889,339,509.92

(2) 重要的账龄超过 1 年的应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
一年以上应付款余额	160,995,132.61	未到付款期

24、合同负债

(1) 合同负债

项目	期末余额	期初余额
预收货款	487,848,974.53	535,399,733.06
合同结算	<u>142,090,386.16</u>	<u>32,070,544.12</u>
合计	<u>629,939,360.69</u>	<u>567,470,277.18</u>

注：期初余额与上年年末余额(2019 年 12 月 31 日)的差异详见本财务报表附注四、39、(3)之说明。

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

项目	变动金额	变动原因
EPC 合同结算	110,019,842.04	报告期内新增的合同结算

25、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	227,716,913.28	829,068,366.38	797,274,271.07	259,511,008.59
离职后福利-设定提存计划	-	42,680,896.56	42,504,703.25	176,193.31

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
辞退福利	3,470,955.00	2,417,181.55	4,449,385.05	1,438,751.50
一年内到期的其他福利	=	=	=	=
合计	<u>231,187,868.28</u>	<u>874,166,444.49</u>	<u>844,228,359.37</u>	<u>261,125,953.40</u>

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	225,320,835.84	704,179,986.04	673,310,154.27	256,190,667.61
职工福利费	-	35,201,274.08	35,201,274.08	-
社会保险费	-	41,238,829.17	41,238,829.17	-
其中：医疗保险	-	37,827,023.40	37,827,023.40	-
工伤保险	-	684,125.82	684,125.82	-
生育保险	-	2,718,842.54	2,718,842.54	-
其他	-	8,837.41	8,837.41	-
住房公积金	-	43,521,814.90	43,521,814.90	-
工会经费和职工教育经费	2,396,077.44	4,926,462.19	4,002,198.65	3,320,340.98
短期带薪缺勤	-	-	-	-
短期利润分享计划	=	=	=	=
合计	<u>227,716,913.28</u>	<u>829,068,366.38</u>	<u>797,274,271.07</u>	<u>259,511,008.59</u>

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	-	40,866,207.28	40,690,013.97	176,193.31
失业保险费	-	1,814,689.28	1,814,689.28	-
企业年金缴费	=	=	=	=
合计	=	<u>42,680,896.56</u>	<u>42,504,703.25</u>	<u>176,193.31</u>

26、应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	38,077,358.34	43,628,014.20
个人所得税	1,210,118.66	2,643,495.64
企业所得税	30,674,647.16	9,983,226.57
城市维护建设税	264,721.25	2,824,278.57
教育费附加	277,133.33	2,700,461.71
房产税	460,107.57	1,473,079.77

项目	期末余额	期初余额
城镇土地使用税	720,433.95	731,651.68
印花税	296,833.57	499,488.85
其他	614,919.03	1,324.00
合计	<u>72,596,272.86</u>	<u>64,485,020.99</u>

27、其他应付款

项目	期末数	期初数
应付利息	-	12,527.77
应付股利	10,000.00	-
其他应付款	503,073,158.41	298,896,942.53
合计	<u>503,083,158.41</u>	<u>298,909,470.30</u>

(1) 应付利息

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	-	12,527.77

(2) 应付股利

项目	期末余额	期初余额
应付股利	10,000.00	-

(3) 其他应付款

① 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
保证金	41,368,559.57	38,825,248.62
预提费用	84,171,955.92	84,870,301.79
个人往来	554,290.63	13,854,496.73
外部单位往来	35,451,750.26	6,012,519.04
银票背书	313,886,715.10	138,987,297.00
商票背书	21,242,690.07	11,288,715.46
委培	121,000.00	201,150.00
借料	-	211,236.42
其他	6,276,196.86	4,645,977.47
合计	<u>503,073,158.41</u>	<u>298,896,942.53</u>

注：银票背书系已背书且在资产负债表日尚未到期的应收银行承兑汇票未终止确认而转入。

② 重要的账龄超过 1 年的其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
一年以上其他应付款余额	42,505,363.52	未到付款期

28、其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	52,048,165.23	43,045,981.29

注：期初余额与上年年末余额(2019 年 12 月 31 日)的差异详见本财务报表附注四、39、(3)之说明。

29、长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付职工薪酬	6,255,076.00	6,255,076.00

30、预计负债

项目	期末数	年初数
待执行的亏损合同	284,057.71	284,057.71
售后质保金	<u>38,621,477.89</u>	<u>26,678,552.80</u>
合计	<u>38,905,535.60</u>	<u>26,962,610.51</u>

31、递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	16,994,480.91	-	4,072,379.78	12,922,101.13	项目补助

涉及政府补助的项目：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
国家高技术研究发展计划(863 计划)项目专项经费(注 1)	3,037,806.21	-	506,301.04	2,531,505.17	-
低压有源滤波设备项目专项经费(注 2)	270,000.00	-	135,000.00	135,000.00	-
土地返还(注 3)	<u>13,686,674.70</u>	=	<u>3,431,078.74</u>	<u>10,255,595.96</u>	-
合计	<u>16,994,480.91</u>	=	<u>4,072,379.78</u>	<u>12,922,101.13</u>	

其他说明：

注 1：根据国家科技部 2012 年 4 月 28 日发布的国科发【2012】315 号文，本公司所承担的“大型风电场群故障穿越能力的综合解决方案及示范应用”课题获得国家高技术研究发展计划（863 计

划)先进能源技术领域智能电网高级分析与优化运行关键技术重大项目专项经费 720 万元,用于该项目的固定资产投资和研发费用投入。2012 年实际收到首期拨款 283 万元,2013 年收到 216 万元,2014 年收到 274 万元,该课题已经于 2018 年验收,其中,47.6%即 367.96 万用于对项目研发费用补助,直接进入其他收益,其余与资产相关,按照资产使用年限摊销,每年摊销 50.63 万。

注 2:根据国家财政部、工业和信息化部 2012 年 5 月 28 日发布的财建【2012】257 号文和上海市经济和信息化委员会 2012 年 6 月 28 日发布的沪经信技(2012)384 号文,本公司所承担的“低压有源滤波设备”项目获得 2012 年第二批国家重大科技成果转化项目补助资金 300 万元,用于该项目的固定资产投资和研发费用投入。2012 年实际收到首期拨款 100 万元,2014 年收到款项 200 万元,该项目相关资产在 2014 年已达到可使用状态,按照该项目费用与资产实际投入比,300 万中 64%即 192 万元直接进入其他收益,其余 108 万是与资产相关的,按照 8 年摊销,每年摊销 13.5 万元。

注 3:根据江苏省如皋经济开发区管委会 2012 年 7 月 3 日发布的皋开发【2012】45 号文关于土地返还金结算办法的函,因下属公司江苏聚源电气有限公司购买土地,如皋经济开发区对聚源电气予以财政补贴,共计财政补贴 32,525,931.70 元。2020 年,根据如皋经济技术开发区管理委员会与江苏聚源电气有限公司签订的国有建设用地使用权收购协议,如皋经济技术开发区管理委员会收回江苏聚源电气有限公司部分闲置土地及其财政补贴,致其递延收益减少 3,185,925.05 元。剩余递延收益在土地的摊销期内分期结转其他收益,每期结转其他收益 245,153.69 元。

32、股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
(1) 有限售条件股份	172,975,321.00	-	-	-	170,250.00	170,250.00	173,145,571.00
国家持股	-	-	-	-	-	-	-
国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
其他内资持股	172,975,321.00	-	-	-	170,250.00	170,250.00	173,145,571.00
其中:境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	172,975,321.00	-	-	-	170,250.00	170,250.00	173,145,571.00
外资持股	-	-	-	-	-	-	-
其中:境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
(2) 无限售条件股份	587,233,961.00	-	-	-	2,643,750.00	2,643,750.00	589,877,711.00
人民币普通股	587,233,961.00	-	-	-	2,643,750.00	2,643,750.00	589,877,711.00
境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-
境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
(3) 股份总数	760,209,282.00	-	-	-	2,814,000.00	2,814,000.00	763,023,282.00

根据公司第七届董事会第二次会议决议,2019 年股票期权激励计划在第一个行权期内可行权的股票期权数量为 3,006,500 份,2020 年第一个行权期内已行权 2,814,000 份股票期权,未行权 192,500

份股票期权。

33、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)(注 1)	83,811,772.20	34,471,500.00	-	118,283,272.20
其他资本公积(注 2)	-13,347,057.72	25,450,391.22	3,404,940.00	8,698,393.50
合计	70,464,714.48	59,921,891.22	3,404,940.00	126,981,665.70

其他说明:

注 1: 资本溢价本期增加主要系公司 2019 年股票期权激励计划在第一个行权期内已行权 2,814,000 份股票期权, 收到 33,880,560.00 元, 增加股本 2,814,000.00 元、资本公积 31,066,560.00 元, 已行权 2,814,000 份股票期权的期权费用 3,404,940.00 元从其他资本公积转入资本溢价。

注 2: 其他资本公积本期增加 21,365,434.08 元, 系因实施 2019 年股票期权激励计划计提 11,326,911.73 元期权费用(详见附注十二、股份支付)以及股份支付的所得税影响金额 10,038,522.35 元。其他资本公积本期增加 4,084,957.14 元, 系子公司上海稊米汽车科技有限公司少数股东增资所致, 详见附注八、2 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易。

34、其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额		
		本期所得税前发生额	减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	减: 所得税费用
(1) 以后不能重分类进损益的其他综合收益	-38,650,031.69	682,234,919.29	-	102,335,237.90
其中: 其他权益工具投资公允价值变动损益	-38,650,031.69	682,234,919.29	-	102,335,237.90
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-
(2) 以后将重分类进损益的其他综合收益	2,751,581.50	-17,477,267.97	=	=
其中: 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
现金流量套期损益的有效部分	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	2,751,581.50	-17,477,267.97	-	-
(3) 其他综合收益合计	-35,898,450.19	664,757,651.32	=	102,335,237.90

(续上表)

项目	本期发生金额		期末余额
	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	
(1) 以后不能重分类进损益的其他综合收益	<u>579,899,681.39</u>	-	<u>541,249,649.70</u>
其中：其他权益工具投资公允价值变动损益	579,899,681.39	-	541,249,649.70
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收 益中享有的份额	-	-	-
(2) 以后将重分类进损益的其他综合收益	<u>-17,477,267.97</u>	-	<u>-14,725,686.47</u>
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收 益中享有的份额	-	-	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
外币财务报表折算差额	-17,477,267.97	-	-14,725,686.47
(3) 其他综合收益合计	<u>562,422,413.42</u>	-	<u>526,523,963.23</u>

35、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	370,101,492.27	11,410,148.73	-	381,511,641.00

36、未分配利润

项目	本期	上期	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	3,877,336,973.76	3,387,473,044.61	-
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-	17,595,000.00	-
调整后期初未分配利润	3,877,336,973.76	3,405,068,044.61	-
加：本期归属于母公司所有者的净利润	933,328,869.23	557,564,271.47	-
减：提取法定盈余公积	11,410,148.73	9,274,414.12	提取至股本的 50%
提取任意盈余公积	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-
应付普通股股利	76,020,928.20	76,020,928.20	-
转作股本的普通股股利	-	-	-
期末未分配利润	4,723,234,766.06	3,877,336,973.76	

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

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	7,311,982,124.10	5,166,398,154.94	6,330,835,693.45	4,476,670,883.65
其他业务	<u>60,537,739.83</u>	<u>48,660,567.69</u>	<u>49,259,497.56</u>	<u>33,575,133.13</u>
合计	<u>7,372,519,863.93</u>	<u>5,215,058,722.63</u>	<u>6,380,095,191.01</u>	<u>4,510,246,016.78</u>

(1) 营业收入列示如下

项目	发生额
与客户之间的合同产生的收入	7,363,984,303.96
租金收入-经营租赁	<u>8,535,559.97</u>
合计	<u>7,372,519,863.93</u>

(2) 合同产生的收入的情况

合同分类	发生额
产品类型	
开关类产品	3,378,114,751.41
线圈类产品	1,450,031,545.86
无功补偿类	1,088,644,361.86
智能设备类	793,100,975.59
EPC	545,675,679.61
其他	<u>108,416,989.63</u>
合计	<u>7,363,984,303.96</u>

按经营地区分类

中国大陆	6,163,445,537.27
其他国家或地区	<u>1,200,538,766.69</u>
合计	<u>7,363,984,303.96</u>

收入确认时间

在某一时点确认收入	6,818,308,624.35
在某一时段内确认收入*	<u>545,675,679.61</u>
合计	<u>7,363,984,303.96</u>

注：海外 EPC 项目作为在某一时段内履行的履约义务，具体详见附注四、34、(2)。

38、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城建税	17,365,749.50	12,655,379.79
教育费附加	15,704,689.09	10,737,051.98
房产税	4,107,724.68	5,268,467.69
土地使用税	3,302,250.86	2,311,492.79

项目	本期发生额	上期发生额
印花税	5,337,841.58	3,682,477.61
其他	404,966.56	327,508.82
合计	<u>46,223,222.27</u>	<u>34,982,378.68</u>

39、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	147,567,649.64	137,631,714.68
差旅费	57,594,695.73	92,868,648.03
中投标费	50,920,787.97	56,685,741.53
代理咨询费	56,606,426.48	61,287,389.17
业务招待费	29,973,323.36	35,371,889.81
认证服务费	14,078,466.23	19,187,006.42
车辆使用费	20,129,614.93	22,076,894.53
办公费	10,552,532.32	30,170,686.04
会务费	3,213,511.43	2,289,337.89
运输安装费	8,739.72	210,501,577.54
其他	<u>19,687,807.13</u>	<u>3,365,681.55</u>
合计	<u>410,333,554.94</u>	<u>671,436,567.19</u>

注：2020 年 1 月 1 日起，为销售产品发生的运输服务为本公司履行合同发生的必要活动，255,141,054.04 元运费调整计入履约成本。

40、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	104,941,907.15	155,865,968.60
差旅费	17,282,480.85	10,943,592.71
车辆使用费	16,063,291.00	10,032,800.39
折旧摊销费	14,550,235.49	12,582,434.25
咨询服务费	13,054,477.05	23,201,277.21
物业费	4,635,706.69	3,634,620.74
期权费用	5,099,650.73	8,331,355.29
办公费	4,623,009.17	4,153,723.85
业务招待费	4,177,128.94	4,817,581.91
其他	<u>19,336,053.79</u>	<u>17,072,320.01</u>
合计	<u>203,763,940.86</u>	<u>250,635,674.96</u>

41、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	224,152,851.48	207,555,445.91
试验鉴定费	72,709,206.06	58,097,258.44
直接材料	64,855,730.14	47,062,403.02
差旅费	14,584,480.79	13,906,654.03
折旧摊销费	10,944,879.57	11,785,754.52
检验费	9,406,698.25	23,206,657.26
租赁费	4,011,343.70	1,560,245.26
专家咨询费	1,304,427.47	1,612,920.87
其他	23,401,566.53	22,273,099.76
合计	<u>425,371,183.99</u>	<u>387,060,439.07</u>

42、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,020,709.36	1,983,673.37
减：利息收入	12,327,612.10	10,424,279.08
汇兑损益	38,958,233.83	2,434,503.80
其他	12,351,804.83	13,650,111.55
合计	<u>41,003,135.92</u>	<u>7,644,009.64</u>

43、其他收益

补助项目	本期发生金额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
高新技术成果转化项目	26,008,000.00	26,708,000.00	与收益相关
莘庄工业区扶持款	12,010,000.00	-	与收益相关
紫江产业园扶持基金	7,690,060.64	7,451,352.67	与收益相关
软件产品增值税即征即退	7,239,673.87	8,425,057.09	与收益相关
虹桥镇企业扶持资金	5,260,000.00	2,990,000.00	与收益相关
江川街道扶持补贴款	3,460,000.00	9,680,000.00	与收益相关
社会保险基金管理中心稳岗补贴	2,500,181.30	1,399,663.38	与收益相关
小巨人项目补贴	2,300,000.00	-	与收益相关
使用教育费附加培训补贴	1,765,069.00	2,270,233.28	与收益相关
中信保扶持资金	1,517,324.65	-	与收益相关
经济委员会稳外贸外贸拨款	1,500,000.00	-	与收益相关
税费减免与进项加计	1,312,026.39	597,610.70	与收益相关
外经贸发展专项资金	1,303,894.80	-	与收益相关
2019 年度促进外贸转型补助	1,302,947.84	1,341,484.00	与收益相关

补助项目	本期发生金额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
扣缴个税手续费返还	1,115,767.79	1,182,323.94	与收益相关
2020 年江苏省政策引导类计划专项资金	1,000,000.00	-	与收益相关
国家高技术研究发展计划(863 计划)项目	506,301.04	506,301.04	与资产相关
如皋经济技术开发区财政局企业贡献奖励	437,700.00	817,100.00	与收益相关
土地返还款	245,153.69	320,781.36	与资产相关
低压有源滤波设备项目专项经费	135,000.00	135,000.00	与资产相关
数字化变电站及高压动态无功补偿系统装置产业化项目专项	-	2,560,000.00	与资产相关
如皋市财政国库集中支付中心科技补助	-	2,285,176.00	与收益相关
2019 年省级重点研发专项资金	-	1,200,000.00	与收益相关
其他补贴	6,860,406.80	5,770,597.22	与收益相关
合计	<u>85,469,507.81</u>	<u>75,640,680.68</u>	

44、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	85,862.34	-1,919,238.76
处置长期股权投资产生的投资收益	13,657.63	-
货币式基金在持有期间的投资收益	3,972,862.71	4,936,838.50
其他权益工具投资在持有期间的投资收益	137,804.34	91,869.56
衍生金融工具交易费用	-764.33	-1,022.48
理财产品取得投资收益	<u>4,586,222.31</u>	<u>1,738,150.60</u>
合计	<u>8,795,645.00</u>	<u>4,846,597.42</u>

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额
上海方融电力科技有限公司	85,862.34	265,976.24
上海申色电气有限公司	-	-2,185,215.00
合计	<u>85,862.34</u>	<u>-1,919,238.76</u>

45、公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
套期损益	18,500.00	-25,650.00
交易性金融资产	<u>17,671,987.91</u>	<u>3,709,499.55</u>
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	16,042,045.68	3,286,200.00
合计	<u>17,690,487.91</u>	<u>3,683,849.55</u>

46、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	728,326.40	-1,284,186.40
应收账款坏账损失	-38,737,397.51	35,777,655.57
其他应收款坏账损失	-1,029,054.52	1,170,675.29
合计	<u>-39,038,125.63</u>	<u>35,664,144.46</u>

47、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
合同资产减值准备	9,511,519.45	-
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,838,484.28	-6,625,658.14
可供出售金融资产减值损失	-	-
持有至到期投资减值损失	-	-
长期股权投资减值损失	-	-3,932,208.55
投资性房地产减值损失	-	-
固定资产减值损失	-	-
工程物资减值损失	-	-
在建工程减值损失	-	-
生产性生物资产减值损失	-	-
油气资产减值损失	-	-
无形资产减值损失	-	-
商誉减值损失	-	-
其他	=	=
合计	<u>7,673,035.17</u>	<u>-10,557,866.69</u>

48、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
资产处置收益合计	3,835,296.57	467,729.37
其中：固定资产处置收益	-1,643.63	467,729.37
无形资产处置收益	3,836,940.20	-

49、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
政府补助	12,000.00	258,691.70	12,000.00
罚款净收益	3,481,560.33	3,676,332.17	3,481,560.33
无法支付的应付款	733,357.61	2,030,479.60	733,357.61
其他	1,819,259.20	3,411,105.09	1,819,259.20
合计	<u>6,046,177.14</u>	<u>9,376,608.56</u>	<u>6,046,177.14</u>

其中，计入当期损益的政府补助：

补助项目	本期发生额	与资产相关/与收益相关
虹桥镇安居补贴	<u>12,000.00</u>	与收益相关
合计	<u>12,000.00</u>	

(续上表)

补助项目	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
专利资助	22,443.50	与收益相关
其他	<u>236,248.20</u>	与收益相关
合计	<u>258,691.70</u>	

50、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
固定资产报废	2,831,344.78	578,832.71	2,831,344.78
债务重组损失	-	1,958,783.36	-
对外捐赠	1,715,000.00	850,000.00	1,715,000.00
预计负债	-	-	-
罚款支出	544,519.76	573,694.57	544,519.76
赔款支出	972,348.00	1,449,826.98	972,348.00
其他	<u>253,100.58</u>	<u>53,252.98</u>	<u>253,100.58</u>
合计	<u>6,316,313.12</u>	<u>5,464,390.60</u>	<u>6,316,313.12</u>

51、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	131,418,111.14	39,454,995.72
递延所得税费用	-10,331,398.84	16,479,482.86
合计	<u>121,086,712.30</u>	<u>55,934,478.58</u>

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	1,114,921,814.17
按法定/适用税率计算的所得税费用	167,238,272.13
子公司适用不同税率的影响	-441,278.74
调整以前期间所得税的影响	3,232,777.40
非应税收入的影响	-1,486,292.05
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,148,819.00
技术开发费加计扣除的影响	-44,830,482.45

项目	本期发生额
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-8,221,305.47
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,446,202.48
所得税费用	<u>121,086,712.30</u>

52、其他综合收益

详见附注六、34。

53、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
补贴收入	83,283,026.69	63,095,930.49
利息收入	12,327,612.10	10,424,279.08
保函保证金退回	52,711,839.93	-
其他	7,739,796.33	11,368,752.94
合计	<u>156,062,275.05</u>	<u>84,888,962.51</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
开发测试费	190,273,452.94	167,719,238.64
咨询服务费	41,982,188.07	23,201,277.21
差旅费	74,877,176.58	103,812,240.74
中标费	50,920,787.97	56,685,741.53
代理咨询费	41,757,181.69	61,287,389.17
车辆使用费	36,192,905.93	32,109,694.92
业务招待费	34,150,452.30	40,189,471.72
办公费	27,380,208.32	34,324,409.89
运输安装费	8,739.72	210,501,577.54
支付保证金	11,842,359.54	92,797,563.97
其他	112,501,483.86	147,928,517.41
合计	<u>621,886,936.92</u>	<u>970,557,122.74</u>

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财产品到期收回本金	980,000,000.00	90,000,000.00

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购买银行理财产品	980,000,000.00	160,000,000.00

54、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的情况

项目	本期金额	上期金额
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	993,835,101.87	575,812,978.86
加：资产减值准备	-7,673,035.17	10,557,866.69
信用减值准备	39,038,125.63	-35,664,144.46
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	74,997,507.87	76,777,543.34
无形资产摊销	8,710,160.66	6,941,170.60
长期待摊费用摊销	1,205,846.19	1,907,691.84
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)	-3,835,296.57	-467,729.37
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	2,830,377.84	578,832.71
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-17,690,487.91	-3,683,849.55
财务费用(收益以“—”号填列)	40,978,943.19	4,418,177.17
投资损失(收益以“—”号填列)	-8,795,645.00	-4,846,597.42
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-12,898,508.02	15,923,057.93
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	2,567,109.18	556,424.93
存货的减少(增加以“—”号填列)	-351,177,880.08	-487,383,564.40
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-505,642,170.04	-194,487,585.71
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	549,789,718.01	856,118,315.55
其他	11,326,911.73	8,331,355.29
经营活动产生的现金流量净额	817,566,779.38	831,389,944.00
② 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
1 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	2,051,411,974.79	1,470,758,397.36
减：现金的年初余额	1,470,758,397.36	1,192,858,861.02
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	580,653,577.43	277,899,536.34

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
① 现金	2,051,411,974.79	1,470,758,397.36
其中：库存现金	523,327.41	2,014,650.77
可随时用于支付的银行存款	2,050,878,667.87	1,467,967,977.16
可随时用于支付的其他货币资金	9,979.51	775,769.43

项目	期末余额	期初余额
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
② 现金等价物	-	-
其中：3 个月内到期的债券投资	-	-
③ 期末现金及现金等价物余额	2,051,411,974.79	1,470,758,397.36

期末银行存款中 1 年期定期存款 10,000,000.00 元，不作为现金及现金等价物。

货币资金中使用受到限制的 154,305,656.01 元，未包括在现金及现金等价物中。

55、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	154,305,656.01	保证金、境外子公司受当地政府管控的资金
应收票据	81,654,850.77	质押用于开具银行承兑汇票
合计	235,960,506.78	

56、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			513,643,997.07
其中：埃及镑	1,756,191.52	0.4148	728,485.80
埃塞俄比亚比尔	28,739,581.34	0.1657	4,763,010.82
澳元	3,612.55	5.0163	18,121.63
巴基斯坦卢比	0.63	0.0407	0.03
巴西雷亚尔	6,488,951.68	1.2563	8,151,745.55
博茨瓦纳普拉	770,261.00	0.6042	465,399.40
俄罗斯卢布	149,894,045.35	0.0877	13,147,206.72
菲律宾比索	4,546,235.70	0.1359	617,742.51
港元	511,669.65	0.8416	430,641.64
加纳塞地	779,075.12	1.1097	864,524.08
肯尼亚先令	2,882,634.95	0.0597	172,150.96
美元	70,916,138.12	6.5249	462,720,709.62
尼日利亚奈拉	29,681,808.35	0.0171	508,152.56

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
欧元	510,008.20	8.0250	4,092,815.81
瑞士法郎	286,713.89	7.4006	2,121,854.81
坦桑尼亚先令	32,000.00	0.0028	89.92
西非法郎	14,056,464.00	0.0122	171,629.43
印度卢比	129,533,720.98	0.0891	11,546,635.89
英镑	340,511.59	8.8903	3,027,250.19
赞比亚克瓦查	310,842.70	0.3083	95,829.70
应收账款			411,051,633.69
其中：埃及镑	14,700,509.54	0.4148	6,097,918.36
巴西雷亚尔	6,752,618.50	1.2563	8,482,976.99
俄罗斯卢布	58,674,000.00	0.0877	5,146,296.54
加纳塞地	7,046.05	1.1097	7,818.86
塞拉利昂利昂	161,631,253.27	0.0007	105,060.31
美元	57,425,883.66	6.5249	374,698,148.29
墨西哥比索	188,443.58	0.3280	61,813.26
欧元	857,299.27	8.0250	6,879,826.64
印度卢比	41,912,846.16	0.0891	3,736,111.11
英镑	656,407.92	8.8903	5,835,663.33
其他应收款			1,363,480.32
其中：埃塞俄比亚比尔	1,625,484.57	0.1657	269,391.56
巴基斯坦卢比	3,603,249.20	0.0407	146,472.08
巴西雷亚尔	2,800.00	1.2563	3,517.50
博茨瓦纳普拉	154,056.56	0.6042	93,082.51
俄罗斯卢布	180,000.00	0.0877	15,787.80
肯尼亚先令	2,062,500.00	0.0597	123,172.50
美元	13,244.89	6.5249	86,421.58
尼日利亚奈拉	1,445,000.00	0.0171	24,738.40
瑞士法郎	10,976.71	7.4006	81,234.24
西非法郎	840,000.00	0.0122	10,256.40
印度卢比	3,812,500.00	0.0891	339,846.25
赞比亚克瓦查	550,000.00	0.3083	169,559.50
应付账款			17,300,045.03
其中：巴基斯坦卢比	6,800.00	0.0407	276.42
巴西雷亚尔	8,562,321.58	1.2563	10,756,416.48
博茨瓦纳普拉	2,046,953.01	0.6042	1,236,789.48
港元	6,800.00	0.8416	5,723.15
肯尼亚先令	16,762,705.96	0.0597	1,001,068.80
美元	272,665.90	6.5249	1,779,117.73

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
尼日利亚奈拉	106,377,644.12	0.0171	1,821,185.27
欧元	21,823.22	8.0250	175,131.34
西非法郎	28,302,548.00	0.0122	345,574.11
印度卢比	2,005,410.00	0.0891	178,762.25
其他应付款			6,230,192.73
其中：埃塞俄比亚比尔	400,000.00	0.1657	66,292.00
巴基斯坦卢比	2,000,000.00	0.0407	81,300.00
巴西雷亚尔	27,998.72	1.2563	35,173.39
博茨瓦纳普拉	32,186.75	0.6042	19,447.56
菲律宾比索	80,054.40	0.1359	10,877.79
加纳塞地	5,509.80	1.1097	6,114.11
肯尼亚先令	32,000.00	0.0597	1,911.04
美元	672,852.50	6.5249	4,390,295.28
尼日利亚奈拉	1,165,000.00	0.0171	19,944.80
欧元	162,124.00	8.0250	1,301,045.10
瑞士法郎	22,869.35	7.4006	169,246.91
西非法郎	800,000.00	0.0122	9,768.00
印度卢比	705,000.00	0.0891	62,843.70
赞比亚克瓦查	181,430.00	0.3083	55,933.05

(2) 境外经营实体

被投资单位	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
Sieyuan Electric (India) Pvt. Ltd	印度	印度卢比	为经营地主要使用货币
Sieyuan Electric (Kenya) Co.,Ltd	肯尼亚	肯尼亚先令	为经营地主要使用货币
Sieyuan Electric HK International Limited	中国香港	港元	为经营地主要使用货币
Sieyuan Electric International DMCC	阿联酋	迪拉姆	为经营地主要使用货币
Sieyuan Electric (Mexico) Co., Ltd	墨西哥	墨西哥比索	为经营地主要使用货币
SECH AG	瑞士	瑞士法郎	为经营地主要使用货币
Limited Liability Company Sieyuan Electric	俄罗斯	卢布	为经营地主要使用货币
SIEYUAN EQUIPAMENTOS ELETRICOS LTD	巴西	巴西雷亚尔	为经营地主要使用货币
Sieyuan Electric Egypt Co.,Ltd	埃及	埃及镑	为经营地主要使用货币
JOINT-VENTURE SIEYUAN & NORTHEAST CHINA INTERNATIONAL ELECTRIC POWER CORPORATION	利比里亚	美元	为经营地主要使用货币
Sieyuan Electric (zambia) Company Limited	赞比亚	赞比亚克瓦查	为经营地主要使用货币
Sieyuan T&D COTE D'IVOIRE	科特迪瓦	西非法郎	为经营地主要使用货币

被投资单位	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
SHSY Electric Power Corporation	菲律宾	菲律宾比索	为经营地主要使用货币
Joint Venture Sieyuan & Neie Limited	塞拉利昂	塞拉利昂利昂	为经营地主要使用货币
Sieyuan Electric (botswana) (proprietary) Limited	博茨瓦纳	博茨瓦纳普拉	为经营地主要使用货币
Sieyuan Electric (nigeria) Company Limited	尼日利亚	尼日利亚奈拉	为经营地主要使用货币

57、政府补助

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与收益相关的政府补助	84,583,053.08	其他收益	84,583,053.08
与收益相关的政府补助	12,000.00	营业外收入	12,000.00
与资产相关的政府补助	<u>16,994,480.91</u>	其他收益	<u>886,454.73</u>
合计	<u>101,589,533.99</u>		<u>85,481,507.81</u>

58、套期

根据公司第五届董事会第十七次会议审议通过了《关于开展铜期货套期保值业务的决议》，公司为锁定项目成本，有效降低原材料价格波动的影响，购买铜期货进行套期保值，对铜期货进行平仓并购入铜制的原材料。公司对铜期货套期保值业务采用公允价值套期会计处理。2020年，套期工具-铜期货的公允价值变动损益为896,000.00元，被套期项目的公允价值变动损益为-877,500.00元，套期损益为18,500.00元。

七、合并范围的变更

1、投资设立的子公司

根据公司第七届董事会第三次会议决议，公司审议通过了公司控股子公司江苏省如高高压电器有限公司计划投资1.1亿元设立全资配网子公司江苏如高配网输配电设备有限公司。江苏如高配网输配电设备有限公司于2020年7月成立，江苏省如高高压电器有限公司持股100%，2020年实缴出资1,000万元。

根据公司董事长决定，公司子公司上海思源光电有限公司于2020年使用自有资金100万元设立全资子公司上海源陇软件有限公司，持股100%，2020年实缴出资100万元。

八、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	

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	
上海思源电力电容器有限公司	上海市	上海市闵行区	工业制造	75.00%	-	设立
上海思源光电有限公司	上海市	上海市闵行区	工业制造	100.00%	-	设立
上海源胧软件有限公司	上海市	上海市闵行区	工业制造	-	100.00%	设立
江苏思源赫兹互感器有限公司	江苏省	江苏省如皋市	工业制造	90.00%	-	设立
上海思源输配电工程有限公司	上海市	上海市闵行区	货物贸易	100.00%	-	设立
Siyuan Electric (Kenya) Co.,Ltd	肯尼亚	肯尼亚	工程服务	-	100.00%	设立
Siyuan Electric HK International Limited	香港	香港	货物贸易	-	100.00%	设立
Siyuan Electric International DMCC	阿联酋	阿联酋	货物贸易	-	100.00%	设立
Siyuan Electric (Mexico) Co., Ltd	墨西哥	墨西哥	货物贸易	-	100.00%	设立
SECH AG	瑞士	瑞士	研发服务	-	100.00%	设立
Limited Liability Company Siyuan Electric	俄罗斯	俄罗斯	货物贸易	-	100.00%	设立
SIEYUAN EQUIPAMENTOS ELETRICOS LTD	巴西	巴西	货物贸易	-	100.00%	设立
Siyuan Electric Egypt Co.,Ltd	埃及	埃及	工程服务	-	100.00%	设立
JOINT-VENTURE SIEYUAN & NORTHEAST CHINA INTERNATIONAL ELECTRIC POWER CORPORATION	利比里亚	利比里亚	货物贸易	-	100.00%	设立
Siyuan Electric (zambia) Company Limited	赞比亚	赞比亚	工程服务	-	100.00%	设立
Siyuan T&D COTE D'IVOIRE	科特迪瓦	科特迪瓦	工程服务	-	100.00%	设立
SHSY Electric Power Corporation	菲律宾	菲律宾	货物贸易	-	100.00%	设立
Joint Venture Siyuan & Neie Limited	塞拉利昂	塞拉利昂	货物贸易	-	100.00%	设立
Siyuan Electric (botswana) (proprietary) Limited	博茨瓦纳	博茨瓦纳	工程服务	-	100.00%	设立
Siyuan Electric (Nigeria) Company Limited	尼日利亚	尼日利亚	工程服务	-	100.00%	设立
上海思源高压开关有限公司	上海市	上海市闵行区	工业制造	100.00%	-	设立
江苏聚源电气有限公司	江苏省	江苏省如皋市	工业制造	-	100.00%	设立
Siyuan Electric (India) Pvt. Ltd	印度	印度	货物贸易	-	100.00%	设立
思源清能电气电子有限公司	上海市	上海市闵行区	工业制造	100.00%	-	设立
北京思源清能电气电子有限公司	北京市	北京市海淀区	软件开发	-	100.00%	非同一控制下 企业合并取得
上海整流器厂有限公司	上海市	上海市徐汇区	工业制造	-	100.00%	非同一控制下 企业合并取得
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	上海市	上海市浦东新区	软件开发	91.3886%	-	非同一控制下 企业合并取得
北京嘉合继控电气技术有限公司	北京市	北京市海淀区	工业制造	-	91.3886%	非同一控制下 企业合并取得
上海思源弘瑞自动化有限公司	上海市	上海市闵行区	工业制造	-	91.3886%	设立

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	
上海思源储能技术工程有限公司	上海市	上海市闵行区	工业制造	100.00%	-	设立
江苏省如高高压电器有限公司	江苏省	江苏省如皋市	工业制造	95.48%	-	非同一控制下 企业合并取得
江苏如高送变电工程有限公司	江苏省	江苏省如皋市	工程施工	-	95.48%	设立
江苏如高配网输配电设备有限公司	江苏省	江苏省如皋市	工业制造	-	95.48%	设立
上海思源驹电电气科技有限公司	上海市	上海市闵行区	工业制造	54.2857%	-	非同一控制下 企业合并取得
常州思源东芝变压器有限公司	江苏省	江苏省常州市	工业制造	90.00%	-	非同一控制下 企业合并取得
上海稊米汽车科技有限公司（注）	上海市	上海市闵行区	工业制造	41.25%	-	设立
江苏思源高压开关有限公司	江苏省	江苏省如皋市	工业制造	100.00%	-	设立
江苏思源特种变压器有限公司（原名 “江苏思源变压器有限公司”）	江苏省	江苏省常州市	工业制造	100.00%	-	设立

注：经上海稊米汽车科技有限公司（以下简称“稊米汽车”）股东会审议通过，稊米汽车的注册资本由 3,000 万元变更为 4,000 万元，本公司的出资比例由 55% 变更为 41.25%，稊米汽车于 2020 年 2 月完成了增资的工商变更。截止报告日，本公司为稊米汽车的第一大股东，本公司的董事长兼总经理董增平为稊米汽车的执行董事，增资后本公司对稊米汽车仍存在控制。

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持 股比例	本期归属于少 数股东的损益	本期向少数股 东支付的股利	期末少数股东 权益余额
上海思源电力电容器有限公司	25.00%	21,707,095.03	15,000,000.00	66,123,637.27
江苏思源赫兹互感器有限公司	10.00%	12,897,490.51	3,000,000.00	44,876,612.12
江苏省如高高压电器有限公司	4.52%	8,664,694.09	6,047,472.00	34,585,881.20
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	8.6114%	9,655,337.32	1,647,000.00	31,756,797.64
上海思源驹电电气科技有限公司	45.7143%	-115,271.16	-	7,699,728.36
常州思源东芝变压器有限公司	10.00%	135,688.73	-	-1,914,722.58
上海稊米汽车科技有限公司	58.75%	7,561,198.12	-	6,475,290.36

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	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
上海思源电力电	561,673,162.56	52,868,183.91	614,541,346.47	348,947,250.36	1,099,547.04	350,046,797.40

子公司名称	期末余额					
	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
容器有限公司						
江苏思源赫兹互感器有限公司	683,553,203.78	46,799,039.97	730,352,243.75	274,055,094.92	7,531,027.60	281,586,122.52
江苏省如高高压电器有限公司	1,301,205,469.98	61,944,218.23	1,363,149,688.21	595,250,067.97	2,725,257.36	597,975,325.33
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	731,349,162.44	39,634,990.31	770,984,152.75	398,045,430.85	4,162,476.00	402,207,906.85
上海思源驹电电气科技有限公司	15,480,325.62	1,362,824.91	16,843,150.53	-	-	-
常州思源东芝变压器有限公司	246,198,429.41	14,730,340.18	260,928,769.59	279,558,877.69	517,117.71	280,075,995.40
上海稊米汽车科技有限公司	27,606,086.47	6,354,955.76	33,961,042.23	17,931,696.94	-	17,931,696.94

(续上表 1)

子公司名称	期初余额					
	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
上海思源电力容器有限公司	525,698,679.79	52,191,502.31	577,890,182.10	339,417,033.14	806,980.00	340,224,013.14
江苏思源赫兹互感器有限公司	558,942,382.95	39,769,368.70	598,711,751.65	241,494,791.43	7,425,744.13	248,920,535.56
江苏省如高高压电器有限公司	1,208,641,110.41	59,832,625.56	1,268,473,735.97	558,051,211.08	3,151,305.60	561,202,516.68
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	499,584,246.19	36,164,662.45	535,748,908.64	256,423,294.00	3,430,170.00	259,853,464.00
上海思源驹电电气科技有限公司	15,409,614.29	1,685,691.81	17,095,306.10	-	-	-
常州思源东芝变压器有限公司	206,046,212.50	11,784,712.99	217,830,925.49	237,492,990.93	842,047.71	238,335,038.64
上海稊米汽车科技有限公司	17,975,760.32	11,364,145.22	29,339,905.54	29,048,684.70	-	29,048,684.70

(续上表 2)

子公司名称	本期发生额
-------	-------

	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动 现金流量
上海思源电力电容器有限公司	471,603,050.10	86,828,380.11	86,828,380.11	73,963,420.56
江苏思源赫兹互感器有限公司	673,295,981.78	128,974,905.14	128,974,905.14	120,050,604.40
江苏省如高高压电器有限公司	1,240,814,089.74	191,623,319.59	191,623,319.59	96,907,646.73
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	759,081,376.21	112,122,801.26	112,122,801.26	57,405,149.01
上海思源驹电电气科技有限公司	-	-252,155.57	-252,155.57	2,032,207.02
常州思源东芝变压器有限公司	217,053,013.82	1,356,887.34	1,356,887.34	-38,627,730.46
上海稊米汽车科技有限公司	63,197,696.48	12,870,124.45	12,870,124.45	8,176,196.30

(续上表 3)

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动 现金流量
上海思源电力电容器有限公司	411,929,102.19	27,583,920.76	27,583,920.76	129,594,069.97
江苏思源赫兹互感器有限公司	533,450,933.06	75,757,650.81	75,757,650.81	63,736,670.31
江苏省如高高压电器有限公司	1,087,557,088.24	125,516,514.98	125,516,514.98	151,796,245.08
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	588,229,567.31	65,466,830.95	65,466,830.95	31,320,848.27
上海思源驹电电气科技有限公司	-	212,046.55	212,046.55	3,304,477.50
常州思源东芝变压器有限公司	125,799,568.12	1,990,726.14	1,990,726.14	-29,924,476.07
上海稊米汽车科技有限公司	4,386,159.67	-17,400,007.25	-17,400,007.25	-21,416,053.18

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

经上海稊米汽车科技有限公司（以下简称“稊米汽车”）股东会审议通过，稊米汽车的注册资本由 3,000 万元变更为 4,000 万元，本公司的出资比例由 55% 变更为 41.25%。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	上海稊米汽车科技有限公司
购买成本/处置对价	-
其中：现金	-
非现金资产的公允价值	=
购买成本/处置对价合计	=
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	-4,084,957.14
差额	4,084,957.14
其中：调整资本公积	4,084,957.14

项目	上海稷米汽车科技有限公司
调整盈余公积	-
调整未分配利润	-

3、在联营企业中的权益

(1) 联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		表决权比例	对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接		
上海方融电力科技有限公司	上海市	上海市嘉定区恒永路328弄10号407室	制造业	25.37%	-	25.37%	权益法
上海申色电气有限公司(注)	上海市	上海市闵行区金都路4399号2幢101室	制造业	-	44.62%	44.62%	权益法

注：本报告期内上海申色电气有限公司已完成工商注销。

(2) 联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/ 本期发生额	
	上海方融电力科技有限公司	上海申色电气有限公司
流动资产	34,502,966.04	-
非流动资产	1,859,237.76	-
资产合计	36,362,203.80	-
流动负债	13,501,445.60	-
非流动负债	6,090,000.00	-
负债合计	19,591,445.60	-
少数股东权益	924,655.44	-
归属于母公司股东权益	15,846,102.76	-
按持股比例计算的净资产份额	4,020,156.27	-
调整事项		
其中：商誉	5,129.79	-
内部交易未实现利润	-	-
其他	-	-
对联营企业权益投资的账面价值	4,025,286.06	-
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	无	无
营业收入	28,182,196.48	-
净利润	797,692.23	-
终止经营的净利润	-	-
其他综合收益	-	-
综合收益总额	797,692.23	-

项目	期末余额/ 本期发生额	
	上海方融电力科技有限公司	上海申色电气有限公司
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-

(续上表)

项目	期初余额/ 上期发生额	
	上海方融电力科技有限公司	上海申色电气有限公司
流动资产	26,339,119.29	16,026.65
非流动资产	2,605,076.33	-
资产合计	28,944,195.62	16,026.65
流动负债	12,255,821.36	-
非流动负债	-	-
负债合计	12,255,821.36	-
少数股东权益	1,180,711.95	-
归属于母公司股东权益	15,507,662.31	16,026.65
按持股比例计算的净资产份额	3,934,293.93	7,151.09
调整事项		
其中：商誉	5,129.79	-
内部交易未实现利润	-	-
其他	-	-7,151.09
对联营企业权益投资的账面价值	3,939,423.72	-
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	无	无
营业收入	26,532,492.79	370,078.19
净利润	496,306.82	-4,897,389.06
终止经营的净利润	-	-
其他综合收益	-	-
综合收益总额	496,306.82	-4,897,389.06
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-

九、与金融工具相关的风险

本公司的金融资产包括交易性金融资产，其他权益工具投资，应收票据、应收账款、其他应收款及银行存款等，本公司的金融负债包括短期借款、长期借款、应付票据、应付账款和其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见各附注披露。

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险，董事会全权负责建立并监督本公司的风险管理架构，以及制定和监察本公司的风险管理政策。

1、风险管理目标和政策

本公司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，将风险对本公司经营业绩的负

面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。

(1) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

公司信用风险主要来自于银行存款、应收账款、其他应收款和应收票据等。

由于货币资金和应收银行承兑汇票的交易对手主要是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本公司其他金融资产包括应收账款、其他应收款，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。公司设定相关政策以控制信用风险敞口，执行监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。本公司基于对客户的财务状况、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客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

(2) 流动性风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险，其可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，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。截至 2020 年 12 月 31 日，公司流动负债余额为 42.04 亿元，流动资产余额 80.60 亿元，其中货币资金余额为 22.16 亿元，不存在重大的流动性风险。

(3) 市场风险

① 外汇风险

外汇风险是因汇率变动产生的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。下表为公司外币货币性项目：

项目	期末余额			期初余额		
	美元等值	其他外币等值	外币等值	美元等值	其他外币等值	外币等值
	人民币	人民币	人民币合计	人民币	人民币	人民币合计
货币资金	462,720,709.62	50,923,287.45	513,643,997.07	341,756,655.50	58,900,578.69	400,657,234.19

应收账款	374,698,148.29	36,353,485.40	411,051,633.69	289,887,308.91	12,868,248.61	302,755,557.52
其他应收款	86,421.58	1,277,058.74	1,363,480.32	833,150.75	1,402,510.28	2,235,661.03
金融资产总额	837,505,279.49	88,553,831.59	926,059,111.08	632,477,115.16	73,171,337.58	705,648,452.74
应付账款	1,779,117.73	15,520,927.30	17,300,045.03	2,845,564.07	2,483,290.83	5,328,854.90
其他应付款	4,390,295.28	1,839,897.45	6,230,192.73	995.22	6,002,346.30	6,003,341.52
金融负债总额	6,169,413.01	17,360,824.75	23,530,237.76	2,846,559.29	8,485,637.13	11,332,196.42
净值	831,335,866.48	71,193,006.84	902,528,873.32	629,630,555.87	64,685,700.45	694,316,256.32

由于除美元以外的其他外币资产总额较小，除美元以外的其他外币资产受汇率变动对公司经营成果的影响较小，美元金融资产占公司资产比重较大，人民币对美元的汇率变动对公司经营成果会有较大影响。

于 2020 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果美元对人民币升值或贬值 5%，则公司将增加或减少利润总额 41,566,793.32 元（2019 年 12 月 31 日：31,481,527.79 元）。为了控制外汇汇率风险，公司持续开展外汇套期保值业务。

② 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。

本公司子公司因生产需要，向金融机构借款、申请票据贴现。截至 2020 年 12 月 31 日，公司对外付息借款余额为 52,936,713.95 元，因付息借款金额较小，且借款享受优惠利率，利率风险对公司经营成果影响较小。

③ 商品价格风险

公司主导产品如中性点接地产品、高压开关、电力电容器、互感器等产品经过十余年的发展，技术和市场都相对成熟，主要客户采购采取招标方式，市场竞争激烈。

公司将继续通过改进工艺流程、提高零配件标准化率、存货管理等方式实现降本增效；与主要原材料供应商建立长期合作关系，保证原料供应及时和充足，同时降低采购成本，以营业收入增长弥补毛利率下降对净利润造成的不利影响。

2、金融资产转移

无。

3、金融资产与金融负债的抵销

无。

十、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值
----	--------

	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
(1) 持续的公允价值计量				
① 交易性金融资产	19,328,245.68	-	101,495,315.07	120,823,560.75
1) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	19,328,245.68	-	101,495,315.07	120,823,560.75
债务工具投资	-	-	-	-
权益工具投资	-	-	-	-
衍生金融资产	19,328,245.68	-	101,495,315.07	120,823,560.75
② 其他权益工具投资	-	-	1,679,964,293.77	1,679,964,293.77
③ 其他非流动金融资产	-	-	150,854,234.47	150,854,234.47
持续以公允价值计量的资产总额	19,328,245.68	-	1,932,313,843.31	1,951,642,088.99
④ 交易性金融负债	-	-	-	-
1) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
其中：发行的交易性债券	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
2) 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	-	-	-	-
持续以公允价值计量的负债总额	-	-	-	-

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

衍生金融资产中外汇远期合约，其公允价值为中国银行公布的远期外汇报价。

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

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息
浮动收益的银行理财产品，根据预期收益率测算未来现金流量，作为其公允价值的合理估计。
对于持有的无活跃交易市场的权益工具投资，采用享有的净资产份额或未来可收回金额的现值确定其公允价值。

因被投资企业深圳泰昂能源科技股份有限公司的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，所以公司按投资成本作为公允价值的合理估计。

因被投资企业上海懿添新能源创业投资合伙企业（有限合伙）、上海集岑企业管理中心（有限合伙）以投资为主业，其财务报表可以反映其公允价值，按本公司享有的净资产份额作为公允价值的合理估计。

公司按被投资企业烯晶碳能电子科技无锡有限公司未来经营性现金流量折现对其公司公允价值

的合理估计。

2020 年投资的上海陆芯电子科技有限公司、浙江天铂云科光电股份有限公司、江苏芯云电子科技有限公司，公司按投资成本作为公允价值的合理估计。

十一、关联方及关联交易

1、本企业的实际控制人情况

类别	股东姓名	与公司的关系
第一大股东	董增平	董事长、总经理
第二大股东	陈邦栋	副董事长、总工程师

2018 年 3 月 9 日，董增平、陈邦栋共同签署了《一致行动人协议》，上述《一致行动人协议》签署后，董增平、陈邦栋成为一致行动人，合计控制公司普通股股份 227,962,262 股，占公司总股本的 29.99%，董增平、陈邦栋作为一致行动人成为公司的实际控制人，公司实际控制人由董增平变更为董增平和陈邦栋。

截止 2020 年 12 月 31 日，董增平、陈邦栋合计持有公司普通股股份 227,827,862 股，占公司总股本的 29.86%。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益的相关内容。

3、本企业的联营企业情况

本企业的联营企业详见附注八、在其他主体中的权益的相关内容。本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的联营企业情况如下：

联营企业名称	与本企业关系
上海申色电气有限公司	联营企业，本期已注销

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
烯晶碳能电子科技无锡有限公司	公司参股 9.80%
江苏芯云电子科技有限公司	公司参股 10.5932%
Peter Quan Xiong（熊泉）	原公司董事（2020 年 8 月离任），上海陆芯电子科技有限公司董事
上海承芯企业管理合伙企业（有限合伙）	原持公司 9.08%股份的股东，报告期内已减持公司股份
上海武岳峰集成电路股权投资合伙企业(有限合伙)	上海承芯企业管理合伙企业（有限合伙）的关联企业

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品/接受劳务情况表:

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
烯晶碳能电子科技无锡有限公司	采购材料	13,229,448.84	1,871,476.30
江苏芯云电子科技有限公司	采购材料	678,584.04	-

② 出售商品/提供劳务情况表:

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海申色电气有限公司	提供技术服务	-	2,400,619.29
上海申色电气有限公司	销售材料	-	363,247.84
烯晶碳能电子科技无锡有限公司	销售产品	2,348,215.74	4,319,793.46

(2) 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	13,968,128.00	11,022,515.00
其中: 年薪 100 万以下	1,934,484.00	1,970,915.00
年薪 100 万以上	12,033,644.00	9,051,600.00

关键管理人员为在公司专职工作的董事、监事、副总经理。

(3) 其他重要关联交易

第六届董事会第十九次会议审议通过了《关于投资上海陆芯电子科技有限公司暨关联交易的决议》，以上海陆芯电子科技有限公司（以下简称“陆芯公司”）投前整体估值 17,500 万元人民币向该公司增资共计 1,000 万元人民币，本次增资后公司预计将持有陆芯公司 4.444%的股份(最终持股比例以最终签署的增资协议为准)。本次增资前上海武岳峰集成电路股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“上海武岳峰”）持股陆芯公司 14.894%。上海武岳峰与上海承芯企业管理合伙企业（有限合伙）均为武岳峰资本平台的下属企业。

公司与张杰、上海武岳峰集成电路股权投资合伙企业(有限合伙)等股东共同签署了《关于上海陆芯电子科技有限公司之增资协议及股东协议》，本次增资后，公司持有陆芯公司 4.7619%的股份，公司于 2020 年 1 月支付了 1,000 万元投资款。

6、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应收账款	烯晶碳能电子科技无锡有限公司	390,351.25	3,914,320.00
应付账款	烯晶碳能电子科技无锡有限公司	2,462,087.50	372,182.25

7、关联方担保情况

2019 年 4 月 25 日，公司第六届董事会第十六次会议的会议审议通过了《关于为控股子公司常州思源东芝变压器有限公司提供担保的决议》，公司为思源东芝的融资业务提供不超过人民币 3,500 万元的担保，担保期限为自股东大会审议通过之日起 36 个月内有效。报告期内担保实际发生额合计 3,199 万元。

十二、股份支付

1、股份支付总体情况

项目	2020 年度
公司本期授予的各项权益工具总额	1,528.35 万份
公司本期行权的各项权益工具总额	281.4 万份
公司本期失效的各项权益工具总额	81 万份
公司期末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	公司期末发行在外的股票期权行权价格为 12.04 元，最晚行权时间为 2024 年 6 月 4 日
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	-

其他说明：

公司 2018 年度股东大会审议并通过了《关于公司<2019 年股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》。公司于 2019 年 6 月 5 日召开了第六届董事会第十七次会议和第六届监事会第十三次会议，审议通过了《关于公司 2019 年股票期权激励计划授予相关事项的决议》，确定 2019 年 6 月 5 日为授予日，授予 354 名激励对象合计 1,579.5 万份股票期权。截至 2020 年 3 月 31 日，公司预计可行权的期权数量共计为 1,528.35 万份股票期权。2019 年，已行权 0 份，由于员工离职等原因，2019 年内共有 51.15 万份期权失效。

2020 年 6 月 9 日，公司召开第七届董事会第二次会议和第七届监事会第二次会议，审议通过了《关于调整 2019 年股票期权激励计划期权行权价格并注销部分期权的决议》及《关于 2019 年股票期权激励计划第一个行权期行权条件成就的决议》。因公司 2018 年度权益分派、2019 年度权益分派，对 2019 年股票期权激励计划的行权价格进行调整，调整后公司股票期权激励计划的行权价格为 12.04 元。已授予未行权的股票期权数量由 15,795,000 份调整为 15,090,500 份，在第一个行权期可行权的股票期权数量为 3,006,500 份。2020 年，第一个行权期内已行权 2,814,000 份股票期权，未行权 192,500 份股票期权。截至 2021 年 3 月 31 日，公司在剩余行权期预计可行权的期权数量共计为 1,146.7 万份股票期权。由于员工离职等原因，2020 年内共有 81 万份期权失效。

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	根据 Black-Scholes 期权定价模型
	确定授予日股票期权的公允价值
可行权权益工具数量的确定依据	预计所有激励对象都会足额行权
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	34,750,975.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	11,326,911.73

其他说明：

按照《企业会计准则第 11 号—股份支付》和《企业会计准则第 22 号—金融工具计量和确认》的规定，由于公司实施激励计划中的股票期权没有现行市价，也没有相同交易条件的期权市场价格，所以公司采用国际通行的 Black-Scholes 期权定价模型估计公司股票期权的公允价值。根据股票期权授予日的公司当前股价、年波动率、年股息率、无风险利率、行权价格、到期时间分别计算出公司各次股票期权在授予日的公允价值，公司根据每次期权等待期长短确认各会计期间分配的股票期权股份支付费用，该项费用计入公司管理费用，同时增加资本公积。

3、股份支付的修改、终止情况

本报告期未发生股份支付修改、终止情况。

十三、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

资产负债表日不存在的重要承诺事项。

2、或有事项

(1) 为子公司提供担保

详见附注十一、7 关联方担保情况。

(2) 开具保函

公司投标及后续合同履行需要，向客户开出由银行担保的保函。截至资产负债表日未到期保函金额 160,783.24 万元。

除存在上述或有事项外，资产负债表日不存在的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

1、利润分配：

根据公司第七届董事会第八次会议决议，公司拟按 2021 年 4 月 15 日末的总股本 763,138,782 股为基数，每 10 股派现金 2 元（含税），合计派发现金股利 152,627,756.40 元（含税），不送红股，

不以资本公积金转增股本。

2、对外投资

公司 2020 年 10 月 15 日第七届董事会第四次会议审议通过了《关于设立制造中压开关设备的全资子公司的决议》。公司计划使用自有资金 2 亿元设立制造中压开关设备的全资子公司江苏思源中压开关有限公司（以下简称“思源中压”）。2020 年，思源中压未开展经营活动，2021 年 2 月公司对思源中压实缴出资 100 万元。

公司 2021 年 1 月 27 日第七届董事会第七次会议审议通过了《关于控股子公司江苏思源赫兹互感器有限公司 RIP 干式套管项目投资的决议》。公司控股子公司江苏思源赫兹互感器有限公司（以下简称“思源赫兹”）计划使用自有资金投资建设“RIP 干式套管项目”，项目设备投资 10,841 万元，由思源赫兹出资。

公司 2021 年 1 月 27 日第七届董事会第七次会议审议通过了《关于控股子公司江苏省如高高压电器有限公司 AIS 生产基地改扩建厂房基建项目投资的决议》。公司控股子公司江苏省如高高压电器有限公司计划使用自有资金投资建设“AIS 生产基地改扩建厂房基建项目”，项目总投资 14,988 万元，该项目完成后部分厂房租赁给思源赫兹“RIP 干式套管项目”使用。

十五、其他重要事项

1、前期会计差错更正

本报告期公司未发生前期差错更正事项。

2、分部信息

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，鉴于本公司经济特征相似性较多，本公司的经营业务未划分为经营分部，无相关信息披露。

3、其他对投资者决策有影响的重要事项

本报告期公司未发生其他对投资者决策有影响的重要事项。

十六、母公司财务报表主要项目附注

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额
1 年以内	555,909,071.77
1 年至 2 年	119,549,348.23
2 年至 3 年	60,206,638.64
3 年至 4 年	22,198,525.86

账龄	期末账面余额
4 年至 5 年	3,824,071.96
5 年以上	29,547,004.81
小计	<u>791,234,661.27</u>
减：坏账准备	100,437,510.13
合计	<u>690,797,151.14</u>

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	129,145.38	0.01%	129,145.38	100.00%	-
按组合计提坏账准备	<u>791,105,515.89</u>	<u>99.99%</u>	<u>100,308,364.75</u>	12.68%	<u>690,797,151.14</u>
其中：账龄组合	791,105,515.89	99.99%	100,308,364.75	12.68%	690,797,151.14
合计	<u>791,234,661.27</u>	<u>100.00%</u>	<u>100,437,510.13</u>	12.69%	<u>690,797,151.14</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	4,238,938.64	0.64%	4,238,938.64	100.00%	-
按组合计提坏账准备	<u>658,429,208.78</u>	<u>99.36%</u>	<u>87,541,164.15</u>	13.30%	<u>570,888,044.63</u>
其中：账龄组合	658,429,208.78	99.36%	87,541,164.15	13.30%	570,888,044.63
合计	<u>662,668,147.42</u>	<u>100.00%</u>	<u>91,780,102.79</u>	13.85%	<u>570,888,044.63</u>

注：期初余额与上年年末余额(2019 年 12 月 31 日)的差异详见本财务报表附注四、39、(3)之说明。

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	11,266.54	11,266.54	100.00%	无法收回
客户二	82,866.23	82,866.23	100.00%	无法收回
客户三	<u>35,012.61</u>	<u>35,012.61</u>	100.00%	无法收回
合计	<u>129,145.38</u>	<u>129,145.38</u>	100.00%	

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额
----	------

	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	555,909,071.77	27,795,454.00	5.00%
1 年至 2 年	119,549,348.23	11,954,934.83	10.00%
2 年至 3 年	60,195,372.10	18,058,611.63	30.00%
3 年至 4 年	22,163,513.25	11,081,756.62	50.00%
4 年至 5 年	3,741,205.73	1,870,602.86	50.00%
5 年以上	<u>29,547,004.81</u>	<u>29,547,004.81</u>	100.00%
合计	<u>791,105,515.89</u>	<u>100,308,364.75</u>	12.68%

(3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	4,238,938.64	-981,793.26	-	-3,128,000.00	-	129,145.38
按组合计提坏账准备	<u>87,541,164.15</u>	<u>17,580,368.74</u>	<u>63,825.86</u>	<u>-4,876,994.00</u>	=	<u>100,308,364.75</u>
合计	<u>91,780,102.79</u>	<u>16,598,575.48</u>	<u>63,825.86</u>	<u>-8,004,994.00</u>	=	<u>100,437,510.13</u>

其中，前期核销坏账准备后本期收回或转回金额重要的：

单位名称	收回或转回金额	收回方式
客户一	56,698.20	现金
客户二	6,320.00	现金
客户三	807.66	现金
合计	<u>63,825.86</u>	

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	8,004,994.00

其中，重要的应收账款核销情况：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
客户一	货款	3,128,000.00	无法收回	管理层已审批	否
客户二	货款	1,183,110.00	无法收回	管理层已审批	否
客户三	货款	1,080,000.00	无法收回	管理层已审批	否
客户四	货款	832,500.00	无法收回	管理层已审批	否
客户五	货款	656,000.00	无法收回	管理层已审批	否
其他	货款	<u>1,125,384.00</u>	无法收回	管理层已审批	否

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
合计 13 家客户		<u>8,004,994.00</u>			

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	坏账准备	年限	占总金额比例
第一名	非关联方	102,379,032.38	5,259,020.73	2 年以内	12.94%
第二名	非关联方	26,535,645.69	1,687,596.77	2 年以内	3.35%
第三名	非关联方	14,773,818.85	738,690.94	1 年以内	1.87%
第四名	非关联方	12,722,434.70	1,022,680.16	4 年以内	1.61%
第五名	非关联方	<u>12,608,000.00</u>	<u>630,400.00</u>	1 年以内	<u>1.59%</u>
合计		<u>169,018,931.62</u>	<u>9,338,388.60</u>		<u>21.36%</u>

2、其他应收款

项目	期末数	期初数
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	<u>504,659,141.91</u>	<u>490,098,420.06</u>
合计	<u>504,659,141.91</u>	<u>490,098,420.06</u>

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额
1 年以内	130,925,810.81
1-2 年	68,535,821.51
2-3 年	90,015,859.94
3-4 年	7,401,594.69
4-5 年	77,230,322.58
5 年以上	132,298,706.67
小计	<u>506,408,116.20</u>
减：坏账准备	1,748,974.29
合计	<u>504,659,141.91</u>

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
货币资金借款	1,991,427.64	5,977,756.83
投标保证金	6,524,076.77	10,372,121.82
中标费	1,900,907.90	981,593.30
标书费	142,235.44	121,402.00

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
房贷	20,779,180.48	16,593,265.79
外部往来	473,096,040.99	456,121,158.22
押金	1,881,971.68	1,722,741.98
其他	92,275.30	4,994.06
小计	<u>506,408,116.20</u>	<u>491,895,034.00</u>
减：坏账准备	1,748,974.29	1,796,613.94
合计	<u>504,659,141.91</u>	<u>490,098,420.06</u>

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	1,795,182.58	-	1,431.36	1,796,613.94
2020年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-127,194.07	-	79,554.42	-47,639.65
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2020年12月31日余额	1,667,988.51	-	80,985.78	1,748,974.29

(4) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	1,796,613.94	-47,639.65	-	-	1,748,974.29

(5) 其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占总金额比例	坏账准备余额
第一名	往来款	150,800,120.18	3 年以内	29.78%	-
第二名	往来款	100,193,856.02	5 年以上, 1 年以内	19.79%	-
第三名	往来款	78,253,580.54	5 年以内	15.45%	-
第四名	往来款	42,346,955.44	2 年以内	8.36%	-

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占总金额比例	坏账准备余额
第五名	往来款	33,094,369.31	5 年以上，1 年以内	6.54%	-
合计		404,688,881.49		79.92%	-

3、长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,635,652,811.48	1,000,000.00	1,634,652,811.48	1,140,652,811.48	1,000,000.00	1,139,652,811.48
对联营、合营企业投资	24,185,286.06	20,160,000.00	4,025,286.06	24,099,423.72	20,160,000.00	3,939,423.72
合计	1,659,838,097.54	21,160,000.00	1,638,678,097.54	1,164,752,235.20	21,160,000.00	1,143,592,235.20

(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
江苏省如高高压电器有限公司	97,376,225.00	-	-	97,376,225.00	-	-
江苏思源高压开关有限公司	101,000,000.00	149,000,000.00	-	250,000,000.00	-	-
江苏思源特种变压器有限公司 (原名“江苏思源变压器有限公司”)	100,000,000.00	150,000,000.00	-	250,000,000.00	-	-
上海思源电力电容器有限公司	15,000,000.00	-	-	15,000,000.00	-	-
上海思源光电有限公司	31,530,000.00	196,000,000.00	-	227,530,000.00	-	-
江苏思源赫兹互感器有限公司	49,511,206.48	-	-	49,511,206.48	-	-
上海思源输配电工程有限公司	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	-	-
上海思源高压开关有限公司	210,000,000.00	-	-	210,000,000.00	-	-
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	245,214,980.00	-	-	245,214,980.00	-	-
思源清能电气电子有限公司	174,520,000.00	-	-	174,520,000.00	-	-
上海思源驹电电气科技有限公司	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00	-	1,000,000.00
上海思源储能技	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00	-	-

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
术工程有限公司						
常州思源东芝变 压器有限公司	400.00	-	-	400.00	-	-
上海稊米汽车科 技有限公司	16,500,000.00	=	=	16,500,000.00	=	=
合计	<u>1,140,652,811.48</u>	<u>495,000,000.00</u>	=	<u>1,635,652,811.48</u>	=	<u>1,000,000.00</u>

(2) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权益变动
联营企业						
上海方融电力 科技有限公司	24,099,423.72	-	-	85,862.34	-	-
小计	<u>24,099,423.72</u>	=	=	<u>85,862.34</u>	=	=
合计	<u>24,099,423.72</u>	=	=	<u>85,862.34</u>	=	=

(续上表)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备 期末余额
	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业					
上海方融电力科技有 限公司	-	-	-	24,185,286.06	20,160,000.00
小计	=	=	=	<u>24,185,286.06</u>	<u>20,160,000.00</u>
合计	=	=	=	<u>24,185,286.06</u>	<u>20,160,000.00</u>

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	2,079,391,860.07	1,998,822,500.81	2,162,054,269.37	1,840,092,021.63
其他业务	<u>210,230,596.11</u>	<u>47,630,006.67</u>	<u>177,196,380.80</u>	<u>33,139,739.50</u>
合计	<u>2,289,622,456.18</u>	<u>2,046,452,507.48</u>	<u>2,339,250,650.17</u>	<u>1,873,231,761.13</u>

(1) 营业收入列示如下

项目	发生额
与客户之间的合同产生的收入	2,271,038,476.77
租金收入-经营租赁	<u>18,583,979.41</u>

合计	<u>2,289,622,456.18</u>
----	-------------------------

(2) 合同产生的收入的情况

合同分类	发生额
产品类型	
开关类产品	382,771,761.48
线圈类产品	910,546,929.42
无功补偿类	176,813,889.61
智能设备类	114,937,606.10
EPC	493,539,956.83
其他	<u>192,428,333.33</u>
合计	<u>2,271,038,476.77</u>

按经营地区分类

中国大陆	1,360,675,542.64
其他国家或地区	<u>910,362,934.13</u>
合计	<u>2,271,038,476.77</u>

收入确认时间

在某一时点确认收入	1,777,498,519.94
在某一时段内确认收入*	<u>493,539,956.83</u>
合计	<u>2,271,038,476.77</u>

注：海外 EPC 项目作为在某一时段内履行的履约义务，具体详见附注四、34、（2）。

5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资的投资收益	217,257,704.00	-
理财产品取得投资收益	3,662,256.18	-
货币式基金在持有期间的投资收益	3,972,862.71	4,926,297.40
权益法核算的长期股权投资收益	85,862.34	265,976.24
其他权益工具投资在持有期间的投资收益	137,804.34	91,869.56
衍生金融工具交易费用	<u>-764.33</u>	<u>-1,022.48</u>
合计	<u>225,115,725.24</u>	<u>5,283,120.72</u>

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	3,848,954.20	-

项目	金额	说明
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	76,929,807.55	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-
债务重组损益	-	-
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	26,230,308.60	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-282,135.98	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
少数股东权益影响额	-5,011,703.18	-
所得税影响额	-14,972,507.21	-
合计	<u>86,742,723.98</u>	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均 净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	16.15%	1.23	1.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.65%	1.11	1.11

第十三节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、财务总监、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有董事长签名的2020年年度报告文本原件。

思源电气股份有限公司

二〇二一年四月十六日